

RAPORT ANUAL
PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR
2025
FPCU FELDIOARA SRL

Aprobat,
Director-General,
COMIATI Marian



Contents

Mesajul Conducerii	3
I. Sumar executiv.....	4
II. Cadrul legal si profesional privind administrarea riscurilor	4
III. Politica/ abordarea privind riscurile pentru anul 2026.....	5
IV. Modul de organizare a activitatii de administrare riscuri.....	7
V. Cadru de guvernanta si oversight	10
VI. Principalele categorii de riscuri administrate	10
VII. Analiza principalelor riscuri.....	11
VIII. Asigurarea Conducerii.....	13
IX. Anexe	14

Mesajul Conducerii

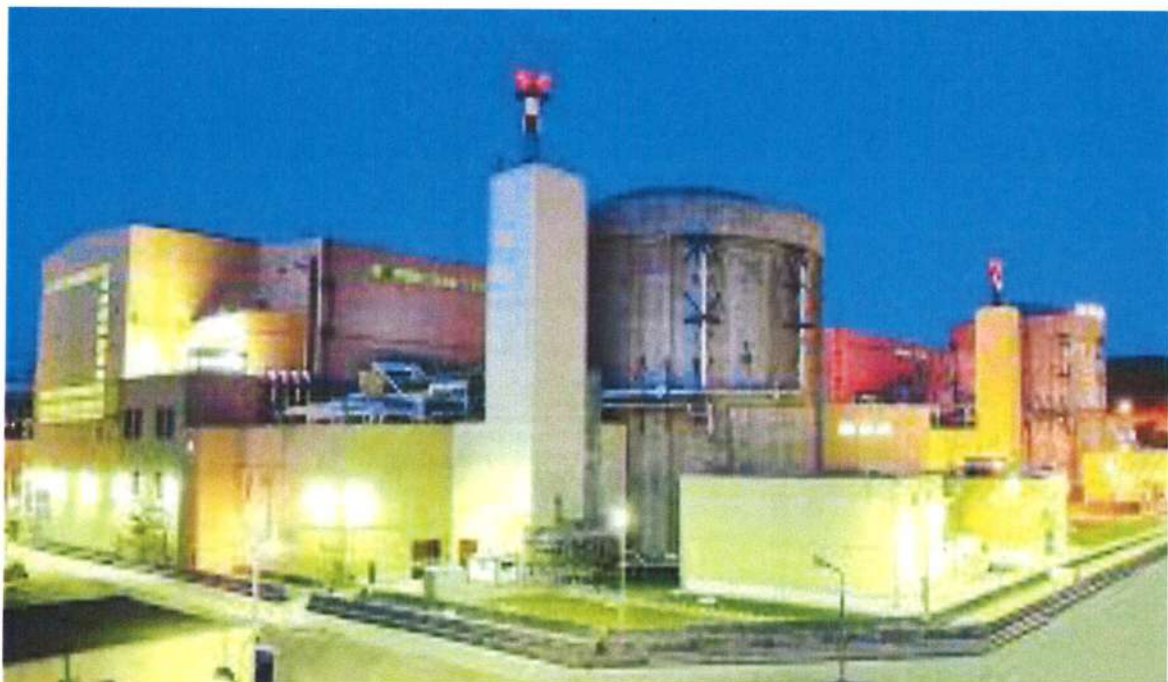
“FPCU isi desfasoara activitatea intr-un domeniu strategic, caracterizat printr-un nivel ridicat de complexitate tehnica si cerinte stricte de reglementare.

Tinand cont de rolul pe care energia nucleara il are in atingerea tintelor de decarbonizare si asigurarea tranzitiei energetice catre o economie fara emisii de carbon, coroborat cu anvergura proiectelor de investitii derulate in cadrul SNN, F.P.C.U. Feldioara S.R.L. are misiunea de a asigura si mentine echilibrul strategic al SNN S.A. privind accesul la resurse energetice nucleare primare interne si externe.

In acest context, compania promoveaza o cultura organizationala bazata pe responsabilitate, transparenta si asumare. Fiecare nivel managerial are roluri si responsabilitati clare in gestionarea riscurilor, iar conducerea executiva asigura coordonarea, monitorizarea si raportarea adecvata a acestora catre structurile de guvernanta.

Prin acest angajament ferm la nivel de leadership, FPCU isi consolideaza rezilienta, credibilitatea si capacitatea de a livra proiecte strategice in conditii de siguranta si predictibilitate.”

Director General,
Comiati Marian



I. Sumar executiv

In aplicarea prevederilor OSGG 600/2018 (Ordinul Secretariatului General al Guvernului nr. 600/20.04.2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entitatilor publice) si a bunelor practici nationale si internationale in privinta administrarii riscurilor, inclusiv standardele/cadrul COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) si

Metodologia de implementare a Standardului control intern "Managementul riscurilor", in anul de raportare 2025 FPCU a aplicat in mod constant cadrul de gestionare a riscurilor avand ca scop identificarea, evaluarea, tratarea si monitorizarea riscurilor care pot influenta realizarea obiectivelor strategice.

Riscurile semnificative identificate au fost analizate in conformitate cu metodologia aprobata, iar masurile de control implementate au contribuit la mentinerea nivelului de risc rezidual in limitele apetitului la risc stabilit. Procesul de monitorizare continua si raportare periodica a asigurat o supraveghere adecvata si o reactie oportuna la evolutiile mediului intern si extern. Pe baza evaluarilor efectuate, se constata ca sistemul de gestionare a riscurilor functioneaza in mod eficient.

Un sistem eficient de management al riscului contribuie la reducerea pierderilor, asigurarea continuitatii operationale si cresterea predictibilitatii rezultatelor. Totodata, acesta sprijina atingerea obiectivelor strategice si consolideaza increderea partilor interesate.

II. Cadrul legal si profesional privind administrarea riscurilor

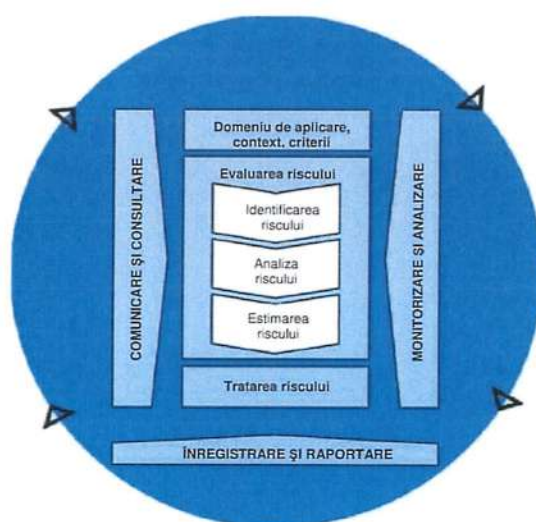
Cadrul de reglementare si standardele profesionale referitoare la administrarea riscurilor pe care FPCU le-a considerat in implementarea si derularea activitatilor interne de administrare a riscurilor sunt OSGG 600/2018, ISO 9001: 2015, ISO 37001: 2016, ISO 45001: 2018, ISO 22301: 2019,

SR ISO 31000:2018, SR EN 31010:2010, ghidurile COSO (Committee of Sponsoring Organisations), respectiv Enterprise Risk Management – Integrating Strategy and Performance, Compliance Risk Management: Applying the COSO ERM Framework etc.

In sprijinul derularii activitatii sale, a atingerii obiectivelor sale de afaceri si a conformarii cu cadrul legislativ national aplicabil, FPCU a implementat, dezvoltat si imbunatatit constant, un cadru de administrare a riscurilor conform cu prevederile OSGG 600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entitatilor publice, pentru administrarea si controlul in special a riscurilor corporative, complementar cu cadrul de administrare a riscurilor implementat in Grup SNN pentru administrarea si controlul riscurilor operational-tehnice.

În dezvoltarea cadrului de administrare a riscurilor corporative au fost considerate prevederile standardelor aplicate privind administrarea riscurilor (SR ISO 31000:2018 „Managementul Riscului. Linii directoare” și “SR EN 31010:2010 Managementul riscului. Tehnici de evaluare a riscurilor”), precum și cele ale COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission).

Etapele/ activitățile procesului de administrare a riscurilor, conform SR ISO 31000:2018, sunt:



III. Politica/ abordarea privind riscurile pentru anul 2026

FPCU și-a stabilit pentru anul 2026 un set de principii de administrare și linii directoare privind alinierea dintre obiectivele de afaceri și administrarea riscurilor aferente acestora:

1. **Administrarea curentă a activității** – Procese tehnologice de rafinare a concentratelor tehnice de uraniu până la obținerea de pulbere sinterizabilă de UO_2 .
2. **Administrarea financiară** – Administrarea financiară reprezintă procesul de planificare, organizare și control al resurselor banesti pentru a atinge obiective specifice de afaceri din cadrul societății.

A. Managementul lichidității:

- Asigurarea unui nivel adecvat al fluxurilor de numerar: obținerea unei linii de credit tip revolving, facilitate de credit pe termen scurt atasată contului curent al societății, în vederea fluidizării fluxului de numerar. Accesarea acestei facilități de credit se va face pentru

acoperirea nevoilor curente de capital de lucru (plati catre diversi furnizori de bunuri si servicii, plati salariale, plati de taxe si impozite la bugetul de stat sau bugetul local, s.a.), respectiv acoperirea cheltuielilor neprevazute.

- Planificarea pe termen scurt si mediu a necesarului de financiar:

- a) valorificarea integrala a productiei planificate a se realiza catre S.N.N. – FCN Pitesti, conform prevederilor contractuale aflate in vigoare in anul 2026;
- b) accesarea integrala a impumutului acordat de Asociatul Unic – S.N. Nuclearelectrica S.A. pentru finantarea activitatii investitionale din cadrul societatii in anul 2026.

B. Managementul finantarii, respectiv datoriilor curente:

- Optimizarea structurii de capital: finalizarea in anul 2026 a operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar cu imprumuturile acordate de catre Asociatul Unic – S.N. Nuclearelectrica S.A. in perioada 2023 – 2025 pentru finantarea activitatii investitionale din cadrul societatii.

- Gestionarea riscurilor de dobanda si valutare:

- a) Transele din impumutul acordat de Asociatul Unic – S.N. Nuclearelectrica S.A. pentru finantarea activitatii investitionale din cadrul societatii in anul 2026 vor fi accesate tinand cont de evolutia ratei dobanzii pentru facilitatea de creditare (Lombard) stabilita de Banca Nationala a Romaniei, astfel incat societatea sa fie cat mai putin expusa la cresterea cheltuielilor cu dobanzile fata de cele previzionate.
- b) Potrivirea incasarilor in valuta cu platile in aceeași moneda prin negocierea cursurilor de schimb valutar, pentru a reduce expunerea neta a societatii, in cazul tranzactiilor comerciale existente cu parteneri externi;
- c) Fixarea cursului de schimb pentru o data viitoare, eliminand incertitudinea platilor sau incasarilor in valuta, in cazul tranzactiilor comerciale viitoare cu parteneri externi.

3. Grija fata de angajati – retentia specialistilor, atragerea si formarea generatiei de maine de specialisti nucleari

4. Securitate radiologica – aderare stricta la standardele industriale privind securitatea radiologica.

- a. Conformare legislativa si standarde aplicabile;
- b. Controlul expunerii si protectia personalului;
- c. Mentenanta si verificari tehnice;
- d. Proceduri operationale si controlul accesului;
- e. Gestionarea incidentelor si raportarea;
- f. Instruire si competente.

5. Securitate si rezilienta digitala - La nivelul filialei au fost identificate si sunt in curs de elaborare o serie de proceduri privind stricta gestionare a datelor personale.

6. Rezilienta energetica – analiza factorilor perturbatori ai activitatii si luarea masurilor necesare pentru mentinerea continuitatii operationale, prin evaluarea periodica a performantei

energetice si integrarea concluziilor obtinute in procesele de imbunatatire continua, astfel incat vulnerabilitatile sa fie reduse, iar sistemele sa devina tot mai robuste in timp.

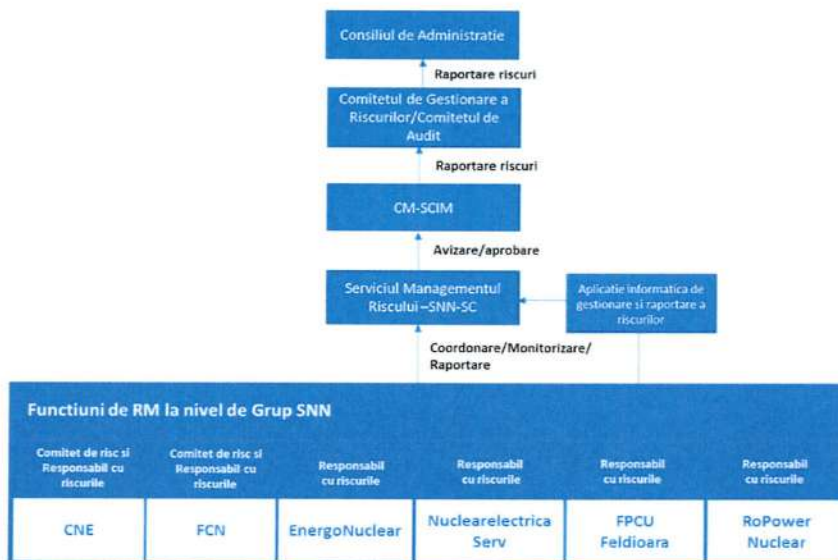
7. Implicarea de activitati sociale si de mediu – Incepand cu anul 2024, FPCU transmite date ESG (mediu, social, guvernanta) in conformitate cu Directiva privind Raportarea Corporativa de Sustenabilitate (CSRD). Aceasta presupune colectarea si raportarea sistematica a informatiilor privind impactul activitatilor noastre asupra mediului, responsabilitatea sociala si guvernanta interna. Transmiterea datelor ESG este parte integrata in procesul de raportare anuala, cu termene si responsabilitati clar definite, pentru a asigura transparenta, conformitate si comparabilitate a informatiilor publicate.

8. Digitalizarea activitatilor – incurajarea eficientei operationale si reducerea erorilor umane in activitatea curenta prin implementarea unei aplicatii privind obiectivele filialei dedicata pentru eficientizarea proceselor, centralizarea datelor si sprijinirea deciziilor rapide.

IV. Modul de organizare a activitatii de administrare riscuri

Cadrul general de administrare a riscurilor

In cadrul Grupului SNN functioneaza un ansamblu de relatii de subordonare si coordonare functionala in privinta administrarii riscurilor care sa asigure o aplicare uniforma, unitara si consecventa a politicilor SNN in toate entitatile din Grup si la nivelul tuturor proiectelor strategice demarate.



Gestionarea eficienta a riscurilor este esentiala pentru companiile din Grupul SNN in atingerea obiectivelor, operarea in conditii de Siguranta si Securitate nucleara, si pentru mentinerea standardelor de excelenta pe termen lung.

In aplicarea cadrului legal, a standardelor profesionale si a bunelor practici in domeniul administrarii riscurilor, FPCU a infiintat o functie de administrare a riscurilor cu un proces, metodologie si cadru de administrare a riscurilor care sa sprijine mentinerea riscurilor la un nivel acceptabil.

Conducerea FPCU acorda o atentie deosebita administrarii adecvate a riscurilor la care este expusa organizatia, pentru continuarea operarii centralei in conditii de siguranta si securitate nucleara la niveluri de excelenta operationala.

Functionarea cadrului de administrare a riscurilor la nivelul FPCU contribuie la asigurarea protectiei activelor, fiabilitatii raportarii financiare, eficientei si eficacitatii activitatilor si proceselor, in conformitate cu cadrul legislativ relevant, regulile si procedurile interne ale organizatiei.

Conducerea FPCU isi propune sa mentina viabil si sa imbunatateasca constant cadrul de administrare a riscurilor pentru ca acesta sa ramana adecvat si adaptat la modificarile in mediul intern si extern ale organizatiei.

Principalele coordonate si instrumente ale cadrului de administrare a riscurilor corporative la nivelul FPCU sunt:

- g. Compartimente, procese, roluri, instrumente, responsabilitati si responsabili stabilite de o maniera care sa ofere o asigurare rezonabila conducerii organizatiei si tertilor ca riscurile la care este expusa organizatia sunt evaluate, gestionate, monitorizate si revizuite in mod adecvat,
- h. Circularea informatiei privind riscurile in cadrul FPCU prin intermediul unei aplicatii informatice dedicate, pentru luarea unor decizii informate din perspectiva riscurilor,
- i. Evaluarea uniforma in toata organizatia, folosind o metrica comuna de evaluare, a probabilitatii de aparitie si a impactului potential,
- j. O limita de toleranta la risc (apetit la risc), exprimata in scor/ cota/ expunere de risc, intre cota/riscurile medii si cota/riscurile ridicate, riscurile cu scor inferior fiind considerate tolerabile, iar cele peste acest scor fiind considerate intolerabile,
- k. Un profil de risc monitorizat constant.

Profilul de risc si limita de toleranta la risc

In baza prevederilor OSGG 600/2018, FPCU **propune avizarea** de catre Comisia de Monitorizare, in scopul aprobarii de catre Directorul General, a **profilului de risc pentru anul 2026**.

Denumire risc	Pondere 2026	Nivel risc 2026	Trend 2026
Risc operational	52%	Scazut	→
Risc strategic	4%	Scazut	→
Risc social	9%	Scazut	→
Risc procurement	3%	Scazut	→
Risc compliance	22%	Mediu	→
Risc reputational	5%	Mediu	→
Risc hazard	5%	Scazut	→
Total profil de risc	100%	Scazut	→

Profilul de risc general pentru anul 2026 este la un nivel scazut. Riscul operational are cea mai mare pondere (52%), urmat de riscul de conformitate (22%). Majoritatea categoriilor de riscuri se situeaza la un nivel "scazut", cu exceptia riscului de conformitate si riscului reputational, incadrate la nivel "mediu", care vor fi monitorizate atent.

Limita de toleranta la risc

Procedura Managementul riscurilor in cadrul FPCU (S – CI – 04, ed. 1, act.1) si procedura Managementul riscurilor in cadrul SNN (MR-00-01, rev. 4) aplicabila tuturor companiilor din Grupul SNN, stabilesc **limita de toleranta la risc**, exprimata in scor/ cotație/ expunere de risc, la cotația **14**, riscurile cu scor inferior fiind considerate tolerabile, iar cele peste acest scor fiind considerate intolerabile. Evolutiile operationale din cursul anului 2025 nu au oferit motive in favoarea modificarii acestei limite.

Evaluarea riscurilor pe baza cotațiilor

Pentru analiza si estimarea riscurilor, conform metodologiei din procedura Managementul Riscului cod S – CI – 04, ed. 1, act. 1 se folosesc scale de incadrare a probabilitatii de aparitie si a impactului potential, precum si o matrice de riscuri.

Cotațiile, pe o scala de la 1 la 5, sunt folosite in situatiile in care evaluarea probabilitatii de aparitie si a impactului potential nu pot fi realizate/ calculate in procente si exprimare monetara (ex. lei, euro), fiecare cotație reprezentand un interval de variatie a parametrului evaluat, cu detaliera criteriilor pentru acordarea cotației in baza unei evaluari cat mai corecte.

Riscurile, folosind cotațiile, sunt centralizate într-o matrice a riscurilor, astfel:

		Probabilitate				
		Foarte scăzută	Scăzută	Medie	Ridicată	Foarte ridicată
		≤10%	10%≤30%	30%≤70%	70%≤90%	>90%
		1	2	3	4	5
Impact potențial	Nesemnificativ 0 ≤< 100.000 €	1	2	3	4	5
	Minor 100.000 € ≤< 500.000 €	2	4	6	8	10
	Moderat 500.000 € ≤< 2.500.000 €	3	6	9	12	15
	Major 2.500.000 € ≤< 12.500.000 €	4	8	12	16	20
	Catastrofic > 12.500.000 €	5	10	15	20	25

V. Cadru de guvernanta si oversight

Procesul de evaluare a riscurilor și managementul riscului sunt responsabilitatea conducerii executive a FPCU.

Comisia de Monitorizare a Sistemului de Control Intern Managerial (CM-SCIM), cu rol în monitorizarea, coordonarea, îndrumarea metodologică a implementării și dezvoltării sistemului de control intern managerial în cadrul FPCU, analizează rapoartele privind desfășurarea procesului de gestionare a riscurilor, analizează și prioritizează riscurile semnificative, care pot afecta atingerea obiectivelor societății și Planul de acțiuni/ măsuri pentru tratarea riscurilor înalte/ ridicate. Avizează și supune aprobării Directorului General FPCU, Raportul/Rapoartele privind administrarea riscurilor la nivelul FPCU Feldioara SRL.

Comitetul Consultativ de Gestionare a Riscurilor, format din 3 membri neexecutivi ai CA, are rol de supraveghere și, în îndeplinirea acestui rol, se bazează pe evaluările și rapoartele întocmite de FPCU.

VI. Principalele categorii de riscuri administrate

Registrul riscurilor în cadrul FPCU împarte riscurile identificate în categoriile: (procurment, tehnology, compliance, operational, hazard, legal, social, reputational, conformitate și strategic). Principalele riscuri cu care se confruntă activitatea FPCU și care primesc o atenție deosebită din partea conducerii executive a FPCU sunt:

1. Schimbări legislative care pot impune restricții suplimentare sau costuri crescute;

2. Defectiuni ale echipamentelor de prelucrare sau filtrare, cu potential impact asupra productivitatii si sigurantei;
3. Gestionarea si depozitarea deseurilor radioactive si chimice conform legislatiei nationale si internationale.

VII. Analiza principalelor riscuri

In cadrul FPCU administrarea riscurilor reprezinta un proces continuu, integrat in derularea activitatilor curente.

Instrumentul principal de evaluare si monitorizare a riscurilor este reprezentat de registrul riscurilor, care asigura centralizarea informatiei privind expunerea la risc si masurile de control stabilite pentru a mentine un nivel acceptabil al acesteia, cu o periodicitate trimestriala.

Monitorizarea expunerii la risc implica parcurgerea urmatoarelor etape:

- **Revizuirea riscurilor existente:** trimestrial, toate riscurile identificate anterior trebuie reevaluate pe baza datelor actualizate si a evenimentelor relevante. Acest proces include analiza eficientei masurilor de control implementate anterior si ajustarea acestora in functie de evolutiile tehnologice si de reglementare.
- **Identificarea si evaluarea noilor riscuri:** Registrul de risc este actualizat pe masura ce sunt identificate expuneri noi la riscuri, de exemplu noi tehnologii devin disponibile/noi reglementari sunt introduse/se modifica reglementarile existente /activitatea se diversifica.
- **Verificarea stadiului de implementare a planurilor de actiune stabilite anterior.**

Rezultatele inregistrate in cursul anului 2025 sunt prezentate in graficele de mai jos.

- a) Evolutia trimestriala a expunerii reziduale la risc

Evolutia trimestriala a expunerii reziduale la risc

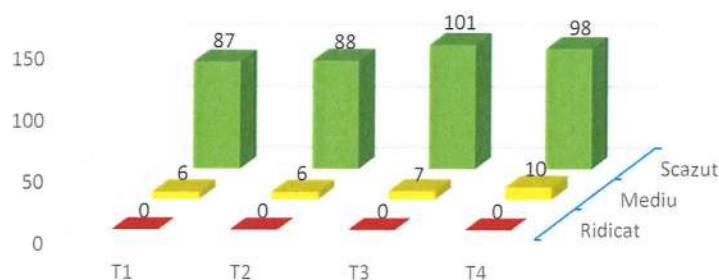


Diagrama evidentiaza evolutia trimestriala a expunerii reziduale la risc in anul 2025, structurata pe trei niveluri de risc: scazut, mediu si ridicat, cu predominatia riscurilor scazute pe tot parcursul anului. Ponderea riscurilor medii este redusa, iar riscuri ridicate nu au fost inregistrate.

- b) Din punct de vedere al ariilor de activitate, au fost stabilite trei categorii de risc: Projects, Operations, Enterprise.

Evolutia trimestriala a expunerii reziduale la risc pe arii de activitate

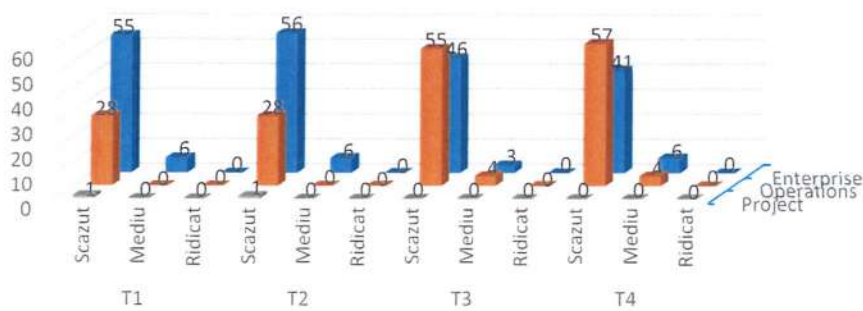


Diagrama prezinta evolutia trimestriala a expunerii reziduale la risc pe arii de activitate, evidentiind predominatia riscurilor medii si scazute. Distributia indica un nivel controlat al expunerii la risc in toate ariile analizate.

- c) Evolutia principalelor categorii de risc

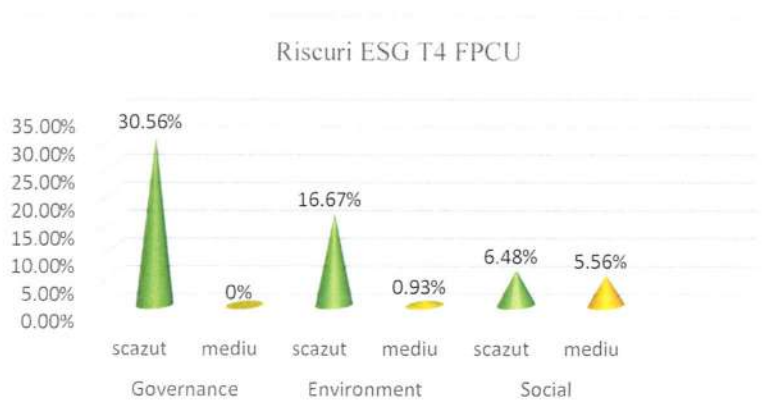
Evolutia principalelor categorii de risc



Diagrama evidentiaza predominatia riscurilor operationale pe tot parcursul anului, cu variatii moderate intre trimestre. Riscurile strategice si de conformitate se mentin la niveluri reduse, fara inregistrarea riscurilor ridicate.

Detalii privind principalele riscuri la T4 sunt prezentate in Anexa I.

d) Riscuri ESG



Reglementarile europene, Directiva (UE) 2022/2464 privind raportarea de sustenabilitate corporativa (CSDR), precum si Standardele Europene de Raportare a Sustenabilitatii (ESRS), impun transparenta si integrarea sustenabilitatii in strategia de afaceri a Grupului SNN, iar nerespectarea obligatiilor poate genera sanctiuni si pierderi de oportunitati. Riscurile ESG reprezinta riscuri asociate factorilor de mediu, sociali si de guvernanta si vizeaza impactul activitatilor FPCU Feldioara asupra mediului, responsabilitatii sociale si respectarii principiilor de guvernanta corporativa. Ricurile ESG sunt integrate in Registrul Riscurilor al FPCU si monitorizate periodic, trimestrial.

VIII. Asigurarea Conducerii

In baza analizei si a monitorizarii actiunilor/instrumentelor de mitigare a riscurilor identificate si evaluate la nivelul FPCU, poate acorda o asigurare rezonabila conducerii SNN ca aceste riscuri sunt mentinute in limitele acceptabile, toate riscurile fiind sub limita de toleranta la risc aprobata la nivelul Grupului SNN (14).

Avand in vedere cele constatate, apreciem ca managementul riscului in cadrul FPCU Feldioara este conform cu standardul de control intern managerial din OSGG nr. 600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial.

IX. Anexe

Anexa 1 – Registrul riscurilor T4 2025

Anexa 2 - Evolutie numar riscuri pe departamente_2025

Anexa 3 – Principalele riscuri corporate la T4

Intocmit:

NAN Bianca

Sef compartiment

Verificat:

CUCU Florin

Presedinte Comisije SCIM