



Nr. Tc.1/ CA/

din 31.03.2026

RAPORT

Asupra activității de administrare a Societății „Telecomunicații CFR” S.A. pe semestrul doi din anul 2025

Activitatea Consiliului de Administrație s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale nr. 31/1990, republicată, ale OUG nr.109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr.111/2016 și Legea nr. 187/2023, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu prevederile actului constitutiv al societății și Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administrație al Societății „Telecomunicații CFR” S.A.

În perioada 01.06 – 31.12.2025 Societatea „Telecomunicații CFR” S.A a fost administrată de către un Consiliu de Administrație (CA) numit prin hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor (AGA), pentru o perioadă de 5 (cinci) luni, cu posibilitatea prelungirii pentru motive temeinice cu încă 2 (două) luni, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Începând cu data de 01.06.2025 componența Consiliului a fost asigurată de un număr de 6 (șase) membri dintr-un total de 7 (șapte), iar conform prevederilor art. 17 alin. (14) din Statutul Societății „Telecomunicații CFR” S.A., “pentru valabilitatea deciziilor Consiliului de Administrație este necesară prezența a cel puțin 4 (patru) membri ai Consiliului de Administrație, iar deciziile se iau cu majoritate absolută a membrilor prezenți”.

La data de 07.08.2025, Membrii Adunării Generale a Acționarilor, în temeiul prevederilor art. 111 alin. (2) lit. b) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu



TELECOMUNICAȚII CFR S.A.

modificările și completările ulterioare, precum și a prevederilor art. 13 alin. (4) lit. a) din Statutul Societății "Telecomunicații CFR" S.A., au luat act de încetarea mandatului de administrator, prin ajungere la termen, începând cu data de 01.08.2025, doamnei Cebanu Ștefănescu Mirela-Delia și doamnei Radu Mădălina Gabriela și începând cu data de 21.06.2025, domnului Marincaș Ionuț Vasile.

Începând cu data de 01.08.2025 componența Consiliului a fost asigurată de un număr de 3 (trei) membri dintr-un total de 5 (cinci), iar conform prevederilor art. 17 alin. (14) din Statutul Societății „Telecomunicații CFR” S.A., “pentru valabilitatea deciziilor Consiliului de Administrație este necesară prezența a cel puțin 3 (trei) membri ai Consiliului de Administrație, iar deciziile se iau cu majoritate absolută a membrilor prezenți”.

Precizăm că prin hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 7/28.07.2025 și nr. 9/07.08.2025 actul constitutiv al Societății „Telecomunicații CFR” S.A a fost modificat cu privire la numărul de administratori, respectiv 5 (cinci) și posibilitatea luării deciziilor cu un număr de cel puțin 3 (trei) membri.

Începând cu data de 14.11.2025 componența Consiliului a fost asigurată de un număr de 1 (unu) membri dintr-un total de 5 (cinci), iar conform prevederilor art. 17 alin. (14) din Statutul Societății „Telecomunicații CFR” S.A., “pentru valabilitatea deciziilor Consiliului de Administrație este necesară prezența a cel puțin 3 (trei) membri ai Consiliului de Administrație, iar deciziile se iau cu majoritate absolută a membrilor prezenți”.

Față de cele prezentate mai sus, președintele desemnat al Consiliului de Administrație în temeiul prevederilor art. 137², alin. 2 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, Republicată, coroborat cu art. 17 alin. (9) din Statutul Societății „Telecomunicații CFR” S.A. și art. 110 punctul 2. II, literele a) și f) din Regulamentul de Organizare și Funcționare al Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, aprobat prin Ordinul MTI nr. 939/01.07.2021, a solicitat, prin adresa nr. Tc1/CA/89/13.10.2025, sprijin către Ministerul Transporturilor și Infrastructurii – Direcția Guvernanță Corporativă, în vederea convocării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, pentru alegerea și completarea numărului de administratori provizorii, astfel încât Consiliul de Administrație și Comitetele prevăzute de legislația în vigoare, să-și poată îndeplini în mod adecvat responsabilitățile și îndatoririle.



TELECOMUNICAȚII CFR S.A.

Începând cu data de 10.12.2025 componența Consiliului a fost asigurată de un număr de 0 (ZERO) membri dintr-un total de 5 (cinci), iar conform prevederilor art. 17 alin. (14) din Statutul Societății „Telecomunicații CFR” S.A., “pentru valabilitatea deciziilor Consiliului de Administrație este necesară prezența a cel puțin 3 (trei) membri ai Consiliului de Administrație, iar deciziile se iau cu majoritate absolută a membrilor prezenți”.

Față de cele prezentate mai sus, directorul general al Societății ”Telecomunicații CFR” S.A., în temeiul prevederilor art. 137 ², alin. 2 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, Republicată, coroborat cu art. 17 alin. (9) din Statutul Societății „Telecomunicații CFR” S.A. și art. 110 punctul 2. II, literele a) și f) din Regulamentul de Organizare și Funcționare al Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, aprobat prin Ordinul MTI nr. 939/01.07.2021, a solicitat, prin adresele nr. Tc1/2175/2176/2174/11.12.2025, sprijin către secretarul de stat din cadrul Ministerul Transporturilor și Infrastructurii în coordonarea căruia este Societatea, Adunarea Generală a Acționarilor, Ministerul Transporturilor și Infrastructurii – Direcția Guvernare Corporativă, în vederea convocării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, pentru alegerea și completarea numărului de administratori provizorii, astfel încât Consiliul de Administrație și Comitetele prevăzute de legislația în vigoare, să-și poată îndeplini în mod adecvat responsabilitățile și îndatoririle, pentru a evita aplicarea unor amenzi ca urmare a nerealizării la timp a unor situații prevăzute de reglementările în vigoare, inclusive financiare.

Până la data de 31.12.2025 situația nu a fost deblocată.

În al doilea semestru al anului 2025, din componența Consiliului de Administrație au făcut parte următoarele persoane:

- în perioada 01.06 - 21.06.2025: Radu Mădălina Gabriela, Cebanu Ștefănescu Mirela Delia, Marincaș Ionuț Vasile, Bălan Jean Florin, Mureșan Claudiu Marinel, Ardelean Felix Corneliu, **președinte al Consiliului de Administrație fiind doamna Radu Mădălina Gabriela;**
- în perioada 22.06 - 01.08.2025: Radu Mădălina Gabriela, Cebanu Ștefănescu Mirela Delia, Bălan Jean Florin, Mureșan Claudiu Marinel, Ardelean Felix Corneliu, **președinte al Consiliului de Administrație fiind doamna Radu Mădălina Gabriela;**



TELECOMUNICAȚII CFR S.A.

- în perioada 01.08 - 13.11.2025: Mureșan Claudiu Marinell, Bălan Jean Florin, Ardelean Felix Corneliu, **președinte al Consiliului de Administrație fiind domnul Mureșan Claudiu Marinell;**
- în perioada 14.11 - 10.12.2025: Mureșan Claudiu Marinell, **președinte al Consiliului de Administrație fiind domnul Mureșan Claudiu Marinell;**
- **începând cu data de 10.12.2025 și până la data de 31.12.2025 Societatea "Telecomunicații CFR" S.A. nu a avut Consiliu de Administrație.**

În semestrul al doilea al anului 2025 au avut loc un număr de 5 ședințe ale Consiliului de Administrație al Societății „Telecomunicații CFR” S.A, după cum urmează:

- 1 – 29 iulie 2025 – Hotărârea CA nr. 34 - 44;
- 2 – 26 august 2025 – Hotărârile CA nr. 45 - 49;
- 3 – 23 septembrie 2025 – Hotărârile CA nr. 50 - 53;
- 4 – 13 octombrie 2025 – Hotărârile CA nr. 54 - 59;
- 5 – 06 noiembrie 2025 – Hotărârile CA nr.60 – 62.

Principalele măsuri dispuse de către Consiliul de Administrație în semestrul al doilea al anului 2025:

În semestrul al doilea al anului 2025 Consiliul de Administrație, prin deciziile adoptate, a dispus următoarele măsuri:

- Actualizarea componenței Comitetului de Nominalizare și Remunerare din cadrul Consiliului de Administrație;
- Actualizarea componenței Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Administrație;
- Stabilirea componenței Comitetului de gestionare a riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație;



TELECOMUNICAȚII CFR S.A.

- Avizarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli al Societății „Telecomunicații CFR” S.A. pentru anul 2025, a Planului de reorganizare, restructurare și redresare financiară și Analizei Activelor necesre desfășurării/dezvoltării obiectului de activitate;
- Avizarea Listei de Investiții pentru anul 2025, anexă a Bugetului de Venituri și Cheltuieli;
- Aprobarea mandatului reprezentanților conducerii executive în vederea negocierii Contractului colectiv de muncă, conform art. 18, punct 1, litera m) din Statutul Societății „Telecomunicații CFR” S.A., cu modificările și completările ulterioare;
- Alegerea Președintelui Consiliului de Administrație al Societății „Telecomunicații CFR” S.A.;
- Desemnarea directorului financiar provizoriu al Societății „Telecomunicații CFR” S.A., pe o perioadă de cinci luni, cu posibilitatea prelungirii mandatului, pentru motive temeinice cu încă două (2) luni;
- Aprobarea cuantumului indemnizației fixe lunare brute pentru Directorul Financiar provizoriu începând cu data numirii, în conformitate cu prevederile art.38 din OUG 109/2011, cu modificările și completările ulterioare și cu încadrarea în BVC 2025 al Societății;
- Avizarea Raportului de Audit Intern privind „Evaluarea modului de organizare, coordonare și efectuare a activităților în domeniul SSM, SU și protecția mediului, la nivelul Serviciului Resurse Umane – SSM – SU, din cadrul Telecomunicații CFR S.A.;
- Luare act cu privire la Raport semestrul I, anul 2025, referitor la recomandările formulate de către Compartimentul Audit Intern în cadrul misiunilor de asigurare derulate, neimplementate la această dată, Nr. Tc.1/3/55/17.07.2025;



TELECOMUNICAȚII CFR S.A.

- Luare act cu privire la rezultatul discuțiilor, dintre reprezentanții conducerii Societății cu reprezentanții USTF, ce au avut ca obiect analizarea unor prevederi din Contractul colectiv de muncă, în vigoare;
- Aprobare pentru scoaterea din funcțiune, casarea și valorificarea unor bunuri materiale, cu grad avansat de uzură fizică și morală, propuse la casare, transmise de Sucursalele Regionale de Telecomunicații Craiova și Brașov;
- Luare act cu privire la solicitarea directorului general de diminuare, cu 10%, a remunerației lunare brute, sub forma unei indemnizații fixe, în cuantum de 33977,75 lei și modificarea punctului 4.1.1 din Contractul de mandat nr. Tc.1/809/08.05.2025, în sensul celor solicitate, având în vedere situația financiară dificilă pe care Societatea „Telecomunicații CFR” S.A. o traversează;
- Aprobarea modificărilor la Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Administrație al Societății „Telecomunicații CFR” S.A. și mandatarea Președintelui Consiliului de Administrație, să semneze Noul Regulament;
- Luare act cu privire la situația financiară a Societății, conform datelor cuprinse în Nota nr. Tc1/ 1518/25.08.2025;
- Luare act cu privire la conținutul adresei nr. 23052/AD/23.07.2025 a Ministerului Transporturilor și Infrastructurii – Direcția Transport Feroviar și adresei nr. Tc.1/CA/1459/13.08.2025 a directorului general al Societății „Telecomunicații CFR” S.A.;
- Aprobarea prelungirii mandatului Directorului General al Societății „Telecomunicații CFR” S.A., cu două luni, până la data de 07 decembrie 2025, inclusiv și mandatarea Președintelui Consiliului de Administrație, să semneze actul adițional;
- Aprobare pentru împuternicirea secretarului Consiliului de Administrație, să înregistreze modificările menționate în hotărârile Consiliului de Administrație la Oficiul Registrului Comerțului;



TELECOMUNICAȚII CFR S.A.

- Aprobare pentru scoaterea din funcțiune, casarea și valorificarea unor bunuri materiale, cu grad avansat de uzură fizică și morală, propuse la casare, transmise de Sucursalele Regionale de Telecomunicații București, Timișoara, Cluj, Iași, Galați și Constanța;
- Aprobare pentru mandatarea conducerii executive a Societății „TELECOMUNICAȚII CFR” S.A. în vederea punerii în aplicare a prevederilor cuprinse în hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 11 din data de 11.09.2025;
- Avizarea Raportului de Audit Intern „Evaluarea modului de organizare, coordonare și efectuare a activităților privind gestionarea resurselor umane, la nivelul Societății „Telecomunicații CFR” S.A.;
- Aprobare pentru scoaterea din funcțiune, casarea și valorificarea unor bunuri materiale, cu grad avansat de uzură fizică și morală, propuse la casare, transmise de Sucursala Regională de Telecomunicații Galați;
- Aprobare Regulament intern al Comitetului de Nominalizare și Remunerare din cadrul Consiliului de Administrație al Societății „Telecomunicații CFR” S.A.;
- Aprobare Regulament intern al Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Administrație al Societății „Telecomunicații CFR” S.A.;
- Aprobare Regulament intern al Comitetului de Gestionare a Riscurilor din cadrul Consiliului de Administrație al Societății „Telecomunicații CFR” S.A.;
- Luare act cu privire la aprobarea BVC, pe anul 2025, al Societății „Telecomunicații CFR” S.A.;
- Luare act cu privire la situația financiară a Societății „Telecomunicații CFR” S.A. pe primele 9 (nouă) luni ale anului 2025;
- Desemnarea directorului general provizoriu al Societății „Telecomunicații CFR” S.A., pe o perioadă de cinci luni;





MINISTERUL TRANSPORTURILOR ȘI INFRASTRUCTURII

TELECOMUNICAȚII CFR S.A.

- Aprobarea cuantumului indemnizației fixe lunare brute pentru directorul general provizoriu începând cu data numirii, în conformitate cu prevederile art.38 din OUG 109/2011, cu modificările și completările ulterioare și cu încadrarea în BVC 2025 al Societății.

Președintele Consiliului de Administrație
al Societății „TELECOMUNICAȚII CFR” S.A.

Elena-Laura ARDELEAN

▪ C.U.I. RO 15034095
▪  Palat CFR
Bd. Dinicu Golescu, nr. 38, 010873, București
▪  office@tcfr.ro

▪ J2002011983404
▪  (40) 21 314 60 46
(40) 21 314 60 45
▪  www.tcfr.ro

