

CNTEE TRANSELECTRICA SA

Raportul trimestrial
Ianuarie – Septembrie 2023



	Cifre cheie	3
	Date financiare	4
	Date operaționale	16
	Dezvoltare RET	22
	Evenimente semnificative	27
	Alte aspecte	35
	Anexe	42

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARĂ

A CNTEE "TRANSELECTRICA" SA

conform prevederilor art. 69 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 2023

Data raportului:	14 noiembrie 2023
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:	2.206.424.574,20 lei (30,10 lei/acțiune la 30.09.2023)
Standardul contabil aplicat:	Standardele internaționale de raportare financiară
Auditarea:	Situațiile financiare trimestriale întocmite la data de 30.09.2023 nu sunt auditate. Sumele corespunzătoare datei de 31 decembrie 2022 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 2023 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, 2 noiembrie 2023

**Ștefăniță
MUNTEANU**

**Președinte
Directorat**

**Cătălin-Constantin
NADOLU**

**Membru
Directorat**

**Bogdan
TONCESCU**

**Membru
Directorat**

**Florin-Cristian
TĂTARU**

**Membru
Directorat**



Cifre cheie 9L 2023 vs 9L 2022

CIFRE CHEIE

FINANCIAR

3.308	mil lei	▼	-32%	Venituri
			y/y	
483	mil lei	▼	-30%	EBITDA
			y/y	
207	mil lei	▼	-51%	Profit net
			y/y	
37,44	TWh	▼	-5%	Energie tarifată**
			y/y	

OPERAȚIONAL

2,40%	*	▲	0,20	pp	CPT
			y/y		
30,76	TWh	▼	-4,4%	Energie	transportată***
			y/y		

INVESTIȚII

293	mil lei	▼	-0,2%	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale
			y/y	
545	mil lei	▲	127%	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

Sinteza rezultatelor financiare la 30 septembrie 2023 este prezentată în tabelele de mai jos. Rezultatele financiare la 9L 2023 nu sunt auditate, iar varianta extinsă a acestora pentru aceeași perioadă este prezentată în Anexe la prezentul Raport.

Contul separat de profit și pierdere				
[mil RON]	9L 2023	9L 2022	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
Volum tarifat de energie [TWh]	37,44	39,50	(2,06)	(5%)
ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS				
Venituri operaționale	1.504	1.740	(237)	(14%)
Transport și alte venituri din piața de energie, din care:	1.458	1.426	33	2%
Tarif reglementat	1.137	1.045	92	9%
Alte venituri din PE*	66	66	0	1%
Interconexiune	255	315	(60)	(19%)
Alte venituri	45	315	(269)	(86%)
Costuri operaționale	931	1.081	(150)	(14%)
Cheltuieli privind operarea sistemului	470	681	(212)	(31%)
Reparații și mentenanță	72	78	(6)	(7%)
Cheltuieli cu personalul	243	204	38	19%
Alte costuri	147	117	29	25%
EBITDA	573	659	(87)	(13%)
Amortizare	252	193	59	30%
EBIT	320	466	(146)	(31%)
ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT				
Venituri operaționale	1.805	3.144	(1.339)	(43%)
V.Servicii de sistem	273	369	(97)	(26%)
V.Piața de echilibrare	1.532	2.774	(1.242)	(45%)
Costuri operaționale	1.894	3.114	(1.219)	(39%)
C.Servicii de sistem	363	339	24	7%
C.Piața de echilibrare	1.532	2.775	(1.243)	(45%)
EBIT	(90)	30	(120)	n/a
TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS ȘI ZERO PROFIT)				
Venituri operaționale	3.308	4.884	(1.576)	(32%)
Costuri operaționale	2.826	4.195	(1.369)	(33%)
EBITDA	483	690	(207)	(30%)
Amortizare	252	193	59	30%
EBIT	231	496	(266)	(54%)
Rezultat financiar	3	(1)	4	n/a
EBT	234	495	(261)	(53%)
Impozit pe profit	27	77	(50)	(64%)
Profit net	207	418	(212)	(51%)

Situația separată a poziției financiare				
[mil RON]	9L 2023	2022	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	4.112	4.002	110	3%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	16	22	(6)	(27%)
Imobilizări necorporale	288	338	(50)	(15%)
Imobilizări financiare	86	86	(0)	n/a
Total active imobilizate	4.502	4.447	55	1%
Active circulante				
Stocuri	49	42	6	15%
Creanțe	1.508	3.340	(1.833)	(55%)
Impozit pe profit de recuperat	-	4	(4)	(100%)
Numerar și echivalente	645	315	330	105%
Total active circulante	2.202	3.702	(1.500)	(41%)
Total active	6.704	8.149	(1.445)	(18%)
Capitaluri proprii	4.149	3.869	281	7%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	476	439	37	8%
Împrumuturi pe termen lung	38	56	(18)	(32%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung	9	15	(6)	(42%)
Alte datorii pe termen lung	169	178	(9)	(5%)
Total datorii pe termen lung	692	687	4	1%
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	1.697	3.372	(1.675)	(50%)
Împrumuturi pe termen scurt	25	92	(68)	(73%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	9	8	0	2%
Alte datorii pe termen scurt	133	120	12	10%
Total datorii curente	1.863	3.593	(1.730)	(48%)
Total datorii	2.554	4.281	(1.726)	(40%)
Capitaluri proprii și datorii	6.704	8.149	(1.445)	(18%)

Situația separată a fluxurilor de trezorerie				
[mil RON]	9L 2023	9L 2022	Δ	Δ (%)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	646	362	285	79%
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(171)	(282)	111	39%
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(145)	50	(195)	(n/a)
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	330	130	201	n/a
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	315	252	63	25%
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	645	382	263	69%

REZULTATE OPERAȚIONALE

I. Volumul de energie tarifat

În intervalul ianuarie–septembrie 2023, cantitatea totală de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică (37,44 TWh) a înregistrat o scădere de 5% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022 (diferența între cele două perioade fiind de -2,1 TWh).

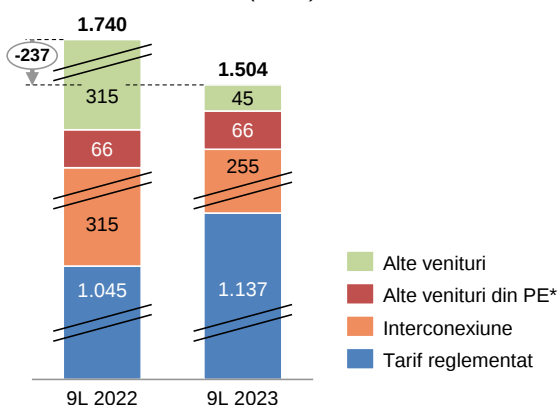
Segmentul profit permis

Venituri operaționale



Segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o scădere cu 14% a veniturilor (1.504 mil lei la 9L 2023 față de 1.740 mil lei la 9L 2022) în principal pe fondul reducerii veniturilor din capitalizarea CPT, dar și a veniturilor din alocarea capacității de interconexiune.

Venituri operaționale activități cu profit permis
(mil lei)



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

Creșterea veniturilor din transport și alte venituri din piața de energie (1.458 mil lei la 9L 2023 față de 1.426 mil lei la 9L 2022) a fost influențată în principal, de evoluția veniturilor obținute din aplicarea tarifului de transport care au înregistrat o creștere de 92 mil. lei (+9%) față de aceeași perioadă a anului precedent.

În intervalul ianuarie-septembrie 2023 **veniturile din alocarea capacității de interconexiune** au înregistrat o diminuare, de la 315 mil lei la 9L 2022 la 255 mil lei la 9L 2023 motivată de următoarele:

- Nivelul de utilizare a disponibilităților capacității de interconexiune de către traderii de pe piața de energie electrică,
- Piața de alocare a capacităților de interconexiune este fluctuantă, prețurile evoluând în funcție de cererea și necesitatea participanților pe piața de energie electrică de a achiziționa capacitate de interconexiune,

- Alocările implicite, în care se atribuie simultan capacitate și energie, sunt puternic influențate de variațiile prețului energiei electrice pe bursele din Europa,
- impactul generat de extinderea cuplării piețelor care are ca efect uniformizarea prețului energiei în Europa, acesta fiind și unul dintre obiectivele principale ale Regulamentului (UE) 2015/1222 „de stabilire a unor linii directoare privind alocarea capacităților și gestionarea congestiilor”.

Mecanismul de alocare a capacității de interconexiune constă în organizarea de licitații anuale, lunare, zilnice și intrazilnice. Licitările pe granița România-Serbia, licitațiile pe termen lung pe granițele cu Ungaria și Bulgaria și cele zilnice pe granița cu Moldova sunt explicite - se licitează doar capacitate de transport, iar cele zilnice (granițele cu Ungaria și Bulgaria) și intrazilnice (granițele cu Ungaria și Bulgaria) sunt implicite - se alocă simultan cu energia și capacitatea, prin mecanismul de cuplare.

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.

Veniturile din Inter TSO Compensation (ITC)

Aceste venituri au fost mai mari (+8,4 mil lei) în perioada ianuarie-septembrie 2023, comparativ cu aceeași perioadă din anul 2022 (1,1 mil lei) și provin în principal din schimburile programate de energie electrică cu țările perimetrice (țările care nu fac parte din mecanismul ITC), respectiv Ucraina și Moldova.

Începând cu data de 15.06.2023, tariful pentru schimburile cu țările perimetrice s-a modificat de la 1,2 EUR/MWh la 3 EUR/MWh, ceea ce a condus la o creștere a veniturilor față de perioada similară a anului

trecut. La aceasta s-a adăugat faptul că în lunile februarie și martie 2022, schimburile cu Ucraina au fost puternic reduse din cauza debutului conflictului armat din regiune, iar schimburile cu Moldova au început abia în luna octombrie 2022.

Veniturile din tranzacționarea energiei pentru consumul propriu tehnologic (CPT) au fost obținute în principal din vânzarea energiei în excident 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.

Pentru 9L 2023, Compania a înregistrat o scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent a veniturilor din tranzacționarea energiei pentru CPT în sumă de -24,4 mil lei.

În structura acestor venituri, tranzacțiile pe Piața intrazilnică au fost mai mici decât cele realizate în anul precedent, având în vedere că o mare parte din CPT necesar a fost achiziționat pe piețele pe termen lung prin mecanismul MACEE (Mecanismului de achiziție centralizată de energie electrică) și prin contracte bilaterale, iar prețurile pe piețele pe termen scurt au scăzut față de anul precedent. Tranzacțiile pe Piața de Echilibrare au fost comparabile cu cele realizate în perioada similară a anului precedent, având în vedere delegarea responsabilității echilibrării către un alt PRE începând cu luna iunie 2022, precum și datorită faptului că au fost înregistrate mai multe intervale cu prețuri de echilibrare negative.

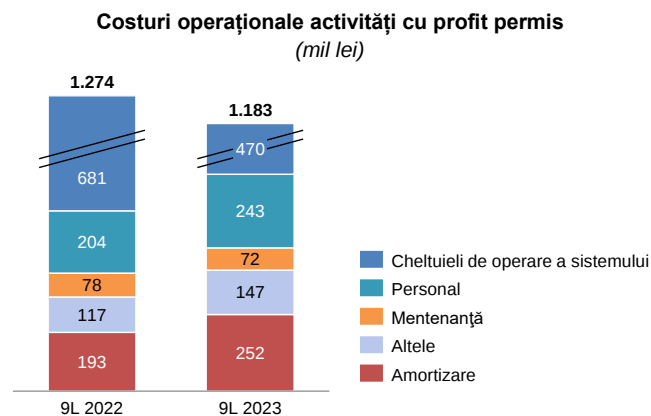
Venituri din capitalizarea consumului propriu tehnologic (CPT)

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 martie 2025, în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic, față de costurile recunoscute în tarifele reglementate, se capitalizează trimestrial.

Compania a înregistrat venituri din capitalizare CPT semnificativ mai mici la 9L 2023 (în suma de 2,7 mil lei), față de 9L 2022 (279,2 mil lei).

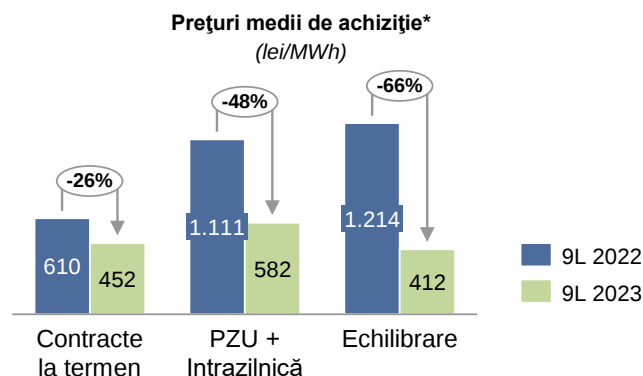
Cheltuieli operaționale

Pe segmentul **activităților cu profit permis**, cheltuielile (inclusiv amortizarea) au înregistrat o scădere de 7% (1.183 mil lei la 9L 2023 față de 1.274 mil lei la 9L 2022), în principal influențată având reducerea considerabilă a cheltuielilor cu CPT.



CPT: În intervalul ianuarie-septembrie 2023 costurile cu achiziția energiei pentru acoperirea consumului propriu tehnologic au fost în sumă de 377 mil lei, mai mici cu 41% (-259 mil lei) comparativ cu ianuarie-septembrie 2022, motivată de următoarele:

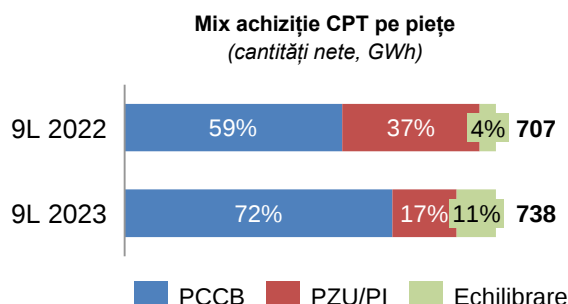
- datorită caracteristicilor sale, CPT în Rețeaua Electrică de Transport (RET) este puternic dependent de condițiile meteorologice, de structura producției și a consumului de energie electrică la nivel național, de repartizarea fluxurilor de energie electrică în rețeaua de transport internă și pe liniile de interconexiune cu sistemele electroenergetice vecine, valoarea sa fiind foarte puțin spre deloc controlabilă în condițiile unei piețe de energie regionale interconectate și cuplate;
- ca urmare a prevederilor OUG nr. 153/2022, Transelectrica a achiziționat energie electrică pentru acoperirea a 75% din cantitatea aferentă prognozei de CPT validate prin Mecanismul de achiziție centralizată de energie electrică (MACEE), la un preț de achiziție reglementat;
- măsurile luate la nivel european în vederea eficientizării consumului de energie, înlocuirea gazului rusesc, reducerea cererii din zona industrială, precum și creșterea ponderii energiei eoliene, în condițiile unei ierni atipice și călduroase, au condus la o scădere a consumului cantităților tranzacționate pe piețele pe termen scurt și a prețurilor energiei pe aceste piețe.



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

Astfel, prețul mediu al energiei achiziționate pe piața zilnică și intrazilnică pe primele 9 luni a fost mai mic cu 48% față de prețul din perioada similară a anului 2022, menținându-se totuși mai ridicat decât prețul din anii precedenți.

Pe toate pietele s-au înregistrat prețuri medii mai mici față de cele din primele 9 luni din 2022, iar mixul de achiziție (cantitativ net) prezintă următoarele componente în cele două perioade analizate:



Cheltuielile privind consumul de energie electrică în stațiile RET în sumă de 28,1 mil lei au înregistrat o diminuare în procent de 5% față de primele 9L din anul 2022 când acestea erau în sumă de 29,5 mil lei.

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.

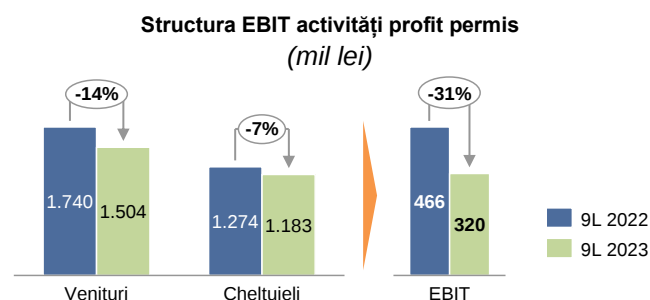
Cheltuielile cu Inter TSO Compensation (ITC)

În perioada ianuarie-septembrie 2023 aceste cheltuieli au fost mai mari cu 48 mil lei comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent 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.

Cheltuielile cu amortizarea prezintă o creștere cu 59 mil lei influențată de înregistrarea cheltuielilor cu amortizarea activelor necorporale-CPT suplimentar. Costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică realizate în perioada 1 ianuarie 2022 - 31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic, față de costurile incluse în tarifele reglementate, se capitalizează trimestrial, iar activele rezultate în urma capitalizării se amortizează pe o perioadă de 5 ani de la data capitalizării.

Rezultat operațional-profit permis

Activitățile cu profit permis au înregistrat un rezultat pozitiv la 9L 2023 în sumă de 320 mil lei, dar în scădere cu -146 mil lei față de cel realizat în aceeași perioadă a anului trecut, diminuarea fiind datorată în principal neînregistrării veniturilor din capitalizarea CPT la nivelul sumei anului trecut, situație apărută ca urmare a reducerii costurilor operaționale pe piața de energie electrică.



Segmentul zero profit

Veniturile din activitățile zero-profit au înregistrat o scădere în procent de 43% (-1.339 mil lei) față de aceeași perioadă a anului precedent, de la 3.144 mil lei la 9L 2022 la 1.805 mil lei la 9L 2023 determinată în principal de scăderea cu -1.242 mil lei a veniturilor pe piața de echilibrare.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat de asemenea o scădere a costurilor cu un procent de 39% (-1.219 mil lei) de la 13.114 mil lei la 9L 2022 la 1.894 mil lei la 9L 2023, determinată în principal de scăderea cheltuielilor pe piața de echilibrare.

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

- de reglementare:
 - reglementările naționale privind piața de energie electrică, repectiv OUG nr. 153 din 11 noiembrie 2022 pentru modificarea și completarea OUG 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 și modificarea OUG nr. 119/2022 pentru modificarea și completarea OUG nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022 - 31 martie 2023 actualizată, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei;
 - reglementările legislative europene privind piața de energie.

- privind funcționarea pieței:
- evoluția pieței de energie la nivel european și la nivel regional;
- modul de realizare a contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare;
- evoluția hidraulicității și producției eoliene;
- evoluția producției și consumului de energie electrică;
- evoluția dezechilibrului negativ/pozitiv înregistrat la nivelul furnizorilor de energie electrică pe piața de echilibrare;
- evoluția prețului mediu înregistrat pe piața de echilibrare.

Veniturile privind piața de echilibrare/Cheltuielile privind piața de echilibrare au scăzut cu 45% la 9L 2023 fata de 9L 2022.

Pentru perioada următoare din anul 2023 se estimează că evoluția producției și consumului de energie electrică la nivel național și contextul european de evoluție al pieței de energie electrică și modul de realizare a contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare, vor avea un impact semnificativ privind evoluția veniturilor/costurilor pe piața de echilibrare.

Serviciile de sistem sunt achiziționate de Companie de la producători în scopul asigurării menținerii nivelului de siguranță în functionare a SEN și a calității energiei electrice transportată la parametri 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 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 perioada ianuarie-septembrie 2023 contractarea serviciilor de sistem în regim reglementat s-a efectuat numai pentru Energia Reactivă. Transelectrica a contractat Energia Reactivă de la Hidroelectrică SA, conform Deciziei ANRE nr.1078/2020.

Pe parcursul celor 9L din anul 2023, **veniturile din serviciile de sistem** au înregistrat o scădere în procent de 26% comparativ cu perioada similară a anului trecut (273 mil lei la 9L 2023 față de 369 mil lei la 9L 2022), determinată de diminuarea tarifului aprobat de ANRE

pentru aceste servicii, în condițiile reducerii cantității de energie electrică livrată consumatorilor cu un procent de 5%.

Valoarea **cheltuielilor privind serviciile de sistem** la 9L 2023, a înregistrat o valoare crescută comparativ cu aceeași perioadă din 2022 diferența dintre cele două perioade fiind de 24 mil lei.

Valoarea costurilor cu achiziția STS a fost determinată în principal de următorii factori:

- prețurile de achiziție a serviciilor de sistem pe piața concurențială s-au menținut în jurul valorilor:
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj secundar la valoarea de 79,86 lei/hMW;
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei terțiare rapide, creștere de putere la valoarea de 37,84 lei/hMW;
 - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj terțiare rapide, reducere de putere la valoarea de 16,11 lei/hMW.
- manifestarea pe parcursul celor 9L din 2023 a unui nivel ridicat de concentrare a pieței serviciilor de sistem pentru serviciile de sistem rezervă secundară (RS).

Pentru perioada următoare din anul 2023 se estimează că, un impact semnificativ privind evoluția costurilor cu achiziția serviciilor de sistem prin licitații zilnice și pe sens, la nivelul Transelectrica SA, îl vor avea evoluția cadrului de reglementare al ANRE privind piața de energie electrică, cât și contextul european de evoluție a pieței de energie electrică.

Rezultat operațional-zero profit

EBIT generat de **activitățile zero-profit** a înregistrat un rezultat negativ de 90 mil lei, în scădere față de valoarea pozitivă în sumă de 30 mil lei de la 9L 2022.

Pentru activitatea de servicii de sistem, 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.

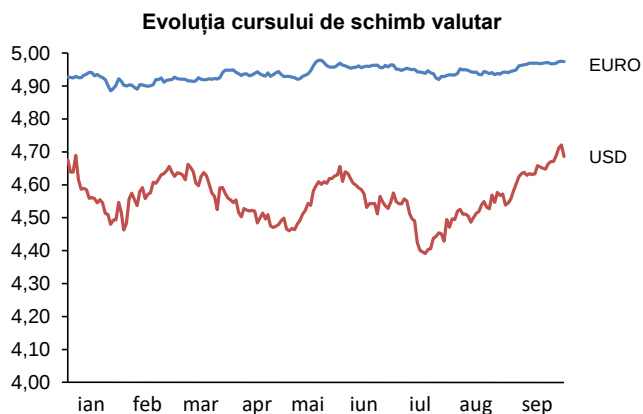
II. Rezultat Financiar

Rezultatul financiar net înregistrat în perioada ianuarie-septembrie 2023 este pozitiv în valoare de 3 mil lei, comparativ cu pierderea de 1 mil lei din aceeași

perioadă a anului trecut, influențat în principal de dobânzile încasate în perioada analizată.

Ponderea în totalul veniturilor/cheltuielilor financiare a veniturilor/cheltuielilor cu diferențele de curs valutar este ridicată și este influențată semnificativ de volumul mare al tranzacțiilor aferente segmentului de activitate privind cuplarea piețelor.

Evoluția cursului de schimb RON/EUR și RON/USD în anul 2023 este redată în graficul următor:



III. Rezultat brut Companie (EBT)

Venituri operaționale totale

Veniturile totale operaționale realizate 9L 2023 au înregistrat o scădere în procent de 32% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior (3.308 mil lei la 9L 2023 față de 4.884 mil lei 9L 2022), în contextul diminuării semnificative a veniturilor din activitățile zero-profit, diminuare necompensată de evoluția pozitivă a cheltuielilor operaționale, în condițiile diminuării cantității de energie electrică livrată consumatorilor.

Cheltuieli operaționale totale

Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate la 9L 2023 au înregistrat o scădere de 30% comparativ cu perioada similară a anului anterior, 3.078 mil lei la 9L 2023 față de 4.388 mil lei la 9L 2022.

POZIȚIA FINANCIARĂ

I. Active imobilizate

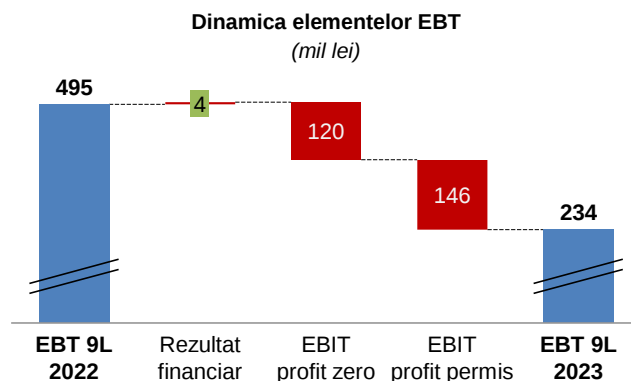
Activele imobilizate au înregistrat în 9L 2023 comparativ cu decembrie 2022 o creștere ușoară în procent de 1% (+55 mil lei), determinată în principal de creșterea soldului imobilizărilor corporale.

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

Rezultatul brut a înregistrat o diminuare în perioada analizată, de la 495 mil lei în perioada ianuarie – septembrie 2022 la 234 mil lei în perioada ianuarie – septembrie 2023.

Dinamica între rezultatul înregistrat la 9L 2023 comparativ cu 9L 2022, descompusă pe componentele constitutive ale rezultatului, este prezentată în graficul următor:



IV. Rezultat net

Rezultatul net la sfârșitul celor 9L 2023 în valoare de 207 mil lei, a înregistrat o diminuare cu 212 mil lei față de cel înregistrat în aceeași perioadă a anului precedent, datorită în principal faptului că în anul curent nu s-au înregistrat venituri din capitalizarea CPT la nivelul sumei din perioada similară a anului precedent (2,7 mil la 9L 2023 vs 279,2 mil la 9L 2022). Acest venit special, a fost constituit pentru partea din costul total CPT care nu a fost acoperită de tariful de transport. Precizăm că acest venit este de natură nemonetară, încasarea acestuia urmând a fi realizată de Campanie în mod eșalonat prin tariful de transport în următorii cinci ani (2023-2027) în conformitate cu prevederile legislative incidente.

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 valabil pe o perioadă de 5 ani.

La data de 30 septembrie 2023, valoarea contabilă a dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum este în sumă de 15,9 mil lei.

Imobilizări necorporale

Evoluția imobilizărilor necorporale a fost influențată în principal de:

- o ieșire de imobilizări necorporale în curs prin recunoaștere în costuri de 5,5 mil lei,
- faptul că pentru 9L 2023 Compania a capitalizat suma de 2,7 mil lei reprezentând costuri suplimentare cu achiziția de energie electrică în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic față de costul recunoscut în tarif, o cheltuială cu amortizare în sumă totală de 64,77 mil lei pentru CPT suplimentar recunoscut anterior. La 30 septembrie 2023, valoarea contabilă a imobilizării necorporale rezultată din capitalizarea CPT-ului suplimentar este în sumă de 276,5 mil lei.

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 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.

II. Active circulante

Activele circulante la 30 septembrie 2023 (2.202 mil lei) au înregistrat o diminuare în procent de 41% comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2022 (3.702 mil lei), datorată în principal reducerii creanțelor comerciale și a avansurilor către furnizori.

Creanțele comerciale înregistrează o scădere cu 1.102 mil lei (1.291 mil lei la 30 septembrie 2023 comparativ cu 2.394 mil lei la 31 decembrie 2022). Evoluțiile cele mai importante le-au avut:

- clienții din activitatea operațională care datorită scăderii consumului de energie au generat un sold mai mic al creanțelor din activitatea operațională (939 mil lei la data de 30 septembrie 2023 față de 1.696 mil lei la data de 31 decembrie 2022).

Principalii clienți în sold pe piața de energie electrică sunt reprezentați de: MAVIR, OPCOM, IBEX, Electrica Furnizare SA, RAAN, Hidroelectrică, JAO, Ciga Energy SA, Cînta Energy SA, Enel Energie SA. Ponderea acestora este de 64,49% în total creanțe comerciale.

- clienții – piața de echilibrare care datorită scăderii

volumului tranzacțiilor din piața de echilibrare în primele 9 luni ale anului 2023, față de aceeași perioadă a anului 2022 a determinat și scăderea soldului clienților din contractele încheiate pentru acest tip de activitate (245 mil lei la data de 30 septembrie 2023 față de 564 mil lei la data de 31 decembrie 2022).

- clienții - schema de sprijin, care au înregistrat o scădere în procent de 20% determinată, în principal, de diminuarea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare.

La data de 30 septembrie 2023, Compania înregistrează creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență în proporție de aproximativ 8% față de 5% la 31 decembrie 2022, din total creanțe comerciale.

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 2023, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 105 mil lei, reprezentate de facturile emise aferente schemei de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență, din care în principal:

- 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;
- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică în sumă de 13,9 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, etc.

Până la data prezentului raport, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2022 (sumă de 34,13 mil lei), CET Govora (13,7 mil lei), și Electrocentrale București (20,4 mil lei), precum și suma de 1,8 mil lei din bonusul necuvenit stabilit prin Decizii ANRE pentru anul 2022.

Alte creanțe la data de 30 septembrie 2023, în sumă de 136 mil lei includ în principal:

- debitori diverși (107 mil lei), din care:
 - penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 85,7 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 (16,9 mil lei), Romelectro (13,4 mil lei), CET Govora (9,6 mil lei), Electrocentrale București (9,4 mil lei), Eco Energy SRL (8,9 mil lei), Petprod SRL (8,9 mil lei), OPCOM (3,3 mil lei), Total Electric Oltenia (3,3 mil lei), Electromontaj SA (2,7 mil lei), Multiservice G&G (2,2 mil lei).

- compensații datorate de furnizori pentru nelivrarea energiei electrice: Arelco Power (0,99 mil lei), Enol Grup (2,54 mil lei) și Next Energy Partners (8,39 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 5,82 mil lei sunt reprezentate în principal de cotizații interne și internaționale (1,8 mil lei), contribuție anuală ANRE aferentă anului 2023 (1,2 mil lei), impozite și taxe aferente anului 2023 (1,1 mil lei), chirie și mentenanță clădire birouri (0,7 mil lei) polițe asigurări (0,7 mil lei) și altele.
 - alte creanțe sociale în sumă de 1,52 mil lei reprezentând concedii medicale achitate de angajator salariaților, sume ce urmează a fi recuperate de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate, conform legislației în vigoare.

Avansurile către furnizori achitate la 30 septembrie 2023 sunt reprezentate de furnizori debitori pentru prestări servicii în sumă de 116 mil lei au scăzut semnificativ față de decembrie 2022 când au fost în sumă de 697 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*) în valoare de 100,8 mil lei - pentru ICP și SDAC și 13,3 mil lei – pentru SIDC.

Startul cuplării 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 în sumă de 174,1 mil lei aferentă deconturilor pentru perioada iunie - septembrie 2023 și octombrie 2020, din care până la data prezentului raport, s-a încasat suma de 55 mil lei.

Cele mai mari ajustări de depreciere existente în sold la 30 septembrie 2023, reprezintă creanțe comerciale și penalitățile aferente pentru CET Govora (25 mil lei), Eco Energy SRL (24,7 mil lei), Petprod SRL (23,5 mil lei), Arelco Power (14,8 mil lei), Total Electric Oltenia SA (14,2 mil lei), Romenergy Industry (13,5 mil lei), Romelectro SA (13,4 mil lei), Elsaco Energy (9,3 mil lei), RAAN (8,5 mil lei), Next Energy Partners SRL (8,4 mil lei).

Datorii

Datoriile pe termen lung în sumă de 692 mil lei la data de 30 septembrie 2023 au înregistrat o creștere ușoară, în procent de 1% față de valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2022 în sumă de 687 mil lei.

Datoriile purtătoare de dobândă

La data de 30 iunie 2023 valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2022 în principal datorită rambursărilor efectuate conform acordurilor de împrumut existente. Totodată, valoarea împrumuturilor pe termen scurt a scăzut de la soldul de 92 mil lei în luna decembrie 2022 la 25 mil lei în 30 septembrie 2023. La data de 30 septembrie 2023, linia de credit nu este utilizată.

În același timp **datoriile pe termen scurt** au înregistrat o diminuare în procent de 48%, de la 3.593 mil lei la 31 decembrie 2022 la 1.863 mil lei la 30 septembrie 2023, în principal pe fondul diminuării datoriilor comerciale și altor datorii.

Impact în evoluția datoriilor comerciale au avut:

- **furnizorii pe piața de energie** care au scăzut cu 1.111 mil lei și înregistrează sold în sumă de 845 mil lei la 30 septembrie 2023 față de 1.956 mil lei la decembrie 2022.

Această evoluție a fost influențată în principal de:

- diminuarea *soldului datoriilor aferente activității operaționale* cu 712 mil lei care a fost determinat în principal de achitarea la scadență, în anul 2023, a obligațiilor de plată aflate în sold la data de 31 decembrie 2022, rezultate, în principal, din cuplarea piețelor de energie electrică.

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: OPCOM, MAVIR, IBEX, Hidroelectrica SA, Joint Allocation Office, S Complexul energetic Oltenia SA, CIGA Energy SA, Electrica Furnizare SA, CINTA Energy SA, Engie România. La 30 septembrie 2023, ponderea acestora în total furnizori de energie este de circa 95,08%.

- *scăderea soldului "datoriilor aferente pieței de echilibrare"* cu 400 mil lei a fost determinată de scăderea volumului tranzacțiilor înregistrate pe piața de echilibrare în trimestrul III al anului 2023, comparativ cu trimestrul IV al anului 2022.

- *scăderea datoriilor aferente schemei de sprijin către furnizori (producători)* cu doar 0,5 mil lei a fost determinată de scăderea valorii bonusului lunar pentru cogenerarea de înaltă eficiență din luna septembrie 2023, față de luna decembrie 2022.

- **furnizorii de imobilizări** au scăzut cu 22 mil lei datorită efectuării plăților ajunse la scadență,
- **"alte datorii"** au scăzut semnificativ cu 559 mil lei, de la soldul de 1.235,9 mil lei în 31 decembrie 2022 la 677 mil lei în 30 septembrie 2023, pe fondul evoluției *clienților creditori*.

Structura "alte datorii" se prezintă, astfel:

- *creditori diverși* în sumă de 402,8 mil lei (au crescut cu 13 mil lei față de 31 decembrie 2022) sunt reprezentați în principal de poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență, poziție de datorie (396 mil lei) și contracte de studii de soluție pentru racordarea la RET (14 mil lei),
- *clienți creditori* la data de 30 septembrie 2023 în sumă de 199 mil lei (au scăzut cu 571 mil lei față de 31 decembrie 2022) și reprezintă sume încasate în avans 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), de la OPCOM (73,05 mil lei), MAVIR (100,21 mil lei), IBEX (24,99 mil lei) și JAO (0,03 mil lei),
- *datoria pentru imobilizările aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri*, conform prevederilor IFRS 16 – Contracte de leasing, este în sumă de 8,6 mil lei (datorie pe termen scurt),
- *alte datorii* în sumă de 56,6 mil lei sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor pe piața de energie electrică încheiate de Transelectrica în sumă de 36,4 mil lei și TVA neexigibilă în perioada de raportare în sumă de 19,9 mil lei.

Provizioanele au o înregistrat o scădere ușoară, -5,2 mil lei la 30 septembrie 2023 (63 mil lei) față de 31 decembrie 2022 (68 mil lei).

III. Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere determinată în principal de înregistrarea în rezultatul reportat a profitului net în sumă de 207 mil lei, realizat la 30 septembrie 2023. Astfel capitalurile proprii la 30 septembrie 2023 sunt în valoare de 4.149 mil lei față de 3.869 mil lei la 31 decembrie 2022.

EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

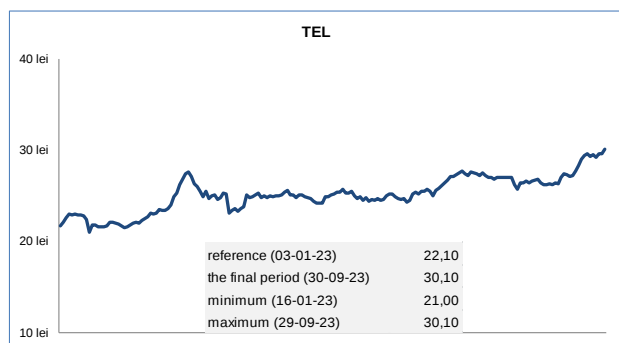
Simbol:	TEL
ISIN:	ROTSSELACNOR9
Tip:	Actiuni
Segment:	Principal
Categorie:	Premium
Stare:	Tranzactionabila

Primele nouă luni ale anului 2023 au debutat cu un preț de tranzacționare de 22,10 lei/acțiune, deschizând parcursul spre prețul maxim al perioadei de 30,10 lei/acțiune înregistrat la sfârșitul perioadei în data de 29.09.2023.

Prețul final al perioadei a adus acțiunilor TEL o creștere de 36,20%, randament superior indicilor BET (19,30%), BET-NG (21%) și companiei o capitalizare bursieră de 2.206 mil lei.

Tranzacționarea acțiunilor TEL în primele nouă luni ale anului 2023 pe piața de capital din România înregistrând 17.026 tranzacții cu un număr mediu de 91 tranzacții/zi și 2.978.185 acțiuni tranzacționate, cu o valoare totală de 78.158 mii lei.

Evoluția acțiunii TEL



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, ROTX. Dintre aceștia cei mai reprezentativi pentru Companie sunt:

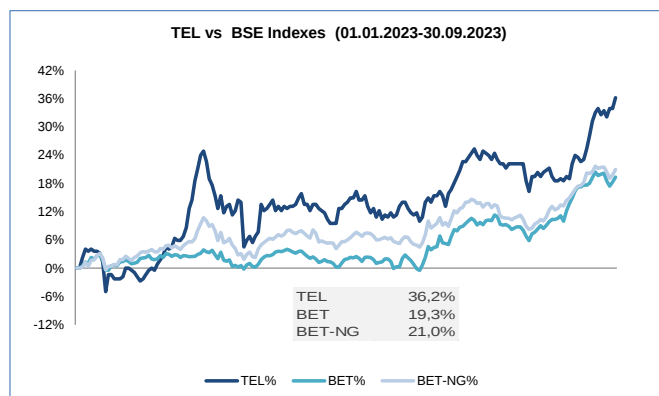
- indicele BET (Bucharest Exchange Trading - indicele de referință al pieței de capital ce reflectă evoluția celor mai lichide 20 companii listate pe piața reglementată a BVB),
- indicele BET-NG (Bucharest Exchange Trading Energy & Related Utilities - indice sectorial care reflectă evoluția companiilor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

energie și utilităților aferente listate pe piața reglementată a BVB).

Conform ultimei date de ajustare periodică înregistrată în data de 08.09.2023, acțiunile TEL dețin o pondere de 1,37% în indicele BET și 2,63% în indicele BET-NG.

Pe plan internațional acțiunile TEL au fost incluse începând cu luna august 2023 în cadrul indicilor MSCI Frontier și MSCI România.

Evoluția acțiunii TEL în raport cu cei doi indici se regăsește prezentată în graficul alăturat:



PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI

Analiza problemelor decizionale în condiții de risc implică o evaluare a alternativelor de decizie, a consecințelor lor, considerând că efectele deciziilor nu sunt cunoscute cu siguranță.

În aceste cazuri, cursul optim este acela care maximizează anticiparea, respectiv relevă valoarea probabilă sau anticipată a rezultatului.

Cunoașterea aprofundată a amenințărilor permite o prioritizare a acestora în funcție de eventualitatea materializării lor, de amploarea impactului asupra obiectivelor și de costurile pe care le presupun măsurile menite a reduce probabilitatea de apariție sau de a limita efectele nedorite.

La nivelul Companiei se analizează periodic și sistematic riscurile legate de desfășurarea activităților proprii, elaborându-se anual *Registrul riscurilor identificate*, *Fișe de urmărire a riscurilor*, *Formulare de alertă la risc (pentru riscuri nou apărute)* *Planul de implementare a măsurilor de control*, în direcția limitării posibilelor consecințe ale acestor riscuri, în conformitate cu prevederile legale.

Printre elementele care pot afecta lichiditatea Companiei se numără:

➤ fluctuația ratei dobânzii

În vederea limitării impactului fluctuației ratei dobânzii asupra lichidității Companiei, au fost contractate credite pe termen lung cu rată fixă a dobânzii și cu negocierea unor rate de dobândă avantajoase.

Ratele de dobândă de pe piața monetară națională au cunoscut în ianuarie-septembrie 2023 un trend descendent, cu o staționare în ultimele 2 luni, pe fondul excedentului de lichiditate din sistemul bancar, coroborat cu cererea mai scăzută de credite și a condițiilor mai restrictive asociate ofertei de credite.

➤ variația cursului valutar

Riscul valutar exprimă o probabilitate de a înregistra pierderi din contractele comerciale internaționale sau din alte raporturi economice, din cauza modificării cursului de schimb al valutei în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia.

O altă metodă prin care se pot evita astfel de efecte este reprezentată de înscrierea în contract a unei clauze valutare sau a unei clauze de revizuire a prețurilor. Aplicarea diferitelor măsuri extracontractuale pot scuti Compania de prezența efectelor negative.

Pentru limitarea impactului fluctuației cursului valutar, Compania negociază prin intermediul departamentului specializat, cele mai bune rate de schimb valutar.

Pentru onorarea obligațiilor în valută, Compania are deschise conturi în valută la bănci comerciale din cadrul sistemului bancar românesc.

Expunerea la riscul de curs valutar (datorat mai ales monedei EUR) nu este semnificativă, astfel Compania nu utilizează instrumente de acoperire de riscuri.

În contextul sporirii atractivității relative a plasamentelor în monedă națională, leul a manifestat o tendință de întărire în raport cu euro începând cu mijlocul lunii ianuarie 2023. Totodată, moneda națională a cunoscut în intervalul ianuarie-septembrie 2023 perioade de apreciere, ca urmare a evoluțiilor de pe piețele financiare internaționale.

➤ **prevederile din acordurile de finanțare**

În cadrul contractelor de finanțare, există clauze privind respectarea unor indicatori financiari și non-financiari (covenanți), încălcarea acestor clauze putând atrage după sine, în baza unei notificări prealabile și a unui timp rezonabil, plata anticipată a facilităților de finanțare. De asemenea, unele facilități de finanțare prezintă clauze penalizatoare în cazul rambursării anticipate.

Până la data acestui raport, nu au fost situații de neîncadrare în prevederile din acordurile de finanțare ale Companiei.

➤ **riscul privind neîndeplinirea condițiilor legale**

Lichiditatea Companiei ar putea fi afectată de penalizări cauzate de neconformități semnalate în cadrul activităților de control periodic din partea organelor abilitate (ANAF, CCR, MFP etc). Acest risc nu s-a materializat în perioada analizată.

- **nivelul fiscalității**, inclusiv introducerea unor noi taxe și impozite. În primele 9 luni ale anului 2023, acest risc nu s-a materializat;
- **riscul de cash-flow** – acesta reprezintă riscul ca Transelectrica să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență. O politică prudentă de gestionare a riscului de cash-flow implică menținerea unui nivel suficient de numerar, echivalent de numerar și disponibilitate financiară prin facilități de credit contractate adecvat. Compania monitorizează nivelul intrărilor de numerar previzionate din încasarea creanțelor comerciale, precum și nivelul ieșirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale și a altor datorii.

Compania acordă atenție sporită gestiunii eficiente a 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 disponibilitatea, în caz de necesitate, de a apela la finanțări prin facilități de credit adecvate.

Pentru situațiile ce impun finanțarea capitalului de lucru, Compania apelează la credite pe termen scurt, sub forma liniilor de credit revolving.

În perioada ianuarie-septembrie 2023, datorită soluțiilor găsite și măsurilor întreprinse la timp, Compania și-a respectat obligațiile financiare.

Alte riscuri ce pot influența performanța financiară a Companiei pot fi:

- **riscul deteriorării ratingului de credit** ca urmare a înrăutățirii indicatorilor financiari, 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.

În prezent, ratingul acordat de Moody's companiei se situează la nivelul Baa3, perspectivă stabilă.

- **riscul investițional** ca urmare a dificultăților financiare la nivelul filialelor cauzate atât de datoriile istorice, mediul concurențial cât și de managementul propriu al acestora.

Compania acordă importanța cuvenită analizei mediului de risc și identificării din timp a unor posibile riscuri adoptând un stil de management reactiv prin care implementează măsuri preventive luate în avans, menite să atenueze manifestarea riscurilor.

Totodată, revizuirea periodică a riscurilor așa cum este prevăzută în standarde este o practică folosită în mod constant de Companie ce constă în identificarea și evaluarea riscurilor la anumite intervale de timp, precum și planificarea măsurilor necesare pentru a le gestiona.

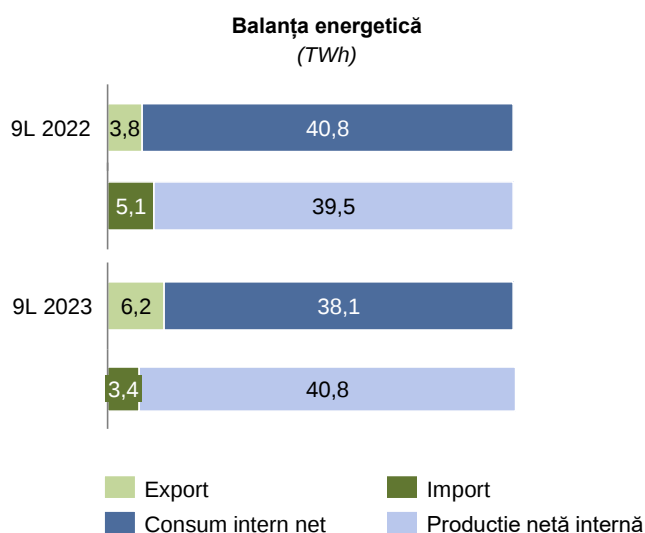


Date operaționale

BALANȚA ENERGETICĂ SEN

Analizând evoluția componentelor balanței energetice, în perioada ianuarie – septembrie 2023 comparativ cu aceeași perioadă din anul 2022, se observă o scădere cu un procent de 7% a consumului intern net¹ și o creștere cu 3% a producției nete de energie.

Schimbările fizice transfrontaliere de export înregistrează în 9L 2023 o creștere de 63% față de 9L 2022, iar fluxurile transfrontaliere de import au înregistrat scădere în procent de 33%.



În primele 9 luni ale anului 2023, consumul de energie electrică la nivelul SEN a înregistrat scăderi lunare cu valori cuprinse între 2,77% în luna august, respectiv 11,61% în luna ianuarie.

- Scăderea consumului în trimestrul I a fost influențată în mare parte de temperaturile medii lunare, care au înregistrat anomalii pozitive, situându-se în general, peste normele climatologice.

Un alt element care a condus la reducerea consumului național de energie electrică, îl reprezintă intrarea în vigoare a *Regulamentului (UE) 2022/1854 din 6 octombrie 2022 privind o intervenție de urgență pentru*

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, consumul pompelor din stațiile hidro cu acumulare prin pompaj precum și stocare consum

abordarea problemei prețurilor ridicate la energie. Acesta prevede la articolul 3, alin. 1, faptul că statele membre depun eforturi pentru a pune în aplicare măsuri de reducere a consumului lunar brut total de energie electrică cu 10% față de media consumului brut de energie electrică din lunile corespunzătoare din perioada de referință².

- Scăderea consumului înregistrat în trimestrul al II-lea a fost influențată în mare parte de contextul european, caracterizat de o încetinire a activităților economice³, previziunile pentru România de creștere a PIB pentru primăvara 2023 fiind de 3,2%, comparativ cu 4,7% cât s-a înregistrat în perioada similară a anului anterior.
- Trimestrul al III-lea al anului 2023 a fost caracterizat de continuarea scăderii a consumului măsurat, cu valori cuprinse între 5,14% în luna iulie și respectiv 2,77% în luna august.

Scăderea a fost cauzată în mare parte de creșterea continuă a prețurilor de consum și a serviciilor, care au creat un impact în scăderea consumului de energie electrică, mai puternic decât se estima⁴, cu toate că prețurile la energie au continuat să înregistreze un trend descrescător. Deși sezonul turistic al verii 2023 a fost unul intens în aproape toată Europa, încetinirea acordării creditelor bancare către sectorul economic, prin înăsprirea politicii monetare, a condus la o scădere continuă a sectorului economic care s-a reflectat implicit în consumul de energie electrică.

Pe de altă parte, un factor decisiv al scăderii consumului măsurat îl reprezintă creșterea continuă a puterii instalate a prosumatorilor, care a ajuns la 31.08.2023 la cca.1060MW. Considerând pentru

² art. 4, alin (1): Fiecare stat membru identifică orele de vârf care corespund în total unui procentaj minim de 10% din numărul total de ore din perioada cuprinsă între 1 decembrie 2022 și 31 martie 2023.

³https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/spring-2023-economic-forecast-improved-outlook-amid-persistent-challenges_en

⁴https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/summer-2023-economic-forecast-easing-growth-momentum-amid-declining-inflation-and-robust-labour_en

producția acestor prosumatori un procent din puterea instalată similar cu cel înregistrat în parcurile fotovoltaice a căror energie este măsurată, se

estimează că în trimestrul al III-lea din anul 2023 consumul alimentat de producția respectivă a reprezentat cel puțin 2% din consumul SEN.

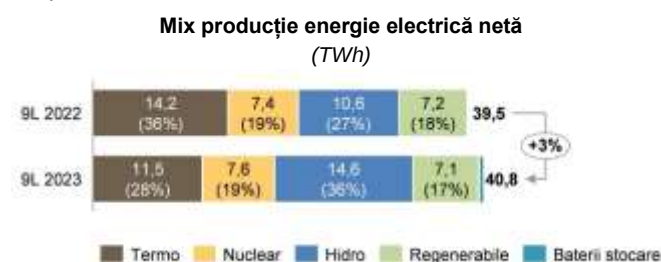
MIXUL DE PRODUCȚIE

În ceea ce privește mixul de producție, în perioada ianuarie – septembrie 2023 comparativ cu perioada similară a anului 2022, s-a înregistrat o creștere a componentei din surse Hidro în procent de 37% și a componentei Nuclear în procent de 3%, respectiv o scădere a componentei Termo cu 19% și a componentei Regenerabile cu 2% (în principal pe baza scăderii producției de energie fotovoltaică -7%).

Începând cu T3 în mixul de producție s-a introdus producția din baterii, cumulând la 9L valoarea de 1,2 TWh.

Analizând ponderile componentelor mixului de producție netă pentru intervalul ianuarie – septembrie

2023 se observă că cea mai mare pondere, 36%, este reprezentată de componenta Hidro urmată de componenta Termo 28%, iar energia produsă din surse regenerabile și nucleară au o pondere de 17% respectiv 19%.

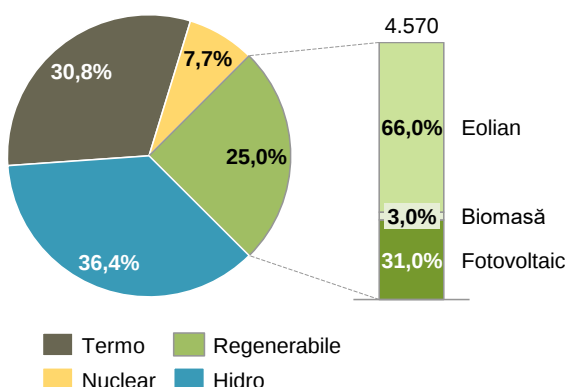


PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

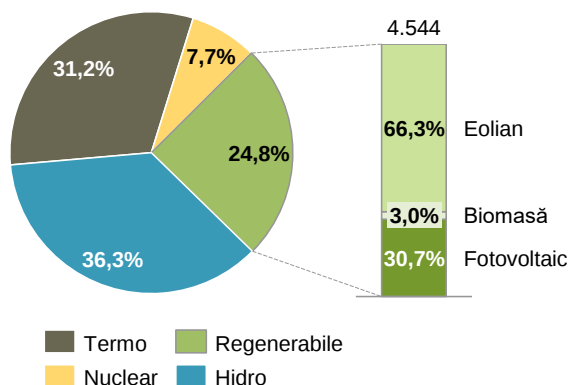
Puterea instalată în centralele pe surse termo a scăzut în 9L 2023 cu aproximativ 1%, de la 5.708 MW instalați la 30 septembrie 2022, la 5.630 MW instalați la 30 septembrie 2023.

Puterea instalată aferentă perioadei ianuarie - septembrie 2023 versus ianuarie – septembrie 2022, este redată în graficele care ce urmează:

Putere instalată 9L 2023 (18.255 MW. valoare brută)



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



FLUXURI TRANSFRONTALIERE

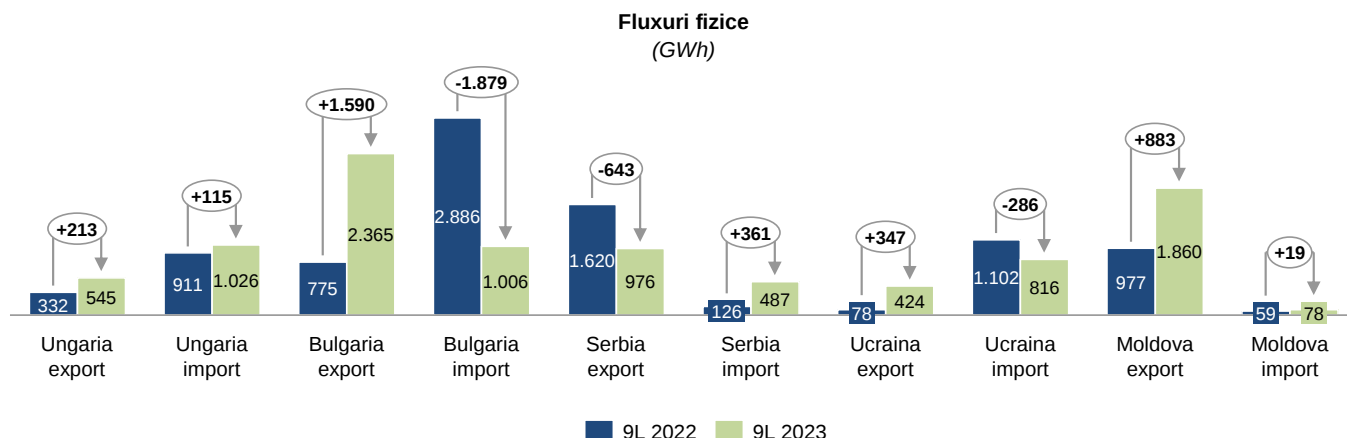
Distribuția **fluxurilor fizice** de import/export pe liniile de interconexiune în intervalul ianuarie – septembrie 2023 față de ianuarie - septembrie 2022 se prezintă astfel:

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

Concret, comparativ cu intervalul ianuarie - septembrie 2022, fluxurile fizice de export au crescut cu Ungaria (+213GWh), cu Bulgaria (+1.590GWh), Ucraina (+347GWh) și cu Moldova (+883GWh) și au scăzut pe

granița cu Serbia (-40% -643GWh), concomitent cu creșterea fluxurilor fizice de import pe liniile de interconexiune cu Ungaria (+115 GWh), Serbia (+361GWh), Moldova (+19GWh) și scădere pe Bulgaria (-65% -1.879GWh), și Ucraina (-26% -286GWh).

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

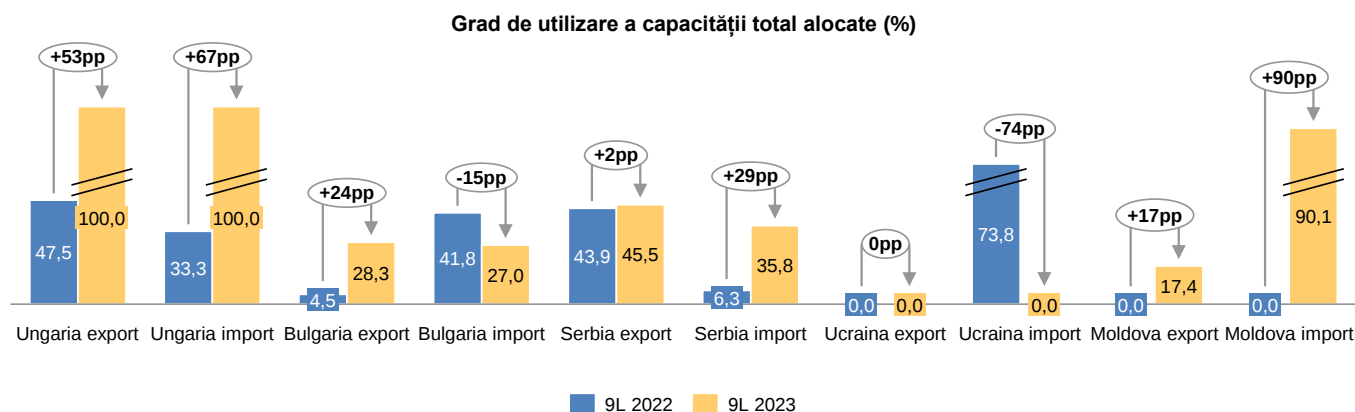


Față de aceeași perioadă din anul 2022, s-a înregistrat în general o creștere a **gradului de utilizare a capacității** alocate la export, respectiv o creștere cu 68% a schimburilor comerciale la export și a energiei tranzitate, pe fondul unei hidraulicități mai ridicate comparativ cu anul trecut și în condițiile unui consum intern de energie electrică mai mic comparativ cu perioada similară din 2022.

Un impact semnificativ în creșterea energiei tranzitate l-a avut Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 119 din 1 septembrie 2022, pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale, actualizată, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din

domeniul energiei, prin care se introduce taxa de solidaritate pentru companiile care efectuează export de energie electrică.

Pe granița cu Ungaria, gradul de utilizare este de 100%, atât la import cât și la export, având în vedere că licitațiile pe termen scurt sunt de tip implicit (se alocă simultan capacitate și energie), iar începând cu ianuarie 2023, s-a trecut complet în cazul licitațiilor pe termen lung de la mecanismul de alocare de tip Drepturi Fizice de Capacitate la mecanismul de alocare de tip Drepturi Financiare de Capacitate (capacitatea alocată la licitațiile anuală și lunară nu mai reprezintă un drept fizic care poate fi utilizat de către participant, ci doar un drept financiar al acestuia).



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.

Schimburile comerciale includ cantitatea de energie electrică importată și exportată ca urmare a participării Transelectrica în calitate de membru operațional în platforma europeană Imbalance Netting (IGCC), începând cu data de 17 decembrie 2021.

Referitor la implicațiile privind interconectarea sincronă a sistemelor de transport de energie electrică din Republica Moldova și Ucraina cu sistemul Europa Continentală prin România, Ungaria și Slovacia:

- Începând cu data de 16.03.2022 s-a realizat sincronizarea în regim de urgență a sistemelor electroenergetice din Ucraina și din Republica Moldova cu sistemul electroenergetic Europa Continentală. Această accelerare a proiectului de sincronizare, început din anul 2017, a fost posibilă ca urmare a studiilor realizate anterior și a adaptării unor

măsurile de reducere a riscurilor în operare a sistemelor electroenergetice;

- interconectarea sincronă a sistemelor de transport de energie electrică din Republica Moldova și Ucraina cu sistemul electroenergetic european, a condus la reducerea consumului propriu tehnologic în rețeaua electrică de transport din România, în special datorită unei repartizări mai favorabile a fluxurilor pe liniile electrice de interconexiune;
- interconectarea sincronă a sistemelor de transport de energie electrică din Republica Moldova și Ucraina cu sistemul electroenergetic din România a contribuit la extinderea pieței de energie electrică, oferind oportunitatea realizării schimburilor comerciale de energie electrică la nivel regional, respectiv între România, Ucraina și Republica Moldova, în contextul actual al pieței de energie electrică unice europene;
- în contextul geopolitic actual, interconectarea sincronă a sistemelor de transport de energie

electrică din Republica Moldova și Ucraina cu sistemul Europa Continentală va pune presiune pe sistemele electroenergetice vecine (România, Ungaria și Slovacia) din punct de vedere al asigurării funcționării interconectate, respectiv a adecvantei la nivel regional, având în vedere dificultățile înregistrate în această perioadă de către Republica Moldova și Ucraina pentru asigurarea necesarului de energie electrică;

- pe granița cu Ucraina, licitațiile de alocare de capacitate sunt momentan suspendate din 16.01.2023, până la convenirea regulilor de alocare coordonată, iar pe granița cu Republica Moldova, licitațiile de alocare de capacitate pe termen lung (anuală și lunară) sunt momentan suspendate, fiind organizată doar alocare zilnică de capacitate bilateral coordonată pentru 100% din total capacitate (licitații organizate de către OTS din România).

CONSUMUL PROPRIU TEHNOLOGIC

Comparativ cu intervalul ianuarie-septembrie din 2022, în aceeași perioadă din anul 2023 CPT-ul în RET a crescut cu cca. 4%, iar CPT procentual a crescut de la 2,20% la 2,40%.

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.

Factorii care au influențat semnificativ CPT-ul în intervalul ianuarie – septembrie 2023, ca exemplu precipitațiile și distribuția fluxurilor fizice transfrontaliere, nu sunt sub controlul Transelectrica.

FACTORI EVOLUȚIE CPT

În luna ianuarie 2023 CPT-ul a crescut față de luna ianuarie 2022 cu 3,5%, ca urmare a fluxurilor fizice de import/export defavorabile pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Serbia care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse și a condițiilor meteorologice nefavorabile, caracterizate de cantități de precipitații mai mari, care au determinat creșterea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,42% în 2022 la 2,62% în 2023. Energia

intrată în contur a scăzut cu 4,2% în luna ianuarie 2023 (171,9 GWh) față de perioada similară din anul 2022, ca urmare a scăderii cu 41,9% (212,7 GWh) a energiei primite din import și cu 0,9% (28,8 GWh) a celei primite de la producătorii racordați la RET, în condițiile creșterii cu 21,9% (69,5 GWh) a energiei primite din RED.

În luna februarie 2023 CPT-ul a crescut față de luna februarie 2022 cu 17,6% ca urmare a fluxurilor fizice de import/export defavorabile pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Serbia care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice defavorabile, caracterizate de cantități mai mari de precipitații, care au determinat creșterea pierderilor corona. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,04% în 2022 la 2,42% în 2023. Energia intrată în contur a scăzut cu 1% (36,0 GWh) în luna februarie 2023 față de perioada similară din 2022, ca urmare a scăderii cu 42,1% (230,7 GWh) a energiei primite din import, pe fondul creșterii cu 3,4% (92,7 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 46,7% (102 GWh) a celei primite din RED.

În luna martie 2022 CPT-ul a scăzut față de luna martie 2022 cu 3,5%, în special ca urmare a scăderii energiei intrate în conturul RET și a repartiției mai avantajoase a producției în teritoriu, care a condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,36% în anul 2022 la 2,57% în anul

2023. Energia intrată în contur a scăzut cu 11,7% (432,3 GWh) în luna martie 2023 față de perioada similară din anul 2022, ca urmare a scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 0,9% (24,6 GWh), a celei primite din import cu 54,4% (441 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din RED cu 12,9% (33,3 GWh).

Condițiile meteorologice au fost defavorabile, fiind caracterizate de precipitații mai mari, care au determinat creșterea pierderilor corona.

În luna aprilie 2023 CPT-ul a crescut față de aprilie 2022 cu 0,7%, ca urmare a fluxurilor fizice de import/export defavorabile pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Serbia care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse, respectiv a condițiilor meteorologice nefavorabile, caracterizate de cantități mai mari de precipitații în zonele cu densitate mai mare de linii de transport, care au determinat creșterea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,49% în 2022 la 2,63% în 2023. Energia intrată în contur a scăzut cu 4,7% în luna aprilie 2023 (159,8 GWh) față de perioada similară din 2022, ca urmare a scăderii cu 68,7% (308,3 GWh) a energiei primite din import, în condițiile creșterii cu 0,6% (15,9 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 39,6% (132,6 GWh) a celei primite din RED.

În luna mai 2023 CPT-ul a crescut față de luna mai 2022 cu 12,8% ca urmare a structurii mai defavorabile a producției dată în principal de nefuncționarea CECC OMV Petrom și a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune, care au condus la creștere a transportului de energie la distanță față de surse. De asemenea, condițiile meteorologice au fost mai defavorabile, caracterizate de cantități ceva mai mari de precipitații în zone cu densitate mai mare de linii de transport, determinând creșterea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 1,9% în 2022 la 2,29% în 2023. Energia intrată în contur a scăzut cu 6,6% (217,9 GWh) în luna mai 2023 față de perioada similară din 2022, ca urmare a scăderii cu 8,3% (221,8 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 18,4% (63,2 GWh) a energiei primite din import, pe fondul creșterii cu 24,4% (67,1 GWh) a celei primite din RED.

În luna iunie 2023 CPT-ul a crescut față de luna iunie 2022 cu 24,2%, ca urmare a repartiției ceva mai dezavantajoase a producției în teritoriu și a fluxurilor fizice pe liniile de interconexiune, care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de

surse, dar mai ales ca urmare a condițiilor meteorologice defavorabile, caracterizate de precipitații mult mai mari, care au determinat creșterea semnificativă a pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,11% în 2022 la 2,69% în 2023. Energia intrată în contur a scăzut cu 2,7% (89,9 GWh) în iunie 2023 față de perioada similară din 2022, ca urmare a scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 6,3% (164,4 GWh), a celei primite din import cu 25,9% (138,6 GWh), în condițiile creșterii energiei primite din RED cu 101,7% (213,1 GWh).

În luna iulie 2023 CPT-ul a scăzut față de iulie 2022 cu 11,7%, ca urmare a fluxurilor fizice de import/export mai favorabile pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Bulgaria care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse. Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,00% în 2022 la 1,91% în 2023.

Energia intrată în contur a scăzut cu 7,78% în luna iulie 2023 (297,3 GWh) față de perioada similară din 2022, ca urmare a scăderii cu 25,4% (175,4 GWh) a energiei primite din import și cu 7,4% (219,2 GWh) a celei primite de la producătorii racordați la RET, în condițiile creșterii cu 60,8% (97,3 GWh) a energiei primite din RED.

Condițiile meteorologice au fost defavorabile, caracterizate de precipitații mai mari, care au determinat creșterea pierderilor corona.

În luna august 2023 CPT-ul a scăzut ușor față de luna august 2022 cu 0,4%, ca urmare a fluxurilor fizice de import/export mai favorabile pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Bulgaria care au condus la reducerea transportului de energie la distanță față de surse, dar și a condițiilor meteorologice mai 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 2,16% în 2022 la 2,15% în 2023. Energia intrată în contur a scăzut cu 0,1% (2,4 GWh) în luna august 2023 față de perioada similară din 2022, ca urmare a scăderii cu 22,7% (170,8 GWh) a energiei primite din import, pe fondul creșterii cu 4,5% (122,4 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 35,5% (45,9 GWh) a celei primite din RED.

În luna septembrie 2023 CPT-ul a crescut față de luna septembrie 2022 cu 1,5%, în special ca urmare a

creșterii energiei intrate în conturul RET și a fluxurilor fizice de import/export mai defavorabile pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Serbia și Ucraina care au condus la creșterea transportului de energie la distanță față de surse.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a crescut de la 2,28% în 2022 la 2,31% în 2023. Energia intrată în contur a crescut cu 0,2% (6,5 GWh) în septembrie 2023 față de perioada similară din 2022, ca urmare a creșterii energiei primite din import cu 15,7% (70,3 GWh), în condițiile scăderii energiei primite de la producătorii racordați direct la RET cu 1,5% (40,1 GWh) și a celei primite din RED cu 11,2% (23,7 GWh).

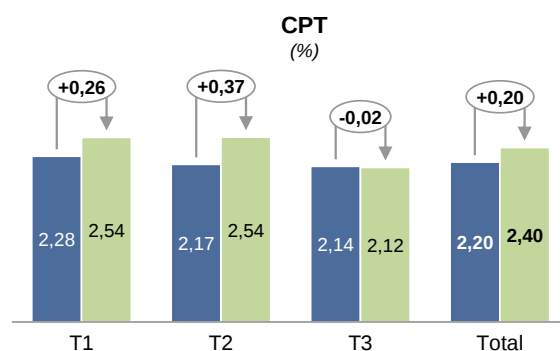
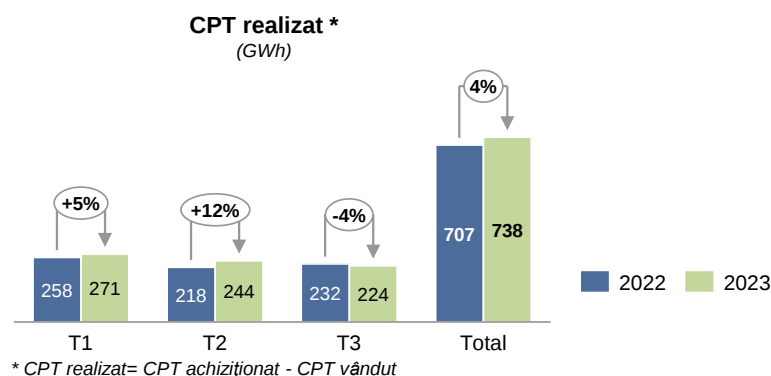
Condițiile meteorologice au fost favorabile, caracterizate de precipitații mai mici, care au determinat reducerea pierderilor corona.

În concluzie, pe ansamblul primului trimestru din 2023 CPT-ul în RET a crescut cu 5,1% comparativ cu perioada similară din anul 2022, în special ca urmare a fluxurilor fizice dezavantajoase pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și

Serbia și a condițiilor meteorologice mai defavorabile, caracterizate de cantități mai mari de precipitații, care au determinat creșterea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur, pierderile au crescut de la 2,28% la 2,54%.

Pe ansamblul trimestrului II din 2023 CPT-ul în RET a crescut cu 11,8% comparativ cu perioada similară din 2022, în special ca urmare a fluxurilor fizice dezavantajoase pe liniile de interconexiune și a condițiilor meteorologice mai defavorabile, caracterizate de cantități mai mari de precipitații, care au determinat creșterea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au crescut de la 2,17% la 2,54%.

Pe ansamblul trimestrului III din 2023 CPT-ul în RET a scăzut cu 3,5% comparativ cu perioada similară din 2022, în special ca urmare a fluxurilor fizice mai avantajoase pe liniile de interconexiune de pe granițele cu Ucraina, Ungaria și Bulgaria și a condițiilor meteorologice mai favorabile, caracterizate de cantități mai mici de precipitații, care au determinat scăderea pierderilor corona. Raportat la energia intrată în contur pierderile au scăzut de la 2,14% la 2,12%.





Dezvoltare RET

MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Valoarea totală a imobilizărilor corporale la data de 30 septembrie 2023 față de 31 decembrie 2022 a fost determinată de creșterea valorii imobilizărilor corporale în curs, concomitent cu înregistrarea amortizării imobilizărilor corporale.

Valoarea mijloacelor fixe corporale înregistrate în contabilitate în ianuarie-septembrie 2023 este de 544,4 mil lei (240,4 mil lei în aceeași perioadă a anului 2022) în creștere cu 304,3 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:

- LEA 400 kV d.c. Cernavodă-Stâlp și racord în Stația Gura Ialomiței – 353,7 mil lei;

- Modernizare Stația 400/220/110/20 kV Munteni – 47,5 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 39,7 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110/20 kV Ungheni – 31,8 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110 kV Dumbrava – 20,9 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Cernavodă - Etapa I+II, Înlocuirea a 2 bobine de compensare, Racordare linii noi – 12,5 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Gura Ialomiței cu două celule: LEA 400 kV Cernavodă 2 și 3 – 6,8 mil lei;
- LEA 220 kV dublu circuit Ostrovu Mare - RET (H.CA nr. 17/2007) – 4,2 mil lei.

IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale în intervalul ianuarie-septembrie 2023 sunt în sumă de 293,5 mil lei, în scădere ușoară comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022 când achizițiile au fost în sumă de 294,2 mil lei.

Totodată soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție conform poziției financiare la 30 septembrie 2023, în sumă de 809 mil lei, este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 187,7 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400 kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 140,5 mil lei;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălcu 1 și CEE 18 MW Fălcu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46,9 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110/20kV Baru Mare – 42,2;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - Stația 400/220/110 kV Reșița – 38,4 mil lei;

- Racordarea LEA 400 kV Isaccea - Varna și LEA 400 kV Isaccea - Dobrudja în stația 400 kV Medgidia Sud Etapa II - LEA 400 kV d.c. Racorduri la stația Medgidia Sud – 37,2 mil lei;
- Mărirea capacității de transport a LEA 220kV Ștejaru - Gheorgheni – Fântânele – 32,6 mil lei;
- Retehnologizare Stația 400/110/20 kV Smârdan -32,1 mil lei;
- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 26,7 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110 kV Filești -25,9 mil lei;
- Retehnologizare Stația 110 kV Medgidia Sud – 13,8 mil lei;
- Sistem de contorizare și de management al datelor de măsurare a energiei electrice pe piața angro – 13,7 mil lei;
- Extinderea Stației 400 kV Gura Ialomiței cu două celule: LEA 400 kV Cernavodă 2 și 3 – 12,5 mil lei;
- Relocarea rețelelor 220 Kv și 400kV pentru construire drum expres Brăila-Galați – 10,1 mil lei;
- Relocarea rețelelor 220 kV pentru Autostrada de Centură București km 0+000 - km 100+900 – 10 mil lei;

PROGRAMUL ANUAL DE INVESTIȚII

Detalierea cheltuielilor pentru investiții la 30 septembrie 2023 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 2023 este de 57,6%.

Nr. crt.	Categorii de cheltuieli	Program PAI 2023*	Realizări (mii lei)	
		(mii lei)	9 L 2023	9L 2022
	Total general (A+B)	509.830	293.779	284.197
A	Cheltuieli proprii Companiei	456.325	259.364	267.248
B	Investiții finanțate din tarif de racordare	53.505	34.415	16.948

*PAI 2023 revizia A8

Planul de investiții al Companiei pentru următorii 10 ani include un program complex de investiții, care urmărește consolidarea securității energetice, digitalizarea și implementarea conceptului SMART GRID, ceea ce va genera, pe de o parte, creșterea capacității de integrare a energiei regenerabile în sistem și pe de altă parte creșterea capacității de interconexiune.

FONDURI EUROPENE

Colaborarea dintre Transelectrica și Universitatea Politehnica din București

Investiția în formarea tinerilor reprezintă un obiectiv de bază pentru Companie.

Deși colaborarea dintre companie și Universitatea Politehnica București datează dintotdeauna, **la 21 martie 2023**, a fost încheiat în mod oficial un **Acord Cadru - "Acord de colaborare"** între cele două entități cu rol exponențial în domeniul electroenergetic național.

Acesta este prefigurat drept o bază legală generală ce stabilește aspecte/condiții esențiale pentru posibilele viitoare înțelegeri și se bazează pe interesul mutual al celor două părți contractante de a își aprofunda cooperarea în domeniul formării și perfecționării tinerilor ingineri în acord cu cerințele pieței energetice actuale, contribuind astfel pe termen lung la dezvoltarea resurselor umane în cadrul companiei.

În ceea ce privește capacitatea RET de a integra noi unități de producție din surse regenerabile, trebuie menționat potențialul eolian și solar al regiunilor Dobrogea (sud-estul țării) și Banat (sud-vestul țării). Aceste regiuni, deja congestionate, nu mai permit integrări de noi capacități, însă luând în considerare investițiile în curs de realizare precum și cele planificate doar pentru aceste două regiuni, până în 2027, vor fi aproximativ 5.000 de MW suplimentari disponibili.

ASPECTE CONTRACTUALE

Cele mai importante contracte de investiții semnate în 9L 2023 sunt:

- Instalarea a două mijloace moderne de compensare a puterii reactive în stațiile 400/ 220/ 110/ 20 kv Sibiu Sud și 400/ 220/ 110/ 20 kv Bradu – 260,2 mil lei
- Creșterea siguranței în funcționare a zonei de rețea Argeș-Vâlcea, realizarea stației 400 kV Arefu și montarea unui AT 400 MVA, 400/220 kV – 71,9 mil lei;
- Creșterea gradului de siguranță în alimentarea consumatorilor din zona de sud a Municipiului București racordați în stația 400/ 220/ 110/ 10 kv București Sud – 59,2 mil lei.

Principalele linii de colaborare între C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. și UPB sunt:

- **Formarea viitorilor energeticieni** prin dezvoltarea unor programe și discipline adaptate nevoilor SEN / RET, organizarea de cursuri de formare și dezvoltare competențe și identificarea tinerelor talente;
- **Cercetare și inovare** în cadrul școlilor doctorale din UPB, târgurilor, conferințelor, workshop-urilor, schimburilor de experiență TEL- UPB precum și Cercetare avansată în domeniul rețelei electrice și studii și teste complexe în laboratoarele UPB;
- **Susținerea performanței studenților** prin:
 - continuarea Proiectului de Burse Transelectrica, program ce se adresează studenților din anii III și IV;
 - organizarea de stagii de practică în Transelectrica pentru absolvenții UPB: Compania susține formarea viitorilor energeticieni, oferind

an de an studenților de la facultățile de profil posibilitatea de a face practică în Companie;

- **Investiția în digitalizare.** Startul digitalizării a fost dat de încheierea unui Protocol de colaborare nr. C994/20.12.2019 între Transelectrica și UPB, care are ca obiect înființarea și dotarea unui laborator SCADA TEL în cadrul Facultății de Energetică pentru testarea și validarea tehnologiilor digitale asociate sistemelor energetice.



Totodată, Transelectrica a participat la procesul de selecție inițiat de Universitatea Politehnica București pentru înființarea și operaționalizarea unui Consorțiu pentru crearea unei rute profesionale complete pentru învățământul tehnic, unde, împreună cu UPB s-a depus cererea de finanțare pentru implementarea proiectului **“Campus Dual Politehnica București”**.

După depunerea în luna martie 2023 a cererii de finanțare pentru proiectul “Campus Dual POLITEHNICA București”, în cadrul Apelului PNRR/2022/ C15 / MEDU /I6/Program-pilot pentru dezvoltarea consorțiilor regionale pentru învățământ dual, în data de 11.05.2023 în urma evaluării eligibilității, proiectul a fost declarat admis.

În data de 21.06.2023 a fost publicată lista inițială cu rezultatele evaluării calitative a proiectelor depuse, proiectul “Campus Dual Politehnica București” fiind evaluat cu 91.20 puncte și clasându-se pe locul întâi.

În data de 07.07.2023 a fost publicată lista finală cu rezultatele evaluării calitative, iar proiectul a rămas pe prima poziție. Menționăm ca la începutul lunii octombrie a fost semnat contractul de finanțare și, prin urmare, a fost demarată implementarea proiectului.

Fondul de Modernizare

La sfârșitul anului 2022 s-a finalizat procesul de contractare a finanțării nerambursabile din Fondul pentru Modernizare în valoare de 424.404.843 euro,

prin semnarea contractelor de finanțare cu Ministerul Energiei în data de 10.10.2022.

Finanțarea de 424 milioane euro reprezintă 30% din totalul fondurilor obținute de România prin Fondul pentru Modernizare, respectiv 14% din totalul finanțărilor obținute de cele 8 state membre din Europa Centrală și de Est (România, Cehia, Slovacia, Croația, Lituania, Ungaria, Polonia, Estonia) cu proiecte aprobate.

În trimestrul trei al anului 2023 au fost depuse cereri de rambursare cu o valoare totală rambursată de 13.832.226 lei conform graficelor de depunere aferente următoarelor proiecte:

- Etapa II “Axul Banat”, Construirea unei noi linii electrice aeriene de 400kV Reșița – Timișoara/Săcălaz, Retehnologizarea stației 110 /220 kV Timișoara și trecerea la 400 kV – valoare totală rambursată - 7.042.511 lei;
- Proiect pilot - Retehnologizarea Stației de 220/110/20 kV Alba Iulia în concept de stație digital – valoare totală rambursată - 2.605.443 lei;
- Instalarea a două mijloace moderne de compensare a puterii reactive în stațiile 400/220/110/20 kV Sibiu Sud și 400/220/110/20 kV Bradu – valoare totală rambursată - 769.574 lei;
- Digitalizarea RET prin instalarea a 2 sisteme online pt Contorizarea și managementul datelor de măsurare a energiei electrice pe piața angro, si pt Monitorizarea calitatii energiei electrice – valoare totală rambursată – 3.414.698 lei.

Proiectul “LEA 400 kV d.c. Gutinaș Smârdan”

În ceea ce privește proiectul “LEA 400 kV d.c. Gutinaș Smârdan”, finanțat prin Programul Operațional Infrastructură Mare 2014-2020, Axa prioritară 8 - Sisteme inteligente și sustenabile de transport al energiei electrice și gazelor naturale, Obiectivul specific 8.1 – Creșterea capacității Sistemului Energetic Național pentru preluarea energiei produse din resurse regenerabile, au fost depuse 5 (cinci) cereri de rambursare, cu o valoare totală rambursată de 75.669.726 lei de către Autoritatea de Management – POIM.

Planul RePowerEU

În ceea ce privește Planul Re PowerEU s-au transmis clarificări, pentru fișele de proiecte aferente proiectelor depuse de Transelectrica în vederea finanțării acestora prin RePowerEU – Investiția I6 - digitalizarea, eficientizarea și modernizarea rețelei naționale de

transport a energiei electrice (alocare 56.235.000 euro), la termenul cerut de Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene astfel:

- Investiția 6.a – Instalarea de centrale fotovoltaice (CEF) și instalații de stocare a energiei electrice destinate alimentării serviciilor interne instalate în stațiile C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. (alocare 29.557.000 euro);
- Investiția 6.b – Retehnologizarea SMART SA – filiala C.N.T.E.E. Transelectrica S.A (alocare 18.300.000 euro);
- Investiția 6.c – Optimizarea rețelei de comunicații și crearea unui centru de date –Teletrans SA, filiala C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. (alocare 8.378.000 euro).

Planul REPowerEU stabilește o serie de măsuri menite să reducă rapid dependența de combustibilii fosili din Rusia și să accelereze tranziția verde, sporind în același timp reziliența sistemului energetic din UE.

În același timp, în luna martie 2023, reprezentanți din cadrul companiei au fost invitați de către Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene la sesiunea publică de prezentare a planului RePowerEU, în urma lansării procesului de consultare publică pentru transmiterea propunerilor de reforme și investiții pentru noul capitol REPowerEU de către actorii interesați.

Precizăm că față de raportul anterior, bugetele celor trei proiecte au suferit modificări în urma ajustărilor de preț convenite între reprezentanții Comisiei Europene și C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. Capitolul REPowerEU final a fost transmis Comisiei Europene de către Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene în data de 9 septembrie 2023. În prezent, Comisia Europeană evaluează Capitolul REPowerEU, iar termenul final pentru comunicarea deciziei finale de aplicare este 9 noiembrie 2023.



TwinEU și SmartTwin

În luna martie 2023 prin participarea în cadrul **Consortiilor formate pentru dezvoltarea proiectelor TwinEU și SmartTwin** au fost depuse **aplicații de finanțare prin Programul European de Cercetare – Horizon Europe**.

Consortiul format pentru dezvoltarea proiectului TwinEU - reunește peste 70 de parteneri din diferite locații din Europa, inclusiv operatori de transport și sistem, companii de tehnologie, universități și institute de cercetare, asociații europene, dezvoltatori de soluții, în timp ce consortiul format pentru dezvoltarea proiectului SmartTwin – reunește peste 40 de parteneri din diferite locații din Europa, inclusiv operatori de transport și sistem, companii de tehnologie, universități și institute de cercetare, asociații europene, dezvoltatori de soluții.

SmartTwin își propune să dezvolte o infrastructură energetică inteligentă care să utilizeze tehnologia Digital Twin, să realizeze îmbunătățirea integrării surselor regenerabile și a participării active a consumatorilor la tranziției energetice. Acest lucru vine în deplină aliniere cu direcțiile introduse de Comisia Europeană în „Planul de acțiune al UE cu privire la digitalizarea sistemului energetic” pentru a spori eficiența și inteligența rețelei.

Aplicațiile de finanțare au fost depuse în cadrul apelului HORIZON-CL5-2023-D3-01-10 “Supporting the development of a digital twin to improve management, operations, and resilience of the EU Electricity System in support to REPowerEU”.

Beneficiile estimate pentru Companie privind participarea în cadrul Consortiilor menționate, constau în instruirea și familiarizarea personalului cu soluțiile tehnice de dezvoltare a rețelei de transport folosind tehnologiile smart și cu beneficiile pe care acestea le pot aduce sistemului, având în vedere necesitatea găsirii unor soluții pentru integrarea energiei din surse regenerabile la cotele stabilite în Planul Național Integrat Energie și Schimbări Climatice (PNIESC) pentru anul 2030 și a îndeplinirii obligațiilor impuse de ANRE.

Săptămâna Europeană a Energiei Durabile (EUSEW)

În perioada 19-23 iunie la Bruxelles Belgia, s-a desfășurat Săptămâna Europeană a Energiei Durabile (EUSEW) unde a participat și o delegație a Companiei.

Anul acesta săptămâna EUSEW a fost intitulată „Accelerarea tranziției către o energie curată – către

facturi mai mici și competențe mai avansate”, unde Transelectrica a depus aplicația pentru a participa la eveniment cu un stand, aplicația fiind ulterior acceptată.

Participarea Companiei la eveniment a avut ca obiect, din punct de vedere al imaginii Companiei, creșterea vizibilității și notorietății la nivelul organismelor europene.

Standul „**INNOVATIONS LEAD THE POWER**” deținut de Companie în cadrul Târgului de Energie, a constat în prezentarea Proiectului-pilot „*Retehnologizarea Stației de 220/110/20kV Alba Iulia în concept de stație digitală*”, inclusiv laboratorul digital DigiTEL.

De asemenea, membrii delegației au participat la conferințe tematice, de interes pentru Companie, organizate în cadrul evenimentului și au interacționat cu ceilalți participanți din cadrul Târgului de Energie.

Fișe de proiect în vederea finanțării prin Fondul pentru Modernizare

În luna septembrie s-au depus trei fișe de proiect la Ministerul Energiei în vederea finanțării prin Fondul

pentru Modernizare cu o valoare totală de 141.750.790 euro, și anume:

- *Proiect pilot DigiTEL Green – Retehnologizare stația 220/110/20 kV Mostiștea în concept de stație digitală și cu impact redus asupra mediului (alocare 49.874.666,71 euro);*
- *Proiect Pilot DigiTEL Power Lines of the Future – Optimizarea LEA prin instalarea de stâlpi inovatori cu impact redus asupra mediului (alocare 17.159.583,75 euro);*
- *Construirea secțiunii românești a LEA 400 kV Suceava (RO) – Bălți (MD), inclusiv interconectarea sa la SEN (alocare 74.716.540 euro).*

Linia internă dintre Cernavodă-Stâlp

În ceea ce privește proiectul “Linia internă dintre Cernavodă-Stâlp”, finanțat din fonduri europene în cadrul mecanismului Connecting Europe Facility (CEF), în valoare de 54.170.000 euro, din care finanțarea europeană este de 27.085.000 euro, în data de 13.07.2023 a fost încasată cererea finală de rambursare în valoare de 6.055.497 lei.

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

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.



Evenimente semnificative

IANUARIE – SEPTEMBRIE 2023

• **Contract încheiat cu filiala Opcom**

Conform informațiilor incluse în Raportul curent din data de 10 ianuarie 2023 Compania a încheiat un contract cu filiala OPCOM în vederea achiziției de energie electrică pentru acoperirea necesarului de consum propriu tehnologic (CPT) pentru anul 2023, prin Mecanismul de achiziție centralizată de energie electrică (MACEE) prevăzut în Anexa la OUG nr. 153/2022.

• **Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 26 ianuarie 2023**

AGEA întrunită în ședință în data de 26 ianuarie 2023, a aprobat modificarea, începând cu data de 1 martie 2023, a Anexei nr.1 la Actul constitutiv, prin înlocuirea termenilor *unitățile*, *Unității* și *Unitatea* cu termenii *sucursalele*, *Sucursalei*, respectiv *Sucursala*, cu mandatarea Directoratului de a proroga data intrării în vigoare a modificării, cu cel mult 30 de zile și mandatarea președintelui de ședință de a semna Actul constitutiv actualizat.

Conform comunicatului din data de 20 februarie 2023, Directoratul Companiei pe baza HAGEA nr. 1/2023 aprobă prorogarea datei de intrare în vigoare a modificărilor Actului constitutiv ca fiind data de 30 martie 2023.

• **Întâlnire bilaterală cu oficialii Guvernului Republicii Moldova pentru proiectele de cooperare în domeniul interconectării energetice**

Reprezentanții Companiei au primit joi, 26 ianuarie 2023, delegația oficială din Republica Moldova, condusă de Andrei Spînu, vicepremierul și ministrul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale, într-o vizită pe tema consolidării colaborării în domeniul energetic.

În cadrul întâlnirii a fost abordată analiza oportunității de extindere a OPCOM (Operatorul pieței de energie electrică și de gaze naturale din România), filială a Companiei, pe piața de energie electrică din Republica Moldova, fiind agreeați astfel pașii următori pentru ca OPCOM să devină operatorul de piață electrică din Republica Moldova.

La discuții au luat parte domnul Gabriel Andronache, președintele Directoratului Transelectrica, domnul Bogdan Toncescu, membru al Directoratului, precum și domnul Victor Ionescu, directorul general OPCOM.

Hotărârea nr. 2 și 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 16 februarie 2023

AGOA întrunită în ședință în data de 16 februarie 2023, a aprobat numirea în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere pe :

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

cu o durată a mandatului pe o perioadă de patru luni începând cu data de 22 februarie 2023 și până la data de 21 iunie 2023, a aprobat indemnizația fixă a membrilor cât și forma contractului de mandat .

A aprobat de asemenea, formularea cererii de chemare în judecată împotriva foștilor membri ai Directoratului în vederea recuperării prejudiciului în cuantum de 237.044 lei, reprezentând despăgubiri de natură salarială/cheltuieli de judecată.

• **Litigii**

Conform comunicatelor emise de Transelectrica există cereri de arbitraj depuse de către foști membri ai Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului la Centrul de Arbitraj de la Viena reprezentând solicitări de compensații prevăzute în contractele de mandat încheiate în anul 2020, pentru perioada 2020-2024.

• **Acceptare mandate membri provizorii și stabilire componență comitete consultative în cadrul Consiliului de Supraveghere 2023**

Membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere numiți prin HAGOA nr. 2 din data de 16 februarie 2023, respectiv:

- ATANASIU Teodor,
- DASCĂL Cătălin - Andrei,
- ORLANDEA Dumitru Virgil,
- PĂUN Costin-Mihai,

- STERP VINGĂRZAN Gheorghe,
- VASILESCU Alexandru-Cristian și
- ZEZEANU Luminița

au semnat, în fața notarului public, declarația de acceptare a mandatelor, astfel, mandatele tuturor membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere desemnați în data de 16 februarie 2023 sunt efective.

De asemenea, în conformitate cu atribuțiile statutare și legale, Consiliul de Supraveghere întrunit în ședință în data de 28.02.2023 a desemnat membrii comitetelor consultative 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.

- **Hotărârea nr. 4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 februarie 2023**

AGOA întrunită în ședință în data de 28 februarie 2023 a aprobat:

- Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023 al Companiei precum și estimările pentru anii 2024 și 2025 precum și
- stabilirea Programului de investiții pentru exercițiul financiar 2023 și estimările pentru anii 2024 și 2025
- **Parteneriat strategic în domeniul cercetării și al inovării**

În data de 21 martie 2023 Compania și Universitatea Politehnica București (UPB) au semnat un parteneriat strategic în domeniul cercetării și al inovării.

Urmărind materializarea unei viziuni pe parcursul a 5 ani, parteneriatul își propune să crească calitatea educației și formării, pentru a facilita tranziția studenților

și absolvenților pe piața muncii, dar și să implementeze proiecte de cercetare, dezvoltare sau inovare, pentru a asigura transfer tehnologic, dar și un impact social mai mare.

De asemenea Compania continuă parteneriatul în domeniul energetic cu Universitatea Politehnică din Timișoara participând alături de reprezentanții Universității în data de 31 martie 2023 la un eveniment dedicat identificării noilor oportunități de colaborare între industrie și mediul academic.

- **Finalizare rețehnologizare Stația Electrică de Transformare 220/110 kV Iaz**

Reprezentanții Companiei au inaugurat în data de 30 martie 2023, în prezența Secretarului General Adjunct al Guvernului, domnul Lucian Rusu, precum și a autorităților locale, finalizarea procesului de rețehnologizare a Stației Electrice de Transformare 220/110 kV Iaz (județul Caraș-Severin), cu o investiție de aproximativ 62 de milioane de lei, din fonduri proprii.

Stația Electrică de Transformare 220/110 kV Iaz reprezintă un nod de conexiune în cadrul SEN prin liniile de 220 kV racordate, fiind un obiectiv important pentru funcționarea sistemului electroenergetic și pentru alimentarea cu energie electrică din zona de vest a țării.

- **Prelungirea mandatelor membrilor provizorii ai Directoratului**

Consiliul de Supraveghere a decis în ședința din data de 19 aprilie 2023, prin raportare la încetarea prin ajungere la termen în data de 24.04.2023 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului, prelungirea cu o durată de 2 luni începând cu data de 25.04.2023 a mandatelor următorilor membri provizorii ai Directoratului: Gabriel ANDRONACHE, Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU, Florin Cristian TĂTARU și Bogdan TONCESCU și alegerea domnului Gabriel ANDRONACHE ca Președinte al Directoratului.

- **Tarife reglementare aplicabile de la 01 aprilie 2023**

În data de 30.03.2023 a avut loc publicarea în Monitorul Oficial nr.266 a Ordinului ANRE nr. 28/29.03.2023 privind modificarea tarifului mediu pentru serviciul de transport, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice în rețea (TG) și de extragere a energiei electrice din rețea (TL), practicate de Companie. Astfel, tarifele reglementate aferente serviciului de transport al energiei electrice, aplicabile începând cu 01 aprilie 2023, sunt:

Serviciu	Tarif aplicabil de la 01 aprilie 2022	Tarif aplicabil de la 01 aprilie 2023	Componenta principală	Componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT	Variație ▲ (3)-(2)
	lei/MWh	lei/MWh	%	lei/MWh	%
Tariful mediu pentru serviciul de transport, din care	28,10	31,20	28,61	2,59	+11,0%
Tariful de transport – componenta de introducere a energiei electrice în rețea – (T _G)	2,53	4,04	3,35	0,69	+59,68%
Tariful de transport – componenta de extragere a energiei electrice din rețea – (T _L)	25,57	27,44	25,50	1,94	+7,31%

• Schimbări în componența Directoratului

În ședința din data de 24 aprilie 2023, în conformitate cu atribuțiile sale statutare și legale, Consiliul de Supraveghere al Companiei,

- a luat act de renunțarea la mandatul de membru provizoriu al Directoratului Companiei și implicit la funcția de Președinte al Directoratului a domnului Gabriel ANDRONACHE începând cu sfârșitul zilei de 23 aprilie 2023.
- a decis alegerea ca Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA, începând cu data de 24 aprilie 2023, a domnului Ștefăniță MUNTEANU, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (1) din Actul constitutiv al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”– SA.

• Hotărârea nr. 5 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 27 aprilie 2023

AGOA întrunită în ședință în data de 27 aprilie 2023, a aprobat declanșarea procedurii de selecție a membrilor Consiliului de Supraveghere al Companiei, situațiile financiare separate și consolidate ale Companiei pentru exercițiul financiar al anului 2022, descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2022, politica de remunerare a membrilor din conducerea executivă și neexecutivă a Companiei.

Cu privire la punctele 7 și 8 de pe ordinea de zi, Adunarea generală a acționarilor nu a aprobat repartizarea profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31.12.2022 și distribuirea de dividende din profitul înregistrat la 31.12.2022, cu dividend brut de 0,71 lei/acțiune.

• Propunerea privind repartizarea/distribuirea dividendelor aferente exercițiului financiar al anului 2022

În data de 28 aprilie 2023 Compania, luând act de HAGOA nr. 5 din data de 27 aprilie 2023, prin care acționarii au votat împotriva pentru distribuirea de dividende propusă de Companie din profitul înregistrat

la 31.12.2022, a emis un comunicat prin care a informat toți acționarii și investitorii cu privire la menținerea poziției Companiei în sensul aplicării unei „rate de distribuire” de 50% calculată la profitul repartizabil aferent exercițiului financiar al anului 2022.

Pentru a-și putea îndeplini misiunea de asigurare a funcționării SEN în condiții de maximă siguranță și stabilitate, îndeplinind standardele de calitate, realizând astfel infrastructura pieței naționale de electricitate și garantând, în același timp, accesul reglementat la rețeaua electrică de transport, în condiții de transparență, nediscriminare și echidistanță pentru toți participanții la piața, operatorul de transport și de sistem din România, cu un rol cheie pe piața de energie electrică din România, are nevoie de predictibilitate în estimarea, alocarea și distribuirea tuturor tipurilor de resurse.

În susținerea justificării unei „rate de distribuire” de 50% calculată la profitul repartizabil aferent exercițiului financiar al anului 2022, Compania a făcut demersuri și a supus atenției Ministerului Finanțelor și tuturor acționarilor analize și argumente detaliate, cu referire în principal la:

-Prezentarea în detaliu a Proiectelor de investiții strategice majore ale Companiei pentru perioada 2023-2025;

-Previziunile de flux de numerar pentru perioada 2023-2025, plecând de la disponibilul existent în conturile Companiei la data de 31.12.2022.

• Solicitare acționar majoritar completare ordine de zi AGOA convocată pentru data de 19/20 iunie 2023

În data de 31 mai 2023, Compania a adus la cunoștința publicului investitor faptul că acționarul majoritar, Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului, a solicitat completarea ordinii de zi a Adunării generale

ordinare a acționarilor programată pentru data de 19/20.06.2023 cu următoarele puncte:

- Numirea membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere al Companiei, începând cu data de 22 iunie 2023;
- Stabilirea duratei mandatului membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere ai Transelectrica S.A. pe o perioadă de patru luni, începând cu data 22 iunie 2023 și până la data de 21 octombrie 2023”.

Propunerile Secretariatului General al Guvernului pentru numirea în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere au fost următoarele: ATANASIU Teodor, DASCĂL Cătălin-Andrei, ORLANDEA Dumitru Virgil, PĂUN Costin-Mihai, STERP VINGĂRZAN Gheorghe, VASILESCU Alexandru-Cristian, ZEZEANU Luminița.

• **Tarif reglementat aplicabil de la 01 iunie 2023**

În data de 29 mai 2023, Compania a informat publicul investitor asupra publicării în Monitorul Oficial nr. 464/26.05.2023 a Ordinului ANRE nr. 67/25.05.2023 privind aprobarea tarifului pentru serviciul de sistem, practicat de Companie.

Prin urmare, tariful reglementat aferent serviciului de sistem, aplicabil începând cu 01 iunie 2023 este:

Serviciu	Tarif aplicabil de la 01 ianuarie 2023	Tarif* aplicabil de la 01 iunie 2023
	lei/MWh	lei/MWh
Tarif pentru serviciul de sistem:	7,73	6,64

* Modificarea valorii tarifului a fost determinată de aplicarea mecanismului de corectare a deviațiilor semnificative de la prognoza care a stat la baza aprobării tarifului intrat în vigoare la data de 01 ianuarie 2023, în conformitate cu prevederile cadrului de reglementare emis de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

Notă: Tariful nu conține taxa pe valoarea adăugată (TVA)

• **Invitație SGG pentru consultări cu acționarii "Transelectrica" în vederea definitivării scrisorii de așteptări**

În data de 16 iunie 2023, Secretariatul General al Guvernului (SGG), în calitate sa de autoritate publică tutelară pentru "Transelectrica" S.A., a lansat invitația de a participa în data de 27.06.2023, ora 10.00, la consultările organizate la sediul său din București, în vederea elaborării formei finale a Scrisorii de așteptări, document obligatoriu în cadrul procedurii de selecție a

membrilor Consiliului de Supraveghere la C.N.T.E.E. "Transelectrica" S.A.

• **Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 19 iunie 2023**

AGOA întrunită în ședință în data de 19 iunie 2023, a aprobat numirea în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere pe :

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

cu o durată a mandatului pe o perioadă de patru luni începând cu data de 22 iunie 2023 și până la data de 21 octombrie 2023, a aprobat indemnizația fixă a membrilor cât și forma contractului de mandat .

• **Hotărârea nr. 7 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 19 iunie 2023**

AGOA întrunită în data de 19 iunie 2023 a aprobat:

- repartizarea profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31.12.2022 în sumă de 514.572.741 lei,
- distribuirea de dividende cu dividend brut de 0,71 lei/acțiune,
- stabilirea datei de 06 iulie 2023 ca dată „ex date”, dată calendaristică de la care acțiunile Companiei obiect al HAGOA se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre,
- stabilirea datei de 27 iulie 2023 ca „data plății” dividendelor distribuite din profitul înregistrat la 31.12.2022.

• **Numire Directorat, desemnare președinte și comitete consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere**

În conformitate cu atribuțiile sale statutare și legale, Consiliul de Supraveghere a decis, în ședința din data de 20 iunie 2023, următoarele:

- prin raportare la ajungerea la termen în data de 24 iunie 2023 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului ale domnilor Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU, Florin Cristian TĂTARU și Bogdan TONCESCU, în temeiul art. 642 alin. (1) din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările ulterioare,

desemnarea în calitate de membri provizorii ai Directoratului pe domnii:

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

cu o durată a mandatului pe o perioadă de 4 luni începând cu data de 25 iunie 2023 cu posibilitatea prelungirii, pentru motive temeinice, pentru încă două luni, dar durata mandatului nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului în condițiile O.U.G. nr. 109/2011, dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval.

Totodată, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (1) din Actul constitutiv al Companiei, Consiliul de Supraveghere a ales pe domnul Ștefăniță MUNTEANU ca Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” S.A.

- desemnarea membrilor comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere, după cum urmează

Comitetul de Nominalizare și Remunerare:

- VASILESCU Alexandru-Cristian – președinte
- STERP VINGĂRZAN Gheorghe
- PĂUN Costin-Mihai
- ORLANDEA Dumitru Virgil
- DASCĂL Cătălin-Andrei.

Comitetul de Audit:

- ZEZEANU Luminița – președinte
- ATANASIU Teodor
- STERP VINGĂRZAN Gheorghe
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- PĂUN Costin-Mihai.

Comitetului pentru Investiții și Securitate Energetică:

- PĂUN Costin-Mihai – președinte
- VASILESCU Alexandru-Cristian
- ZEZEANU Luminița
- TANASIU Teodor
- ORLANDEA Dumitru Virgil

Alegerea în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere a domnului Cătălin Andrei DASCĂL.

- **Procedura de plată a dividendelor distribuite în temeiul HAGOA nr.7/2023**

În temeiul Hotărârii nr. 7 a Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 19 iunie 2023, „Transelectrica”

S.A. (TEL) a transmis în atenția acționarilor în data de 26 iunie 2023, procedura de plată a dividendelor distribuite din profitul înregistrat la 31.12.2022.

Valoarea dividendului brut aferent exercițiului financiar 2022 este de 0,71 lei brut/acțiune iar plata dividendelor se va efectua, începând cu data de 27 iulie 2023 (data plății), către acționarii înregistrați la data de 07 iulie 2023 în Registrul Acționarilor TEL (dată ex-date 06 iulie 2023), prin intermediul Depozitarului Central SA (DC) și al agentului de plată BRD – Group Société Générale (BRD).

- **Retehnologizare Stația Electrică de Transformare 220/110/20 kV Ungheni**

În data de 29 iunie 2023 Transelectrica a inaugurat retnologizarea Stației Electrice de Transformare 220/110/20 kv Ungheni cu o investiție totală de peste 10 milioane de euro din fonduri proprii, lucrările fiind executate de Asocierea Siemens Energy SRL – Emsens Prod SRL.

Ceremonia de inaugurare s-a desfășurat în prezența președintelui Directoratului domnul Ștefăniță Munteanu, a domnului Virgil Orlandea, membru al Consiliului de Supraveghere, a vicepreședintelui ANRE, Gabriel Andronache, precum și a altor oficialități locale.

- **Reuniune ministerială privind Acordul între România, Azerbaidjan, Georgia și Ungaria pentru Parteneriatul Strategic în domeniul dezvoltării și transportului energiei verzi.**

Domnul Ștefăniță Munteanu, Președintele Directoratului Transelectrica, a luat parte în data de 25 iulie 2023 la cea de-a IV-a reuniune ministerială privind Acordul între România, Azerbaidjan, Georgia și Ungaria pentru Parteneriatul Strategic în domeniul dezvoltării și transportului energiei verzi.

În cadrul întâlnirii a fost semnat Memorandumul de Înțelegere între cele patru state pentru Proiectul cablului submarin din Marea Neagră.

În baza Memorandumului, Transelectrica a fost desemnată de către Guvern pentru a fi reprezentantul României în cadrul unui joint-venture creat de cele patru țări partenere în realizarea acestui proiect.

Cablul submarin din Marea Neagră reprezintă o amplă investiție de infrastructură energetică cu o deosebită importanță strategică atât pentru România, cât și pentru statele implicate, care va transporta, pe o distanță de 1200 de kilometri, între zona europeană a Mării Negre și zona Mării Caspice, energie verde către Europa.

- **Scrisoare de așteptări**

Compania a informat asupra faptului că în data de 26 iulie 2023, acționarul majoritar, Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului, în calitate de autoritate publică tutelară, a transmis *Scrisoarea de așteptări necesară selecției și evaluării membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A. pentru perioada 2023-2027*.

- **Hotărârea nr. 8 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 18 august 2023**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei, întrunită în ședință în data de 18 august 2023, a aprobat:

- completarea punctului 1 al Hotărârii nr. 5 a AGOA Transelectrica S.A. din 27 aprilie 2023 prin introducerea prevederilor alin. (3), (4) și (5) ale art. 29 din O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, astfel, după completare, punctul va avea următorul conținut: "Declanșarea procedurii de selecție a membrilor consiliului de supraveghere ai C.N.T.E.E. Transelectrica S.A., cu aplicarea prevederilor art. 29 alin. (3), (4) și (5) din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare".

În cadrul aceleiași hotărâri a aprobat profilul Consiliului de Supraveghere al Companiei și Profilul candidatului pentru funcția de membru în Consiliul de Supraveghere al Companiei ca fiind cele propuse de către acționarul Statul român prin Secretariatul General al Guvernului.

- **Convocare ședință AGOA în data de 14 septembrie 2023**

În data de 14 septembrie, Directoratul Companiei a convocat Adunarea generală ordinară a acționarilor pentru data de 18 octombrie 2023 având următoarele puncte pe ordinea de zi:

- numirea membrilor Consiliului de Supraveghere al „Transelectrica” S.A. începând cu data de 22 octombrie 2023;
- stabilirea duratei mandatului pentru membrii Consiliului de Supraveghere;
- stabilirea remunerației membrilor Consiliului de Supraveghere;
- aprobarea formei 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.

- **Trofeul Energeticianului**

Cea mai importantă competiție profesională organizată anual de Transelectrica și FNSE "Univers" - Trofeul Energeticianului - și-a desemnat câștigătorii.

Dintre cei 71 de concurenți calificați în etapa finală, 31 cei mai buni au urcat pe podium.

Ediția din acest an a fost găzduită de Sucursala Teritorială de Transport Constanța, în perioada 18-21 septembrie 2023, însemnând trei zile pline de probe: teoretică, practică și proba cu public în cadrul a 10 categorii de expertiză specifice activității Transelectrica.

- **Interconectorul HVDC**

Seria discuțiilor premergătoare privind proiectul de realizare a Interconectorului de Înaltă Tensiune în Curent Continuu (HVDC) pe coridorul magistralei de gaz BRUA și a viitoarei magistrale Tuzla-Podișor, a continuat în data de 26 septembrie 2023 cu o întâlnire a echipelor companiilor implicate, Taqa, Meridiam, Fluor, Transelectrica și E-Infra, cu participarea ministrului Energiei.

Discuțiile au marcat pași în etapele de progres ale unui proiect de anvergură strategică la nivelul definirii cadrului de colaborare.

Interconectorul de Înaltă Tensiune în Curent Continuu (HVDC) pe coridorul magistralei de gaz BRUA și a viitoarei magistrale Tuzla-Podișor va fi un proiect strategic atât pentru România, cât și pentru întreaga regiune, urmând să asigure preluarea energiei verzi produse în estul României și transportul unei cantități mari de energie, pe distanțe lungi, cu pierderi minime către vestul României și către țările UE.

EVENIMENTE ULTERIOARE

- **Memorandum de înțelegere în realizarea unui studiu de fezabilitate**

Compania a adus la cunoștință acționarilor și publicului investor faptul că a semnat împreună cu Abu Dhabi National Energy Company PJSC (TAQA), Meridiam SAS, E-INFRA (ELECTROGRUP INFRASTRUCTURE SA) și FLUOR TRANSWORLD *Memorandumul de înțelegere în realizarea unui studiu de fezabilitate pentru realizarea unei linii de înaltă tensiune în curent continuu și a stațiilor de conversie pe teritoriul României (HVDC).*

În data 16 octombrie 2023 Proiectul a fost depus de către "Transelectrica" S.A. împreună cu MAVIR (Operatorul de transport al energiei electrice din Ungaria), ca promotori, pentru includerea în ediția 2024 în Planul de 10 ani de dezvoltare a Rețelelor (TYNDP).

• **Hotărârea nr. 9 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 18 octombrie 2023**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei întrunită în ședință în data 18 octombrie 2023 a aprobat numirea în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere pe :

- ATANASIU Teodor,
- DASCĂL Cătălin-Andrei,
- PĂUN Costin-Mihai,
- VASILESCU Alexandru-Cristian,
- ZEZEANU Luminița.
- MITU Anca,
- BOROTEA Adrian Remus,

cu o durată a mandatului pe o perioadă de 5 (cinci) luni începând cu data de 22 octombrie 2023, cu posibilitatea prelungirii o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate. A aprobat totodată stabilirea indemnizației fixe a membrilor Consiliului de Supraveghere al Companiei și forma contractului de mandat ce urmează a fi încheiat.

• **Acceptare mandate membri provizorii din cadrul Consiliului de Supraveghere**

În data de 22 octombrie 2023 membrii provizorii ai Consiliului de Supraveghere, numiți prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 9 din data de 18 octombrie 2023, respectiv:

- Teodor ATANASIU,
- Cătălin -Andrei DASCĂL,
- Costin-Mihai PĂUN
- Alexandru-Cristian VASILESCU,
- Luminița ZEZEANU și
- Anca MITU

au semnat în fața notarului public declarația de acceptare a mandatelor, numirea acestora devenind efectivă începând cu data de 22 octombrie 2023.

Totodată, Compania a informat asupra faptului că domnul Adrian Remus BOROTEA, numit prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 9/2023, a comunicat Companiei că nu acceptă mandatul de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere.

• **Numire Directorat, desemnare Președinte și comitete consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere**

În ședința din data de 24 octombrie 2023, Consiliul de Supraveghere, prin raportare la ajungerea la termen în data de 24 octombrie 2023 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului ale domnilor Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU, Florin Cristian TĂTARU și Bogdan TONCESCU, în temeiul art. III din Legea nr.187/2023 privind modificarea și completarea OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativă, a desemnat în calitate de membri provizorii ai Directoratului pe domnii:

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

cu un mandat având o durată de 5 luni începând cu data de 25 octombrie 2023, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate, dar durata mandatului nu va depăși data finalizării procedurii de selecție a membrilor Directoratului Companiei în condițiile O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.111/2016, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele aduse prin Legea nr.187/2023, dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval.

Totodată, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (1) din Actul constitutiv al Companiei „Transelectrica”-SA, Consiliul de Supraveghere a ales pe domnul Ștefăniță MUNTEANU ca Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al Companiei.

În cadrul aceleiași ședințe, a fost ales în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere domnul Cătălin-Andrei DASCĂL și au fost desemnate comitetele consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere, după cum urmează:

Comitetul de Nominalizare și Remunerare:

- VASILESCU Alexandru-Cristian – președinte
- PĂUN Costin-Mihai
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- MITU Anca
- ATANASIU Teodor.

Comitetul de Audit:

- ZEZEANU Luminița– președinte
- ATANASIU Teodor

- DASCĂL Cătălin-Andrei
- PĂUN Costin-Mihai
- MITU Anca.

Comitetului pentru Investiții și Securitate Energetică:

- PĂUN Costin-Mihai - președinte
- VASILESCU Alexandru-Cristian
- ZEZEANU Luminița
- ATANASIU Teodor
- MITU Anca.

Comitetului pentru Gestionarea Riscurilor:

- ATANASIU Teodor – președinte
- VASILESCU Alexandru-Cristian
- PĂUN Costin-Mihai
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- MITU Anca.

- **Convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor**

Directoratul Companiei, prin comunicatul emis în data de 25 octombrie 2023 a convocat în conformitate cu prevederile legale în vigoare, Adunarea generală ordinară a acționarilor în data de 28 noiembrie 2023, cu următoarea ordine de zi:

- numirea unui membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, cu o durată a mandatului de până la 21 martie 2024, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate, aprobarea formei contractului de mandat ce va fi încheiat cu membrul Consiliului de Supraveghere ce va fi numit și stabilirea remunerației acestuia, precum și împuternicirea persoanei care va semna în numele Companiei contractul de mandat cu noul membru al Consiliului de Supraveghere,
- prezentarea raportului semestrial al Consiliului de Supraveghere al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica”–S.A. asupra activității de administrare (ianuarie-iunie 2023).

- **Numire membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere**

În data de 30 octombrie 2023, Compania a informat acționarii și investitorii că în conformitate cu atribuțiile sale potrivit prevederilor statutare și legale, Consiliul de Supraveghere a decis, numirea în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere a doamnei Simona-Geanina PISTRU-POPA, cu o durată a mandatului până la data de 21 martie 2024,

dar nu mai târziu de data numirii unui membru al Consiliului de Supraveghere de către Adunarea Generală a Acționarilor, numirea doamnei Simona-Geanina PISTRU-POPA a devenit efectivă în data de 30 octombrie 2023, conform raportului diseminat de Companie.

- **A șaptea ediție a Conferinței Internaționale *CONDITION MONITORING, DIAGNOSIS, AND MAINTENANCE (CMDM) 2023*, organizată de CNR – CIGRE**

Timp de 3 zile, 31 octombrie – 2 noiembrie 2023, Transelectrica va susține lucrările celei de-a VII-a ediție a Conferinței Internaționale *Condition Monitoring, Diagnosis, and Maintenance* (CMDM) 2023, organizată de CNR – CIGRE, unde în cadrul sesiunilor de prezentări a seminarelor, a expozițiilor și a sesiunilor de networking, se vor dezbate subiecte de actualitate pentru sectorul energetic.

Vor fi prezente peste 20 de companii partenere și expozanți, sute de reprezentanți din peste 20 de țări, atât din mediul economic și academic, cât și din mediului legislativ, iar principalele teme abordate vor fi:

- ✓ Smart Grids; Stații digitale;
- ✓ Monitorizarea condiției tehnice și diagnoza pentru echipamente electrice și linii electrice de înaltă tensiune;
- ✓ Monitorizarea condiției tehnice și diagnoza centralelor electrice;
- ✓ Avarii cauzate de fenomene electrice, mecanice, chimice și termice;
Analiza degradării echipamentelor electrice;
- ✓ Tehnologii moderne pentru mentenanță;
- ✓ Tehnici de detecție avansate pentru monitorizarea condiției tehnice și diagnoză;
- ✓ Aplicațiile inteligenței artificiale pentru extragerea datelor și analiza condiției tehnice;
- ✓ Instrumente de gestionare a activelor pentru echipamentele electrice;
- ✓ Surse distribuite și regenerabile.

Conferința Internațională CMDM 2023 este un eveniment bienal, de însemnătate pentru sectorul electroenergetic din toată lumea, fiind singura conferință tehnică a CIGRE care abordează tema monitorizării condiției tehnice și diagnozei echipamentelor electrice.



Alte aspecte

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului Companiei la data de 30.09.2023 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	16.181.582	22,7%
Alți acționari - persoane fizice	5.339.996	7,3%
Total	73.303.142	100%

COMPONENȚA DIRECTORATULUI

La data prezentului raport componența Directoratului este după cum urmează:

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

TARIFE

În conformitate cu prevederile Ordonanței 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, tariful de transport aplicat în anul 2022 începând cu data de 1 aprilie 2022

a rămas nemodificat până la data de 31 martie 2023. În mod obișnuit, în baza normelor tarifare emise de ANRE tariful de transport se revizuieste anual la data de 1 ianuarie. Prin aplicarea prevederilor O.U.G. nr. 27/2022, în mod excepțional în primul trimestru al anului 2023 s-a aplicat tariful de transport stabilit la 1 aprilie 2022.

Tariful de transport (serviciul de transport + serviciul funcțional de sistem) aplicat în trimestrul I

Tarif	u.m	Tarif aplicat 1 ian – 31 mar 2022	Tarif aplicat 1 apr 2022 – 31 mar 2023	Diferența (%)
1	2	3	4	5=4/3
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 O.U.G. nr. 27/2022, la data de 1 aprilie 2022 ANRE a inclus în tariful de transport valoarea cheltuielilor suplimentare cu achiziția de energie electrică necesară acoperirii consumului propriu tehnologic în anul 2021 care au fost generate de creșterea semnificativă a prețurilor pe piața angro de energie electrică și care nu au fost prevăzute inițial în tarif. Prin aplicarea acestor prevederi s-a devansat momentul regularizării costurilor cu consumului propriu tehnologic din anul 2021⁵ față de

calendarul standard al aplicării corecțiilor prevăzut în normele tarifare ANRE conform căruia, corecțiile anuale sunt aplicate cu o temporizare de doi ani.

Având în vedere cele menționate, în tabelul de mai sus se prezintă tariful mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice, cu cele două componente ale sale pentru introducerea energiei electrice în rețea (TG) și pentru extragerea energiei electrice din rețea (TL) aprobate prin Ordinul ANRE nr.33/23.03.2022 și care au fost aplicate de la 1 aprilie 2022 până la 31 martie 2023.

⁵ Pentru anul 2021, față de valoarea de 288,76 lei/MWh a prețului mediu al energiei electrice pentru acoperirea CPT luată în considerare ex-ante la calculul tarifului, valoarea reală a prețului

mediu al energiei electrice pentru acoperirea CPT recunoscută de ANRE a fost 455,28 lei/MWh

Tariful de transport aplicat în trimestrele II și III (în vigoare la data rezentului raport):

Prin Ordinul ANRE nr.28/29.03.2023 s-a aprobat tariful mediu pentru serviciul de transport și componentele tarifului de transport de introducere a energiei electrice în rețele (TG) și de extragere a energiei electrice din rețele (TL), practicate de CNTEE Transelectrica SA, aplicabile de la 1 aprilie 2023:

	Tarif de la 01 aprilie 2022 (lei/MWh), conform Ordin ANRE nr. 33/2022, din care:	Tarif de la 01 aprilie 2023 (lei/MWh), conform Ordin ANRE nr. 28/2023, din care:			Diferența (%)
		Componenta principală (lei/MWh)	Componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT (lei/MWh)	Tarif aplicabil	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(3)+(4)	(6)=(5)/(2)
Tariful mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice	28,10	28,61	2,59	31,20	11,03%
Tariful de transport - componenta de introducere a energiei electrice în rețea	2,53	3,35	0,69	4,04	59,68%
Tariful de transport - componenta de extragere a energiei electrice în rețea	25,57	25,50	1,94	27,44	7,31%

Elementul principal care a condus la majorarea tarifului mediu de transport al energiei electrice aplicabil de la 1 aprilie 2023, este dat de componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT.

Prin aceasta componentă se recuperează o parte din costurile suplimentare cu CPT înregistrate în anul 2022 față de valoarea prevăzută în tariful aprobat pentru anul respectiv, conform mecanismului capitalizării stabilit în OUG nr. 119/2022.

Prin acest mecanism se asigură recuperarea prin tariful de transport, în mod eșalonat pe o perioadă de cinci ani, a diferenței între valoarea reală a costului CPT și valoarea inclusă în tarif a costului CPT în anul respectiv.

Pentru anul 2022 această diferență s-a situat la 338,5 milioane lei.

În anul 2023 prin tarif se va recupera o primă tranșă din această diferență în valoare de cca. 99 milioane lei (valoarea include și rentabilitatea reglementată și efectul inflației, care se adaugă la suma de bază în cuantum de 67,7 milioane lei).

Evenimente ulterioare perioadei raportate privind tariful aferent serviciului de transport:

Conform solicitărilor și aspectelor semnalate de ANRE prin adresa nr.109546/27.07.2023, CNTEE Transelectrica SA a retransmis Autorității la data de 29 august 2023, valorile propuse pentru tarifele reglementate aferente activității de transport a energiei electrice pentru anul tarifar 2024, conform tabelului de mai jos:

Transportul energiei electrice	u.m.	Tarif propus de la 01 ianuarie 2024	Componenta principală – propus de la 01 ianuarie 2024	Componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT - propus de la 01 ianuarie 2024	Tarif în vigoare	Componenta principală – în vigoare	Componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT – în vigoare	Diferență (%)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)=(3)/(6)
Tarif mediu	Lei/MWh	33,52	32,02	1,50	31,20	28,61	2,59	7,44%
TG (componenta de injecție în rețele)	Lei/MWh	3,71	3,35	0,36	4,04	3,35	0,69	-8,17%
TL (componenta de extracție din rețele)	Lei/MWh	29,68	28,55	1,12	27,44	25,50	1,94	8,16%

La acest moment, unele elemente de calcul ce stau la baza valorilor propuse din tabelul de mai sus au caracter estimativ. Astfel, acestea pot fi reanalizate și revizuite, dacă va fi cazul, într-o etapă ulterioară la un moment mai apropiat de termenul de aprobare a tarifelor.

! Important: În această etapă, în calculul tarifului propus nu a fost inclusă o corecție aferentă veniturilor obținute din alocarea capacităților de interconexiune, posibilitate prevăzută de Regulamentul European nr.1854/2022 privind instituirea unei intervenții de urgență în vederea atenuării efectelor prețurilor extrem de ridicate ale energiei electrice.

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 aprobat Raportul final întocmit de lichidatorul judiciar New Insolvency SPRL, s-a închis procedura falimentului debitoarei, s-a dispus radierea societății debitoare din RECOM conform Hotărârii 293/12.12.2022. Procedură de soluționare apeluri împotriva hotărârii de încheiere.

La termenul din data de 06.04.2023 s-a respins apelul împotriva Sentinței nr. 293/F/2022 pronunțată de Tribunalul Alba în dosar nr. 2088/107/2016. Definitivă. Hotărâre nr. 134/06.04.2023.

• 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 conexate.

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 următoarele termene pentru 09.02.2023, 15.06.2023, 05.10.2023 reprogramate pentru data de **18.01.2024**.

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. Soluția CAB: Admite apelul formulat. Schimbă în tot sentința atacată în sensul ca: admite cererea de chemare în judecată astfel cum a fost formulată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 10.048.628,86 lei. Cu drept de recurs în termen de 30 de zile de la comunicare. Hotărâre 1933/12.12.2022*

*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. Soluția 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 părâtei 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 părâta 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 până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3154/115/2018* al Tribunalului Caraș Severin.

La termenul din data de 02.03.2023 s-a suspendat judecata cererii de chemare în judecată formulată de reclamantul Municipiul Reșița, în contradictoriu cu părâta Transelectrica, având ca obiect pretenții. Cu drept de recurs pe toată durata suspendării judecării.

Urmatorul termen de judecată a fost stabilit în data de **16.11.2023**.

- **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 litispendate.

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 si 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 accesorii 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

cuprinzand 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 pârâții, 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. Termen ICCJ: **13.12.2023**.

- **CONAID COMPANY SRL**

Obiectul dosarului nr. **36755/3/2018** este Constatare 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.

După termenele de judecată din 28.09.2022, 07.12.2022, 22.02.2023, 03.05.2023, 13.09.2023, 11.10.2023 în care a fost amânată cauza, noul termen de judecată este **06.12.2023**.

- **OPCOM**

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

Obligarea pârâtei 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 către CNTEE Transelectrica SA la capitalul social al Societății OPCOM SA, emisă în baza Contractului de împrumut nr. 7181RO/2003, angajament pentru finanțarea proiectului de investiții "Electricity Market Project".

Obligarea pârâtei 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 prescrisă. 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.1532/12.10.2022: 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. Transelectrica a formulat recurs împotriva Deciziei civile nr.1532/12.10.2022 pronunțată de CAB. . În data de 19.09.2023 la ICCJ s-a admis recursul, s-a casat decizia 1532/12.10.2022 și s-a transmis cauza spre o nouă judecată aceleiași instanțe. Hotărâre 1640/19.09.2023.

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

După mai multe amânări ale cauzei și pronunțării, următorul termen s-a stabilit pentru data de **07.11.2023**.

- **GRAND VOLTAGE**

Dosarul nr.**17976/3/2021**, 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 subscrisei 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 de zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul București – Secția a VI-a, sub sancțiunea nulității. Hotărârea nu este redactată.

- **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 si 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 si partial 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.

➤ **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 mai multe 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 au fost pe rolul Curții de Apel București dintre care **dosarul nr.6581/2/2017** privind anularea constatărilor de la punctul 6 precum și a măsurii dispuse la punctul II.9, la termenul de judecată din data de 31.03.2023: Conform procesului-verbal din 29.03.2023, dosarul nr. 6581/2/2017 a fost versionat în cadrul completului 12 Fond al Secției a VIII-a Contencios administrativ și fiscal sub nr. **6581/2/2017*** Soluția pe scurt: Pentru a da posibilitatea părților să depună concluzii scrise și pentru a delibera, amână pronunțarea la următoarele termene 31.03.2023, 13.04.2023, 28.04.2023, 12.05.2023.

La termenul de judecată din data de 26.05.2023 s-a admis cererea de chemare în judecată. S-a anulat parțial Încheierea nr. 77/03.08.2017, în ceea ce privește respingerea pct. 6 din Contestația nr. 26140/17.07.2017, Decizia nr. 8/27.06.2017 în privința constatărilor de la pct. 6 și a măsurii dispuse la pct.

11.9, precum și Raportul de control nr. 19211/26.05.2017 în privința constatărilor de la pct. 3.2. Obligă pârâta la plata către reclamantă a cheltuielilor de judecată în cuantum total de 10.450 de lei, reprezentând taxă judiciară de timbru și onorariul expertului judiciar. Cu recurs în termen de 15 zile de la comunicare. Hotărâre 920/2023 26.05.2023

Restul dosarelor 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, **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, devenit dosar nou nr. **2985/1/2021** la care în data de 24.11.2022 ICCJ constată nulitatea recursului formulat de Companie, definitivă, **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.

Transelectrica a declarat recurs în data de 10.08.2023 cu termen de judecată în data de **07.03.2024**.

Totodată, Compania este implicată și în litigii cu foști membri ai Directoratului și Consiliului de Supraveghere, cu privire la contractele de mandat încheiate între Companie și aceștia. Pentru aceste litigii, Compania are constituit provizion.



Anexe

ANEXA 1: Situația separată a poziției financiare

[mil RON]	9L 2023	2022	Δ	Δ (%)
	1	2	3=1-2	4=1/2
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	4.112	4.002	110	3%
Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri	16	22	(6)	(27%)
Imobilizări necorporale	288	338	(50)	(15%)
Imobilizări financiare	86	86	(0)	n/a
Total active imobilizate	4.502	4.447	55	1%
Active circulante				
Stocuri	49	42	6	15%
Creanțe	1.508	3.340	(1.833)	(55%)
Numerar și echivalente	645	315	330	n/a
Impozit pe profit de recuperat	0	4	(4)	n/a
Total active circulante	2.202	3.702	(1.500)	(41%)
Total active	6.704	8.149	(1.445)	(18%)
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social ,din care	733	733	-	n/a
<i>Capital social subscris</i>	733	733	-	n/a
Primă de emisiune	50	50	-	n/a
Rezerve legale	147	147	-	n/a
Rezerve din reevaluare	655	703	(48)	(7%)
Alte rezerve	166	39	126	n/a
Rezultat reportat	2.399	2.196	202	9%
Total capitaluri proprii	4.149	3.869	281	7%
Datorii pe termen lung				
Venituri în avans pe termen lung	476	439	37	8%
Împrumuturi pe termen lung	38	56	(18)	(32%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung	9	15	(6)	(42%)
Datorii privind impozitele amânate	98	107	(9)	(8%)
Obligații privind beneficiile angajaților	71	71	-	0%
Total datorii pe termen lung	692	687	4	1%
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	1.697	3.372	(1.675)	(50%)
Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire	9	8	0,2	2%
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	12	13	(0)	(4%)
Împrumuturi pe termen scurt	25	92	(68)	(73%)
Provizioane	63	68	(5)	(8%)
Venituri în avans pe termen scurt	49	39	9	24%
Impozit pe profit de plată	9	-	9	n/a
Total datorii curente	1.863	3.593	(1.730)	(48%)
Total datorii	2.554	4.281	(1.726)	(40%)
Total capitaluri proprii și datorii	1.697	8.149	(1.445)	(18%)

ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere

[mil RON]									
Indicator	2021	9L 2022	2022	9L 2023	Bugetat 9L 2023	Realizat 9L 2023 vs 9L 2022	Realizat 9L 2023 vs 9L 2022 (%)	Realizat vs Bugetat 9L 2023	Realizat vs Bugetat 2023 (%)
0	1	2	3	4	5	6=4-2	7=4/2	8=4-5	9=4/5
Venituri din exploatare									
Venituri din serviciile de transport	1.252	1.416	1.885	1.439	1.373	23	2%	66	5%
Venituri din serviciile de sistem	624	379	534	292	301	(87)	(23%)	(9)	(3%)
Venituri din piața de echilibrare	1.823	2.774	3.479	1.532	4.570	(1.242)	(45%)	(3.038)	(66%)
Alte venituri	57	315	389	45	236	(269)	(86%)	(191)	(81%)
Total venituri din exploatare	3.756	4.884	6.286	3.308	6.480	(1.576)	(32%)	(3.172)	(49%)
Cheltuieli din exploatare									
Cheltuieli privind operarea sistemului	576	681	902	470	611	(212)	(31%)	(141)	(23%)
Cheltuieli cu piața de echilibrare	1.810	2.775	3.480	1.532	4.570	(1.243)	(45%)	(3.038)	(66%)
Cheltuieli privind serviciile de sistem	610	339	467	363	414	24	7%	(51)	(12%)
Amortizare	274	193	272	252	260	59	30%	(8)	(3%)
Cheltuieli cu personalul	244	204	306	243	256	38	19%	(13)	(5%)
Reparații și mentenanță	97	78	108	72	96	(6)	(7%)	(23)	(24%)
Materiale și consumabile	10	10	13	6	11	(4)	(39%)	(5)	(45%)
Alte cheltuieli din exploatare	123	107	145	141	174	33	31%	(33)	(19%)
Total cheltuieli din exploatare	3.745	4.388	5.692	3.078	6.391	(1.310)	(30%)	(3.313)	(52%)
Profit din exploatare	11	496	594	231	90	(266)	(54%)	141	158%
Venituri financiare	6	45	65	32	59	(13)	(29%)	(27)	(46%)
Cheltuieli financiare	15	46	72	29	59	(17)	(38%)	(30)	(51%)
Rezultat financiar net	(9)	(1)	(7)	3	0	4	n/a	3	n/a
Profit înainte de impozitul pe profit	2	495	587	234	90	(261)	(53%)	144	161%
Impozit pe profit	1	77	73	27	15	(50)	(64%)	12	80%
Profitul exercițiului	0,45	418	515	207	74	(212)	(51%)	132	178%

ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie

[Mil RON]	9L 2023	9L 2022	Δ
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profitul/pierderea perioadei	206,53	418,19	(211,7)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	27,47	77,13	(49,7)
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizarilor (inclusiv CPT suplimentar)	252,05	193,14	58,9
Venituri din productia de imobilizari necorporale (inclusiv CPT suplimentar)	(2,73)	(279,24)	276,5
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale	1,31	1,47	(0,2)
Reversarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1,37)	(1,35)	(0,0)
Pierderi din creanțe și debitori diverși	0,01	-	0,01
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși	0,11	10,18	(10,1)
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	(0,40)	0,05	(0,4)
Profit/Pierdere netă din vânzarea de imobilizări corporale	(0,95)	0,05	(1,0)
Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările corporale	(1,63)	-	(1,6)
Cheltuieli/ Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(5,19)	(13,78)	8,6
Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din diferențe de curs valutar	(3,40)	2,75	(6,2)
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	471,81	408,61	63,2
Modificări în:			
Clienți și conturi asimilate - energie și alte activități	1.487,79	(819,79)	2.307,6
Clienți - echilibrare	318,63	117,81	200,8
Clienți - cogenerare	26,22	37,09	(10,9)
Stocuri	(6,07)	(0,76)	(5,3)
Datorii comerciale și alte datorii - energie și alte activități	(1.284,05)	820,40	(2.104,5)
Datorii - echilibrare	(399,98)	(30,25)	(369,7)
Datorii - cogenerare	0,50	(160,60)	161,1
Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale	(0,45)	(4,00)	3,5
Venituri în avans	58,17	(1,30)	59,5
Fluxuri de trezorerie activitate exploatare	672,58	367,23	305,4
Dobânzi plătite	(2,38)	(5,55)	3,2
Impozit pe profit plătit	(23,82)	-	(23,8)
Numerar net generat din activitatea de exploatare	646,38	361,68	284,7
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(293,48)	(294,18)	0,7
Titluri de participare deținute la SELENE CC Societe Anonyme	0,24	-	0,2
Încasări din finanțare nerambursabilă CE	114,43	8,68	105,8
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1,77	0,00	1,8
Dobânzi încasate	4,06	1,94	2,1
Dividende încasate	1,98	1,53	0,4
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(170,98)	(282,01)	111,0
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de finanțare			
Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung	(17,84)	(17,78)	(0,07)
Utilizare linie de credit capital de lucru	-	75,78	(75,8)
Plăți leasing clădire	(7,92)	(7,93)	0,0
Rambursari împrumuturi pe termen scurt	(67,62)	-	(67,6)
Dividende plătite	(51,84)	(0,08)	(51,8)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare	(145,23)	49,98	(195,2)
Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	330,17	129,65	200,5
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	315,15	252,23	62,9
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	645,32	381,88	263,4

ANEXA 4: Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

Indicatori	Formula de calcul	9L 2023	2022
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,18	1,03
Indicatorii gradului de îndatorare (x):			
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	1,92%	4,4%
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital angajat}}$	1,90%	4,3%
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}^* \times \text{nr.zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	64,9	57,9
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,72	1,33

* In cadrul indicatorilor gradului de îndatorare, capitalul împrumutat conține împrumuturile pe termen scurt, împrumuturile pe termen lung și alte împrumuturi/datorii asimilate pe termen scurt și lung aferente leasing-ului clădiri conform IFRS16.

**S-au luat în considerare la calcularea soldului mediu clienți care au aport în cifra de afaceri (energie, echilibrare, alți clienți, clienți facturi de întocmit). Valorile corespunzătoare clienților: incerți, 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 2023

- Modificarea începând cu data de 01 martie 2023 a Anexei nr.1 la Actul Constitutiv prin înlocuirea termenilor *Unitățile, Unității și Unitatea* cu termenii *Sucursalele, Sucursalei*, respectiv *Sucursala*.

Aceste modificări au fost aprobate în Hoărârea nr.1 a AGEA din data de 26 ianuarie 2023, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

ANEXA 6: Acte de numire/revocare emise în ianuarie-septembrie 2023

Consiliul de Supraveghere

- Conform Hotărârii AGOA nr.2/16.02.2023 s-a aprobat numirea, cu o durată a mandatului de patru luni, începând cu data de 22 februarie 2023 și până la data de 21 iunie 2023, a următorilor membrii ai Consiliului de Supraveghere al Companiei: Atanasiu Teodor, Dascăl Cătălin–Andrei, Orlandea Dumitru-Virgil, Păun Costin-Mihai, Sterp Vingărzăan Gheorghe, Vasilescu Alexandru-Cristian, Zezeanu Luminița.
- Conform Hotărârii AGOA nr.6/19 iunie 2023 s-a aprobat numirea, cu o durată a mandatului de patru luni, începând cu data de 22 iunie 2023 și până la data de 21 octombrie 2023, a următorilor membrii ai Consiliului de Supraveghere al Companiei: Atanasiu Teodor, Dascăl Cătălin–Andrei, Orlandea Dumitru-Virgil, Păun Costin-Mihai, Sterp Vingărzăan Gheorghe, Vasilescu Alexandru-Cristian, Zezeanu Luminița.
- Conform Hotărârii AGOA nr.9/18 octombrie 2023, s-a aprobat numirea, cu o durată a mandatului de cinci luni, începând cu data de 22 octombrie 2023, cuposibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă două luni, pentru motive întemeiate, a următorilor membrii ai Consiliului de Supraveghere al Companiei: Atanasiu Teodor, Dascăl Cătălin–Andrei, Păun Costin-Mihai, Vasilescu Alexandru-Cristian, Zezeanu Luminița, Mitu Anca, Borotea Adrian Remus.
Domnul Adrian Remus BOROTEA, numit prin HAGOA nr. 9/2023, a comunicat Companiei că nu acceptă mandatul de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere. În data de 30 octombrie 2023 Consiliul de Supraveghere a decis numirea în calitate de membru provizoriu al Companiei, cu o durată a mandatului până la data de 31 martie 2024, a doamnei Simona-Geanina PISTRU-POPA numire care a devenit efectivă în aceeași dată.

ANEXA 7 RAPORT (conform HAGEA nr. 4/29.04.2015) privind contractele semnate în T3 2023 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 698/2023	Instalarea a două mijloace moderne de compensare a puterii reactive în stațiile 400/ 220/ 110/ 20 KV Sibiu Sud și 400/ 220/ 110/ 20 KV Bradu	36	260.233,97	0,00	Lucrări	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
2	C 726/2023	Creșterea gradului de siguranță în alimentarea consumatorilor din zona de sud a municipiului București racordați în stația 400/ 220/ 110/ 10 KV București Sud	24	59.196,03	0,00	Lucrări	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
3	C 676/2023	Optimizarea funcționării lea 400 KV existente în SEN, folosite în interconexiune și pt evacuare putere din centrala nucleară Cernavoda și centralele de en. regenerabilă din Dobrogea, prin montarea de sisteme de monitorizare on-line (tip smart grid)	28	0,00	6.024,87	Furnizare	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
4	C 673/2023	Extindere funcții SCADA - implementarea funcțiilor noi și a modificărilor software în sistemul informatic ems - SCADA	18	6.558,76	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Negociere fără invitație prealabilă la o procedură concurențială de ofertare (NFIP)
5	C 697/2023	Mărirea capacității de transport LEA 400 KV Bucuresti Sud - Pelicanu (8 km)	12	6.017,94	0,00	Lucrări	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Procedură simplificată
6	C 645/2023	Mentenanța sistemului de monitorizare a calității energiei electrice	36	3.381,18	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Licitație deschisă
7	CR 771/2023	Servicii de curățenie la sediile STT Craiova și 5 stații electrice	24	517,41	0,00	Servicii	Legea 99/2016+ HG 394/2016	Procedură simplificată

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
„SS”	Serviciul de sistem
„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