

CNTEE TRANSELECTRICA

A photograph of a power transmission tower and a wind turbine against a cloudy sky at sunset or sunrise. The tower is a lattice structure with multiple cross-arms supporting power lines. The wind turbine is a three-bladed model. The sky is filled with soft, white clouds, and the horizon shows a warm, orange glow from the setting or rising sun.

**Raport trimestrial
Ianuarie – Septembrie 2022**

	Cifre cheie	3
	Date financiare	4
	Date operaționale	18
	Dezvoltare RET	23
	Evenimente semnificative	26
	Alte aspecte	34
	Anexe	40

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARĂ

A CNTEE "TRANSELECTRICA" SA

conform prevederilor art. 67 din legea nr.24/ 2017 privind piața de capital și Regulamentul nr.5/ 2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)

pentru perioada încheiată la data de 30 septembrie 2022

Data raportului:	14 noiembrie 2022
Denumirea societății comerciale:	CNTEE TRANSELECTRICA SA, societate administrată în sistem dualist
Sediul social:	București, Str. Olteni nr. 2 - 4, sector 3, cod poștal 030786
Număr de telefon / fax:	021 303 5611/ 021 303 5610
Cod unic la ONRC:	13328043
Număr de ordine în RC:	J40/ 8060/ 2000
Cod LEI (Legal Entity Identifier)	254900OLXOUQC90M036
Data înființării Companiei:	31.07.2000/ OUG 627
Capital social:	733.031.420 lei, subscris și vărsat
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București, categoria Premium
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:	73.303.142 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei/ acțiune, acțiuni în formă dematerializată, nominative, ordinare, indivizibile, liber tranzacționabile de la 29.08.2006 sub simbolul TEL
Valoarea de piață:	1.242.488.257 lei (16,95 lei/acțiune la 30.09.2022)
Standardul contabil aplicat:	Standardele internaționale de raportare financiară
Auditarea:	Situațiile financiare trimestriale întocmite la data de 30.09.2022 nu sunt auditate. Sumele corespunzătoare datei de 31 decembrie 2021 sunt auditate de auditor financiar extern.

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

După cunoștințele noastre, situațiile financiare interimare separate simplificate la data și pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2022 au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 - "Raportarea Financiară Interimară" și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea poziției financiare și contului de profit și pierdere ale CNTEE Transelectrica SA.

Prezentul raport cuprinde informații corecte și complete cu privire la situația economico-financiară și activitatea CNTEE Transelectrica SA.

București, 14 noiembrie 2022

**Gabriel
ANDRONACHE**

**Președinte
Directorat**

**Ștefăniță
MUNTEANU**

**Membru
Directorat**

**Cătălin-Constantin
NADOLU**

**Membru
Directorat**

**Bogdan
TONCESCU**

**Membru
Directorat**

**Florin-Cristian
TĂTARU**

**Membru
Directorat**



Cifre cheie 9L 2022 vs 9L 2021

CIFRE CHEIE

FINANCIAR

4.884	mil lei	▲	114%	Venituri
			y/y	
690	mil lei	▲	133%	EBITDA
			y/y	
418	mil lei	▲	418%	Profit net
			y/y	
39,50	TWh	▼	-6%	Energie tarifată**
			y/y	

OPERAȚIONAL

2,20%	*	▼	- 0,28	pp	CPT
			y/y		
32,17	TWh	▼	-1%		Energie transportată***
			y/y		

294 mil lei ▼ **-18%** **Achiziții de
imobilizări
corporale și
necorporale**

y/y

240,41 mil lei ▲ **136%** **Mijloace fixe
înregistrate în
evidența contabilă
(PIF)**

y/y

CPT - Consum Propriu Tehnologic

* Ponderea consumului propriu tehnologic în energia electrică preluată de rețeaua electrică de transport (energia transportată)

** Cantitatea tarifată este definită prin cantitatea de energie electrică extrasă din rețelele electrice de interes public (rețeaua de transport și rețelele de distribuție), mai puțin exporturile de energie electrică

*** Cantitatea transportată este definită prin cantitatea de energie vehiculată fizic în rețeaua de transport

Notă: Pentru ușurința citirii și înțelegerii rezultatelor, anumite cifre prezentate în grafice și/ sau tabele utilizează mil. lei ca unitate de măsură și sunt rotunjite la această unitate. Această convenție de prezentare poate determina, în anumite cazuri, diferențe minore între cifrele totalizatoare, totalurile obținute prin însumarea elementelor componente și procente calculate.



Date financiare

Rezultatele financiare la 9L 2022 nu sunt auditate. Sinteza rezultatelor financiare la 30 septembrie 2022 în varianta extinsă este prezentată în Anexe la prezentul Raport.

Contul separat de profit și pierdere – rezultate neauditate				
[mil RON]	9L 2022	9L 2021	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
Volum tarifat de energie [TWh]	39,50	41,93	(2,4)	(5,8%)
ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS				
Venituri operaționale	1.740	952	789	83%
Transport și alte venituri din piața de energie, din care:	1.426	922	503	55%
<i>Tarif reglementat</i>	1.045	858	187	22%
<i>Alte venituri din piața de energie</i>	66	32	34	107%
<i>Interconexiune</i>	315	33	282	n/a
Alte venituri	35	29	6	20%
Venituri din capitalizarea CPT	279	0	279	n/a
Costuri operaționale	1.081	687	394	57%
Cheltuieli privind operarea sistemului	681	325	356	109%
Reparații și mentenanță	78	65	13	20%
Cheltuieli cu personalul	204	178	26	14%
Alte costuri	117	118	(1)	(1%)
EBITDA	659	264	395	149%
Amortizare	193	196	(3)	(2%)
EBIT	466	68	398	n/a
ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT				
Venituri operaționale	3.144	1.330	1.814	136%
V.Servicii de sistem tehnologic	369	467	(98)	(21%)
V.Piața de echilibrare	2.774	863	1.911	221%
Costuri operaționale	3.114	1.299	1.815	140%
C.Servicii de sistem tehnologice	339	448	(109)	(24%)
C.Piața de echilibrare	2.775	851	1.924	226%
EBIT	30	32	(1)	(4%)
TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS ȘI ZERO PROFIT)				
Venituri operaționale	4.884	2.282	2.602	114%
Costuri operaționale	4.195	1.986	2.209	111%
EBITDA	690	296	394	133%
Amortizare	193	196	(3)	(2%)
EBIT	496	100	397	n/a
Rezultat financiar	(1)	(3)	2	61%
EBT	495	97	398	n/a
Impozit pe profit	77	16	61	n/a
Profit net	418	81	337	n/a

Situația separată a poziției financiare				
[mil RON]	9L 2022	2021	Δ	Δ (%)
	-neauditat-	-auditat-		
	1	2	3=1-2	4=1/2
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	3.890	3.815	75	2%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	24	30	(6)	(20%)
Imobilizări necorporale	9	7	2	28%
Imobilizări necorporale-CPT suplimentar	279	-	279	n/a
Imobilizări financiare	86	82	4	5%
Total active imobilizate	4.288	3.933	355	9%
Active circulante				
Stocuri	41	40	1	2%
Creanțe	3.650	2.996	655	22%
Impozit pe profit de recuperat	-	21	(21)	n/a
Numerar și echivalente	382	252	130	51%
Total active circulante	4.073	3.309	764	23%
Total active	8.361	7.242	1.118	15%
Capitaluri proprii	3.781	3.355	426	13%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	440	443	(3)	(1%)
Împrumuturi pe termen lung	62	79	(18)	(22%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung	17	23	(6)	(26%)
Alte datorii pe termen lung	171	177	(6)	(3%)
Total datorii pe termen lung	690	723	(33)	(5%)
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	3.639	3.034	606	20%
Împrumuturi pe termen scurt	101	25	76	n/a
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	8	8	0	2%
Alte datorii pe termen scurt	141	98	43	44%
Total datorii curente	3.889	3.164	725	23%
Total datorii	4.579	3.887	692	18%
Capitaluri proprii și datorii	8.361	7.242	1.118	15%

Situația separată a fluxurilor de trezorerie – rezultate neauditare				
[mil RON]	9L 2022	9L 2021	Δ	Δ (%)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	409	291	118	40%
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	367	222	145	65%
Numerar net generat din activitatea de exploatare	362	197	165	84%
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(282)	(263)	(19)	(7%)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	50	(89)	139	n/a
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	130	(155)	285	n/a
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	252	554	(302)	(54%)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	382	399	(17)	(4%)

REZULTATE OPERAȚIONALE

I. Volumul de energie tarifat

În intervalul ianuarie–septembrie 2022, cantitatea totală de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică (39,50 TWh) a înregistrat o scădere de 5,8% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 (diferența între cele două perioade fiind de -2,4 TWh).

Segmentul profit permis



Venituri operaționale

Segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o creștere de 83% a veniturilor (1.740 mil lei în 9L 2022 față de 952 mil lei în 9L 2021) pe fondul creșterii veniturilor din interconexiune și a înregistrării veniturilor din capitalizarea CPT.

Începând cu data de 30 septembrie 2022, Compania aplică prevederile OUG nr. 119/2022, prin care costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică realizate în perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2022, în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic, față de costurile recunoscute în tarifele reglementate, se capitalizează trimestrial.

Pentru primele nouă luni ale anului 2022, Compania a înregistrat venituri în sumă de 279,2 mil lei, reprezentând CPT suplimentar calculat ca diferență dintre costul net cu achiziția CPT și costul CPT inclus în tariful de reglementare.

Astfel, costurile capitalizate se amortizează pe o perioadă de 5 ani de la data capitalizării și se remunerează cu 50% din rata reglementată de rentabilitate aprobată de către ANRE, aplicabilă pe perioada de amortizare a respectivelor costuri și se recunosc ca o componentă distinctă.

Creșterea veniturilor din transport și a altor venituri pe piața de energie (1.045 mil lei în 9L 2022 față de 858 mil lei în 9L 2021) este influențată în principal, de majorarea tarifului mediu de transport (pentru veniturile din tarif reglementat de transport), în condițiile diminuării cantității de energie electrică livrată consumatorilor, cât și de evoluția veniturilor din interconexiune.

În intervalul ianuarie-septembrie 2022 **veniturile din alocarea capacității de interconexiune** au înregistrat o creștere semnificativă în valoare de 281,8 mil lei față de aceeași perioadă a anului trecut, motivată de următoarele:

- prețului unitar al energiei electrice care a crescut în toată Uniunea Europeană,

determinând o diferență mare de preț între piețele cuplate creșterea interesului participanților de a cumpăra capacitate de interconexiune,

- deficitului de energie înregistrat la nivel european.

Alocările implicite, în care se atribuie simultan capacitate și energie, sunt puternic influențate de variațiile prețului energiei electrice pe bursele din Europa.

Mecanismul de alocare a capacității de interconexiune constă în organizarea de licitații anuale, lunare, zilnice și intrazilnice. Cele anuale, lunare și intrazilnice (*granițele cu Serbia, Ucraina*) sunt explicite - se licitează doar capacitatea de transport, iar cele zilnice și cele intrazilnice (*granițele cu Ungaria și Bulgaria*) sunt implicite - se alocă simultan cu energia și capacitatea, prin mecanismul de cuplare.

În data de 17 iunie 2021, Piața pentru Ziua Următoare din România a trecut la funcționarea în mecanism cuplat la nivel european, odata cu implementarea proiectului DE-AT-PL-4M MC, proiect cunoscut și ca Interim Coupling, granița România - Ungaria fiind integrată în cuplarea unică a piețelor pentru ziua următoare (SDAC).

Începând cu data de 27 octombrie 2021, granița România - Bulgaria a fost integrată în cuplarea unică a piețelor pentru ziua următoare (SDAC), capacitatea transfrontalieră dintre România și Bulgaria fiind alocată implicit.

În data de 8 iunie 2022 a avut loc punerea în funcțiune a proiectului Core FB MC (Core Flow-Based Market Coupling), fiind astfel inițiată cuplarea pieței pentru ziua următoare pe bază de fluxuri în regiunea de calcul al capacităților Core. Mecanismul de cuplare a pieței pe bază de fluxuri optimizează piața europeană de energie electrică pentru 13 țări (Austria, Belgia, Croația, Republica Cehă, Franța, Germania, Ungaria, Luxemburg, Țările de Jos, Polonia, România, Slovacia și Slovenia).

Utilizarea veniturilor nete din alocarea capacității de interconexiune se realizează în conformitate cu prevederile din Ordinul ANRE nr.171/2019 actualizat și Regulamentul UE nr. 943 din 05 iunie 2019 privind piața internă de energie electrică, ca sursă de finanțare a investițiilor pentru modernizarea și dezvoltarea capacității de interconexiune cu sistemele vecine.

În piețele cuplate, tranzacțiile cu energie se fac fără a se plăti taxe de rezervare a capacității pe linii, ceea ce ușurează comerțul iar mecanismul de cuplare face ca

fluxurile de energie să meargă din piețele cele mai ieftine spre cele mai scumpe.

Veniturile din Inter TSO Compensation (ITC)

Aceste venituri au fost mai mici în ianuarie-septembrie 2022 comparativ cu aceeași perioadă din anul 2021, scăderea fiind cauzată de situația politică internațională care a condus la o scădere drastică a schimburilor de energie programate cu Ucraina.

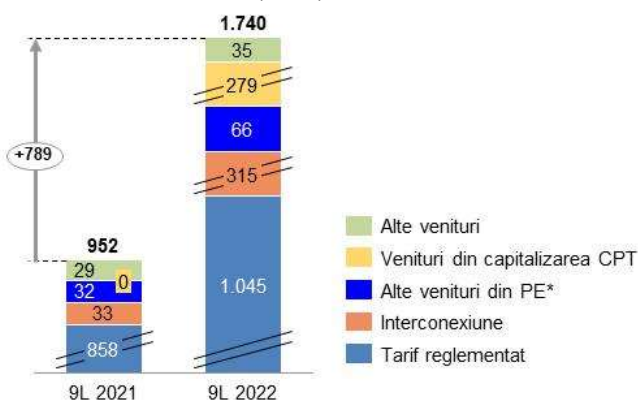
Veniturile din tranzacționarea energiei pentru CPT au fost obținute în principal din vânzarea energiei în excedent rezultată din diferența dintre prognoza pe termen lung și mediu și prognoza pe termen scurt pe Piața Intrazilnică administrată de OPCOM și respectiv din diferența dintre CPT prognozat și CPT efectiv realizat pe Piața de Echilibrare.

În intervalul ianuarie-septembrie 2022 (ca și pe parcursul anului 2021), principalul factor care a avut un impact semnificativ asupra veniturilor/cheltuielilor din tranzacțiile de energie pentru acoperirea CPT, este reprezentat de contextul creșterii prețurilor pe întreaga piață a energiei, pe toate orizonturile de timp.

Primele nouă luni din 2022 au crescut comparativ cu aceeași perioadă din 2021 având la bază situația actuală a prețurilor pe piața angro a energiei electrice care este semnificativ diferită față de situația din anii precedenți, fiind puternic influențată de conflictul din Ucraina și de criza energetică internațională.

La 30 septembrie 2022 s-au înregistrat **venituri din ajutoare de avarie** în valoare de 9,6 mil lei, privind acordarea de ajutor de avarie (energie exportată) către Ucraina lunile august și septembrie 2022 ca urmare a solicitării OTS vecin, în conformitate cu prevederile Contractului încheiat cu UKRENERGO.

Venituri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)

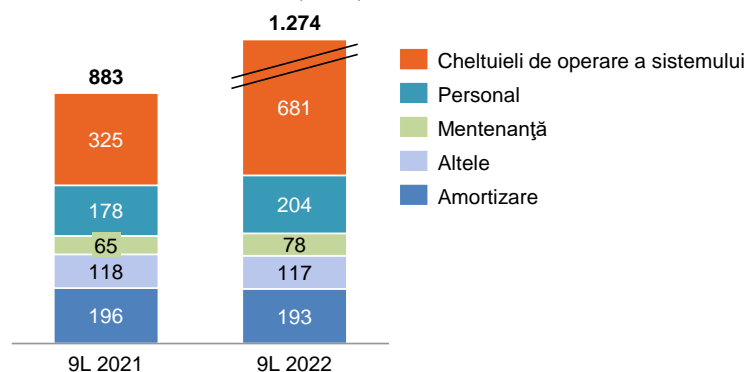


* (ITC, energie reactivă, vânzare CPT, schimburi energie, ajutoare avarie)

Cheltuieli operaționale

Pe segmentul **activităților cu profit permis**, cheltuielile (inclusiv amortizarea) au înregistrat o creștere de 44% (1.274 mil lei în 9L 2022 față de 883 mil lei în 9L 2021).

Costuri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)

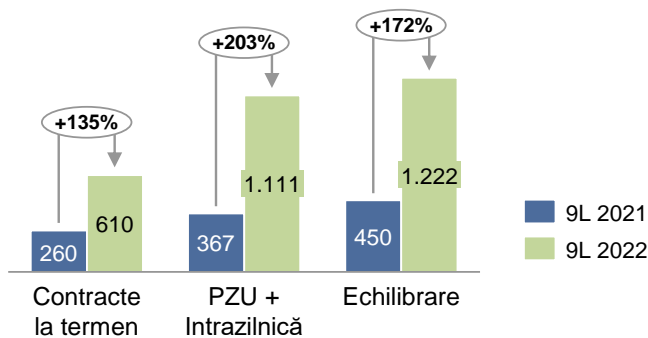


CPT: În intervalul ianuarie-septembrie 2022 costurile cu achiziția energiei pentru acoperirea consumului propriu tehnologic sunt în suma de 636 mil lei, mai mari cu 121% (+354 mil lei) comparativ cu ianuarie-septembrie 2021, motivată de următoarele:

- datorită caracteristicilor sale, Consumul Propriu Tehnologic (CPT) în Rețeaua Electrică de Transport (RET) este puternic dependent de condițiile meteorologice, de structura producției și a consumului de energie electrică la nivel național, de repartizarea fluxurilor de energie electrică în rețeaua de transport internă și pe liniile de interconexiune cu sistemele electroenergetice vecine, valoarea sa fiind foarte puțin spre deloc controlabilă în condițiile unei piețe de energie regionale interconectate și cuplate;
- prețul mediu al energiei achiziționate de pe PZU, care în 9L 2022 a fost de peste 3 ori mai mare față de perioada similară a anului 2021, depășind semnificativ valorile înregistrate în ultimii ani, aceeași tendință se observă și la nivel european, ceea ce a avut un impact semnificativ în costurile înregistrate pentru acoperirea CPT;
- imprevizibilitatea pieței s-a manifestat prin creșterea accentuată și rapidă a prețurilor, în contextul creșterii prețului certificatului de emisii de carbon, al unui nivel al capacităților de producere a energiei electrice insuficient pentru a înlocui producția bazată pe combustibili fosili, în special pe cea pe cărbune și gaze, în contextul liberalizării pieței și a conflictului armat din Ucraina, a lipsei concurenței producătorilor și a concurenței furnizorilor pentru cumpărarea de energie, pentru a-și putea îndeplini contractele;

- având în vedere faptul că piețele pentru ziua următoare sunt cuplate în cadrul mecanismului CORE FB MC începând cu luna iunie 2022, creșterea prețurilor pe plan european, determinată de hidraulicitatea redusă, pe fondul secetei prelungite și a temperaturilor foarte ridicate în toată Europa, precum și de disponibilitatea redusă a centralelor nucleare electrice din Franța a avut un impact semnificativ în creșterea deficitului de energie electrică și a costurilor înregistrate pentru acoperirea CPT;
- creșterea prețurilor pe piețele anterioare, aplicarea prețului unic de decontare pe piața de echilibrare începând cu data de 01.02.2021, precum și efectuarea decontării la intervalul de granularitate de 15 minute, au condus la costuri cu CPT aferente pieței de echilibrare de peste două ori mai mari decât în perioada similară a anului precedent.

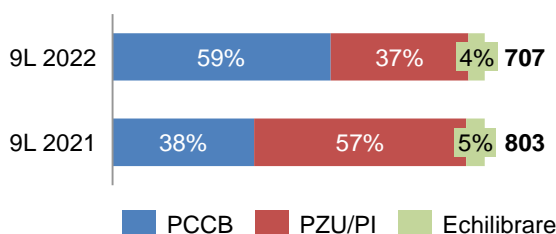
Prețuri medii de achiziție*
(lei/MWh)



* prețul mediu s-a calculat la valoarea netă (achiziții – vânzări)

Pe toate pietele se înregistrează prețuri medii considerabil mai mari față de cele din 9L 2021, iar mixul de achiziție (cantitativ net) prezintă următoarele componente în cele două perioade analizate:

Mix achiziție CPT pe piațe
(cantități nete, GWh)



Cheltuielile privind consumul de energie electrică în stațiile RET au înregistrat o creștere în procent de 102% în intervalul ianuarie-septembrie 2022 față de ianuarie-septembrie 2021 (29,5 mil lei în 9L 2022 comparativ cu 14,6 mil lei în 9L 2021) datorită majorării prețurilor de achiziție a energiei electrice dar și a

modificărilor legislative aplicabile începând cu 01 iulie 2021, respectiv prevederile Ordinului ANRE nr. 82/2021. În vederea desfășurării activității de transport a energiei electrice în stațiile electrice și operării Sistemului Electroenergetic Național în condiții de siguranță, Transelectrica trebuie să achiziționeze energie electrică pentru acoperirea consumului aferent serviciilor interne din stațiile electrice de înaltă tensiune ce se află în administrarea Companiei.

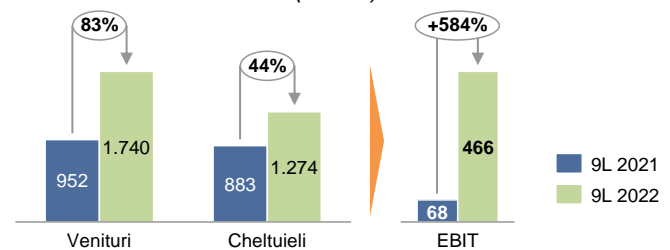
Cheltuielile cu Inter TSO Compensation (ITC)

În intervalul ianuarie-septembrie 2022 aceste cheltuieli au fost mai mari cu un procent de 20% și reprezintă obligațiile lunare de plată/drepturile de încasare pentru fiecare operator de transport și de sistem (TSO) care se stabilesc în cadrul mecanismului de compensare/decontare a efectelor utilizării rețelei electrice de transport (RET) pentru tranzite de energie electrică între TSO-urile care au aderat la acest mecanism din cadrul ENTSO-E.

Rezultat operațional

Activitățile cu profit permis au înregistrat un rezultat în creștere cu 398 mil lei față de cel înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut, creșterea fiind datorată în principal veniturilor din interconexiune și a veniturilor din capitalizarea CPT începând cu data de 30 septembrie 2022 dată de la care Compania aplică prevederile OUG nr. 119/2022.

Structura EBIT activități profit permis
(mil lei)



Piața angro a energiei electrice este fundamental diferită față de situația din anul 2021, puternic influențată de creșterea prețurilor pe piața de energie electrică, ceea ce a condus la creșterea costurilor Companiei pe segmentul activităților cu profit permis.

Diferența este marcantă și este evidentă la nivelul întregului continent european, nu doar la nivelul României.

În acest sens poate fi observată evoluția prețurilor la energie pe piața spot europeană. Situația la nivel European s-a deteriorat rapid încă din a doua jumătate a anului 2021, stresul energetic fiind fără precedent în special pentru energia electrică și pentru gazele

naturale, care constituie combustibil pentru producerea energiei electrice.

Segmentul zero profit

Veniturile din activitățile zero-profit au înregistrat o creștere semnificativă cu 136% (+1.814 mil lei), de la 1.330 mil lei la 30 septembrie 2021 față de 3.144 mil lei la 30 septembrie 2022 determinată în principal de creșterea cu 1.911 mil lei a veniturilor pe piața de echilibrare.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat o creștere a costurilor cu 140% (3.114 mil lei la 30 septembrie 2022 față de 1.299 mil lei la 30 septembrie 2021), determinată în principal de creșterea cheltuielilor pe piața de echilibrare.

Piața de echilibrare a fost influențată în principal de următoarele elemente:

- de reglementare
- aplicarea, începând cu data de 01 iunie 2021, a noului set de reguli comune de decontare a schimburilor intenționate de energie și a schimburilor neintenționate de energie (metodologia de calcul FSKAR – Financial Settlement of Δf , ACE and Ramping Period) ce prevede realizarea unei decontări financiare între Operatorii de Transport și Sistem, eliminând în acest fel compensările în natură determinate conform metodologiei ENTSO-E de către Centrele de Decontare de la Brauweiler (Germania) și Laufenburg (Elveția),
- modificări și completări ale Regulamentului de calcul și de decontare a dezechilibrelor părților responsabile cu echilibrarea – preț unic de dezechilibru, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 213/2020;
- aplicarea, începând cu data de 01 ianuarie 2022, a regulilor de compensare a dezechilibrelor dintre toți OTS, conform Platformei IN (Imbalance Netting). În acest sens, din 01.01.2022 a intrat în funcțiune platforma europeană, International Grid Control Cooperation (IGCC) /Platforma IN (Imbalance Netting) pentru procesul de compensare a dezechilibrelor dintre toți OTS, care efectuează procesul automat de restabilire a frecvenței în temeiul părții a IV-a din Regulamentul (UE) 2017/1485.
- privind funcționarea pieței
- creșterea accentuată a prețurilor pe piața de energie electrică la nivel european, în contextul crizei resurselor, cu impact în modul de realizare a contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare la nivel local și regional;
- creșterea prețurilor înregistrate pe piața de echilibrare;

- evoluția producției și consumului de energie electrică;
- evoluția hidraulicității, mult mai redusă în anul 2022 față de anul 2021;
- trendul de creștere al certificatelor de CO₂.

Veniturile privind piața de echilibrare realizate în 9L 2022, au fost mai mari cu 1.911 mil lei față de cele realizate în 9L 2021.

Cheltuielile privind piața de echilibrare realizate în 9L 2022, au fost mai mari cu 1.924 mil lei față de cele realizate în 9L 2021. Aceste cheltuieli rezultă în urma notificărilor/realizărilor participanților pe această piață.

Pentru activitatea de administrare a pieței de echilibrare, potrivit reglementărilor ANRE soldurile lunare nenule (surplusuri de venit) rezultate din desfășurarea acestei activități urmează a fi compensate prin corecție tarifară ex-post (corecție negativă) aplicată de ANRE în tarif în anii următori celui în care s-au înregistrat soldurile respective.

Serviciile de sistem tehnologice sunt achiziționate de Companie de la producători în scopul asigurării menținerii nivelului de siguranță în funcționare a SEN și a calității energiei electrice transportată la parametrii ceruți de normele tehnice în vigoare.

Contractarea acestor servicii se realizează:

- în regim reglementat, în baza Hotărârilor de Guvern și a Deciziilor Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE);
- prin mecanisme concurențiale.

Achiziția serviciilor tehnologice de sistem se realizează în regim concurențial prin licitații zilnice, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/943 al Parlamentului European și al Consiliului din 5 iunie 2019.

În primele nouă luni din 2022 contractarea serviciilor tehnologice de sistem în regim reglementat s-a efectuat numai pentru Energia Reactivă. Transelectrica a contractat Energia Reactivă de la Hidroelectrica SA, conform Deciziei ANRE nr.1078/2020.

Pe parcursul ianuarie-septembrie 2022, **veniturile din serviciile de sistem tehnologice** au înregistrat o scădere în procent de 21% comparativ cu ianuarie-septembrie 2021 (369 mil lei la 30 septembrie 2022 față de 467 mil lei la 30 septembrie 2021), determinată de diminuarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii, în condițiile reducerii cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu un procent de 5,8%.

Valoarea **cheltuielilor privind serviciile de sistem tehnologice** în primele nouă luni ale anului 2022, a

Înregistrat o scădere în procent de 24% comparativ cu aceeași perioadă din 2021 (339 mil lei în 9L 2022 comparativ cu 448 mil lei în 9L 2021).

Valoarea costurilor cu achiziția STS pentru 9L 2022 a fost determinată în principal de următorii factori:

- prețurile de achiziție a serviciilor de sistem pe piața concurențială:
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj secundar la valoarea de 77,81 lei/hMW;
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj terțiare rapide, creștere de putere la valoarea de 39,52 lei/hMW;
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj terțiare rapide, reducere de putere la valoarea de 9,41 lei/hMW.
- manifestarea pe parcursul ianuarie-septembrie din 2022 a unui nivel ridicat de concentrare a pieței serviciilor tehnologice de sistem pentru serviciile tehnologice de sistem rezervă secundară (RS).

Compania refacturează valoarea serviciilor de sistem tehnologice achiziționate de la producători către furnizorii de energie electrică licențiați de ANRE, care beneficiază în final de aceste servicii.

Se estimează totodată că pentru anul 2022 achiziția serviciilor tehnologice de sistem prin licitații zilnice și pe sens realizată în concordanță cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/943 al Parlamentului European și al Consiliului din 5 iunie 2019, evoluția cadrului de reglementare al ANRE privind piața de energie electrică, vor avea un impact semnificativ privind evoluția costurilor cu achiziția serviciilor de sistem la nivelul Companiei.

Pentru activitatea de servicii de sistem tehnologice, potrivit reglementărilor ANRE surplusul/deficitul de venit față de costurile recunoscute rezultate din desfășurarea acestei activități urmează a fi compensate prin corecție tarifară ex-post (corecție negativă/pozitivă) aplicată de ANRE în tarif în anii următori celui în care s-a înregistrat surplusul/deficitul respectiv. Surplusul/deficitul de venit față de costurile rezultate din desfășurarea acestei activități se calculează pe perioade de programare a tarifului.

Rezultat operațional

EBIT generat de **activitățile zero-profit** a înregistrat un rezultat pozitiv de 30 mil lei, în scădere cu 1,1 mil lei față de cel înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.

Cadrul de reglementare specific activităților zero profit conține mecanisme de regularizare care asigură compensarea excesului sau deficitului de venituri

raportat la nivelul cheltuielilor necesare pentru desfășurarea activităților respective.

II. Rezultat brut Companie (EBT)

Venituri operaționale totale

Veniturile totale operaționale realizate în intervalul ianuarie-septembrie 2022 au înregistrat o creștere în procent de 114% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior (4.884 mil lei în 9L 2022 față de 2.282 mil lei în 9L 2021), determinată în principal de veniturile din transport și alte venituri din piața de energie în condițiile diminuării cantității de energie electrică livrată consumatorilor, cât și de creșterea semnificativă a veniturilor realizate pe piața de echilibrare.

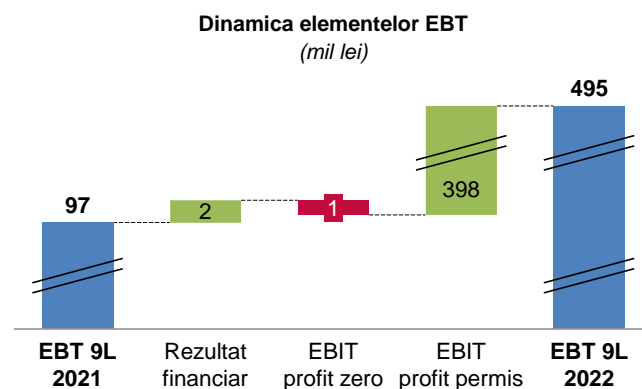
Cheltuieli operaționale totale

Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate în intervalul ianuarie-septembrie 2022 au înregistrat o creștere de 101% comparativ cu perioada similară a anului anterior 4.388 mil lei în 9L 2022 față de 2.182 mil lei în 9L 2021).

Pentru următoarea perioadă nu se estimează scăderi semnificative ale prețurilor pe piața de energie.

Rezultatul brut a înregistrat creștere în perioada analizată, de la 97 mil lei în 9L 2021 la 495 mil lei în 9L 2022.

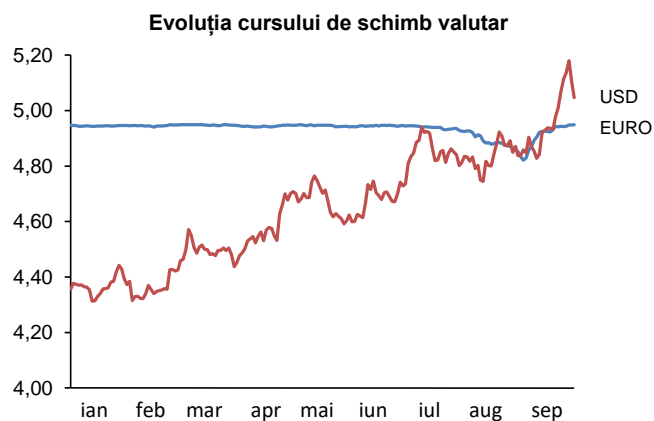
Dinamica între rezultatul înregistrat în 9L 2022 comparativ cu 9L 2021, descompusă pe componentele constitutive ale rezultatului, este prezentată în graficul următor:



III. Rezultat Financiar

Rezultatul financiar net înregistrat în perioada ianuarie-septembrie 2022 este negativ în valoare de 1,1 mil lei, pe fondul evoluției cheltuielilor cu dobânzile dar și a executării GBE pentru o parte din contractele de investiții.

Evoluția cursului de schimb RON/EUR și RON/USD în primele 9 luni din 2022 este redată în graficul următor:



IV. Rezultat net

Rezultatul net a înregistrat creștere în perioada analizată, ajungând la 418 mil lei în 9L 2022, față de 81 mil lei înregistrat în 9L 2021.



POZIȚIA FINANCIARĂ

I. Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat în primele nouă luni ale anului 2022 comparativ cu aceeași perioadă din 2021 o creștere în procent de 9% (355 mil lei), determinată în principal de capitalizarea CPT.

Imobilizări aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing – clădiri

Imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri reprezintă dreptul de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing.

Începând cu 01.10.2020 a intrat în vigoare contractul de închiriere (contract nr. C232/2020 încheiat cu Dagesh Rom SRL), valabil pe o perioadă de 5 ani.

La data de 30 septembrie 2022, valoarea contabilă a dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum este în sumă de 23,8 mil lei.

Imobilizări necorporale – CPT suplimentar

Incepând cu data de 30 septembrie 2022, Compania aplică prevederile OUG nr. 119/2022, prin care costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică realizate în perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023, în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic față de costurile recunoscute în tarifele reglementate, se capitalizează trimestrial.

Astfel, costurile capitalizate se amortizează pe o perioadă de 5 ani de la data capitalizării și se remunerează cu 50% din rata reglementată de rentabilitate aprobată de către Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei, aplicabilă pe perioada de amortizare a respectivelor costuri și se recunosc ca o componentă distinctă.

Pentru primele nouă luni ale anului 2022, Compania a capitalizat suma de 279,2 mil lei reprezentând CPT suplimentar calculat ca diferență dintre costul net cu achiziția CPT și costul CPT inclus în tariful de reglementare, pentru perioada 01 ianuarie-30 septembrie 2022, conform OUG nr.27/2022.

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare la data de 30 septembrie 2022 au înregistrat o creștere în valoare de 4 mil lei (5%) față de 31 decembrie 2021, valoarea la 30 septembrie 2022 fiind de 86 mil lei.

II. Active circulante

Activele circulante au înregistrat o creștere în procent de 23% la 30 septembrie 2022 (4.073 mil lei) comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2021 (3.309 mil lei), datorată în principal creșterii creanțelor comerciale și alte creanțe, dar și a elementelor de numerar și echivalente.

Creanțele comerciale înregistrează o creștere de 374 mil lei (2.568 mil lei la 30 septembrie 2022 comparativ cu 2.194 mil lei la 31 decembrie 2021). Evoluțiile cele mai importante le-au avut:

-clienții din activitatea operațională care datorită creșterii tranzacțiilor rezultate din mecanismele de cuplare a piețelor de energie au generat un sold mai mare al creanțelor din activitatea operațională (1.947 mil lei la data de 30 septembrie 2022 față de 1.408 mil lei la 31 decembrie 2021).

-clienții de pe piața de echilibrare, care datorită scăderii volumului tranzațiilor au înregistrat un sold mai mic al clienților din contracte încheiate pentru acest tip de activitate la data de 30 septembrie 2022 (449 mil lei) față de 31 decembrie 2021 (567 mil lei).

Principalii clienți în sold pe piața de energie electrică sunt reprezentați de: MAVIR, OPCOM, IBEX, Joint Allocation Office SA (JAO), Electrica Furnizare SA, RAAN, Cînta Energy SA, Hidroelectrică SA, Enel Energie SA.

Ponderea clienților mai sus prezentați este de circa 80% în total creanțe comerciale.

La data de 30 septembrie 2022, Compania înregistrează creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență în proporție de aproximativ 7% față de 9% la 31 decembrie 2021, din total creanțe comerciale. Scăderea de 18% aferentă soldurilor perioadei analizate a fost determinată, în principal, de diminuarea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare, în strânsă legătură cu scăderea valorii contribuției pentru cogenerare, stabilită de ANRE.

Compania desfășoară activitățile aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, în calitate de administrator al schemei de sprijin, în conformitate cu prevederile HGR nr. 1215/2009, „principalele atribuții fiind de colectare lunară a contribuției pentru cogenerare și plata lunară a bonusurilor”.

La data de 30 septembrie 2022, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 170 mil lei, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, din care:

- supracompensare pentru perioada 2011-2013 în sumă de 76,70 mil lei, respectiv de la RAAN – 63,46 mil lei și CET Govora SA – 13,23 mil lei;
- bonus necuvenit pentru 2014 în sumă de 3,91 mil lei, respectiv de la RAAN – 1,98 mil lei, și CET Govora – 1,93 mil lei;
- bonus necuvenit pentru 2015 în sumă de 0,56 mil lei, respectiv de la CET Govora – 0,53 mil lei, Interagro – 0,03 mil lei;
- bonus necuvenit pentru 2020 în sumă de 0,52 mil lei de la Donau Chem;
- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică în sumă de 21,2 mil lei, respectiv de la: Transenergo Com – 5,88 mil lei, PetProd – 4,39 mil lei, Romenergy Industry – 2,68 mil lei, RAAN – 2,38 mil lei, UGM Energy – 1,50 mil lei, CET Govora – 0,90 mil lei, KDF Energy – 0,88 mil lei și alții.

Până la data prezentului raport, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2021 (suma de

22,89 mil lei): CET Govora (15,04 mil lei), BEPCO (4,26 mil lei) și Electrocentrale București (3,59 mil lei), precum și suma de 32,63 mil lei din bonusul necuvenit stabilit prin Decizia ANRE pentru anul 2022.

Pentru stingerea creanțelor generate de supracompensare și bonus necuvenit, Compania a solicitat producătorilor calificați în schema de sprijin efectuarea de compensări reciproce. Pentru producătorii (RAAN, CET Govora) care nu au fost de acord cu această modalitate de stingere a creanțelor și datorilor reciproce, Compania a aplicat și aplică în continuare prevederile art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea modului de colectare a contribuției pentru cogenerarea de înaltă eficiență și de plată a bonusului pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență și a reținut de la plată sumele aferente schemei de sprijin cuvenite.

Alte creanțe la data de 30 septembrie 2022, în sumă de 164 mil lei includ în principal:

- debitori diverși (105 mil lei), din care:
 - penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 96,29 mil lei (din care suma de 35,35 mil lei reprezintă penalități aferente schemei de sprijin). Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: RAAN (16,90 mil lei), Romelectro (14,37 mil lei), CET Govora (9,61 mil lei), Electrocentrale București (9,41 mil lei), Eco Energy SRL (8,91 mil lei), Petprod SRL (8,89 mil lei), Next Energy Partners (8,39 mil lei).
- compensații datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice: Arelco Power (0,99 mil lei) și Enol Grup (2,54 mil lei).
- creanța de recuperat de la OPCOM reprezentând TVA-ul aferent aportului în natură la capitalul social al filialei în sumă de 4,52 mil lei.
- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de 15 mil lei sunt reprezentate în principal de: cheltuieli privind achiziția de CPT (10,2 mil lei), cotizații (1,5 mil lei), contribuție anuală ANRE aferentă anului 2022 (0,9 mil lei), impozite și taxe aferente anului 2022 (1 mil lei),
- alte creanțe sociale în sumă de 3,4 mil lei reprezentând concedii medicale achitate de angajator salariaților și care urmează a fi recuperate de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate, conform legislației în vigoare.

Avansuri către furnizori achitate la 30 septembrie 2022 sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestări servicii în sumă de 823 mil lei în scădere cu

17% față de decembrie 2021 când au fost în sumă de 701 mil lei. Soldul reprezintă în principal sume din tranzacțiile aferente mecanismului de cuplare prin preț (ICP – Interim Coupling Project, SIDC - Single Intraday Coupling, SDAC - Single Day-ahead Coupling și FBMC – Flow Based Market Coupling) în valoare de 753 mil lei - pentru ICP, FBMC și SDAC și 70 mil lei – pentru SIDC.

Startul noii cuplări de succes SDAC Single Day-ahead Coupling s-a efectuat în data de 28 octombrie 2021 și reprezintă rezultatul cooperării dintre Operatorii Desemnați ai Pieței de Energie Electrică (OPEED) și Operatorii de transport și sistem (OTS) din Bulgaria și România, respectiv IBEX EAD, OPCOM SA, ESO EAD și Transelectrica.

Lansarea cuplării pieței de energie pe bază de fluxuri în regiunea Core, în data de 08 iunie 2022, a reprezentat tranziția de la mecanismul de cuplare ICP– Interim Coupling Project la FBMC – Flow Based Market Coupling, optimizând piața europeană de energie electrică pentru 13 țări: Austria, Belgia, Croația, Republica Cehă, Franța, Germania, Ungaria, Luxemburg, Țările de Jos, Polonia, România, Slovacia și Slovenia.

În cadrul proiectului FBMC, Transelectrica are rolul atât de Shipper (Agent de Transfer), cât și de CCP – Central Counterparty. În calitate de CCP, Compania are sarcina de a transfera fluxurile financiare generate de fluxurile de energie electrică, urmare a procesului de cuplare.

TVA de recuperat reprezintă suma de 316,8 mil lei aferentă deconturilor pentru perioada iulie-septembrie și octombrie 2020, din care la data de 6 octombrie, s-a încasat suma de 91 mil lei TVA de recuperat aferent lunilor iunie și iulie 2022.

Politica Transelectrica este a de a înregistra ajustări de depreciere pentru pierdere de valoare în cuantum de 100% pentru clienții în litigiu, în insolvență și în faliment și 100% din creanțele comerciale și alte creanțe neîncasate într-o perioadă mai mare de 180 zile, cu excepția creanțelor restante generate de schema de sprijin.

Cele mai mari ajustări de depreciere existente în sold la 30 septembrie 2022, reprezintă creanțe comerciale și penalitățile aferente pentru CET Govora (25,1 mil lei), Eco Energy SRL (24,7 mil lei), Petprod SRL (23,5 mil lei), Arelco Power (14,8 mil lei), Romelectro SA (14,4 mil lei) Total Electric Oltenia SA (14,2 mil lei), Romenergy Industry (13,5 mil lei), GETICA 95 (12,5 mil lei), Elsaco Energy (9,3 mil lei), RAAN (8,5 mil lei).

III. Datorii

Datoriile pe termen lung în sumă de de 690 mil lei la data de 30 septembrie 2022 au înregistrat o scădere în

procent de 5% față de valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2021 în sumă de 723 mil lei.

Datoriile purtătoare de dobândă

La data de 30 septembrie 2022 valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2021 în principal datorită rambursărilor efectuate conform acordurilor de împrumut existente. În schimb valoarea împrumuturilor pe termen scurt a crescut de la soldul de 25 mil lei în luna decembrie 2021 la 101 mil lei în 30 septembrie 2022 prin utilizarea unor sume din creditele bancare pe termen scurt contractate pentru activitatea curentă.

În același timp **datoriile pe termen scurt** au înregistrat o creștere în procent de 23%, de la 3.164 mil lei la 31 decembrie 2021 la 3.889 mil lei la 30 septembrie 2022, în principal pe fondul creșterii datoriilor comerciale și alte datorii. Impact în evoluția datoriilor comerciale au avut:

- **furnizorii pe piața de energie** care au crescut cu 217 mil lei și înregistrează sold în sumă de 2.110 mil lei în 9L 2022 față de 1.893 mil lei în 2021.

Aceasta evoluție a fost influențată în principal de:

- creșterea *soldului datoriilor aferente activității operaționale* cu 408 mil lei care a fost determinată în principal de creșterea în trimestrul III al anului 2022 a volumului tranzacțiilor rezultate din cuplarea piețelor de energie electrică.

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: IBEX, MAVIR, Hidroelectrică SA, Joint Allocation Office, OPCOM, S Complexul energetic Oltenia SA, Electrică Furnizare SA, CIGA Energy SA, Engie România SA. La 30 septembrie 2022, ponderea acestora în total furnizori de energie este de 89,95%.

- *scăderea semnificativă a datoriilor aferente schemei de sprijin către furnizori (producători)* cu 161 mil lei a fost determinată, de reducerea valorii bonusului lunar pentru cogenerarea de înaltă eficiență din luna septembrie 2022, față de luna decembrie 2021.

La data de 30 septembrie 2022, se înregistrează obligații de plată către furnizori (producători) în sumă de 35,5 mil lei (RAAN – 32,2 mil lei și CET Govora SA – 3,4 mil lei), reprezentând bonusul lunar de cogenerare, ante-supracompensarea pentru anii 2014 și 2015, bonusul neacordat pentru anul 2015.

Sumele reprezentând datoriile Companiei aferente schemei de sprijin față de RAAN și CET Govora au fost reținute la plată în baza art. 17 alin. 5 din Ordinul președintelui ANRE nr. 116/2013, întrucât furnizorii

(producătorii) înregistrează obligații de plată față de Companie pe schema de sprijin de tip bonus.

- **furnizorii de imobilizări** au scăzut cu 54,8 mil datorită efectuării plăților ajunse la scadență,
- **“alte datorii”** în schimb, **au crescut** cu 424,8 mil lei, de la soldul de 965,5 mil lei în anul 2021 la 1.390 mil lei în 9L 2022.

Structura “alte datorii” se prezintă, astfel:

- **creditori diverși** în sumă de 300 mil lei (au crescut cu 153,9 mil față de 31 decembrie 2021) sunt reprezentați în principal poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență, poziție de datorie, în sumă de 292 mil lei și contracte de studii de soluție pentru racordarea la RET (5,3 mil lei),
- **clienți creditori** la data de 30 septembrie 2022 sunt în sumă de 1.015 mil lei (au crescut cu 263 mil lei față de 31 decembrie 2021) și reprezintă sume încasate în avans de la OPCOM (360 mil lei), MAVIR (616 mil lei), IBEX (31,6 mil lei) în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismelor de cuplare prin preț, ICP (Interim Coupling Project), SIDC (Single Intraday Coupling), SDAC (Single Day-ahead Coupling) și FBMC (Flow Based Market Coupling).
- **datoria pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri**, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing, este în sumă de 25 mil lei (datorie pe termen lung 17 mil lei, datorie pe termen scurt 8 mil lei).
- **alte datorii** în sumă de 50,6 mil lei sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor

pe piața de energie electrică încheiate de Transelectrica în sumă de 29,8 mil lei și TVA neexigibilă în perioada de raportare în sumă de 20,5 mil lei.

Provizioanele au înregistrat o diminuare de valoare în perioada analizată în comparație cu anul 2021, de la 51,7 mil lei la 31 decembrie 2021 la 37,9 mil lei la 30 septembrie 2022, diminuare determinată în principal de:

- scăderea valorii provizioanelor constituite pentru litigiile care la data de 30 septembrie 2022 sunt în sumă de 19,9 mil lei comparativ cu 31,2 mil lei înregistrată la finele anului 2021,

- provizioane pentru contracte de mandat care la 30 septembrie 2022 prezintă un sold de 17,9 mil lei (20,4 mil lei la 31 decembrie 2021) și care reprezintă în principal remunerația administratorilor executivi și neexecutivi reprezentând componenta variabilă aferentă pachetelor OAVT-uri alocate și nevalorificate pe durata mandatelor executate în perioada 2013-2017, remunerația componente variabile a compensației de neconcurență și a celei aferentă indemnizațiilor fixe brute lunare rămase până la finalul mandatului, respectiv 2024 pentru care Compania se află în litigiu.

IV. Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere determinată în principal de înregistrarea în rezultatul reportat al profitului net în sumă de 418 mil lei, realizat la 30 septembrie 2022. Astfel capitalurile proprii la 30 septembrie 2022 sunt în valoare de 3.781 mil lei față de 3.355 mil lei la 31 decembrie 2021.

EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

Simbol: TEL
ISIN: ROTSELACNOR9
Tip: Acțiuni
Segment: Principal
Categorie: Premium
Stare: Tranzactionabila

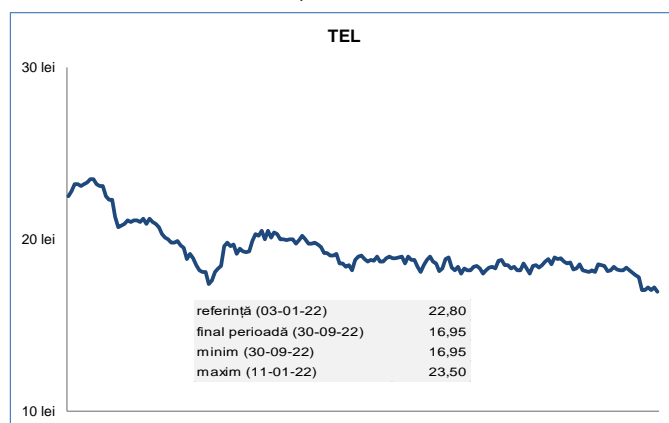


Anul 2022 a debutat cu un preț de tranzacționare de 22,80 lei/acțiune. La finalul perioadei, capitalizarea bursieră a fost 1.242 mil lei, găsind acțiunea la un preț minim al perioadei de 16,95 lei/acțiune. Prețul maxim al perioadei de 23,50 lei/acțiune a fost înregistrat în data de 11.01.2022.

Compania deține capacitatea de a se adapta contextului economic generat de criza energetică agravată de războiul dintre Rusia și Ucraina, repercursiunile fiind observate chiar și în prețul acțiunii care la sfârșitul perioadei a scăzut cu 26% față de valoarea de referință

de la începutul anului, implicit valoarea de piață înregistrând o scădere cu 429 mil lei.

Evoluția acțiunii TEL



Pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2022 tranzacționarea acțiunilor TEL pe piața de capital din

România a înregistrat 10.835 tranzacții cu un număr mediu de 57 tranzacții/zi și 1.377.316 acțiuni tranzacționate, cu o valoare totală de 26.825 mii lei.

Acțiunile Transelectrica fac parte din structura următorilor indici bursieri: BET, BET-NG, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BETPlus, BET-TRN, BET-XT-TRN. Dintre aceștia cei mai reprezentativi pentru Companie sunt:

- indicele BET (Bucharest Exchange Trading - indicele de referință al pieței de capital ce reflectă evoluția celor mai lichide 20 companii listate pe piața reglementată a BVB),
- indicele BET-NG (Bucharest Exchange Trading Energy & Related Utilities - indice sectorial care reflectă evoluția companiilor din domeniul energie și utilităților aferente listate pe piața reglementată a BVB).

Conform ultimei date de ajustare înregistrată în data de 09.09.2022, acțiunile TEL dețin o pondere de 1,07% în indicele BET și 3,43% în indicele BET-NG.

PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI

Riscul este un concept obiectiv, ceea ce înseamnă că este măsurabil și poate fi minimizat prin măsuri preventive. Expunerea la risc apare atunci când o acțiune dă naștere unui posibil câștig sau unei pierderi, ce nu pot fi anticipate cu certitudine.

Incertitudinea se referă la o situație în care există mai multe alternative care duc la un rezultat specific, dar probabilitatea rezultatului nu este certă. Aceasta se datorează informațiilor sau cunoștințelor insuficiente despre starea actuală. Prin urmare, este greu de definit sau de prezis rezultatul sau evenimentele viitoare.

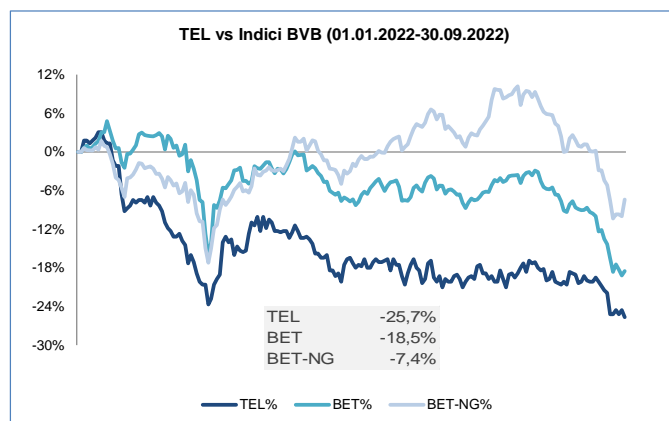
În mod evident cunoașterea amenințărilor permite o ierarhizare a acestora în funcție de eventualitatea materializării lor, de amploarea impactului asupra obiectivelor și de costurile pe care le presupun măsurile menite a reduce șansele de apariție sau de a limita efectele nedorite.

La nivelul Transelectrica se analizează periodic și sistematic riscurile legate de desfășurarea activităților proprii, elaborându-se Registrul riscurilor identificate și Planul de măsuri corespunzătoare în direcția limitării posibilelor consecințe ale acestor riscuri, în conformitate cu prevederile legale.

Printre elementele care ar fi putut afecta lichiditatea Companiei se numără:

- fluctuația ratei dobânzii;

Evoluția acțiunii TEL în raport cu cei doi indici se regăsește prezentată în graficul de mai jos:



Pe plan internațional acțiunile Transelectrica fac parte în proporție de 0,22% din structura indicelui MSCI 100 Frontier Markets, care urmărește evoluția celor mai mari și mai lichide o sută de companii din piețele de acțiuni considerate de frontieră sub criteriile companiei americane MSCI.

Compania a contractat credite pe termen lung cu rată fixă a dobânzii, totodată a negociat cele mai bune rate de dobândă;

Creșterea prețurilor la energia electrică generată de contextul economic actual a condus la o majorare semnificativă a necesarului de finanțare a capitalului de lucru al Companiei, fapt soluționat prin contractarea unei linii de credit pe termen scurt, cu o rată de dobândă de Robor 1M+0,05%.

- variația cursului valutar;

Pentru onorarea obligațiilor în valută, Compania are deschise conturi în valută la diferite bănci. În plus, Transelectrica negociază cele mai bune rate de schimb valutar.

- prevederile din acordurile de finanțare: în cadrul contractelor de finanțare, există clauze privind respectarea unor indicatori financiari (covenanți), schimbări de control asupra Companiei, clauze tip pari passu.

Încălcarea acestor clauze, poate atrage după sine, în baza unei notificări prealabile și a unui timp rezonabil, plata anticipată a creditului, unele credite având clauze penalizatoare în cazul rambursării anticipate.

Până la această dată, Compania nu a primit nici o notificare de rambursare anticipată pentru neîndeplinirea obligațiilor asumate (nu au fost situații de

neîncadrarea în prevederile din acordurile de finanțare ale Companiei).

- riscul de credit: o pierdere financiară datorită incapacității sau refuzului unui partener contractual de a-și îndeplini obligațiile contractuale. Acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale. În primele 9L din anul 2022, în relația cu clienții nu au fost întâmpinate probleme, facturile fiind încasate în termen.
- riscul de neîncasare a garanțiilor în cadrul proiectelor de investiții: principala cauză a acestui tip de risc rezultă din existența unor societăți bancare sau societăți de asigurări care oferă servicii de garantare fără a avea capacitatea financiară de a-și onora obligațiile asumate în cadrul instrumentelor de garantare emise. Pe parcursul primelor 9L ale anului 2022 acest risc nu s-a materializat la nivelul Companiei.
- riscul privind neîndeplinirea condițiilor legale: lichiditatea Companiei ar putea fi afectată de amenzile cauzate de neconformități semnalate în cadrul activităților de control periodic din partea instituțiilor abilitate (ANAF, CCR, MFP, etc). La nivelul primelor 9L ale anului 2022, acest risc nu s-a materializat,
- nivelul fiscalității, inclusiv introducerea unor noi taxe și impozite. Acest risc nu s-a materializat în primele 9L ale anului 2022.

Alte riscuri care ar putea influența performanța financiară a Companiei, pot fi:

- riscul deteriorării ratingului de credit ca urmare a înrăutățirii indicatorilor și climatului macroeconomic și politic sau/și înrăutățirii performanței financiare a Companiei. Acest risc reflectă un complex de factori, cu potențial efect asupra creșterii costurilor de finanțare pe piața de credit, ceea ce poate afecta semnificativ Compania având în vedere volumul substanțial de capital necesar a fi atras pentru finanțarea planului de investiții aferent următorilor ani.

Până la data prezentului raport, agenția de rating Moody's nu a emis un alt calificativ, Compania fiind cotate cu ratingul Baa3 (calificativ acordat în luna octombrie 2021).

Cu toate acestea există riscul ca agențiile de rating să retrogradeze România (ratingul Companiei este puternic dependent de ratingul suveran) ca urmare a inflației accelerate care a depășit procentul de 15%, dar și de situația incertă de la granițele țării.

- riscul investițional ca urmare a dificultăților financiare la nivelul filialelor datorate în principal mediului concurențial,
- proces îngreunat de achiziții ale lucrărilor din Programul de Mentenanță RET, fapt ce poate conduce la realizarea incompletă a acestuia;
- proces îngreunat de achiziții ale lucrărilor din Programul Anual de Investiții, fapt ce poate conduce la realizarea sub nivelele programate cantitative sau calitative a acestuia.

În ceea ce privește elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine care au influențat activitatea fondurilor europene pentru finanțarea proiectelor de investiții menționăm:

- volatilitatea pieței construcțiilor și a materialelor din domeniul energetic, precum și actualul context geopolitic au determinat o creștere spectaculoasă a prețurilor și implicit a bugetelor și devizelor proiectelor de investiții finanțate din fonduri europene nerambursabile, cu impact asupra valorii contribuției Companiei la finanțarea proiectelor,
- modificarea legislației în domeniul ajustării prețurilor aferente contractelor din cadrul proiectelor finanțate din fonduri europene nerambursabile, pentru reechilibrarea contractelor, a generat incertitudini legate de modalitatea de aplicare a formulelor de ajustare și interpretări diferite, pentru diferitele tipuri de contracte încheiate sau care urmează să fie încheiate, fapt care a indus sincope în implementarea proiectelor și în respectarea planurilor de execuție a lucrărilor, cu efect asupra termenelor de implementare asumate.

Situația actuală a prețurilor pe piața angro a energiei electrice continuă să mențină același trend început în anul 2021 depășind semnificativ valorile înregistrate în ultimii ani.

În acest context Compania s-a confruntat în anumite perioade cu o lipsă de lichidități bănești cauzate de:

- contextul european de evoluție a pieței de energie electrică, cu impact semnificativ privind costurile Companiei.
- creșteri accelerate a prețurilor atât pe Piața pentru Ziua Următoare, cât și pe Piața Intrazilnică, și a volumului crescut de tranzacții efectuate de Companie pentru a realiza o acoperire a CPT cât mai aproape de momentul de livrare.
- evoluția veniturilor/costurilor pe piața de echilibrare.

Pentru remedierea lipsei temporare de lichidități, Transelectrica a apelat la finanțare pe termen scurt prin contractarea unui credit de tipul liniilor de credit revolving.

Transelectrica acordă importanța cuvenită analizei mediului de risc și identifică din timp posibile riscuri ce pot apărea în viitor și a căror abordare trebuie pregătită din timp, nu se limitează la a trata consecințele evenimentelor care s-ar produce, ci adoptă un stil de management reactiv, implementând o componentă preventivă prin măsuri luate în avans, menite să atenueze manifestarea riscurilor.

Totodată, revizuirea periodică a riscurilor, așa cum este prevăzută în standarde, conduce la realocări ale resurselor în concordanță cu modificarea ierarhiilor și, implicit, a priorităților.

Compania acordă o atenție sporită managementului trezoreriei prin administrarea eficientă a fluxurilor de numerar și optimizarea surplusului de lichiditate pentru a putea onora obligațiile financiare pe măsură ce acestea ajung la scadență precum și deschidere în caz de necesitate pe partea de finanțare prin facilități de credit active.

Pe parcursul primelor 9L din 2022, datorită soluțiilor găsite și măsurilor întreprinse la timp, Compania și-a respectat obligațiile financiare.

Companiile de transport energie împreună cu ENTSOE au publicat recent un raport preliminar cu privire la perspectivele iernii 2022-2023 luând în considerare situația critică față de iernile anterioare.

Scenariul de referință presupune: monitorizarea atentă a situației hidrologice, disponibilitatea nucleară scăzută (care poate adauga stres sistemelor energetice) și furnizarea de energie electrică care depinde în mare măsură de gaz în toate scenariile de iarnă.

Riscurile suplimentare identificate pentru sistemele țării pot fi:

- indisponibilitatea nucleară mai mare decât cea prevăzută, va avea un impact local dar puternic (de ex. Franța și sistemul Nordic),
- constrângeri suplimentare în furnizarea de combustibili cresc riscurile de adecvanță ale sistemelor (ex. Germania sau Polonia),
- trecerea de la încălzirea pe gaz la încălzirea electrică directă poate pune presiune pe anumite sisteme energetice și se poate crea indirect o cerere suplimentară de gaz pentru alimentarea cu energie electrică.

Ca măsură de pregătire și atenuare a riscurilor, impact major îl poate avea obiectivul de reducere a cererii de energie electrică cu 10%, astfel încât riscurile de adecvanță pot deveni neglijabile și dependența de gaz se poate reduce cu 30%.



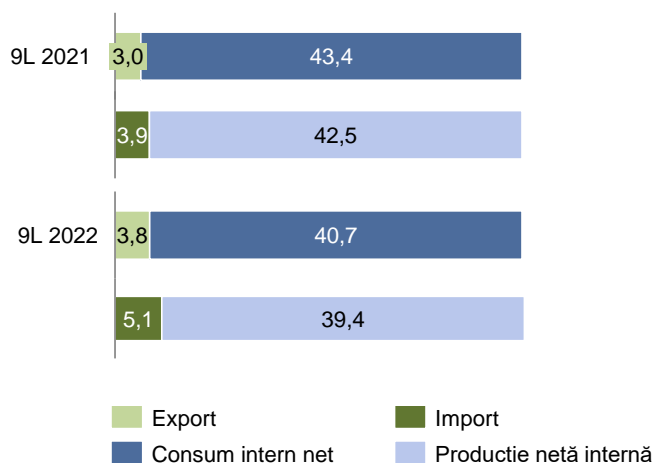
Date operaționale

BALANȚA ENERGETICĂ SEN

Analizând evoluția componentelor balanței energetice, în perioada ianuarie – septembrie 2022, s-au înregistrat scăderi ale consumului intern net¹ și a producției nete de energie, cu 6%, respectiv 7% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Schimbările fizice transfrontaliere de export înregistrează în 9L 2022 o creștere de 28% față de 9L 2021, iar fluxurile transfrontaliere de import au înregistrat creștere în procent de 30%.

Balanța energetică
(TWh)



În intervalul ianuarie-septembrie 2022, consumul de energie electrică la nivelul SEN a înregistrat scăderi în toate cele nouă luni calendaristice.

Scăderea consumului a fost influențată pe de o parte de creșterea prețurilor la combustibilii primari, fenomen care s-a reflectat în prețul final al energiei electrice, iar pe de altă parte, temperaturile medii lunare care au înregistrat sistematic anomalii pozitive, situându-se în general, peste normele climatologice.

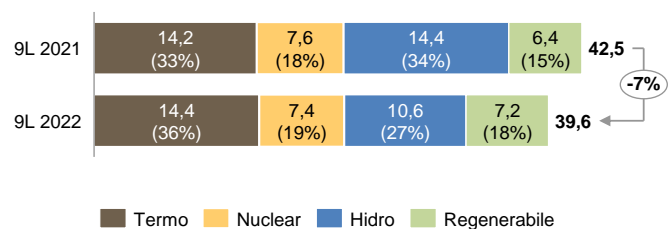
MIXUL DE PRODUCȚIE

În ceea ce privește mixul de producție, în perioada ianuarie – septembrie 2022 comparativ cu perioada similară a anului 2021, s-a înregistrat o scădere a

componentei Nuclear cu 2%, și a componentei Hidro cu 26%. Creșteri s-au înregistrat din componenta Termo în procent de 2% și din surse Regenerabile în procent de 13%.

Analizând ponderile componentelor mixului de producție netă pentru intervalul ianuarie – septembrie 2022 se observă că cea mai mare pondere, 36%, este reprezentată de componenta Termo urmată de componenta Hidro 27%, iar energia produsă din surse regenerabile și nucleară au o pondere de aproximativ 18% și respectiv 19%.

Mix producție energie electrică netă
(TWh)

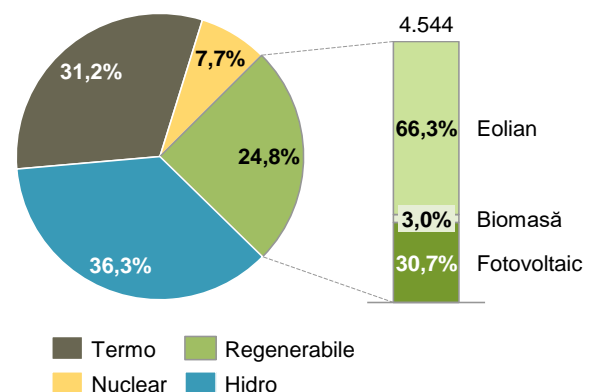


PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

Puterea instalată în centralele pe surse termo a scăzut cu aproximativ 18%, de la 7.016 MW instalați la 30 septembrie 2021, la 5.708 MW instalați la 30 septembrie 2022.

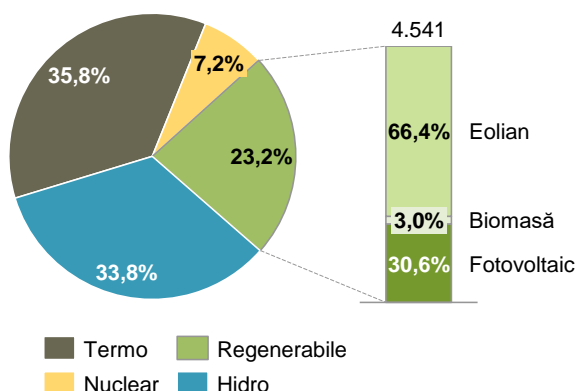
Puterea instalată aferentă perioadei ianuarie - septembrie 2022 versus ianuarie - septembrie 2021, este redată în graficele care ce urmează:

Putere instalată 9L 2022 (18.308 MW. valoare brută)



¹ valorile nu includ consumul aferent serviciilor proprii din centralele de producere energie electrică; valoarea consumului net include pierderile din rețelele de transport și distribuție precum și consumul pompelor din stațiile hidro cu acumulare prin pompaj

Putere instalată 9L 2021 (19.599 MW. valoare brută)



Trebuie menționat că noua realitate geopolitică și de pe piața energiei, generată de criza din Ucraina, ce a amplificat criza energetică existentă la nivelul Uniunii Europene, a evidențiat faptul că utilizarea în continuare a cărbunelui la producerea energiei electrice trebuie privită ca o soluție temporară necesară, menită să contribuie la scăderea dependenței UE de o sursă nefiabilă de gaze naturale, ca etapă asumată în implementarea Pactului Ecologic European.

FLUXURI TRANSFRONTALIERE

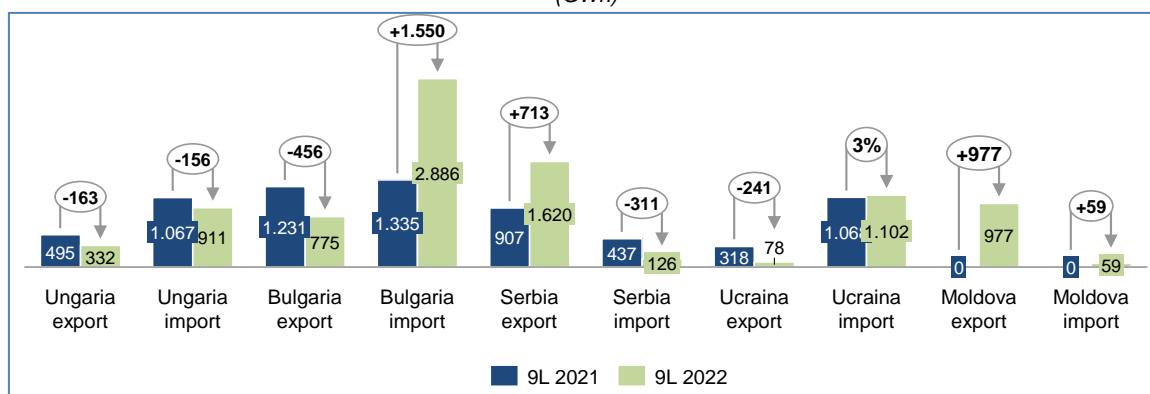
Distribuția fluxurilor fizice de import/export pe liniile de interconexiune în intervalul ianuarie – septembrie 2022 față de ianuarie - septembrie 2021 se prezintă astfel:

- a scăzut exportul pe granița Bulgaria, Ungaria și Ucraina și a crescut pe granița cu Serbia și Moldova, iar importul a crescut pe granița cu Bulgaria, Ucraina și Moldova și a scăzut pe Serbia și Ungaria.

Concret, comparativ cu intervalul ianuarie - septembrie 2021, fluxurile fizice de export au scăzut cu Bulgaria (-37% -456 GWh), cu Ungaria (-33% -163 GWh) și cu Ucraina (-76% -241 GWh) și au crescut pe granița cu Serbia (+79% + 713 GWh) și cu Moldova (+977GWh), concomitent cu creșterea fluxurilor fizice de import pe liniile de interconexiune cu Bulgaria (+1.550 GWh), cu Ucraina (+3% +34GWh) și cu Moldova (+46 GWh) și scădere pe Serbia (-71% -311GWh) și Ungaria (-15%, -156GWh).

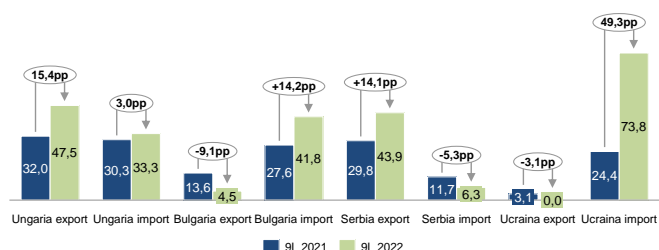
Fluxurile fizice atât de import cât și de export pe fiecare graniță sunt prezentate în cele ce urmează:

Fluxuri fizice
(GWh)



În intervalul ianuarie - septembrie 2022 gradul de utilizare a capacității total alocate pe liniile de interconexiune a crescut pentru export pe granița cu Ungaria iar pe direcția import a crescut semnificativ pe granița cu Ucraina.

Grad de utilizare a capacității total alocate (%)



Gradul de utilizare a drepturilor totale de capacitate pe o graniță și direcție, reprezintă raportul exprimat procentual dintre energia aferentă schimburilor

comerciale realizate (notificate) la nivelul unei luni și energia corespunzătoare drepturilor totale de capacitate.

Față de trimestrul III din anul 2021, s-a înregistrat în general o creștere a gradului de utilizare a capacității alocate atât la import cât și la export, respectiv o creștere de 19% a schimburilor comerciale la import, o creștere de aproximativ 89% a schimburilor comerciale la export și de 93% a energiei tranzitate, pe fondul unei hidraulicități mult mai reduse comparativ cu anul trecut și în condițiile unui consum intern de energie electrică mai mic comparativ cu perioada similară din 2021.

Creșterea gradului de utilizare a capacității alocate este determinată și de includerea cantităților importate și exportate de energie electrică ca urmare a participării C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. în calitate de membru

operațional în platforma europeană Imbalance Netting (IGCC).

Începând cu data de 01 ianuarie 2022 a intrat în funcțiune platforma europeană, International Grid Control Cooperation (IGCC)/Platforma IN (Imbalance Netting) pentru procesul de compensare a dezechilibrelor dintre toți OTS, care efectuează procesul automat de restabilire a frecvenței în temeiul părții a IV-a din Regulamentul (UE) 2017/1485.

Trebuie precizat faptul că, International Grid Control Cooperation (IGCC) reprezintă proiectul care a fost ales în anul 2016 de către ENTSO-E, pentru a deveni viitoarea platformă europeană pentru procesul de compensare a dezechilibrelor, așa cum este definit în Regulamentul (UE) 2017/1485 al Comisiei din 2 august 2017 de stabilire a unei linii directoare privind operarea sistemului de transport al energiei electrice (art.22).

Inițiativa IGCC a fost demarată în anul 2010 de către operatorii din Germania și s-a extins ulterior la nivelul sistemelor central europene, reprezentând o modalitate de optimizare a reglajului secundar de frecvență – putere de schimb, prin reducerea acțiunilor de sens contrar ale reguletoarelor operatorilor membri, rezultând astfel o utilizare optimizată a rezervei de sistem „Rezerva de Restabilire a Frecvenței cu activare automată” a RRF, la nivel de ansamblu.

În lunile august și septembrie 2022, ca urmare a solicitării OTS vecin, s-a dispus acordarea de ajutor de avarie (energie exportată) către Ucraina.

Motivul acordării ajutorului de avarie către Ucraina l-a constituit faptul că în interconexiunea Europa Continentală au fost detectate oscilații interzonale de tensiune pe direcția est – vest cu o amortizare foarte slabă, iar OTS din Spania a solicitat Ucrainei, conform procedurilor de interconectare în regim de urgență a sistemelor energetice din Ucraina și Republica Moldova, să reducă soldul de export la 0 MW.

• CONSUMUL PROPRIU TEHNOLOGIC

Comparativ cu intervalul ianuarie-septembrie din 2021, în aceeași perioadă din anul 2022 CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 12%, iar CPT procentual a scăzut de la 2,48% la 2,20%.

Factorii care au influențat semnificativ CPT-ul în intervalul ianuarie – septembrie 2022, ca exemplu precipitațiile și distribuția fluxurilor fizice transfrontaliere, nu sunt sub controlul Transelectrica.

FACTORI EVOLUȚIE CPT

În luna ianuarie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna ianuarie 2021 cu 14,6%, în special ca urmare a

distribuției mai avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune, fapt care a condus la reducerea transportului de energie la distanță de surse, dar și a condițiilor meteo favorabile, caracterizate de cantități mai mici de precipitații, care au determinat scăderea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,94% în luna ianuarie 2021 la 2,42% în luna ianuarie 2022. Energia intrată în contur a crescut cu 3,6% în luna ianuarie 2022 (141 GWh) față de perioada similară din anul 2021, ca urmare a creșterii cu 3,2% (100,3 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 10,1% (46,6 GWh) a energiei primite din import, pe fondul scăderii cu 1,8% (5,9 GWh) a celei primite din RED.

În luna februarie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna februarie 2021 cu 32,4% ca urmare în special a distribuției mai avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune și a repartizării favorabile a producției, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice favorabile, caracterizate de precipitații mai mici, care au determinat reducerea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,93% în luna februarie 2021 la 2,04% în luna februarie 2022. Energia intrată în contur a scăzut cu 2,8% (100,8 GWh) în luna februarie 2022 față de perioada similară din 2021, pe fondul scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 7,4% (220,3 GWh) și a celei din RED cu 7,3% (17,1 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din import cu 33,3% (106,7 GWh).

În luna martie 2022 CPT-ul a crescut față de luna martie 2021, cu 11%, în special ca urmare a distribuției mai dezavantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune din sudul țării, fapt care a condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,57% în luna martie 2021 la 2,36% în luna martie 2022. Energia intrată în contur a scăzut cu 2,8% (106 GWh) în martie 2022 față de perioada similară din 2021, pe fondul scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 13,4% (406,1 GWh) și a celei primite din RED cu 21,1% (69,5 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din import cu 83,8% (369,7 GWh). Cantitățile de precipitații au fost mai mici, fapt care a determinat scăderea pierderilor corona.

În luna aprilie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna aprilie 2021 cu 2,4%, în special ca urmare a repartizării favorabile a producției, fapt care a condus la reducerea

transportului de energie la distanță față de surse. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,58% în 2021 la 2,49% în 2022. Energia intrată în contur a crescut cu 1,1% în luna aprilie 2022 (38,0 GWh) față de perioada similară din 2021, ca urmare a creșterii cu 8,6% (35,5 GWh) a energiei primite din import și cu 1,3% (4,4 GWh) a energiei primite din RED, pe fondul scăderii cu 0,1% (1,9 GWh) a celei primite de la producătorii racordați la RET. Cantitățile de precipitații au fost mai mari, fapt care a determinat creșterea pierderilor corona.

În luna mai 2022 CPT-ul a scăzut față de luna mai 2021 cu 24,8% ca urmare în special a distribuției mai avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune și a repartizării favorabile a producției, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice favorabile, caracterizate de precipitații mai mici, care au determinat reducerea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,59% în 2021 la 1,9% în 2022. Energia intrată în contur a crescut cu 2,5% (79,2 GWh) în luna mai 2022 față de perioada similară din 2021, ca urmare a creșterii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 6,3% (159,9 GWh) și a celei din import cu 49,4% (113,5 GWh), în condițiile scăderii energiei primite din RED cu 41,4% (194,2 GWh).

În luna iunie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna iunie 2021 cu 11,6%, ca urmare a scăderii energiei intrate în conturul RET, a repartizării favorabile a producției în teritoriu, care a condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice favorabile, caracterizate de precipitații mai mici, care au determinat reducerea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,35% în 2021 la 2,11% în 2022. Energia intrată în contur a scăzut cu 1,6% (55,1 GWh) în iunie 2022 față de perioada similară din 2021, pe fondul scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 3,8% (104,5 GWh) și a celei primite din RED cu 55,9% (266,2 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din import cu 143,7% (315,6 GWh).

În luna iulie 2022 CPT-ul a crescut față de luna iulie 2021 cu 1%, ca urmare a creșterii energiei intrate în conturul RET. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,05% în 2021 la 2,0% în 2022. Energia intrată în contur a crescut cu 3,4% în luna iulie 2022 (124,3 GWh) față de perioada similară din 2021, ca urmare a creșterii cu 40,5% (198,9 GWh) a energiei primite din import, pe fondul scăderii cu 25,2% (54 GWh) a energiei primite din RED și cu 0,7% (20,6

GWh) a celei primite de la producătorii racordați la RET. Cantitățile de precipitații au fost mai mici, fapt care a determinat reducerea pierderilor corona.

În luna august 2022 CPT-ul a crescut față de luna august 2021 cu 9,1% ca urmare în special a distribuției mai dezavantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune, care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice defavorabile, caracterizate de precipitații mai mari, care au determinat creșterea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 1,92% în 2021 la 2,16% în 2022. Energia intrată în contur a scăzut cu 3% (110,8 GWh) în luna august 2022 față de perioada similară din 2021, ca urmare a creșterii cu 15,2% (99,2 GWh) a energiei primite din import, pe fondul scăderii cu 8,5% (12 GWh) a energiei primite din RED și cu 6,8% (198 GWh) a celei primite de la producătorii racordați la RET.

În luna septembrie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna septembrie 2021 cu 10,3%, ca urmare a scăderii energiei intrate în conturul RET și ca urmare a distribuției avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune, care a condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,41% în 2021 la 2,28% în 2022. Energia intrată în contur a scăzut cu 5,2% (187,5 GWh) în septembrie 2022 față de perioada similară din 2021, pe fondul scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 3% (84,1 GWh) și a celei primite din import cu 23,7% (139,1 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din RED cu 20,2% (35,7 GWh). Cantitățile de precipitații au fost mai mari, fapt care a determinat creșterea pierderilor corona.

În concluzie, pe ansamblul trimestrului I din 2022 CPT-ul în RET a scăzut cu aproximativ 19,4% comparativ cu perioada similară din primul trimestru al anului 2021, ca urmare a distribuției mai avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune în primele două luni și a condițiilor meteo favorabile din toată perioada, factori care au determinat reducerea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2,81% la 2,28%.

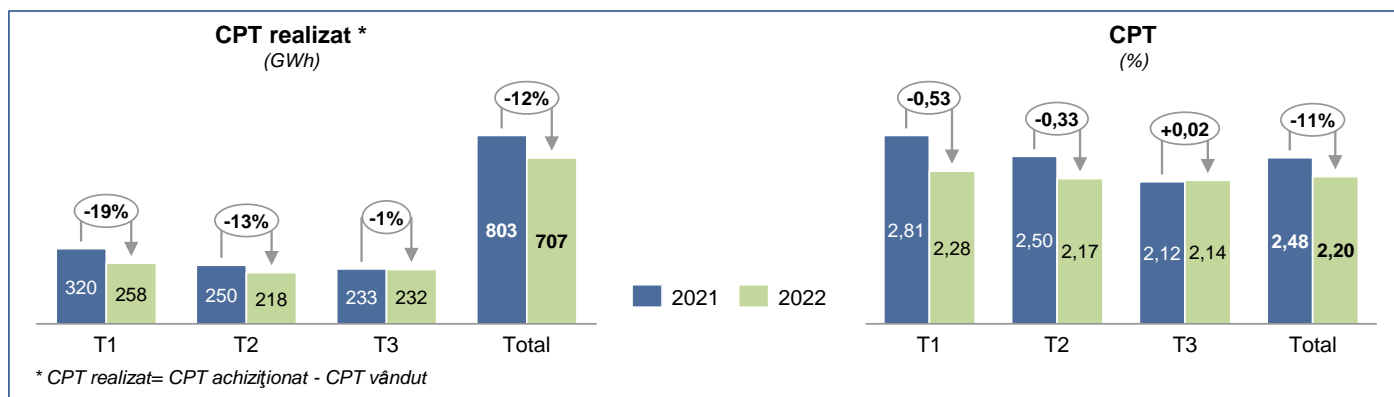
Pe ansamblul trimestrului II din 2022 CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 12,8% comparativ cu perioada similară din 2021, ca urmare a repartizării favorabile a producției în lunile aprilie și iunie și a distribuției avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune în luna mai, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și datorită condițiilor

meteorologice favorabile din lunile mai și iunie, care au determinat reducerea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2,5% la 2,17%.

Pe ansamblul trimestrului II din 2022 CPT-ul în RET a scăzut cu cca. 12,8% comparativ cu perioada similară din 2021, ca urmare a repartizării favorabile a producției în lunile aprilie și iunie și a distribuției avantajoase a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune în luna mai, care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și datorită condițiilor meteorologice favorabile din lunile mai și iunie, care au

determinat reducerea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2,5% la 2,17%.

Pe ansamblul trimestrului III din 2022 CPT-ul în RET a scăzut cu 0,7% comparativ cu perioada similară din 2021, ca urmare a reducerii energiei intrate în conturul RET cu 1,6% și datorită condițiilor meteorologice favorabile din luna iulie, care au determinat reducerea pierderilor corona în perioada respectiv. Raportat la energia intrată în contur pierderile au crescut de la 2,12% la 2,14%. Trebuie menționat faptul că *valorile aferente lunii septembrie 2022 sunt preliminare*.





Dezvoltare RET

MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Creșterea valorii totale a imobilizărilor corporale la data de 30 septembrie 2022 față de 30 decembrie 2021 a fost determinată de creșterea valorii imobilizărilor corporale în curs concomitent cu înregistrarea amortizării imobilizărilor corporale.

Valoarea mijloacelor fixe înregistrate în contabilitate în primele nouă luni ale anului 2022 este de 240,4 mil lei (102 mil lei în aceeași perioadă a anului 2021) în creștere cu 138 mil lei.

Cele mai mari transferuri din imobilizări corporale în curs la imobilizări corporale, sunt reprezentate în principal de punerea în funcțiune a obiectivelor de investiții, dintre care cele mai semnificative sunt enumerate mai jos:

- Racordarea LEA 400 kV Isaccea-Varna și LEA 400 kV Isaccea-Dobrudja în Stația 400 kV Medgidia Sud, Etapa I - Extinderea Stației 400 kV Medgidia Sud – 58,6 mil lei;
- Retehnologizarea Stației 220/110 kV Hășdat – 54,3 mil lei;
- Modernizarea Stației 220/110/20 kV Râureni – 25,4 mil lei;
- Montarea AT2 400 MVA, 400/231/22 kV, precum și a celulelor aferente în Stația Iernut și modernizarea sistemului de comandă control al Stației 400/220/110/6 kV Iernut – 19,9 mil lei;
- Înlocuire AT și Trafo în stațiile electrice - Etapa 2, faza 2 - LOT 1 - LOT 2 – 10,1 mil lei.

IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale în intervalul ianuarie-septembrie 2022 sunt în sumă de 294,2 mil lei, în scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 când achizițiile au fost în sumă de 358 mil lei.

Totodată soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție conform poziției financiare la 30 septembrie 2022, în sumă de 920,7 mil lei, este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV d.c. Cernavodă - Stâlp și racord în Gura Ialomiței – 308,8 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 107,9 mil lei;
- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 67 mil lei;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălciu 1 și CEE 18 MW Fălciu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46,9 mil lei;
- Modernizare Stația 400 (220)/110/20 kV Munteni – 44,9 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Iaz – 35,3 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 29 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Smârdan – 27,3 mil lei;

- Retehnologizarea Stației 220/110/20 kV Ungheni – 26,8 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110/20 kV Baru Mare – 20,6 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - Stația 400/220/110 kV Reșița – 19 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Gura Ialomiței cu două celule: LEA 400 kV Cernavodă 2 și 3 – 18,5 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 17,4 mil lei;
- Retehnologizare Stația 110 kV Medgidia Sud – 13,7 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Cernavodă - Etapa I+II, Înlocuirea a 2 bobine de compensare, Racordare linii noi – 12,2 mil lei;
- Celule mobile de 110 kV, 220 kV și 400 kV – 11,3 mil lei.



ACTIVITATEA DE INVESTIȚII LA 30.09.2022

Detalierea cheltuielilor pentru investiții la 30 septembrie 2022 pe principalele capitole din programul anual de investiții corelat cu principalele capitole ale Planului de dezvoltare al Companiei, se prezintă astfel:

Gradul de realizare a programului de investiții la 30 septembrie 2022 este de 60,6%. Comparativ cu realizările la 9L 2021, cheltuielile de investiții realizate s-au diminuat cu 25,1%.

Nr. crt.	Categoriile de cheltuieli	Program PAI 2022* (mii lei)	Realizări (mii lei)	
			9L 2022	9L 2021
	Total general (A+B)	469.256	284.197	379.481
A	Cheltuieli proprii Companiei	447.239	267.248	363.201
B	Investiții finanțate din tarif de racordare	22.017	16.948	16.280

*PAI 2022 revizia A8

FONDURI EUROPENE

În perioada ianuarie-septembrie 2022 s-au elaborat și depus la Ministerul Energiei 8 fișe de proiect în vederea accesării de finanțare nerambursabilă prin Fondul pentru Modernizare în valoare de 401.412.513 euro.

În trimestrul IV 2022 se estimează finalizarea procesului de contractare a finanțării nerambursabile din Fondul de Modernizare.

Totodată, în perioada ianuarie-septembrie 2022 s-a derulat implementarea a 2 proiecte de investiții finanțate din fonduri europene nerambursabile, astfel:

- *LEA 400 kV d.c. Gutinaș Smârdan* (Pentru construirea LEA se vor utiliza 445 de stâlpi înalți de 21 m, echipați cu cabluri, izolație și conductori de protecție, inclusiv o celulă de capăt în stația Gutinaș), cât și

- *Linia internă dintre Cernavodă-Stâlpu* (finanțat din fonduri europene în cadrul mecanismului Connecting Europe Facility (CEF)).

În același timp, la data de 31.08.2022, Transelectrica în parteneriat cu Delgaz Grid a înaintat la European Climate Infrastructure and Environment Executive Agency (CINEA) - Comisia Europeană aplicația pentru obținerea finanțării nerambursabile prin Mecanismul

pentru Interconectarea Europei pentru proiectul de interes comun Carpathian Modernization of Energy Network (CARMEN).

Suma solicitată spre finanțare pentru proiectul CARMEN se ridică la aproximativ 120 milioane de euro, din care 45 milioane de euro reflectă investițiile Transelectrica (contribuția UE – 50% - 22.5 milioane de euro) reprezentate de instalarea echipamentelor de tip FACTS în stațiile Gutinaș și Roșiori, precum și dezvoltarea platformei de partajare a datelor pentru datele operaționale.

Aplicațiile ce vor fi aprobate spre finanțare prin Mecanismul pentru Interconectarea Europei urmează a fi publicate până la finalul lunii februarie 2023, în conformitate cu calendarul Comisiei Europene. Totodată, în vederea continuării parteneriatului și a interesului comun de implementare a Proiectului CARMEN, Delgaz Grid și Transelectrica au început demersurile pentru reconfirmarea proiectului CARMEN în lista a VI-a de PIC a UE. În acest sens, se află în definire etape și investiții noi ale proiectului, care să ofere beneficii socio-economice la nivelul întregii regiuni est-europene.

INVESTIȚII FINANCIARE ALE COMPANIEI

La nivel european, sectorul energetic se află într-un proces de transformare, punându-se accent pe tranziția de la un model preponderent național de evoluție și dezvoltare a sectorului energetic, la un model de dezvoltare integrată și coordonată la nivel european care să asigure dezvoltarea unitară la nivel continental dar care să permită și adaptarea la specificațiile naționale totodată cu urmărirea intereselor legitime ale statelor europene.

În acest context Compania este afiliată următoarelor entități:

- TSCNET
- JAO
- SEE RSC

TSCNET (TSCNET Services GmbH)

A fost constituit pentru a deservi Operatorii de Transport și de Sistem (OTS) din regiunea est-central-vestică a

Europei (regiunea CORE) în vederea implementării coordonate a codurilor europene de rețea. Afilierea se face cu participarea în cadrul acționariatului TSCNET prin efectuarea unei tranzacții de cumpărare de acțiuni în cadrul societății.

Prin Hotărârea nr. 9 a AGEA din data de 05 iunie 2018 s-a aprobat afilierea Companiei la Centrul de coordonare a securității din regiunea CORE, TSCNET prin participarea la capitalul social cu un aport de 470.500 euro (1 acțiune – 2.500 EUR).

JAO (Joint Allocation Office)

Începând cu anul 2019, licitațiile pentru alocarea capacităților pe termen lung se realizează coordonat de către JAO care a fost desemnat ca Operator al Platformei Unice de Alocare (SAP).

Transelectrica a fost invitată de JAO să devină parte a acționariatului acestuia.

Prin Hotărârea nr.10 a AGEA din data de 20 august 2018 s-a aprobat afilierea Companiei la acționariatul Joint Allocation Office (JAO) cu o subscriere în numerar în valoare de 259.325 euro, fiindu-i alocate 50 de acțiuni.

SEE RSC (Centrul de Coordonare a Rețelei de Energie Electrică din Sud-Estul Europei)

Prin granița România – Bulgaria, România face parte din regiunea de calcul coordonat al capacităților de transfer transfrontalier South-East Europe („SEE”). Din punct de vedere al serviciilor de coordonare regională a securității operaționale această regiune va fi deservită de o entitate juridică de sine stătătoare care va exercita rolul de centru regional de coordonare a securității operaționale (denumită în continuare SEE RSC).

Afilierea Companiei la acționariatului SEE RSC a devenit efectivă începând cu data de 22.05.2020 cu o subscriere în numerar în valoare de 50.000 euro, fiindu-i alocate 50.000 de acțiuni.

În data de 25 februarie 2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat ieșirea Companiei din acționariatul Selene CC, cu recuperarea integrală a capitalului investit de Companie în această societate până în prezent (50.000 euro).



Evenimente semnificative

IANUARIE – SEPTEMBRIE 2022

- **Teste de integrare comune și noua dată de lansare a proiectului Core Flow-Based Market Coupling**

Părțile proiectului implicate în proiectul Core Flow-Based Market Coupling au comunicat faptul că prima fază a testării regionale comune (Full Integration Testing –FIT) s-a încheiat cu succes în data de 13 ianuarie 2022.

Testarea FIT axată pe funcționalitatea tuturor sistemelor implicate în procesul FB MC și între acestea, a dovedit că soluția este capabilă să efectueze procesul FB MC.

- **Punere în aplicare a Sentinței civile nr. 3982/08.10.2018 a Curții de Apel București**

În urma sentinței Curții de Apel București, a Deciziei ANRE nr.167/16.02.2022 și a Documentului ANRE 29104/17.02.2022, s-au stabilit următoarele:

Prețul reglementat de achiziție a serviciilor tehnologice de sistem furnizate de Hidroelectrica pentru Transelectrica, recalculat pentru perioadele trecute este:

- 01.07.2015 – 30.06.2016 în valoare de 676,67 lei/oră-grup și
- 01.07.2016 – 30.06.2017 în valoare de 713,42 lei/oră-grup.

Diferența de preț rezultată dintre prețurile aprobate de ANRE prin Deciziile 1377/25.06.2015 și 1035/22.06.2016 raportat la Decizia 167/16.02.2022 este în cuantum de 21.340.716 lei, conform precizărilor ANRE, detaliate în cele ce urmează:

Denumire element	U.M	Decizie ANRE nr.1377/2015	Decizie ANRE nr.1035/2015
Preț reglementat furnizare STS-ER recalculat	lei/oră-grup	686,67	713,42
Preț reglementat furnizare STS-ER aprobat în decizia anterioară	lei/oră-grup	86,85	101,91
Diferența de recuperat preț reglementat de furnizare STS-ER	lei/oră-grup	589,82	611,51
Număr ore furnizare STS-ER	oră-grup	17.074	18.430
Diferență de recuperat	lei	10.070.587	11.270.129
Total diferență de recuperat (Decizie nr.1377/2015 și Decizie nr.1035/2015)		21.340.716 lei	

Transelectrica, va plăti către Hidroelectrica suma totală menționată până la 31.12.2022, urmând să recupereze integral suma în cuantum de 21.340.716 lei, prin tariful

reglementat de servicii de sistem, în următoarea perioadă tarifară.

- **Acord pentru de servicii de consultanță BEI**

În vederea îmbunătățirii proceselor de management a proiectelor de investiții prin eliminarea blocajelor existente și eficientizarea unor activități, Compania a semnat un acord de servicii de asistență cu titlu gratuit cu Banca Europeană de Investiții (BEI), având drept obiect realizarea unei analize aprofundate a proceselor interne ale Companiei.

Prin această asistență se are în vedere și extinderea accesului la o bază de contractanți naționali și internaționali, care până la această dată și din motive ce urmează a fi identificate nu au colaborat cu Transelectrica.

- **Convocarea adunării generale ordinare și extraordinare a acționarilor**

Directoratul Companiei a convocat în data de 25 februarie 2022 Adunarea generală ordinară și extraordinară a acționarilor având ca principale puncte pe ordinea de zi:

- Stabilirea Programului de investiții pentru exercițiul financiar 2022 și a estimărilor pentru anii 2023 și 2024
- Aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2022 precum și a estimărilor pentru anii 2023 și 2024
- Aprobarea ieșirii Companiei din acționariatul centrului regional pentru coordonarea siguranței în funcționarea sistemelor electroenergetice din regiunea Europa Sud-Est – Selene CC.

- **OTS-urile Europei Continentale sunt pe deplin angajate în sincronizarea cu sistemele de energie din Ucraina și Moldova**

La ședința Consiliului Energie din 28 februarie 2022, statele membre au subliniat importanța posibilității sincronizării de urgență a rețelei electrice ucrainene cu rețeaua electrică a Europei Continentale și necesitatea de a lua în considerare impactul asupra Republicii Moldova.

OTS-urile Europei Continentale se concentrează pe identificarea condițiilor cheie necesare pentru a sprijini furnizarea de energie electrică a Ucrainei ca o chestiune prioritară și s-au angajat să răspundă pozitiv solicitării și au analizat condițiile pentru o sincronizare de urgență,

care să asigure, în același timp, siguranța sistemului de alimentare din Europa Continentală. (www.entsoe.eu).

- **Republica Moldova și Ucraina au finalizat procesul de sincronizare la rețeaua energetică europeană ENTSO-E**

La 11 martie, OTS Europei Continentale au concluzionat că au fost îndeplinite condițiile pentru sincronizarea de urgență a sistemelor electrice moldo-ucrainene cu cel al Europei Continentale și au finalizat procedurile tehnice de conexiune a rețelilor pe 16 martie 2022.

Pe tot parcursul procesului, OTS-urile Europei Continentale primesc sprijin din partea Comisiei Europene, a statelor membre și a autorităților de reglementare. (www.entsoe.eu).

- **Prelungire mandate și schimbări în componența organelor de conducere**

În conformitate cu atribuțiile sale statutare și legale, Consiliul de Supraveghere a decis în ședința din data de 23 martie 2022, prin raportare la încetarea prin ajungere la termen în data de 24.04.2022 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului ale domnilor Gabriel ANDRONACHE, Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU, Marius-Viorel STANCIU și Florin Cristian TĂTARU, următoarele:

➤ prelungirea, în temeiul și condițiile art. 64² din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, cu 2 luni începând cu data de 25.04.2022, a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului, a următorilor:

- Gabriel ANDRONACHE,
- Ștefăniță MUNTEANU,
- Cătălin-Constantin NADOLU și
- Florin-Cristian TĂTARU.

➤ numirea în calitate de membru al Directoratului, în temeiul și condițiile art. 64² din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, pentru un mandat de 2 luni începând cu data de 25.04.2022, a domnului Bogdan TONCESCU, această numire devenind efectivă sub condiția acceptării exprese a mandatului de membru al Directoratului CNTEE „Transelectrica” SA.

➤ pentru perioada 25 aprilie - 24 iunie 2022, Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA, a fost numit domnul Gabriel ANDRONACHE, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (1) din Actul constitutiv al

Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA.

- **Prezentare a rezultatelor financiare anuale 2021**

În data de 25 martie 2022 a fost organizată prezentarea rezultatelor financiare aferente anului 2021. Formatul prezentării a fost teleconferință, începând cu ora 12 (ora României).

- **Tarife reglementate aplicabile de la 01 aprilie 2022**

În data de 28.03.2022 a fost publicat în Monitorul Oficial nr.299/28.03.2022 a Ordinului ANRE nr. 33/23.03.2022 privind modificarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice în rețea (T_G) și de extragere a energiei electrice din rețea (T_L), practicate de Companie. Prin urmare, tarifele reglementate aferente serviciului de transport al energiei electrice, aplicabile începând cu 01 aprilie 2022, sunt:

Serviciu	Tarif aplicabil de la 01 ianuarie 2022	Tarif aplicabil de la 01 aprilie 2022	Variație
	lei/MWh	lei/MWh	%
Tariful mediu pentru serviciul de transport, din care	23,96	28,10	+17,3%
Tariful de transport – componenta de introducere a energiei electrice în rețea – (T_G)	1,49	2,53	+69,8%
Tariful de transport – componenta de extragere a energiei electrice din rețea – (T_L)	22,47	25,57	+13,8%

- **Dețineri majore indirecte ale NN Group N.V. (peste 5% din capitalul social al TEL)**

Procentul deținut, în mod concertat, la data de 11 aprilie 2022 de către NN Group N.V., este de 5,62% din capitalul social al Companiei.

- **Hotărârea nr. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 18 aprilie 2022**

În data de 18 aprilie 2022 Adunarea Generală Ordinară a acționarilor a aprobat numirea, începând cu data de 22 aprilie 2022 și până la data de 21 august 2022, a următorilor membri ai Consiliului de Supraveghere a Companiei cu o durată a mandatului de patru luni:

- ✓ doamna Oana-Cristina BALACCIU;
- ✓ domnul Adrian-Nicolae BLĂJAN;
- ✓ domnul Cătălin-Andrei DASCĂL;
- ✓ domnul Victor- Florin DUMITRIU;
- ✓ domnul Dumitru Virgil ORLANDEA;
- ✓ domnul Costin-Mihai PĂUN;
- ✓ domnul Alexandru-Cristian VASILESCU.

Totodată a stabilit remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere ca fiind calculată conform art. 8 din OUG nr. 109/2011, aprobată cu modificări și completări prin LG nr. 111/2016 și a aprobat forma contractului de mandat ce va fi încheiat cu membrii Consiliului de Supraveghere și împuternicirea persoanei care va semna în numele Companiei contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere.

- **Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2022**

În data de 28 aprilie 2022 Adunarea Generală Ordinară a acționarilor a aprobat:

- Situațiile financiare separate ale CNTEE „Transelectrica”-SA pentru exercițiul financiar al anului 2021;
- Situațiile financiare consolidate ale CNTEE „Transelectrica”-SA pentru exercițiul financiar al anului 2021;
- Repartizarea profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31.12.2021;
- Constituirea rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune în anul 2021, din surplusul realizat din rezervele din reevaluare impozabile și neimpozabile la modificarea destinație;
- Descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2021.

- **Numire Președinte și Comitete Consultative în cadrul Consiliului de Supraveghere**

În data de 3 mai 2022 Consiliul de Supraveghere a ales în funcția de Președinte al CS pe domnul Cătălin-Andrei DASCĂL și a desemnat membrii comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere după cum urmează:

- **Comitetul de nominalizare și remunerare:**
 - Alexandru-Cristian VASILESCU –președinte
 - Oana-Cristina BALACCIU
 - Costin-Mihai PĂUN
 - Dumitru Virgil ORLANDEA
 - Cătălin-Andrei DASCĂL.
- **Comitetul de audit:**
 - Oana-Cristina BALACCIU – președinte
 - Adrian-Nicolae BLĂJAN
 - Victor- Florin DUMITRIU
 - Cătălin-Andrei DASCĂL
 - Costin-Mihai PĂUN.
- **Comitetul de securitate energetică:**
 - Costin-Mihai PĂUN – președinte

- Alexandru-Cristian VASILESCU
- Victor- Florin DUMITRIU
- Adrian-Nicolae BLĂJAN
- Dumitru Virgil ORLANDEA.

- **Proiectul Smart Grid CARMEN a devenit oficial Proiect de Interes Comun al Uniunii Europene**

Proiectul Smart Grid Carpathian Modernized Energy Network (CARMEN), dezvoltat de către Delgaz Grid SA și CNTEE Transelectrica SA în parteneriat cu operatorul de transport maghiar, MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendszerező ZRt, a primit aprobarea finală de la Uniunea Europeană, fiind inclus pe lista a cincea a Proiectelor energetice de Interes Comun (PIC).

Proiectele de Interes Comun sunt proiecte-cheie de infrastructură energetică transfrontalieră pentru construirea unei piețe europene interne a energiei mai integrată și mai rezilientă și pentru urmărirea obiectivelor în materie de energie și climă.

Actuala Listă PIC cuprinde 98 de proiecte: 67 de proiecte în domeniul transportului și stocării energiei electrice, 20 în domeniul gazelor naturale, 6 proiecte de rețele de CO2 și 5 proiecte de rețele electrice inteligente.

Proiectul CARMEN are o valoare de aproximativ 150 milioane euro, cererea de finanțare urmând a fi depusă în a doua jumătate a anului 2022.

Implementarea se va derula pe o perioadă de 6 ani, începând cu anul 2023 și până în 2028.

- **Hotărârea nr. 5 a Adunării Generale Extraordinară a Acționarilor din 16 mai 2022**

Adunarea generală extraordinară a acționarilor, în data de 16 mai 2022 a hotărât:

- completarea obiectului de activitate al Companiei cu activitățile codificate conform CAEN: 3511 Producția de energie electrică și modificarea corespunzătoare a Actului Constitutiv prin adăugarea în art. 6 lit. B a următoarei formulări: *„Producție de energie electrică (exclusiv pentru consumul propriu al Companiei) - activitatea instalațiilor generatoare de energie electrică; incluzând centrale termice, nucleare, hidroelectrice, cu turbine cu gaze, diesel și energie recuperabilă – cod CAEN 3511”.*
- mutarea sediului social al Companiei din Municipiul București, Bdul. G-ral Gheorghe Magheru nr. 33, sectorul 1 în Municipiul București, str. Olteni nr.2-4, sectorul 3, Clădirea „Platinum Center” și modificarea corespunzătoare a art.3 alin.(1) din Actul constitutiv, noua formulare fiind următoarea:
„(1) "Transelectrica" are sediul principal în România, Municipiul București, str. Olteni nr.2-4, sectorul 3,

Clădirea „Platinum Center” și sediul secundar în Bdul. Hristo Botev nr. 16 – 18, sectorul 3.”

- **Retehnologizarea Stației Electrice Hășdat**

În data de 31 mai 2022 Compania a marcat în cadrul unei ceremonii de inaugurare, finalizarea procesului de retnologizare a Stației Electrice de Transformare 220/110 kV Hășdat (județul Hunedoara), o investiție de peste 60 de milioane de lei, realizată din fonduri proprii.

Retehnologizarea Stației de 220/110 kV Hășdat, pusă în funcțiune în anul 1970, a avut drept scop aducerea instalațiilor la un nivel de siguranță și fiabilitate corespunzător zonei din punct de vedere energetic, prin utilizarea tehnologiilor moderne utilizate pe plan mondial.

Investiția va contribui la creșterea calității serviciului de transport al energiei și la creșterea siguranței în alimentarea consumatorilor racordați la rețeaua electrică de transport.

Retehnologizarea nivelurilor de tensiune de 220 kV și 110 kV creează premisele reducerii costurilor cu mentenanța, precum și pentru monitorizarea și diagnoza de la distanță a echipamentelor.

- **Înregistrarea la ONRC a sediului social al Companiei**

În acord cu Hotărârea Adunării generale a acționarilor nr. 5/2022, modificările prevăzute în Actul Constitutiv al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA aprobate de acționari în ședința extraordinară din data de 16 mai 2022 au fost înregistrate la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC).

Prin urmare, noul sediu social al CNTEE „Transelectrica” S.A. este în municipiul București, str. Olteni nr. 2-4, sectorul 3, Clădirea „Platinum Center”.

- **Numire membri provizorii Directorat**

În ședința din data de 21 iunie 2022, prin raportare la ajungerea la termen în data de 24 iunie 2022 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului ale domnilor Gabriel ANDRONACHE, Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU, Florin Cristian TĂTARU și Bogdan TONCESCU, în temeiul art. 64² alin. (1) din OUG nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, au fost desemnați în calitatea de membri provizorii ai Directoratului domnii:

- Gabriel ANDRONACHE,
- Ștefăniță MUNTEANU,
- Cătălin Constantin NADOLU,
- Florin Cristian TĂTARU
- Bogdan TONCESCU

Mandatul membrilor Directoratului va avea o durată de 4 luni începând cu data de 25 iunie 2022 cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, pentru încă două luni, dar durata mandatului nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–SA în condițiile O.U.G. nr. 109/2011, dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval.

- **Schimburi comerciale de energie electrică cu Ucraina/ Republica Moldova**

În data de 28 iunie 2022 Operatorii de Transport și Sistem (OTS) din Europa Continentală au confirmat faptul că au fost îndeplinite condițiile tehnice preliminare pentru a permite schimburile comerciale de energie electrică între Ucraina și statele vecine.

Acest proces urmează sincronizării cu succes a sistemelor electroenergetice, realizată în data 16 martie 2022, și a acceptării Ukrenergo ca membru observator al ENTSO-E, pe 26 aprilie 2022.

Aceste realizări au fost obținute în urma unor eforturi intense din partea tuturor OTS-urilor din Europa, în special ale Ukrenergo și ale operatorilor din statele învecinate.

Schimburile comerciale de energie electrică cu Ucraina/Republica Moldova sunt planificate să înceapă pe data de 30 iunie 2022 pe interconexiunea dintre Ucraina și România.

Comercializarea energiei electrice pe celelalte interconexiuni (Ucraina-Slovia, Ucraina-Ungaria și Moldova-România) va urma ulterior, după definitivarea aspectelor legate de regulile de licitație.

Capacitatea comercială totală va fi limitată în primă fază la 100 MW, iar după această etapă inițială, este de așteptat ca valorile comercializate să crească treptat, în urma unei evaluări lunare a impactului volumelor schimbate asupra stabilității și securității sistemului energetic.

- **Transelectrica și Moldelectrica au semnat contractul care face posibil schimburile comerciale de energie electrică între România și Moldova**

În data de 11 august 2022 Operatorii de Transport și de Sistem (OTS), Transelectrica și Moldelectrica (Operatorul de Transport și de Sistem din Republica Moldova), au semnat contractul care va permite alocarea de capacitate pentru schimburile comerciale de energie electrică pe linia de interconexiune între România și Republica Moldova.

Schimburile comerciale de energie electrică cu Republica Moldova vor începe imediat după finalizarea

întregului proces care implică armonizarea detaliilor tehnice și aspectelor comerciale. Astfel, primele tranzacții de energie electrică între România și Republica Moldova sunt estimate pentru luna octombrie a acestui an.

• **Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 18 august 2022**

Adunarea generală ordinară a acționarilor, în data de 18 august 2022 a aprobat: numirea membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere ai Companiei:

- ATANASIU Teodor,
- DASCĂL Cătălin-Andrei,
- ORLANDEA Dumitru Virgil,
- PĂUN Costin-Mihai,
- STERP VINGĂRZAN Gheorghe,
- VASILESCU Alexandru-Cristian,
- ZEZEANU Luminița.

cu patru luni începând cu data de 22.08.2022 și până la 21.12.2022, aprobarea indemnizației fixe a membrilor Consiliului de Supraveghere, aprobarea formei contractului de mandat ce urmează a fi încheiat cu membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere și împuternicirea reprezentantului acționarului majoritar al Secretariatului General al Guvernului, în AGOA pentru a semna în numele Companiei contractele de mandat cu persoanele numite în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere, concomitent cu aprobarea formularea și depunerea cererilor de chemare în judecată împotriva foștilor membri ai Consiliului de Supraveghere menționați în Decizia Curții de Conturi a României nr. 15/2020.

• **Hotărârea nr. 7 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 18 august 2022**

Adunarea generală extraordinară a acționarilor, din data de 18 august 2022 a aprobat:

- modificarea art.20 alin.(2) din Actul Constitutiv, noua formulare fiind următoarea: „(2) Ședințele Consiliului de Supraveghere vor fi convocate printr-o înștiințare transmisă cu cel puțin 5 (cinci) zile calendaristice înainte de data propusă pentru ținerea ședinței. Perioada de înștiințare nu va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc ședința,
- modificarea art.21 alin.(3) din Actul Constitutiv prin adăugarea lit.(g) având următoarea formulare: „(g) modificări ale structurii organizatorice (organigrama) a Societății și a regulamentului de organizare și funcționare”,
- modificarea art.25 litera b) din Actul Constitutiv și va avea următorul conținut: ”b) aprobă cu acordul Consiliului de Supraveghere structura organizatorică

(organigrama) a Societății și regulamentului de organizare și funcționare”.

Forma actualizată a Actului Constitutiv se regăsește integral pe site-ul Companiei.

- ”Planul de dezvoltare a rețelei electrice de transport pentru perioada 2022 – 2031 – coordonate principale”, care conține prezentarea proiectelor necesare de dezvoltare a RET și programarea realizării acestora în timp concomitent cu mandatarea Directoratului Companiei să aprobe modificările din ”Planul de dezvoltare a RET perioada 2022-2031” care vor surveni în urma consultării publice lansate de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei, cu respectarea coordonatelor principale aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

• **Acceptare mandate membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere**

Membrii provizorii ai Consiliului de Supraveghere, numiți prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 6 din data de 18 august 2022, respectiv: ATANASIU Teodor, DASCĂL Cătălin - Andrei, ORLANDEA Virgil Dumitru, PĂUN Costin-Mihai, STERP VINGĂRZAN Gheorghe, VASILESCU Alexandru-Cristian și ZEZEANU Luminița, au semnat în fața notarului public declarația de acceptare a mandatelor.

Așadar, mandatele tuturor membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere, desemnați în data de 18 august 2022, sunt efective .

• **Depunerea aplicației pentru obținerea finanțării prin programul „Connecting Europe Facility”**

Partenerii din proiectul Smart Grid CARMEN au înaintat la data de 30 august 2022 aplicația pentru obținerea finanțării nerambursabile în cadrul apelului de proiecte deschis aferent programului menționat.

Proiectul Smart Grid Carpathian Modernized Energy Network (CARMEN) este dezvoltat de către Delgaz Grid SA și CNTEE Transelectrica SA în parteneriat cu operatorul de transport maghiar, MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendszerirányító ZRt.

Proiectul CARMEN are o valoare de aproximativ 120 milioane euro, iar investiția vizează lucrări care se vor desfășura pe durata a 4 ani, în perioada 2023-2026, în scopul tranziției infrastructurii din zona de concesiune a Delgaz Grid S.A. și a CNTEE Transelectrica S.A., spre conceptul de Smart Grid.

• **Transelectrica – prezență marcantă la cel mai important eveniment global în domeniul sistemelor energetice – Conferința CIGRE Paris 2022**

Transelectrica a fost reprezentată în perioada 28 august – 2 septembrie 2022 atât la nivel de experți, cât și la nivel de lideri, la unul dintre cele mai semnificative evenimente internaționale din domeniul rețelelor de înaltă tensiune – Conferința CIGRE Paris, ajunsă la cea de-a 49-a sesiune. Evenimentul a reunit reprezentanți relevanți în comunitatea internațională a specialiștilor în energie, având participarea a peste 3.800 de delegați din aproximativ 100 de țări.

Compania a fost reprezentată la nivel de management, prin participarea domnului Florin Cristian TĂTARU, membru al Directoratului, respectiv a membrilor Consiliului de Supraveghere, domnul Cătălin-Andrei DASCĂL - Președinte, domnul Costin Mihai PĂUN și domnul Virgil ORLANDEA.

În marja lucrărilor Conferinței, echipa de management a Transelectrica a avut o întrevvedere oficială cu delegația ENTSO-E condusă de Președintele Asociației, domnul Hervé LAFFAYE, precum și o întâlnire cu reprezentanții RTE International pe teme legate de implementarea noilor tehnologii în contextul procesului de transformare a sectorului energetic european.

- **Numire președinte și aprobare componență comitete consultative în cadrul Consiliului de Supraveghere**

În conformitate cu atribuțiile statutare și legale, Consiliul de Supraveghere al Transelectrica, întrunit în ședință în data de 6 septembrie 2022, a ales în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere pe domnul Cătălin-Andrei DASCĂL și a desemnat membrii comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere, după cum urmează:

- **Comitetul de nominalizare și remunerare:**
 - Alexandru-Cristian VASILESCU – președinte
 - Gheorghe STERP VINGĂRZAN
 - Costin-Mihai PĂUN
 - Dumitru Virgil ORLANDEA
 - Cătălin-Andrei DASCĂL
- **Comitetul de audit:**
 - Luminița ZEZEANU – președinte
 - Teodor ATANASIU
 - Gheorghe STERP VINGĂRZAN
 - Cătălin-Andrei DASCĂL
 - Costin-Mihai PĂUN
- **Comitetul de securitate energetică:**
 - Costin-Mihai PĂUN - președinte
 - Alexandru-Cristian VASILESCU
 - Luminița ZEZEANU
 - Teodor ATANASIU
 - Dumitru Virgil ORLANDEA.

- **Trofeul Energeticianului” – Ediția 2022**

În perioada 19-23 septembrie 2022, la Buzău, peste 100 de energeticieni din cadrul Transelectrica, din toate unitățile teritoriale, s-au întrecut la cea mai importantă competiție profesională din domeniu: „Trofeul Energeticianului” – Ediția 2022 care a adunat cei mai buni experți din arii de specialitate esențiale pentru activitatea de bază a Companiei.

La finalul a patru zile de probe teoretice și practice, la care au concurat specialiști Transelectrica din toată țara, cei mai buni 31 dintre aceștia au ocupat locurile I, II și III, la cele 10 categorii de expertiză (conducere operativă, personal conducere operativă CTSI, personal deservire stații rețehnologizate, personal deservire stații neretehnologizate, protecții, sistem SCADA, personal admitere recepții în cadrul lucrărilor în cadrul Liniilor Electrice Aeriene, personal OMEPA, personal buget-finanțe-contabilitate și personal investiții).

Trofeul Energeticianului Transelectrica – Ediția 2022 a premiat excelența, profesionalismul, buna pregătire și a pus în lumină atuurile profesionale de excepție ale inginerilor tineri și mentorilor din cadrul Companiei care lucrează atât pentru menținerea siguranței Sistemului Energetic Național, cât și pentru dezvoltarea unei infrastructuri de transport al energiei electrice bazate pe digitalizare și tehnologii moderne.

- **Hotărârea nr. 8 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29 septembrie 2022**

Adunarea generală ordinară a acționarilor, în data de 29 septembrie 2022 a aprobat rectificarea Bugetului de venituri și cheltuieli al Companiei pentru anul 2022, concomitent cu stabilirea datei de 21 octombrie 2022 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele Hotărârii Adunării Generale ordinare a Acționarilor.

EVENIMENTE ULTERIOARE

- **Semnare contractele de finanțare nerambursabilă din Fondul pentru Modernizare**

În data de 10 octombrie 2022, Conducerea Transelectrica a semnat într-un cadru oficial, la Guvernul României, nouă contracte de finanțare nerambursabilă din Fondul pentru Modernizare în valoare de 424 de milioane de euro pentru realizarea a 9 proiecte de dezvoltare a infrastructurii energetice naționale.

Nivelul ridicat al acestei finanțări din fonduri nerambursabile, va avea efect pozitiv asupra profitabilității Companiei pe termen lung. Totodată, finanțarea obiectivelor de investiții prin fonduri

nerambursabile, asigură creșterea indicatorilor de lichiditate ai Companiei.

Beneficiile majore ale realizării acestor investiții vor materializa indicatori relevanți precum: creșterea capacității de transport a RET cu aproximativ 1700 MW, construirea a circa 480 de kilometri de noi linii electrice aeriene, extinderea a 5 stații electrice cu nivelul de tensiune de 400 kV, re tehnologizarea în concept digital

– în premieră pentru România – a Stației Alba Iulia, creșterea capacității de interconexiune cu 600 MW (cumulat pe granițele cu Serbia și Ungaria), implementarea sistemelor de monitorizare a calității energiei electrice în 15 stații, precum și optimizarea și monitorizarea liniilor electrice aeriene prin sisteme digitale.

- **Prelungirea mandatelor membrilor provizorii ai Directoratului**

În ședința din data de 14 octombrie 2022, Consiliul de Supraveghere al Companiei, prin raportare la încetarea prin ajungere la termen în data de 24.10.2022 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului, a decis prelungirea în temeiul și condițiile art. 64² din OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, cu 2 luni începând cu data de 25.10.2022, a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului pentru:

- Gabriel ANDRONACHE
- Ștefăniță MUNTEANU
- Cătălin-Constantin NADOLU
- Florin Cristian TĂTARU
- Bogdan TONCESCU

dar nu mai târziu de finalizarea procedurii de selecție potrivit prevederilor OUG 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, pentru perioada 25 octombrie - 24 decembrie 2022, Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al Companiei, a fost numit domnul Gabriel ANDRONACHE.

- **Convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor**

Directoratul Companiei a convocat, în conformitate cu prevederile legale, Adunarea generală extraordinară a acționarilor în data de 21 noiembrie 2022, având ca principale puncte pe ordinea de zi:

- Aprobarea valorii minime a sumei asigurate și a valorii maxime a primei de asigurare pentru asigurarea de răspundere profesională a membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului,

- Informarea privind achizițiile de produse, servicii și lucrări, angajamente care implică obligații importante ale Companiei cu o valoare mai mare de 5.000.000 euro, precum și credite și garanții pentru credite cu o valoare sub 50.000.000 euro.

- **Linia de 400 kV Cernavodă-Stâlp, trecere istorică a Dunării:**

În data de 21 octombrie 2021, s-a marcat cea mai dificilă și provocatoare etapă tehnică din proiectul de construire a Liniei Electrice Aeriene 400kV Cernavodă-Stâlp, respectiv traversarea Dunării pe o distanță de 2,6 kilometri, din care 1,13 kilometri fiind deasupra apei.



La eveniment au participat Conducerea Transelectrica, directorul general Electomontaj SA, Ionuț Tănăsoaica, Secretarul General Adjunct al Guvernului și membru al Consiliului de Supraveghere al Transelectrica, Alexandru-Cristian Vasilescu, Secretarul de Stat în Ministerului Energiei George Niculescu, președintele Comisiei de Industrii și Servicii din Camera Deputaților, Bende Sándor, și reprezentantul oficial al Agenției Executive Europene pentru Climă, Infrastructură și Mediu - European Climate, Infrastructure and Environment Executive Agency (CINEA), Ona Kostinaite-Grinkeviciene – Head of Sector CEF.

Etapă traversării fluviului Dunărea a fost realizată în aproximativ trei săptămâni, inclusiv fazele pregătitoare.

Complexitatea și unicitatea acesteia a implicat demersuri speciale din partea constructorilor și a echipelor de experți ai Transelectrica, fiind prima astfel de lucrare de inginerie electrică de mare anvergură realizată în Rețeaua Electrică de Transport din România în ultimii 35 de ani.

Linia electrică aeriană dublu circuit este susținută pe cele două maluri ale Dunării de cei mai înalți stâlpi de înaltă tensiune – 150 de metri – din întreaga infrastructură energetică națională.

Obiectivul de infrastructură Linia Electrică Aeriană 400 kV Cernavodă-Stâlp, o investiție în valoare totală de

circa 75 de milioane de euro, beneficiază de cofinanțare nerambursabilă de 27 de milioane de euro prin Mecanismul pentru Interconectarea Europei - Connecting Europe Facility (CEF).

Proiectul face parte din Coridorul Nord-Sud de interconexiuni de energie electrică din Europa Centrală și din Europa de Sud-Est (North-South Interconnection East Electricity) și are rolul de a consolida secțiunea transversală între coasta de vest a Mării Negre și restul sistemului european, contribuind totodată la întărirea rețelei de transport al energiei electrice din România, la creșterea capacității de interconexiune dintre România și Bulgaria și la integrarea energiei eoliene produse în zona Dobrogea.

Traseul liniei proiectate are o lungime de 160 de kilometri și străbate teritoriul a trei județe: județul Constanța (6 kilometri cu dublu circuit), județul Ialomița (94 de kilometri cu dublu circuit și 5 kilometri cu simplu circuit) și județul Buzău (54 kilometri cu dublu circuit).



Alte aspecte

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului Companiei la data de 30.09.2022 este următoarea:

Denumire acționar	Nr. acțiuni	Pondere în total
Statul român prin SGG	43.020.309	58,7%
PAVĂL Holding	4.753.567	6,5%
Fondul de Pensii Administrat Privat NN	4.007.688	5,5%
Alți acționari - persoane juridice	16.081.363	21,9%
Alți acționari - persoane fizice	5.440.215	7,4%
Total	73.303.142	100%

COMPONENȚA DIRECTORATULUI

La data prezentului raport componența Directoratului este după cum urmează:

Gabriel ANDRONACHE	Președinte Directorat
Ștefăniță MUNTEANU	Membru Directorat
Cătălin-Constantin NADOLU	Membru Directorat
Bogdan TONCESCU	Membru Directorat
Florin-Cristian TĂTARU	Membru Directorat

TARIFE

Tariful de transport (serviciul de transport + serviciul funcțional de sistem)

Tarif	u.m	Tarif aplicat 1 ian – 31 mar 2022	Tarif aplicat 1 apr – 31 dec 2022	Diferența(9%)
Tariful mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice	lei/MWh	23,96	28,10	17,28%
Tariful de transport - componenta de introducere a energiei electrice în rețea	lei/MWh	1,49	2,53	69,8%
Tariful de transport - componenta de extragere a energiei electrice în rețea	lei/MWh	22,47	25,57	13,8%

În conformitate cu prevederile art.14, alin.(1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei, ANRE a stabilit valoarea cheltuielilor suplimentare cu achiziția de energie electrică necesară acoperirii consumului propriu tehnologic generate de creșterea prețurilor pe piața angro.

Astfel, față de valoarea prețului mediu al energiei electrice pentru acoperirea CPT reglementat luată în considerare ex-ante la calculul tarifelor pentru anul 2021 de 288,76² lei/MWh, noul preț mediu al energiei electrice pentru acoperirea CPT reglementat recunoscut de ANRE a fost stabilit la valoarea de 455,28 lei/MWh.

² Preț rezultat în urma calculului: 262,71*1,0206*1,077=288,76, unde: 262,71 lei/MWh – prețul CPT prognozat pentru anul 2021 în termeni reali ai anului 2019

1,0206 – inflația realizată în anul 2020

1,077 – inflația estimată a se realiza în anul 2021, conform prognozei de toamnă emisă de Comisia Națională de Prognoză

Având în vedere cele menționate mai sus, în tabelul de mai jos se prezintă:

- tariful mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice, cu componenta aferentă:
 - introducerii energiei electrice în rețea (T_G);
 - extragerii energiei electrice din rețea (T_L),

cu aplicabilitate din data de 1 aprilie 2022, conform Ordinului ANRE nr.33/23.03.2022.

Tariful aferent serviciului de sistem (fost servicii tehnologice de sistem), cu aplicabilitate din data de 1 ianuarie 2022, conform Ordinului ANRE nr.124/24.11.2021, nu a suferit modificari pe parcursul trimestrului II 2022.

Tarif	u.m	Tarif aplicat 1 mar – 31 dec 2021	Tarif aplicat 1 ian – 31 dec 2022	Diferența (%)
Serviciul de sistem	lei/MWh	10,82	9,32	-13,86%

LITIGII

Cele mai importante litigii cu impact asupra Companiei sunt prezentate în cele ce urmează:

Notă: Pentru ușurința citirii și înțelegerii, toate sumele de la acest capitol sunt exprimate în lei/eur

• ROMENERGY INDUSTRY

Obiectul dosarului nr. 2088/107/2016 este “Faliment - Cerere de înscriere la masa credală”.

Transelectrica a depus cerere înscriere la masa credală cu suma de 16 mil lei. Creanța a fost admisă și înscrisă în Tabelul preliminar.

A fost fixat termen la **12.12.2022**, pentru continuarea procedurii falimentului.

• RAAN

Obiectul dosarului nr. **9089/101/2013/a140** este acțiune în pretenții/contestație împotriva Tabelului suplimentar de creanțe împotriva debitoarei RAAN.

Observații: Ca urmare a înscrierii în parte a sumei totale solicitate de Transelectrica în cuantum de 89.360.986,06 lei și a adresei nr. 4162/03.10.2016, prin care lichidatorul judiciar comunică faptul că doar suma de 11.264.777,30 lei a fost înscrisă în tabelul suplimentar în categoria creanțelor ce au rezultat din continuarea activității debitorului, iar suma de 78.096.208,76 lei a fost respinsă, s-a depus în termen legal contestație la Tabelul suplimentar de creanțe.

La termenul de judecată din data de 14.02.2019, s-a dispus conexarea dosarului nr. **9089/101/2013/a152** la dosarul nr. 9089/101/2013/a140 (**având ca obiect pretenții – cerere de plată**).

Soluția Hotărâre 163/20.06.2019: Admite excepția decăderii. Admite în parte acțiunea principală precum și contestația conexată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 16.950.117,14 lei creanță născută în cursul procedurii, dispunând înscrierea acesteia în tabelul creditorilor constituit împotriva debitoarei RAAN cu această sumă. Respinge în rest cererile conexe.

Transelectrica a declarat apel în termenul legal. Apelul a fost respins ca nefondat. Transelectrica a formulat cerere de revizuire pentru contrarietate de hotărâri, care este înregistrată sub nr. 1711/54/2019 și care se va judeca la Înalta Curte de Casație și Justiție. S-au pus în discuție excepțiile tardivității și inadmisibilității. Soluția ICCJ: admite excepția tardivității cererii de revizuire. Următorul termen stabilit este în data de 06.10.2022.

La termenul din 06.10.2022 s-a acordat termen pentru continuarea procedurii, respectiv pentru valorificarea bunurilor, încasarea creanțelor și îndeplinirea celorlalte

operațiuni de lichidare și se stabilește următorul termen pentru data de **09.02.2023**.

De asemenea, între RAAN și Transelectrica mai există și alte dosare aflate în diferite stadii de judecată. Acțiuni ale RAAN împotriva CNTEE Transelectrica SA derivând din contractul nr. C137/08.04.2011.

*Dosarul nr. **3694/3/2016** - Pretenții 15.698.721,88 lei. Termen de judecată la data de 08.11.2021: cauza a fost suspendată până la soluționarea definitivă a Dosarelor nr. 26024/3/2015 și nr. 28458/3/2017. Soluția 09.05.2022: Respinge cererea de repunere a cauzei pe rol ca neîntemeiată. Cu recurs pe toată durata suspendării.*

*Dosarul nr. **24206/3/2015** - Transelectrica a solicitat instanței să constate compensarea de drept a sumei de 16.896.664 lei. A fost declarat recurs, care a fost respins ce nefondat de către ICCJ la data de 9 decembrie 2021.*

*Dosarul nr. **26024/3/2015** - Obiectul dosarului: obligarea subscrisei la plata sumei de 10.048.628,86 lei. Soluția ICCJ din data de 01.03.2022: Admite recursul declarat de RAAN și trimite cauza spre o nouă judecare la CAB. Definitivă. Termen pronunțare la CAB: **14.11.2022**.*

*Dosarul nr. **28458/3/2017** - Obiectul dosarului: obligarea subscrisei la plata sumei totale de 2.106.843 lei. La termenul de judecată 03.03.2022: Respinge ca nefondat recursul declarat de recurenta-pârâtă Transelectrica împotriva deciziei civile nr. 825/12.05.2021 pronunțată de Curtea de Apel București, în contradictoriu cu intimata-reclamantă RAAN. Definitivă.*

*Dosarul nr. **28460/3/2017** - Obiectul dosarului: obligarea subscrisei la plata sumei totale de 12.346.063 lei. Solutia CAB 27.09.2021: Suspendă judecata apelului până la soluționarea definitivă a dosarelor nr.28458/3/2017, nr.26024/3/2015. Soluția din data de 23.05.2022: Respinge ca neîntemeiată cererea de repunere a cauzei pe rol. Menține suspendată judecata apelului.*

• CET Govora

Dosarul nr. 2428/2/2014 - prin contestația care face obiectul cererii introductive, reclamanta CET Govora solicita anularea Deciziei Președintelui ANRE nr. 738/28.03.2014, iar prin Precizarea depusă la data de 29.10.2014 a solicitat ca, în situația admiterii contestației, să se dispună restituirea sumelor de bani reținute de către administratorul schemei de sprijin, CNTEE Transelectrica SA, în executarea deciziei de

supracompensare, pentru recuperarea sumei de 53.742.755 lei.

Prin Notele de ședință înregistrate la dosar la data de 13.10.2021, respectiv din data de 04.01.2022, Reclamanta CET Govora SA solicită admiterea cererii de precizare a acțiunii depusă pentru termenul din data de 29.10.2014, indicând faptul că suma stinsă prin compensare cu creanțele reciproce dintre CET Govora SA și CNTEE Transelectrica SA este în valoare de 40.507.668,67 lei.

Transelectrica a fost introdusă în cauză, în calitate de intervenient forțat, prin Încheierea de ședință din data de 18.10.2021.

Prin cererea de intervenție accesorie în interesul CET Govora SA, Județul Vâlcea – Consiliul Județean Vâlcea solicită admiterea acțiunii formulată de către CET Govora și anularea Deciziei Președintelui ANRE nr. 738/28.03.2014, considerând că aceasta este nemotivată, fiind un act nelegal. **Soluție la data de 16.05.2022:** Respinge cererea de chemare în judecată, astfel cum a fost modificată, ca neîntemeiată. Respinge cererea de intervenție accesorie în favoare reclamantei, ca neîntemeiată.

• **MUNICIPIUL REȘIȚA**

Dosarul nr. **2494/115/2018****, înregistrat pe rolul Tribunalului Caraș Severin.

Obiectul dosarului: Prin cererea de chemare în judecată, reclamantul Municipiul Reșița solicită obligarea părții Transelectrica SA la plata următoarelor sume: 2.129.765,86 lei, reprezentând chiria pentru suprafața de teren ocupată temporar din fondul forestier aferentă anului 2015; 2.129.765,86 lei, reprezentând chirie teren aferentă anului 2016; 2.129.765,86 lei, reprezentând chirie teren aferentă anului 2018; dobândă legală penalizatoare de la scadență și până la plata efectivă.

Soluția Tribunalului CS: Suspendă judecata cererii de chemare în judecată formulată de reclamantul Municipiul Reșița, prin Primar, în contradictoriu cu pârâta Transelectrica, având ca obiect pretenții, în temeiul art. 413 alin.(1) pct.1 C.pr.civ. Cu recurs cât timp durează suspendarea cursului judecării procesului, la instanța ierarhic superioară. Document: Încheiere - Suspendare 22.03.2021.

Suspendarea judecării cauzei s-a dispus pana la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3154/115/2018* al Tribunalului Caraș Severin.

• **ANAF**

Dosarul nr. 8993/299/2018 prin care Compania a contestat executarea silită pornită în temeiul titlului

executoriu nr. 13540/22.08.2017, care are la bază Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017 emisă de ANAF - Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili

Soluția pe scurt: Admite cererea de suspendare a judecării formulată de contestatoare. În baza art. 413 alin. (1) pct. 1 cod proc. civilă suspendă judecata până la soluționarea definitivă a **dosarului nr. 1802/2/2018**, aflat pe rolul Curții de Apel București, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. Cu recurs pe toată durata suspendării, cererea de recurs urmând a se depune la judecătoria sectorului 1 București. Pronunțată în ședință publică. Document: Încheiere - Suspendare 17.04.2018.

Dosarul nr. 1802/2/2018 - La termenul din data de 20.10.2020 - soluție pe scurt: s-au admis în parte cererile litispandate.

S-a anulat în parte Decizia nr.122/13.03.2018, privind soluționarea contestației formulată împotriva Deciziei de impunere nr.F-MC 439/30.06.2017 emisă de ANAF - Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor și la data de 12.07.2017 de ANAF- Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili, dar și Raportul de Inspecție fiscală nr.F-MC 222 încheiat la data de 30.06.2017, care a stat la baza emiterii deciziei de impunere, în sensul că:

- ✓ înlătură obligația de plată a impozitului pe profit în sumă de 18.522.280 lei, TVA în sumă de 5.694.636 lei și accesoriile fiscale aferente acestor debite fiscale principale, în cuantum de 48.436.653 lei, obligații fiscale stabilite pentru cele 349 facturi fiscale cu regim special constatate lipsă din gestiunea reclamantei.
- ✓ înlătură caracterul nedeductibil la calculul profitului impozabil a sumei de 27.001.727 lei, reprezentând serviciile tehnologice de sistem facturate de furnizorii de energie, considerate nedeductibile în urma inspecției fiscale și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură caracterul nedeductibil la calculul profitului impozabil a sumei de 343.629,91 lei. reprezentând "servicii de înlăturare a buruienilor" și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură caracterul nedeductibil la calculul profitului impozabil a sumei de 230.685,491 lei, reprezentând cheltuielile cu produse de natură promoțională li de protocol și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură caracterul nedeductibil a TVA în cuantum de 46.417,1 lei, aferentă sumei de 343.629,91 lei,

reprezentând “servicii de înlăturare a buruienilor” și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.

- ✓ înlătură caracterul nedeductibil a TVA în cuantum de 37.693,88 lei aferentă sumei de 230.685,49 lei, reprezentând cheltuieli cu produse de natură promoțională și de protocol și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură mențiunea referitoare la obligația Sucursalei de Transport Sibiu din cadrul CNTEE Transelectrica S.A de a înregistra suma de 576.846,80 lei ca și venit impozabil, cel târziu la data de 30.06.2010, dată la care a fost acceptată înscrierea unității verificate la masa credală cu această sumă, mențiunea referitoare la caracterul de venit impozabil la calculul profitului a sumei de 576.846,80 în conformitate cu prevederile art. 19 alin. 1 din Legea nr. 571/2003 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu pct. 23 lit. d din HG 44/2004 cuprinzând Normele metodologice de aplicare a Legii nr. 571/2003, capitolul referitor la impozitul pe profit, respectiv capitolul VII funcțiunea conturilor din Ordinul nr. 3055 din 29 Octombrie 2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură din Procesul-Verbal constatarea făcută cu privire la “determinarea taxei pe valoare adăugată deductibilă mai mică decât cea înregistrată de reclamantă, rezultând astfel o diferență în sumă de 13.141 lei” (anexa nr.15) și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură obligația de plată a penalităților de întârziere care au regim juridic sancționator, calculate pentru o perioadă mai mare de 6 luni de la data începerii inspecției fiscale, cu privire la obligațiile fiscale principale care au fost menținute de către instanța de judecată prin prezenta hotărâre, astfel cum au fost stabilite prin Decizia de impunere nr.F-MC 439/30.06.2017, emisă la data de 12.07.2017, de ANAF– DGAMC, Decizia de impunere nr.F-MC 439/30.06.2017, emisă de ANAF – DGAMC și prin Decizia nr.122/13.03.2018, privind soluționarea contestației formulată împotriva Deciziei de impunere nr.F-MC 439/30.06.2017, emisă de ANAF– Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor.

Se mențin celelalte dispoziții din cuprinsul Deciziei nr.122/13.03.2018, privind soluționarea contestației formulată împotriva Deciziei de impunere nr.F-MC 439/30.06.2017. Se resping, în rest, cererile litispendate ca neîntemeiate.

Se respinge ca neîntemeiată cererea de acordare a cheltuielilor de judecată constând în taxa judiciară de timbru. Obligă părțile, în solidar, la plata către reclamantă a cheltuielilor de judecată în sumă de 4.000 lei, reprezentând onorariu pentru efectuarea expertizei în specialitatea contabilitate-fiscalitate, proporțional cu admiterea cererii.

Transelectrica și ANAF au declarat recurs în luna martie 2022. **Soluție la data de 24.05.2022:** Respinge ca neîntemeiată cererea de lămurire și de completare a dispozitivului. Admite cererea de îndreptare a erorii materiale în sensul că se vor menționa ca fiind corecte sumele de bani cu titlu de obligații fiscale principale și accesorii, aferente celor 349 facturi fiscale, astfel cum acestea figurează în decizia de impunere contestată. Dispune îndreptarea erorii materiale în sensul înlăturării denumirii greșite a reclamantei din cuprinsul sentinței recurate.

Părțile au declarat recurs. Cauza se află în procedură de filtru la ICCJ.

• **CONAID COMPANY SRL**

Obiectul dosarului nr. **36755/3/2018** este Constatate refuz nejustificat încheiere act adițional contract racordare RET C154/2012 și pretenții în valoare de 17.216.093,43 lei, paguba suferită și 100.000 euro, contravaloare beneficiu nerealizat estimat.

La termenul din data de 28.09.2022 se amână cauza pe fondul lipsei răspunsului la obiecțiuni. Noul termen de judecată este **07.12.2022**.

• **OPCOM**

Dosar nr. **22567/3/2019** - Obiectul dosarului: acțiune în pretenții pe dreptul comun.

Obligarea părâtei OPCOM SA la plata sumei de 4.517.460 lei, aferentă facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016, reprezentând contravaloare TVA, aferent aportului adus de catre CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al Societatii OPCOM SA, emisa in baza Contractului de imprumut nr. 7181RO/2003, angajament pentru finanțarea proiectului de investiții “Electricity Market Project”.

Obligarea părâtei OPCOM SA la plata sumei de 1.293.778,27 lei aferenta facturilor TEL 19 T00 nr.17/28.01.2019 si TEL 19 T00 nr. 131/10.07.2019 reprezentând dobânda legală penalizatoare, calculată pentru neplata la termen a facturii seria TEL 16 AAA nr. 19533/29.07.2016.

Suspendă judecata cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului 31001/3/2017, având ca obiect acțiune în anulare hotărâre AGA Opcom (în care

Transelectrica nu este parte și în care la data de 01.02.2021 s-a dispus respingerea apelurilor declarate, soluția fiind definitivă).

Soluția TMB Admite excepția prescripției. Respinge acțiunea ca fiind prescristă. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare, care se depune la Tribunalul București, Secția a VI-a Civilă. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței. Document: Hotărâre 3021/03.12.2021. Până în prezent hotărârea pronunțată în acest dosar nu a fost redactată. După redactarea și comunicarea Sentinței Civile nr. 3021/ 03.12.2021, Compania va putea declara apel împotriva acestei hotărâri. Transelectrica a declarat apel.

Soluția CAB conform Hotărâre nr. 532/12.10.2022: Respinge apelul ca nefondat. Obligă apelanta la plata către intimată a sumei de 11.325,21 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu recurs în 30 zile de la comunicare.

Dosar nr. **24242/3/2021** - Tribunalul București Secția a VI-a Civilă - Obiectul dosarului: Reclamanta OPCOM solicită constatare nulitate act – aport în natură.

Termen de judecată: **22.11.2022** pentru administrare probe.

• **GRAND VOLTAGE**

Dosarul nr. **7976/3/2021**, înregistrat pe rolul Tribunalului București, are ca obiect cererea de chemare în judecată, prin care reclamantul Grand Voltage solicită obligarea pârâtei CNTEE Transelectrica SA la repararea prejudiciului cauzat subscrierii în cuantum de 6.125.822,13 lei ca urmare a neexecutării culpabile a obligațiilor aferente Contractului de lucrări nr. C 111/23.05.2018 privind "Racordarea LEA 100kV Isaccea -Varna și LEA 400 kV Isaccea-Dobruja în stația 400 kV Medgidia Sud Etapa II-LEA 400kV d.c. Racorduri Stația Medgidia Sud".

Soluția la data 25.07.2022 conform Hotărâre 1812: respinge acțiunea, ca nefondată. Cu drept de apel în termen de 10 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul București – Secția a VI-a, sub sancțiunea nulității.

• **ANRE**

Dosarul nr. **4921/2/2014** prin care se solicită fie modificarea Ordinului nr.51/26.26.2014, fie emiterea unui nou ordin, în care să se efectueze recalcularea valorii RRR la nivelul de 9,87% (recalculat cu un coeficient (β) de 1,0359, conform analizelor interne Transelectrica) sau, în măsura în care va fi respinsă această cerere, folosind același procent de 8,52% stabilit de ANRE pentru anul 2013 și semestrul I 2014.

În data de 06.10.2020 a fost respinsă cererea cu următoarea soluție pe scurt: s-a respins excepția inadmisibilității, ca neîntemeiată. S-a respins acțiunea, ca neîntemeiată. Cu recurs în termen de 15 zile de la comunicare. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților, prin mijlocirea grefei instanței. Hotărâre 362/2020.

La termenul din 11.01.2021 se admite cererea de completare dispozitiv. Se dispune completarea dispozitivului sentinței civile nr. 362/06.10.2020 cu soluția dată asupra cererii de intervenție accesorie, în sensul că: se admite cererea de intervenție accesorie, formulată de intervenienta ALRO SA în sprijinul pârâtei ANRE. Cu drept de recurs în termen de 15 zile de la comunicare, cererea de recurs urmând a fi depusă la Curtea de Apel București.

Transelectrica a declarat recurs judecat în data de 25.05.2022 și respins ca nefondat, hotărâre definitivă. Litigiul nu a afectat relația cu ANRE.

• **CURTEA DE CONTURI**

- Obiectul dosarului cu nr. **1658/2/2014** este "anulare acte de control" – Încheiere nr.7/20.02.2014 emisă de Curtea de Conturi

La termenul din data de 13.06.2018 se admite în parte acțiunea reclamantei-Transelectrica SA. Anulează în parte încheierea nr. 7/20.02.2014, decizia nr. 37/9.12.2013 și raportul de control nr. 35521/6.11.2012 emise de pârâtă în ceea ce privește măsurile dispuse prin decizia mai sus indicată la pct. I.1, I.3, I.6, I.8, I.11, II.14, II, 15, II.17, II.18, II.20, II.21, II.22 și parțial măsura de la pct. II.13 în sensul înlăturării sintagmei „inclusiv pentru cele constatate în cazul facturilor emise de SC FLOREA ADMINISTRARE IMOBILIARĂ SRL”. Respinge în rest, acțiunea reclamantei ca neîntemeiată. Omologhează raportul de expertiză tehnică electroenergetică întocmit în cauză de expert Toaxen Vasile.

Obligă pârâta să plătească reclamantei suma de 121.375 lei cheltuieli de judecată (parțial onorarii de experti taxă judiciară de timbru). Cu drept de recurs în 15 zile de la comunicare. Document: Hotărâre 2771/13.06.2018. Transelectrica a declarat recurs la data de 14.06.2019.

În ședința publică din data de 21.10.2020, se respinge recursurile declarate de reclamanta și de pârâta împotriva sentinței nr. 2771 din 13 iunie 2018 a CAB - Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal, ca nefondate. Definitivă.

Dosar nou nr. **2985/1/2021** Termen la ICCJ: **24.11.2022**.

- **Contestație împotriva Deciziei CCR nr. 8/27.06.2017**

Ca urmare a unui control desfășurat în anul 2017, Curtea de Conturi a dispus anumite măsuri de implementat de către Companie ca rezultat al unor deficiențe constatate cu ocazia acestui control. Compania a formulat un număr de 8 contestații împotriva măsurilor dispuse de către Curtea de Conturi a României (CCR) prin Decizia nr. 8/27.06.2017, solicitând anularea acestora, precum și a Încheierii nr. 77/03.08.2017, înregistrată la registratura Societății sub nr. 29117/08.08.2017, respectiv a Raportului de control nr.19211/26.05.2017. Contestațiile sunt pe rolul Curții de Apel București (**2 dosare: dosar nr.6576/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctele 7.1, 7.2. și 8, precum și a măsurii dispuse la punctul II.10, termen 20.01.2021, soluție: se resping excepțiile inadmisibilității, invocate prin întâmpinare, se respinge cererea, ca neîntemeiată, TEL a declarat recurs la data de 19.11.2021 și **dosar nr.6581/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctul 6 precum și a măsurii dispuse la punctul II.9, cu termen de judecată la **18.11.2022**).

Cinci dosare au fost soluționate definitiv, prin respingerea cererii în anulare de către Curtea de Apel București și respingerea recursurilor de către Înalta Curte de Casație și Justiție (**dosarul nr.6574/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctul 5.2 precum și

a măsurii dispuse la punctul II.8, **dosarul nr.6577/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctul 13 precum și a măsurii dispuse la punctul II.13, devenit **dosar nr.1614/1/2020, dosarul nr.6578/2/2017**, privind anularea constatărilor de la punctul 9 precum și a măsurii dispuse la punctul II.11, **dosarul nr.6580/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctul 10 precum și a măsurii dispuse la punctul II.12, **dosarul nr.6582/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctul 11 precum și a măsurii dispuse la punctul I.5 și **dosarul nr.6583/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctul 5.1 precum și a măsurii dispuse la punctul II.7 și II.8).

- Obiectul dosarului cu **nr.2153/2/2021** este anularea actului administrativ emis ca urmare a controlului efectuat de CCR în perioada ianuarie-iulie 2020 prin care a dispus 10 măsuri de implementat de către Companie cuprinse în Decizia nr.15/2020.

La termenul din 10.12.2021 CAB respinge cererea de chemare în judecată formulată de Companie.

Totodată, Compania este implicată și în litigii cu foști membri ai Directoratului și Consiliului de Supraveghere, iar pentru aceste litigii Compania a actualizat provizioanele reprezentând contravaloarea OAVT-urilor (opțiuni pentru acțiuni virtuale), dar și în procese care au ca obiect pretenții ajustare preț contract conform OUG nr.114/2018.



Anexe

ANEXA 1: Situația separată a poziției financiare

[mil RON]	9L 2022 -neauditat-	2021	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	3.890	3.815	75	2%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	24	30	(6)	(20%)
Imobilizări necorporale	9	7	2	28%
Imobilizari necorporale-CPT suplimentar	279	0	279	n/a
Imobilizări financiare	86	82	4	5%
Total active imobilizate	4.288	3.933	355	9%
Active circulante				
Stocuri	41	40	1	2%
Creanțe	3.650	2.996	655	22%
Numerar și echivalente	382	252	130	51%
Impozit pe profit de recuperat	0	21	(21)	n/a
Total active circulante	4.073	3.309	764	23%
Total active	8.361	7.242	1.118	15%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social ,din care	733	733	-	0%
<i>Capital social subscris</i>	733	733	-	0%
Primă de emisiune	50	50	-	0%
Rezerve legale	138	138	-	0%
Rezerve din reevaluare	719	769	(50)	(6%)
Alte rezerve	39	31	8	26%
Rezultat reportat	2.102	1.634	468	29%
Total capitaluri proprii	3.781	3.355	426	13%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	440	443	(3)	(1%)
Împrumuturi pe termen lung	62	79	(18)	(22%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung	17	23	(6)	(26%)
Datorii privind impozitele amânate	112	117	(6)	(5%)
Obligații privind beneficiile angajaților	60	60	-	0%
Total datorii pe termen lung	690	723	(33)	(5%)
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	3.639	3.034	606	20%
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	8	8	0,1	2%
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	10	14	(4)	(28%)
Împrumuturi pe termen scurt	101	25	76	n/a
Provizioane	38	52	(14)	(27%)
Venituri în avans pe termen scurt	34	32	2	7%
Impozit pe profit de plată	59	-	59	n/a
Total datorii curente	3.889	3.164	725	23%
Total datorii	4.579	3.887	692	18%
Total capitaluri proprii și datorii	8.361	7.242	1.118	15%

ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere

[mil RON]										
Indicator	9L 2022 -neauditat-	9L 2021 -neauditat-	2021	2020	Bugetat 9L 2022	Realizat 9L 2022 vs 9L 2021	Realizat 9L 2022 vs 9L 2021 (%)	Realizat vs Bugetat 9L 2022	Realizat vs Bugetat 9L 2022 (%)	
0	1	2	3	4	5	6=1-2	7=1/2	8=1-5	9=1/5	
Venituri din exploatare										
Venituri din serviciile de transport	1.416	910	1.252	1.035	1.242	506	56%	174	14%	
Venituri din serviciile de sistem	379	479	624	795	395	(100)	(21%)	(15)	(4%)	
Venituri din piața de echilibrare	2.774	863	1.823	495	1.500	1.911	221%	1.275	85%	
Alte venituri	35	29	57	42	31	6	20%	4	13%	
Venituri din capitalizarea CPT	279	-	-	-	-	279	n/a	279	n/a	
Total venituri din exploatare	4.884	2.282	3.756	2.367	3.167	2.602	114%	1.717	54%	
Cheltuieli din exploatare										
Cheltuieli privind operarea sistemului	681	325	576	310	626	356	109%	55	9%	
Cheltuieli cu piața de echilibrare	2.775	851	1.810	495	1.506	1.924	226%	1.269	84%	
Cheltuieli privind serviciile de sistem tehnologic	339	448	610	566	431	(109)	(13%)	(92)	(21%)	
Amortizare	193	196	274	268	198	(3)	(2%)	(5)	(2%)	
Cheltuieli cu personalul	204	178	244	273	204	26	14%	0,3	0%	
Reparații și mentenanță	78	65	97	98	87	13	20%	(8)	(10%)	
Materiale și consumabile	10	6	10	8	11	4	68%	(2)	(15%)	
Alte cheltuieli din exploatare	107	113	123	170	131	(5)	(5%)	(23)	(18%)	
Total cheltuieli din exploatare	4.388	2.182	3.745	2.188	3.194	2.206	101%	1.194	37%	
Profit din exploatare	496	100	11	180	(26)	397	n/a	523	n/a	
Venituri financiare	45	6	6	10	6	39	n/a	39	n/a	
Cheltuieli financiare	46	9	15	15	9	37	n/a	37	n/a	
Rezultat financiar net	(1)	(3)	(9)	(5)	(3)	2	61%	2	64%	
Profit înainte de impozitul pe profit	495	97	2	175	(29)	398	n/a	525	n/a	
Impozit pe profit	77	16	1	30	0,5	61	n/a	77	n/a	
Profitul exercițiului	418	81	0,45	145	(30)	337	n/a	448	n/a	

ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie – rezultate neauditate

[Mil RON]	9L 2022	9L 2021	Δ
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profitul/pierderea perioadei	418,19	80,80	337,4
Cheltuiala cu impozitul pe profit	77,13	16,04	61,1
Cheltuieli cu amortizarea	193,14	196,13	(3,0)
Venituri din producția de imobilizări necorporale CPT suplimentar	(279,24)	-	(279,2)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale	1,47	14,35	(12,9)
Reversarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1,35)	(2,38)	1,0
Pierderi din creanțe și debitori diverși	-	0,04	(0,04)
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși	10,18	2,23	7,9
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	0,05	1,29	(1,2)
Profit/Pierdere netă din vânzarea de imobilizări corporale	0,05	0,43	(0,4)
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările corporale	-	0,30	(0,3)
Cheltuieli/ Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(13,78)	(21,58)	7,8
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din diferențe de curs valutar	2,75	3,19	(0,4)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	408,61	290,85	117,8
Modificări în:			
Clienți și conturi asimilate - energie și alte activități	(819,79)	(285,21)	(534,6)
Clienți - echilibrare	117,81	(4,73)	122,5
Clienți - cogenerare	37,09	19,09	18,0
Stocuri	(0,76)	(2,82)	2,1
Datorii comerciale și alte datorii - energie și alte activități	820,40	311,42	509,0
Datorii - echilibrare	(30,25)	(17,79)	(12,5)
Datorii - cogenerare	(160,60)	(85,68)	(74,9)
Datorii plătite conform Decizie impunere ANAF	-	(2,14)	2,1
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri	-	(6,57)	6,6
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(4,00)	(7,55)	3,5
Venituri în avans	(1,30)	13,64	(14,9)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	367,23	222,50	144,7
Dobânzi plătite	(5,55)	(3,26)	(2,3)
Impozit pe profit plătit	-	(22,27)	22,3
Numerar net generat din activitatea de exploatare	361,68	196,97	164,7
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(294,18)	(358,03)	63,9
Încasări din finanțare nerambursabilă CE	8,68	93,15	(84,5)
Dobânzi încasate	1,94	2,05	(0,1)
Dividende încasate	1,53	0,02	1,5
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(282,01)	(262,80)	(19,2)
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de finanțare			
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	(17,78)	(17,75)	(0,02)
Utilizare linie de credit capital de lucru	75,78	-	75,8
Plăți leasing clădire	(7,93)	(7,88)	(0,1)
Dividende plătite	(0,08)	(63,60)	63,5
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	49,98	(89,23)	139,2
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	129,65	(155,06)	284,7
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	252,23	554,00	(301,8)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	381,88	398,94	(17,1)

ANEXA 4: Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

Indicatori	Formula de calcul	9L 2022 -neauditat-	2021
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,05	1,05
Indicatorii gradului de îndatorare (x):			
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	4,3%	3,1%
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	4,1%	3,0%
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}^* \times \text{nr.zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	50,1	67,8
Viteza de rotație active immobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active immobilizate}}$	1,07	0,94

*S-au luat în considerare la calcularea soldului mediu clienții care au aport în cifra de afaceri (energie, echilibrare, alți clienți, clienți facturi de întocmit). Valorile corespunzătoare clienților: incerti, din mecanismul de cuplare piețe, schema de cogenerare și supracompensarea, nu au fost incluse în soldul mediu.

ANEXA 5: Acte constitutive modificate în intervalul ianuarie-septembrie 2022

- Completarea obiectului de activitate al Companiei cu activitățile codificate conform CAEN: 3511 Producția de energie electrică și modificarea corespunzătoare a Actului Constitutiv prin adăugarea în art. 6 lit. B a următoarei formulări: „Producție de energie electrică (exclusiv pentru consumul propriu al Companiei) - activitatea instalațiilor generatoare de energie electrică; incluzând centrale termice, nucleare, hidroelectrice, cu turbine cu gaze, diesel și energie recuperabilă – cod CAEN 3511”,
- Mutarea sediului social al Companiei din Municipiul București, Bdul. G-ral Gheorghe Magheru nr. 33, sectorul 1 în Municipiul București, str. Olteni nr.2-4, sectorul 3, Clădirea „Platinum Center” și modificarea corespunzătoare a art.3 alin.(1) din Actul constitutiv, noua formulare fiind următoarea: „(1) "Transelectrica" are sediul principal în România, Municipiul București, str. Olteni nr.2-4, sectorul 3, Clădirea „Platinum Center” și sediul secundar în Bdul. Hristo Botev nr. 16 – 18, sectorul 3”.
- Modificarea art.20 alin.(2) din Actul Constitutiv, noua formulare fiind următoarea: „(2) Ședințele Consiliului de Supraveghere vor fi convocate printr-o înștiințare transmisă cu cel puțin 5 (cinci) zile calendaristice înainte de data propusă pentru ținerea ședinței. Perioada de înștiințare nu va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc ședința. Înștiințarea va fi transmisă tuturor membrilor Consiliului de Supraveghere, conform prevederilor Actului constitutiv”.
- Modificarea art.21 alin.(3) din Actul Constitutiv prin adăugarea lit.(g) având următoarea formulare: „(g) modificări ale structurii organizatorice (organigrama) a Societății și a regulamentului de organizare și funcționare”.
- Modificarea art.25 litera b) din Actul Constitutiv și va avea următorul conținut: ”b) aprobă cu acordul Consiliului de Supraveghere structura organizatorică (organigrama) a Societății și regulamentului de organizare și funcționare”.

Toate aceste modificări au fost aprobate în Hoărârea nr.5 a AGEA din data de 16 mai 2022 și Hotărârea nr 7 a AGEA din data de 18 august 2022, ambele înregistrate la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

ANEXA 6: Acte de numire/revocare emise în ianuarie-septembrie 2022

Directorat

- În ședința din data 23.03.2022 membrii Consiliului de Supraveghere au decis cu unanimitate de voturi prelungirea cu o durată de două luni, începând cu data de 25 aprilie 2022 și până la data de 24 iunie 2022 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului pentru: Gabriel ANDRONACHE, Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin-Constantin NADOLU, și Florin-Cristian TĂTARU.
De asemenea, în temeiul art.64² alin(1) din OUG nr.109/2022 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare, au numit în calitate de membru provizoriu al Directoratului pe domnul Bogdan TONCESCU pentru un mandat de două luni, începând cu data de 25 aprilie 2022 și până la data de 24 iunie 2022.

- În ședința din data de 21.06.2022 membrii Consiliului de Supraveghere au luat act de faptul că în data de 24 iunie 2022 au încetat prin ajungere la termen mandatele membrilor provizorii ai Directoratului: Gabriel ANDRONACHE, Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU, Bogdan TONCESCU și Florin Cristian TĂTARU și au decis prelungirea mandatelor cu o durată de 4 luni începând de la data de 25.06.2022 cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice pentru încă două luni, dar durata mandatului nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei, în condițiile OUG nr.109/2011.
- În ședința din data de 14.10.2022 membrii Consiliului de Supraveghere au decis cu unanimitate de voturi prelungirea cu o durată de două luni, începând cu data de 25.10.2022 și până la data de 24.12.2022 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului ale următorilor: Gabriel ANDRONACHE, Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU, Florin Cristian TĂTARU și Bogdan TONCESCU dar nu mai târziu de finalizarea procedurii de selecție potrivit prevederilor OUG.109/20211 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Supraveghere

- Conform Hotărârii AGOA nr.3/18.04.2022 s-a aprobat numirea, cu o durată a mandatului de patru luni, începând cu data de 22 aprilie 2022 și până la data de 21 august 2022, a următorilor membri ai Consiliului de Supraveghere al Companiei: Oana-Cristina BALACCIU, Adrian-Nicolae BLĂJAN, Cătălin-Andrei DASCĂL, Victor-Florin DUMITRIU, Dumitru Virgil ORLANDEA, Costin-Mihai PĂUN, Alexandru-Cristian VASILESCU.
- Conform Hotărârii AGOA nr.6/18.08.2022 s-a aprobat numirea, cu o durată a mandatului de patru luni, începând cu data de 22 august și până la data de 21 decembrie 2022 a următorilor membri ai Consiliului de Supraveghere al Companiei: ATANASIU Teodor, DASCĂL Cătălin-Andrei, ORLANDEA Virgil Dumitru, PĂUN Costin-Mihai, STERP VINGĂRZAN Gheorghe, VASILESCU Alexandru-Cristian, ZEZEANU Luminița.

ANEXA 7 RAPORT (conform HAGEA nr. 4/29.04.2015) privind contractele semnate în Trimestrul III 2022 pentru achiziția de bunuri, servicii și lucrări, a căror valoare este mai mare de 500.000 Euro/achiziție (pentru achizițiile de bunuri și lucrări) și respectiv de 100.000 Euro/achiziție (pentru servicii)

Nr. Crt.	Număr Contract	Obiectul Contractului	Durată luni	Valoarea		Tip Contract	Temeiul Legal	Procedura de Achiziție
				Mii Lei	Mii Euro			
0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	C 838/2022	Racordare LEA 400 kV Isaccea-Varna și LEA 400 kV Isaccea-Dobruja în stația 400 kV Medgidia Sud - etapa II - LEA 400 kV D.C. racorduri la stația Medgidia Sud	18	76.556,86	-	Lucrări	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
2	TM 52/2022	Servicii specializate de pază, monitorizare și intervenție la obiectivele UTT Timișoara	36	12.803,54	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
3	CT 9C40/2022	Servicii specializate de pază, monitorizare și intervenție pentru obiectivele UTT Constanța	9	3.053,84	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Procedură proprie
4	C 896/2022	Instalații de climatizare de tip VRF/VRV destinate spațiilor de birouri și holuri din cadrul UNO DEN, situat în B-dul Hristo Botev nr. 16-18, sector 3, Bucuresti	7	2.500	-	Furnizare	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă
5	PT 58/6110/2022	Servicii de cosire și îndepărtarea vegetației în scopul prevenirii incendiilor în stațiile electrice din gestiunea UTT Pitești	36	531,20	-	Servicii	Legea 99/2016 + HG 394/2016	Licitație deschisă

Anexa 6 – Glosar de termeni

„ANRE”	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei Electrice
„BAR”	Baza reglementată a activelor
„BVB”	Bursa de Valori București. operatorul pieței reglementate pe care sunt tranzacționate Acțiunile
„CAB”	Curtea de Apel București
„CEE”	Comunitatea Economică Europeană
„Companie”. „CNTEE”. „TEL”	Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA
„CPT”	Consum Propriu Tehnologic
„CS”	Consiliul de Supraveghere
„DEN”	Dispecerul Energetic Național
„EBIT”	Profit operațional înainte de dobânzi și impozit pe profit
„EBITDA”	Profit operațional înainte de dobânzi. impozit pe profit și amortizare
„EBT”	Profit operațional înainte de impozitul pe profit
„ENTSOE”	Rețeaua Europeană a Operatorilor de Transport și de Sistem pentru Energie Electrică
„HG”	Hotărâre a Guvernului
„IFRS”	Standardele Internaționale de Raportare Financiară
„LEA”	Linii electrice aeriene
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României
„MFP”	Ministerul Finanțelor Publice
„MO”	Monitorul Oficial al României
„OG”	Ordonanță a Guvernului
„OPCOM”	Operatorul Pieței de Energie Electrică din România OPCOM SA
„OUG”	Ordonanță de Urgență a Guvernului
„PZU”	Piața pentru Ziua Următoare
„RET”	Rețeaua Electrică de Transport. rețea electrică de interes național și strategic cu tensiunea de linie nominală mai mare de 110 kV
„SEN”	Sistemul Electroenergetic Național
“RS”	Reglaj secundar
“RTL”	Reglaj terțiar lent
„SMART”	Societatea Comercială pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport SMART SA
„SSF”	Serviciul de sistem funcțional
„SST”	Serviciul de sistem tehnologic
„TEL”	Indicator bursier pentru Transelectrica
„TSR”	Randament total pentru acționari
„UE”	Uniunea Europeană
„u.m.”	Unitate de măsură
„USD” sau “dolari US”	Dolarul american. moneda oficială a Statelor Unite ale Americii
„WACC”	Costul Mediu Ponderat al Capitalului



Transelectrica®

Societate Administrată în Sistem Dualist