



Nr. 8028/26.08.2026

**REFERAT privind aprobarea indicatorilor-cheie de performanță financiari și nefinanciari,
revizuiți în conformitate cu solicitările formulate de autoritatea publică tutelară
prin Adresa nr. 25110/10.08.2026**

Preambul

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 13 din data de 19.12.2025 au fost numiți, pentru un mandat de 4 ani, cinci membri ai Consiliului de Administrație al Societății, mandatul acestora fiind exercitat în perioada 19.12.2025–29.12.2029.

Ulterior numirii, membrii Consiliului de Administrație au procedat la elaborarea componentei de administrare a Planului de administrare. În paralel, prin intermediul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, Consiliul de Administrație a organizat și derulat procedurile de selecție pentru ocuparea funcțiilor de Director General și Director Economic, în conformitate cu cerințele cadrului legal aplicabil. Ca urmare a finalizării acestor proceduri, prin Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 21 aprilie, 2026 au fost numiți Directorul General și Directorul Economic, pentru perioada cuprinsă între data numirii și data de 29.12.2029.

Directorii executivi astfel numiți au elaborat componenta de management a Planului de administrare, aceasta fiind ulterior aprobată prin Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 18 iunie, 2026 și integrată în Planul de administrare al Societății aferent perioadei [2026–2029].

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 26 iunie a fost aprobată convocarea Adunării Generale a Acționarilor în vederea supunerii spre aprobare a indicatorilor-cheie de performanță aferenți mandatelor administratorilor neexecutivi, administratorilor executivi și directorilor, astfel cum aceștia rezultă din Planul de administrare.

Ulterior transmiterii setului de indicatori-cheie de performanță, Autoritatea Publică Tutelară a formulat, prin Adresa nr. 25110 din 10.08.2026 (anexata prezentei), o serie de observații și a solicitat următoarele:

- actualizarea valorii-țintă aferente indicatorului „*Rata de creștere anuală a profitului net*”, exclusiv pentru exercițiul financiar 2026, având în vedere caracterul atipic al bazei de comparație utilizate și
- includerea indicatorului „*Marja profitului din exploatare*” în categoria indicatorilor-cheie de performanță financiari alocați deopotrivă administratorilor și directorilor cu atribuirea unei ponderi semnificative în structura totală a indicatorilor.

În data de 17 august, în temeiul art. 30 și art. 28 din OUG 109/2011, la sediul MTI au avut loc o negocieri între reprezentanții autorității tutelare și administratorii societății în vederea acomodării celor incluse în scrisoarea Autorității Publice Tutelare nr. 25110/10.08.2026, în urma cărora a rezultat următoarea înțelegere:

- neutralizarea indicatorului "rata de creștere anuală a profitului net" pe 2026 cu aplicarea din 2027 și stabilirea unei ținte pentru 2026 pe baza profitului net recurent cu formulă explicită în contract;
- introducerea unui indicator nou „*marja profitului din exploatare*” cu ținta anuală de „>5%” alocat directorilor executivi ai Societății și includerii acestuia în contractele de mandat.

Prezentul document este elaborat în scopul prezentării spre avizarea Consiliului și aprobarea adunării generale a Indicatorilor Cheie de Performanță ai administratorilor neexecutivi și a celor executivi respectiv directorilor și a fundamentării propunerii prezentate în scopul soluționării aspectelor semnalate de Autoritatea Publică Tutelară și adaptării structurii indicatorilor-cheie de performanță astfel încât aceștia să reflecte în mod cât mai fidel performanța economică reală și sustenabilă a Societății.

Propunerea

Astfel cum rezultă și din cuprinsul Adresei nr. 25110 din 10.08.2026, CN APDM S.A. prezintă o particularitate relevantă din perspectiva structurii veniturilor și a formării rezultatului net, constând în obținerea unor venituri financiare semnificative din dividendele distribuite de CNI, societate la care CN APDM S.A. deține participații sub formă de acțiuni.

În ultimii doi ani, nivelul dividendelor distribuite de această societate a fost unul semnificativ, astfel încât veniturile financiare care includ dividendele încasate au reprezentat între [30–60]% din profitul net înregistrat de CN APDM S.A. Această particularitate exercită o influență substanțială a veniturilor financiare, cu caracter variabil și nerecurent, asupra nivelului profitului net și, implicit, asupra indicatorilor de rentabilitate construiți pe baza acestuia.

În acest context, Consiliul de Administrație propune:

1) „neutralizarea” indicatorului financiar „Rata de creștere anuală a profitului net” pentru anul 2026 și stabilirea exercițiului financiar 2026 ca an de resetare a bazei de comparație, astfel

- (i) Neutralizarea indicatorului pentru exercițiul financiar 2026 nu presupune modificarea formulei de calcul prevăzute de HG nr. 639/2023 și nici instituirea unei formule alternative de calcul. Măsura are caracter excepțional, obiectiv justificat și strict limitat la exercițiul financiar 2026, an în care 60% din profitul net a fost realizat pe seama dividendelor încasate de la CNI (venit financiar).
- (ii) Începând cu exercițiul financiar 2027, indicatorul „Rata de creștere anuală a profitului net” va fi calculat potrivit formulei prevăzute de metodologia în vigoare,

utilizând exercițiul financiar 2026 drept bază de comparație, cu menținerea țintei anuale de 3,77% pentru fiecare dintre exercițiile financiare 2027, 2028 și 2029.

- (iii) Exclusiv pentru exercițiul financiar 2026, ponderea de 10% aferentă indicatorului neutralizat va fi redistribuită în mod egal celorlalți patru indicatori financiari aplicabili (*Marja Neta a profitului, Testul acid, Rata lichidității curente și Rata de rotație a stocurilor*), rezultând ponderi individuale de 12,5%, astfel încât ponderea totală a indicatorilor financiari să se mențină la nivelul de 50%.

2) Instituirea în sarcina directorilor executivi a unui nou indicator intitulat „Marja operațională a profitului din exploatare” ce va fi prevăzut în actul adițional la contractul de mandat încheiat cu directorii societății, ca și precondiție de acordare a componentei variabile împreună cu ceilalți indicatori prevăzuți la art 37 (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, astfel

- (i) Indicatorul „Marja operațională a profitului din exploatare” este exprimat procentual (%) și calculat ca raport între „profitul din exploatare / venitul din exploatare x 100”;
- (ii) „Marja operațională a profitului din exploatare” va avea o țintă anuală de: „>5% pentru fiecare exercițiu financiar din perioada 2026-2029”

Utilizarea veniturilor din exploatare drept bază de raportare urmărește asigurarea unei corespondențe economice între rezultatul din exploatare și totalitatea veniturilor aferente aceleiași sfere de activitate.

Indicatorul astfel configurat urmărește să reflecte capacitatea managementului executiv de a genera profit din activitatea de exploatare a Societății, independent de rezultatul financiar și, în particular, de influența veniturilor financiare provenite din dividendele distribuite de C.N.I. S.A.

În acest mod, performanța managementului executiv este evaluată prin raportare la o componentă economică asupra căreia acesta exercită o influență managerială directă, consolidând legătura dintre responsabilitatea executivă și rezultatele operaționale ale Societății.

În temeiul art. 13 (1) și (4) din OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice cu completări și modificări ulterioare, supunem aprobării avizării consiliului de administrație și aprobării adunării generale a acționarilor „Indicatorii cheie de performanță financiari și nefinanciari pentru administratorii neexecutivi și executivi/directori cu mandat”, versiunea 2 din 26



COMPANIA NATIONALA
ADMINISTRATIA PORTURILOR DUNARII MARITIME
GALATI

ISO 9001
ISO 14001
BUREAU VERITAS
Certification



august 2026 revizuiți în vederea îndeplinirii cerințelor formulate de autoritatea publică tutelară prin Adresa nr. 25110/10.08.2026.



COMPANIA NATIONALA
ADMINISTRATIA PORTURILOR DUNARII MARITIME
GALATI



Indicatori Cheie de performanta administratori neexecutivi - CN APDM SA -Mandat 2026-2029

Nr	Obiectiv/ General/Specific	Cerinta	Categoria de ICP	Indicatori	Formula	UM	Plan				Pondere ICP (%)
							2026	2027	2028	2029	
1. Indicatori financiari											
2.1	Maximizarea valorii economice a infrastructurii portuare administrate	HG nr.639/2023-anexa nr.2b*) Ordin AMPIP nr.651/2024	Rentabilitate	ROA	ROA= Profit net/ Total active	%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	15%
				ROE	Profit net / Capital propriu	%	12,11%	12,11%	12,11%	12,11%	15%
2.2	Asigurarea unei structuri de finanțare prudente și sustenabile, care să mențină lichiditatea operațională adecvată și un nivel controlat al gradului de îndatorare	HG nr.639/2023-anexa nr.2b*) Ordin AMPIP nr.651/2024; Scrisoarea de Așteptari	Finantarea	Levierul	Datorii totale/ Active totale	nr	>0≤1	>0≤1	>0≤1	>0≤1	10%
2.5	Crearea unui cadru atractiv pentru investiții publice și private în dezvoltarea portului	Legea 235/ 29.11.2017 HG HG 639/2023-anexa nr.2b*) Scrisoarea de Așteptari (*)derogare de la art.1 al.(1) lit.f) din OG nr.64/2001 în sensul modificării cotei de divid. repartizate din profitul net de la min 50% la max 25%;	Politica de dividende	Rata de plata a dividendelor	Dividende platite/Profit net	%	0-25%	0-25%	0-25%	0-25%	10%
2. Indicatori operationali											
1.1.	Dezvoltarea și modernizarea continuă a infrastructurii portuare în concordanță cu cerințele pieței și tendințele logistice internaționale	HG nr.639/2023-anexa nr.2b*) Ordin AMPIP nr.651/2024 Scrisoarea de Așteptari	Politica de investiții	Rata Cheltuielilor de capital	Rata Chelt de cap= (Cheltuieli de capital)/ Total Active	%	6,87%	6,87%	6,87%	6,87%	8%
3.4	Realizarea programului anual de investiții	Ord 22/1999 și Legea 235/2017	Operational	Program anual de investiții - surse proprii	Realizarea programului anual de investiții- surse proprii (indic. min)	mii lei	3,800	3,800	3,800	3,800	7%



Indicatori Cheie de performanta administratori neexecutivi - CN APDM SA -Mandat 2026-2029

Nr	Obiectiv/ General/Specific	Cerinta	Categoria de ICP	Indicatori	Formula	UM	Plan				Pondere ICP (%)
							2026	2027	2028	2029	
3. Indicatori orientati catre servicii publice											
10%											
4.1	Mentinerea gradului de satisfactie al clientilor	HG nr.639/2023-anexa nr.2b*)	Scorul satisfactiei clientilor	Total nr evaluari de "foarte bine" si "excellent" _t/ Total nr evaluari _t	Scor de satisfactie clienti_t= total nr. Evaluari de 4 si 5 _t/total nr evaluari	%	min 74.6%	min 74.6%	min 74.6%	min 74.6%	10%
4. Indicatori de guvernanta											
25%											
7.1	Asigurarea unei guvernante corporative transparente și eficiente.	HG nr.639/2023-anexa nr.2b*) Scrisoarea de Asteptari	Indicatori de guvernanta corporativa	Rata de participare la reuniunile consiliului de administratie	SUM(Nr particip. la sedintele CA sustinute intr-un an)/ Nr total de membri consiliu	%	100%	100%	100%	100%	9%
7.2	Asigurarea unui cadru integrat de management al riscurilor, care să permită identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea periodică a riscurilor, în vederea sprijinirii procesului decizional și a asigurării continuității și sustenabilității activității	HG nr.639/2023-anexa nr.2b*) Scrisoarea de Asteptari	Indicatori de guvernanta corporativa	Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	Confirmarea Aprobării Politicilor de gestionare a riscurilor	Da/ Nu	Da	Da	Da	Da	8%
7.3	Asigurarea unei politici de remunerare echilibrate și transparente pentru directori, prin corelarea unei ponderi adecvate a componentelor variabile ale remunerației cu performanța companiei și cu atingerea obiectivelor strategice	HG nr.639/2023-anexa nr.2b*) Scrisoarea de Asteptari	Indicatori legati de guvernanta corporativa	Ponderea componentelor variabile in remunerarea administratorilor executivi/ directorilor	Valoarea componentelor variabile din pachetul de remunerare/ Valoarea totala a pachetului de remunerare	%	max 5,26%	max 5,26%	max 5,26%	max 5,26%	8%
Interval referinta cf OUG 109/2011 cu modif ulterioare											
Categorie Indicatori				Nr. Indicatori		Ponderi ICP		Ponderi ICP			
Total				10		100%		100%		50-75%	
ICP financiar				4		50%		50%		ICP financiar	
ICP operationali				2		15%		50%		ICP nefinanciar-operationali	
ICP orientati catre servicii publ				1		10%					
ICP de guvernanta corporativa				3		25%					



Indicatori Cheie de performanta directori/administratori executivi- CN APDM SA -Mandat 2026-2029

Nr	Obiectiv/ General/Specific	Cerinta	Categoria de ICP	Indicatori	Formula	UM	Plan				Pondere ICP (%)
							2026	2027	2028	2029	
1. Indicatori financiari											
50%											
2.1	Maximizarea valorii economice a infrastructurii portuare administrate	HG nr.639/2023- anexa nr.2b*) Ordin AMPIP nr.651/2024	Rentabilitate	Marja neta a profitului	Profit net / Cifra de afaceri neta	%	13,40%	13,40%	13,40%	13,40%	10%*
2.2	Asigurarea unei structuri de finantare prudente si sustenabile, care sa mentina lichiditatea operationala adecvata si un nivel controlat al	HG nr.639/2023- anexa nr.2b*) Ordin AMPIP nr.651/2024;	Finantare	Lichiditatea imediata/ Test Acid Rata lichiditatii crt	(Active circulante- stocuri)/Datorii curente (< 1an) Active curente/ Datorii curente	nr	0,80	0,80	0,80	0,80	10%*
2.3	Asigurarea unei utilizari eficiente a resurselor financiare, cu controlul costurilor si cresterea veniturilor portuare	HG nr.639/2023- anexa nr.2b*) Ordin AMPIP nr.651/2024	Operatiuni	Rata de Rotatie a Stocurilor	Cifra de afaceri neta /Stocuri		52,23	52,23	52,23	52,23	10%*
2.4	Asigurarea unei cresteri sustenabile si predictibile a performantei economice a societatii, prin monitorizarea dinamicii profitului anual	HG nr.639/2023- anexa nr.2b*) Ordin AMPIP nr.651/2024	Indicatori de dinamica a perform. economice	Rata de crestere anuala a profitului net	$\frac{PN_t - PN_{t-1}}{PN_{t-1}}$	%	ICP neutra- lizat	3,77%	3,77%	3,77%	10%*
2. Indicatori operationali											
30%											
3.1	Realizarea programului de intretinere si reparatii	Ord 22/1999 si Legea 235/2017	Operational	Programul de intretinere si reparatii	Realizarea Programului de intretin si reparatii (val. min.)	mii lei	86	86	86	86	4%
3.2	Realizarea programului de semnalizare	Ord 22/1999 si Legea 235/2017	Operational	Program de semnalizare	Realizarea Programului de semnalizare	buc	83	83	83	83	4%
3.3	Asigurarea adancimilor minime de siguranta a navigatiei in porturi	Ord 22/1999 si Legea 235/2017	Operational	Zero sesizari privind lipsa adancimii	Nr sesizari privind lipsa adancimii	nr	zero	zero	zero	zero	4%



**COMPANIA NATIONALA
ADMINISTRATIA PORTURILOR DUNARII MARI TIME
GALATI**



Indicatori Cheie de performanta pentru directori/administratori executivi- CN APDM SA -Mandat 2026-2029

Nr	Obiectiv/ General/Specific	Cerinta	Categoria de ICP	Indicatori	Formula	UM	Plan				Pondere ICP (%)
							2026	2027	2028	2029	
2. Indicatori operationali											
5.1	Reducerea impactului activităților portuare asupra mediului	HG nr.639/2023- anexa nr.2b*)	Consumul de energie	Rata Consumului propriu de energie	(Consum propriu de energie an crt - Consum de energie an ant)/Consum de energie an anterior	%	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3	4%
5.2	Emisiile din domeniul de aplicare	HG nr.639/2023- anexa nr.2b*)	Emisiile generate direct de instalațiile companiei	Emisiile generate direct de instalațiile companiei	(Emisiile direct generate de instalațiile APDM_an crt- Emisiile direct generate de instalațiile APDM_an ant /Emisiile direct generate de instalațiile APDM_an ant	%	-1.2	-1.2	-1.2	-1.2	4%
5.3	Gestionarea responsabilă a tuturor deșeurilor generate prin asigurarea valorificării, reciclării sau eliminării controlate a acestora, în vederea reducerii impactului asupra mediului	Scrisoare de asteptari	Economie circulara	Comenzi gestionare deseuri	Nr comenzi onorate/come nzi solicitate	%	95	95	95	95	3%



Indicatori Cheie de performanta pentru directori/administratori executivi- CN APDM SA -Mandat 2026-2029

Nr	Obiectiv/ General/Specific	Cerinta	Categoria de ICP	Indicatori	Formula	UM	Plan				Pondere ICP (%)
							2026	2027	2028	2029	
2. Indicatori operationali											
6.1	Creșterea nivelului de competență profesională al angajaților prin asigurarea accesului la programe de formare continuă adaptate specificului activităților portuare și cerințelor de siguranță, digitalizare și conformare	HG nr.639/2023- anexa nr.2b*) Scrisoarea de Așteptari	Indicatori referitori la angajați	Nr mediu de ore de formare per angajat/ an	Total nr ore formare per angajat/an	ore/ an/ angaj	min 18	min 18	min 18	min 18	3%
6.2	Asigurarea unui sistem integrat de siguranță a angajaților prin Instituirea și menținerea unui sistem integrat de siguranță și sănătate în muncă, care să prevină accidente, să reducă riscurile profesionale și să asigure protecția angajaților în desfășurarea activ.	Ordin AMEPIP	Indicatori referitori la angajați	Nr instruirii SSM efectuate	Nr instruirii SSM efectuate in an	nr	min 4	min 4	min 4	min 4	2%
6.3		HG 639/2023- anexa 2b*) Scrisoarea de Așteptari	Indicatori referitori la angajați	Instituirea unui sistem de siguranta a angajatilor	Confirmarea constituirii sistemului (Da/Nu)	Da/ Nu	Da	Da	Da	Da	2%
3. Indicatori orientati catre servicii publice											
			Grd de respectare a termenelor asumate pentru serv. publ	Nr. Zile de raspuns	Registru solicitari servicii admin: (Data raspuns-Data intrare	zile	max 30	max 30	max 30	max 30	10%
4.2	Creșterea calitatii serviciului public	Scrisoarea de asteptari									10%
4. Indicatori de guvernanta											
7.4	Consolidarea culturii organizaționale privind managementul performanței	Scrisoarea de asteptari	Orientarea catre performanta	Constituirea unui sistem de evaluare a performantei angajatilor	Confirmarea constituirii sistemului	Da/ Nu	Da	Da	Da	Da	10%
Categorii Indicatori											
Total		Nr. Indicatori	Ponderi ICP	Ponderi ICP	Interval referinta cf OUG 109/2011 cu modif ulterioare						
		16	100%	100%	50-75% ICP financiari						
ICP financiari		5	50%	50%	ICP						
ICP operationali		9	30%	30%	25-50% nefinanciari-operationali						
ICP de guvernanta corporativa		1	10%	50%	operationali						



Telefon : 0236/460 660 - 61, 62, 63
Fax : 0236/460 140
E-mail : apdm@apdmgalati.ro
Web Page : www.apdmgalati.ro



***Nota ref ICP financiari aferenți anului 2026:** (i) In anul 2026 ICP „Rata de creștere anuală a profitului net” va fi „neutralizat”, respectiv nu va fi luat in considerare la calculul gradului de îndeplinire dar indicatorul va fi calculat ca si referință pentru stabilirea țintei din anul 2027. Exclusiv pentru exercițiul financiar 2026, ponderea de 10% aferentă indicatorului neutralizat va fi redistribuită în mod egal celorlalți patru indicatori financiari aplicabili (Marja Neta a profitului, Testul acid, Rata lichidității curente si Rata de rotație a stocurilor), rezultând ponderi individuale de 12,5%, astfel încât ponderea totală a indicatorilor financiari să se mențină la nivelul de 50%.

Cu deosebită considerație,

CN APDM SA Galați
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
Președinte Brînză Vlăduț