

**CNTEE TRANSELECTRICA SA**

**Raportul trimestrial**  
**Ianuarie – Martie 2024**



|                                                                                     |                                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------|
|    | <b>Cifre cheie</b>              | <b>3</b>  |
|    | <b>Date financiare</b>          | <b>4</b>  |
|   | <b>Date operaționale</b>        | <b>18</b> |
|  | <b>Dezvoltare RET</b>           | <b>22</b> |
|  | <b>Evenimente semnificative</b> | <b>27</b> |
|  | <b>Alte aspecte</b>             | <b>33</b> |
|  | <b>Anexe</b>                    | <b>41</b> |

**RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARĂ**

**A CNTEE "TRANSELECTRICA" SA**

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

**pentru perioada încheiată la data de 31 martie 2024**

|                                                                         |                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data raportului:                                                        | 14 mai 2024                                                                                                                                                                                 |
| 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:                                                      | 2.067.148.604,40 lei (28,20 lei/acțiune la 29.03.2024)                                                                                                                                      |
| Standardul contabil aplicat:                                            | Standardele internaționale de raportare financiară                                                                                                                                          |
| Auditarea:                                                              | Situațiile financiare trimestriale întocmite la data de 31.03.2024 nu sunt auditate. Sumele corespunzătoare datei de 31 decembrie 2023 sunt auditate de auditor financiar extern.           |

## **DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE**

După cunoștințele noastre, situațiile financiare interimare separate simplificate la data și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024 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, 30 aprilie 2024**

**Ștefăniță  
MUNTEANU**

**Președinte  
Directorat**

**Cătălin-Constantin  
NADOLU**

**Membru  
Directorat**

**Bogdan  
TONCESCU**

**Membru  
Directorat**

**Florin-Cristian  
TĂTARU**

**Membru  
Directorat**



## Cifre cheie T1 2024 vs T1 2023

### CIFRE CHEIE

#### FINANCIAR

|              |         |   |                    |                               |
|--------------|---------|---|--------------------|-------------------------------|
| <b>1.988</b> | mil lei | ▲ | <b>79%</b><br>y/y  | <b>Venituri</b>               |
| <b>212</b>   | mil lei | ▲ | <b>19%</b><br>y/y  | <b>EBITDA</b>                 |
| <b>103</b>   | mil lei | ▲ | <b>29%</b><br>y/y  | <b>Profit net</b>             |
| <b>13,23</b> | TWh     | ▲ | <b>1,7%</b><br>y/y | <b>Energie<br/>tarifată**</b> |

#### INVESTIȚII

|            |         |   |                              |                                                                           |
|------------|---------|---|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>113</b> | mil lei | ▲ | <b>67,5%</b><br>y/y          | <b>Achiziții de<br/>imobilizări<br/>corporale și<br/>necorporale</b>      |
| <b>224</b> | mil lei | ▲ | <b>168</b><br>mil lei<br>y/y | <b>Mijloace fixe<br/>înregistrate în<br/>evidența<br/>contabilă (PIF)</b> |

#### OPERAȚIONAL

|              |     |   |                      |    |                                         |
|--------------|-----|---|----------------------|----|-----------------------------------------|
| <b>2,30%</b> | *   | ▼ | <b>- 0,24</b><br>y/y | pp | <b>CPT</b>                              |
| <b>11,36</b> | TWh | ▲ | <b>7%</b><br>y/y     |    | <b>Energie<br/>transportată<br/>***</b> |

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 procentele calculate.



## Date financiare

Sinteza rezultatelor financiare la 31 martie 2024 este prezentată în tabelele de mai jos. Rezultatele financiare la T1 2024 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]                                                   | T1 2024        | T1 2023      | Δ            | Δ(%)          |
|                                                             | 1              | 2            | 3=1-2        | 4=1/2         |
| Volum tarifat de energie [TWh]                              | 13,23          | 13,01        | 0,22         | 1,7%          |
| <b>ACTIVITĂȚI CU PROFIT PERMIS</b>                          |                |              |              |               |
| <b>Venituri operaționale</b>                                | <b>532</b>     | <b>499</b>   | <b>33</b>    | <b>7%</b>     |
| Transport și alte venituri din piața de energie, din care:  | 506            | 487          | 19           | 4%            |
| Tarif reglementat                                           | 424            | 368          | 56           | 15%           |
| Alte venituri din PE*                                       | 36             | 17           | 19           | 116%          |
| Interconexiune                                              | 45             | 102          | (57)         | (56%)         |
| Alte venituri                                               | 26             | 12           | 14           | 115%          |
| <b>Costuri operaționale</b>                                 | <b>(338)</b>   | <b>(312)</b> | <b>(26)</b>  | <b>(8%)</b>   |
| Cheltuieli privind operarea sistemului                      | (169)          | (171)        | 3            | 2%            |
| Reparații și mentenanță                                     | (24)           | (19)         | (5)          | (27%)         |
| Cheltuieli cu personalul                                    | (87)           | (75)         | (13)         | (17%)         |
| Alte costuri                                                | (58)           | (48)         | (10)         | (22%)         |
| <b>EBITDA</b>                                               | <b>194</b>     | <b>187</b>   | <b>7</b>     | <b>4%</b>     |
| Amortizare                                                  | (85)           | (82)         | (3)          | (3%)          |
| <b>EBIT</b>                                                 | <b>109</b>     | <b>105</b>   | <b>4</b>     | <b>4%</b>     |
| <b>ACTIVITĂȚI ZERO PROFIT</b>                               |                |              |              |               |
| <b>Venituri operaționale</b>                                | <b>1.456</b>   | <b>609</b>   | <b>848</b>   | <b>139%</b>   |
| V.Servicii de sistem                                        | 124            | 101          | 23           | 23%           |
| V.Piața de echilibrare                                      | 1.332          | 508          | 824          | 162%          |
| <b>Costuri operaționale</b>                                 | <b>(1.438)</b> | <b>(618)</b> | <b>(820)</b> | <b>(133%)</b> |
| C.Servicii de sistem                                        | (105)          | (110)        | 4            | 4%            |
| C.Piața de echilibrare                                      | (1.332)        | (508)        | (824)        | (162%)        |
| <b>EBIT</b>                                                 | <b>18</b>      | <b>(9)</b>   | <b>27</b>    | <b>n/a</b>    |
| <b>TOATE ACTIVITĂȚILE (CU PROFIT PERMIS ȘI ZERO PROFIT)</b> |                |              |              |               |
| Venituri operaționale                                       | 1.988          | 1.108        | 880          | 79%           |
| Costuri operaționale                                        | (1.776)        | (930)        | (846)        | (91%)         |
| <b>EBITDA</b>                                               | <b>212</b>     | <b>178</b>   | <b>34</b>    | <b>19%</b>    |
| Amortizare                                                  | (85)           | (82)         | (3)          | (3%)          |
| <b>EBIT</b>                                                 | <b>127</b>     | <b>96</b>    | <b>32</b>    | <b>33%</b>    |
| Rezultat financiar                                          | (0,1)          | 1            | (1)          | n/a           |
| <b>EBT</b>                                                  | <b>127</b>     | <b>97</b>    | <b>30</b>    | <b>31%</b>    |
| Impozit pe profit                                           | (24)           | (17)         | (7)          | (42%)         |
| <b>Profit net</b>                                           | <b>103</b>     | <b>80</b>    | <b>23</b>    | <b>29%</b>    |

\*Piața de energie (ITC, energie reactivă, vânzare CPT, schimburi energie, aj. avarie)

| Situția separată a poziției financiare                                          |              |              |              |               |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| [mil RON]                                                                       | T1 2024      | 2023         | Δ            | Δ (%)         |
|                                                                                 | 1            | 2            | 3=1-2        | 4=1/2         |
| <b>Active imobilizate</b>                                                       |              |              |              |               |
| Imobilizări corporale                                                           | 5.427        | 5.416        | 11           | 0%            |
| Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri | 12           | 14           | (2)          | (14%)         |
| Imobilizări necorporale                                                         | 281          | 282          | (2)          | (1%)          |
| Imobilizări financiare                                                          | 86           | 86           | 0            | n/a           |
| <b>Total active imobilizate</b>                                                 | <b>5.805</b> | <b>5.798</b> | <b>7</b>     | <b>0,1%</b>   |
| <b>Active circulante</b>                                                        |              |              |              |               |
| Stocuri                                                                         | 54           | 51           | 2            | 5%            |
| Creanțe                                                                         | 2.134        | 2.116        | 18           | 1%            |
| Numerar și echivalente                                                          | 463          | 519          | (57)         | (11%)         |
| <b>Total active circulante</b>                                                  | <b>2.650</b> | <b>2.686</b> | <b>(36)</b>  | <b>(1%)</b>   |
| <b>Total active</b>                                                             | <b>8.455</b> | <b>8.484</b> | <b>(29)</b>  | <b>(0,3%)</b> |
| <b>Capitaluri proprii</b>                                                       | <b>5.314</b> | <b>5.190</b> | <b>124</b>   | <b>2%</b>     |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                                                   |              |              |              |               |
| Venituri în avans pe termen lung                                                | 507          | 519          | (12)         | (2%)          |
| Împrumuturi pe termen lung                                                      | 26           | 32           | (6)          | (19%)         |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung          | 4            | 6            | (2)          | (33%)         |
| Alte datorii pe termen lung                                                     | 363          | 360          | 3            | 1%            |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                                             | <b>901</b>   | <b>918</b>   | <b>(17)</b>  | <b>(2%)</b>   |
| <b>Datorii curente</b>                                                          |              |              |              |               |
| Datorii comerciale și alte datorii                                              | 2.040        | 2.242        | (202)        | (9%)          |
| Împrumuturi pe termen scurt                                                     | 73           | 25           | 49           | n/a           |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire                         | 9            | 9            | 0            | n/a           |
| Alte datorii pe termen scurt                                                    | 97           | 100          | (3)          | (3%)          |
| Impozit pe profit de plată                                                      | 21,4         | 0            | 21,0         | n/a           |
| <b>Total datorii curente</b>                                                    | <b>2.240</b> | <b>2.376</b> | <b>(135)</b> | <b>(6%)</b>   |
| <b>Total datorii</b>                                                            | <b>3.141</b> | <b>3.294</b> | <b>(153)</b> | <b>(5%)</b>   |
| <b>Capitaluri proprii și datorii</b>                                            | <b>8.455</b> | <b>8.484</b> | <b>(29)</b>  | <b>(0,3%)</b> |

| Situția separată a fluxurilor de trezorerie                                   |             |            |             |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|
| [mil RON]                                                                     | T1 2024     | T1 2023    | Δ           | Δ (%)      |
| Numerar net generat din activitatea de exploatare                             | 12          | 126        | (114)       | (90%)      |
| Numerar net utilizat în activitatea de investiții                             | (109)       | (41)       | (68)        | n/a        |
| Numerar net utilizat în activitatea de finanțare                              | 40          | (76)       | 116         | n/a        |
| <b>Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b> | <b>(57)</b> | <b>9</b>   | <b>(65)</b> | <b>n/a</b> |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>                        | <b>519</b>  | <b>315</b> | <b>204</b>  | <b>65%</b> |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>               | <b>463</b>  | <b>324</b> | <b>139</b>  | <b>43%</b> |

## REZULTATE OPERAȚIONALE

### I. Volumul de energie tarifat

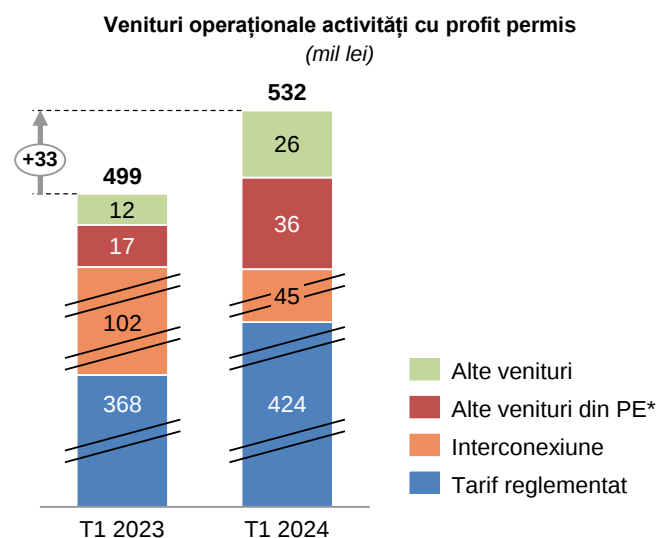
În T1 2024, cantitatea totală de energie electrică tarifată pentru serviciile prestate pe piața de energie electrică (13,23 TWh) a înregistrat o creștere de 1,7% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023 (diferența între cele două perioade fiind de 0,22 TWh).

#### Segmentul profit permis

##### Venituri operaționale



Segmentul **activităților cu profit permis** a înregistrat o creștere cu 7% a veniturilor (532 mil lei în T1 2024 față de 499 mil lei în T1 2023) în principal pe fondul creșterii veniturilor din tariful reglementat, cât și a veniturilor din tranzacții CPT.



Creșterea veniturilor din transport și alte venituri din piața de energie (532 mil lei în T1 2024 față de 499 mil lei în T1 2023) a fost influențată în principal, de majorarea tarifului mediu aprobat de ANRE, care a condus la o creștere a veniturilor din tarif reglementat cu 56 mil. lei (+15%) față de aceeași perioadă a anului precedent, în contextul creșterii cantității de energie electrică cu 1,7%.

În intervalul ianuarie-martie 2024 **veniturile din alocarea capacității de interconexiune** au înregistrat o diminuare, de la 102 mil lei în T1 2023 la 45 mil lei în 2024 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 directe 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 (+3,7 mil lei) în T1 2024, respectiv 4,2 mil lei comparativ cu aceeași perioadă din anul 2023 când au fost 0,4 mil lei și provin în cea mai mare parte din schimburile programate de energie electrică cu țările considerate perimetrice mecanismului, respectiv Ucraina și Republica Moldova.

Creșterea acestor venituri este determinată de:

- **Modificarea tariful pentru schimburile cu țările perimetrice**, începând cu data de 15.06.2023, 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.

- Schimburile de energie înregistrate în T1 2024 cu ambele țări perimetrice (Ucraina și Republica Moldova), spre deosebire de perioada similară a anului 2023, când schimburile au fost doar cu Republica Moldova.

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

În T1 2024, Compania a înregistrat venituri din tranzacționarea energiei pentru CPT mai mari comparativ cu perioada similară a anului 2023, respectiv +15,7 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), iar prețurile pe piețele pe termen scurt au scăzut față de anul precedent, înregistrându-se și intervale cu prețuri negative.

Veniturile obținute din tranzacțiile pe Piața de Echilibrare au fost semnificativ mai mari decât cele realizate în perioada similară a anului precedent, având în vedere că sistemul energetic a fost preponderent excedentar în perioada analizată, ceea ce a condus la prețuri negative semnificative în Piața de Echilibrare.

Începând cu 01.04.2024, mecanismul de achiziție centralizată a energiei electrice MACEE a fost modificat prin OUG nr. 32/2024, în sensul:

- reducerii prețului de achiziție reglementat la valoarea de 400 lei/MWh
- eliminării obligativității de participare a producătorilor la mecanism
- modificării perioadei de aplicare a mecanismului de la 31.03.2025 la 31.12.2024
- permiterii participării la mecanism și a altor producători, cu capacități de producție mai mici de 10MW.

Modificările introduse prin OUG 32/2024, care modifică și completează OUG 27/2022, conduc spre o ieșire treptată din schema de sprijin și o revenire la mecanismele de piață concurențiale.

## Venituri din ajutoare de avarie

În T1 2024 s-au înregistrat venituri din ajutoare de avarie în sumă de 3 mil lei (luna martie), pe fondul afectării infrastructurii energetice din aceasta țară în urma conflictelor armate.

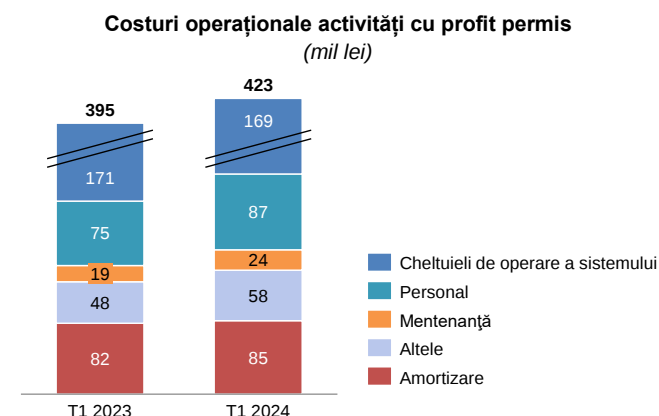
## Venituri din capitalizarea consumului propriu tehnologic (CPT)

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.

Astfel, Compania a înregistrat în T1 2024 venituri din capitalizarea CPT în sumă de 7,4 mil lei, reprezentând CPT suplimentar calculat ca diferență dintre costul net cu achiziția CPT și costul CPT inclus în tariful de reglementare.

## Cheltuieli operaționale

Pe segmentul **activităților cu profit permis**, cheltuielile (inclusiv amortizarea) au înregistrat o creștere cu 7% (423 mil lei în T1 2024 față de 395 mil lei T1 2023), fiind influențată în principal de creșterea cheltuielilor cu personalul, a cheltuielilor de mentenanță cât și a altor cheltuieli.



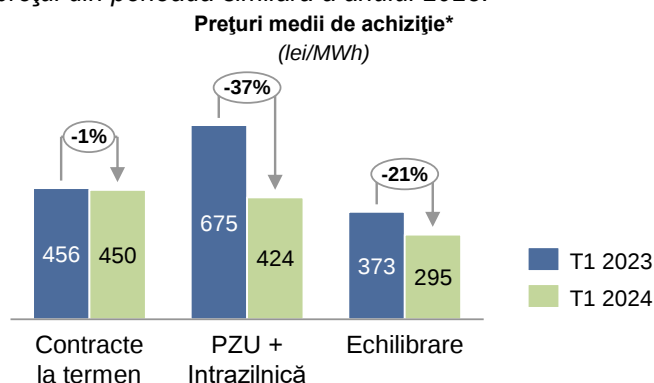
**CPT:** În intervalul ianuarie-martie 2024 costurile cu achiziția energiei pentru acoperirea consumului propriu tehnologic au fost în sumă de 143 mil lei, mai mici cu 3% (-4 mil lei) comparativ cu T1 2023, având în vedere o serie de aspecte, în principal:

- 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;

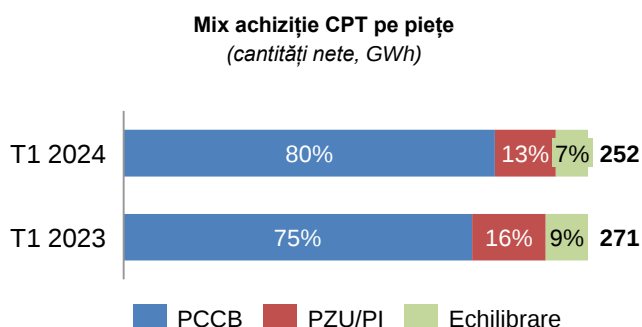
- ca urmare a prevederilor OUG nr. 153/2022, Transelectrica a achiziționat energie electrică pentru acoperirea a 75% din cantitatea aferentă prognozei de CPT validate prin Mecanismul de achiziție centralizată de energie electrică (MACEE), la un preț de achiziție reglementat;
- creșterea accelerată a puterii instalate la prosumatori (de la cca 420 MW la începutul anului 2023, la cca 1500 MW la începutul anului 2024), împreună cu creșterea ponderii energiei eoliene și solare, au condus la o scădere a consumului, precum și a prețurilor energiei pe piețele pe termen scurt. Astfel, prețul mediu al energiei achiziționate de pe PZU în perioada ianuarie – martie 2024 a fost semnificativ mai mic decât prețul din perioada similară a anului 2023.

*Prețul mediu net al energiei achiziționate pe toate piețele în T1 2024 a fost mai mic cu aprox. 10% față de prețul din perioada similară a anului 2023.*



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

Pe toate piețele s-au înregistrat prețuri medii mai mici față de cele din T1 2023, iar mixul de achiziție (cantitativ net) prezintă următoarele componente în cele două perioade analizate:



### Cheltuielile cu Inter TSO Compensation (ITC)

În perioada ianuarie-martie 2024 aceste cheltuieli au fost mai mici cu 1,6 mil lei comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent. Acestea 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.

Factorii care influențează valorile costurilor/veniturilor cu mecanismul ITC sunt schimburile de energie electrică – import, export, tranzit pe liniile de interconexiune ale SEN, corelate cu fluxurile de energie electrică tranzitate la nivelul tuturor țărilor participante la mecanism.

**Din categoria *Alte cheltuieli* (o creștere de 11,3 mil de lei în perioadele analizate) cele care au avut influență în perioada analizată sunt:**

- Cheltuielile privind consumul de energie electrică în stațiile RET în sumă de 14 mil lei au înregistrat o creștere în procent de 29%(+3,2 mil lei) față de T1 2023 când acestea erau în sumă de 11 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.

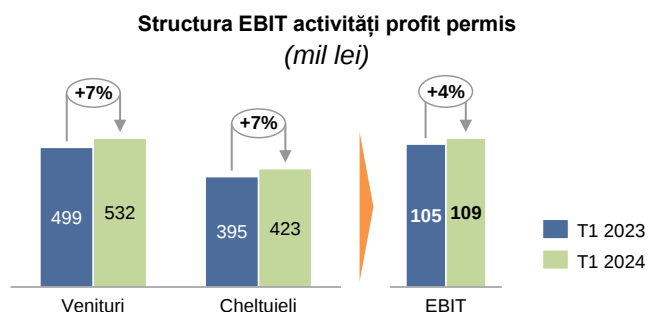
- diminuarea unor elemente de cheltuieli, în principal cheltuieli privind impozitele și taxele (-2,5 mil lei) și alte cheltuieli de exploatare nedeductibile fiscal (-7,2 mil lei).
- creșterea unor elemente de cheltuieli, în principal: Cheltuieli cu materiale consumabile (+2,8 mil lei), cheltuieli cu protecția civilă și paza (+1,8 mil lei), cheltuieli privind implementarea codurilor paneuropene (+1,3 mil lei), cheltuieli cu provizioanele și ajustări deprecieri.

**Cheltuielile cu amortizarea** prezintă o creștere cu 3 mil lei influențată în principal de înregistrarea cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale (+2,2 mil lei), calculată la valoarea reevaluată a activelor la 31 decembrie 2023, corelată cu punerile în funcțiune a lucrărilor de investiții și cu recepționarea activelor.

Totodată în T1 2024 cheltuielile cu amortizarea activelor necorporale-CPT suplimentar în valoare de 17,6 mil lei și prezintă o creștere față de T1 2023 (+0,7 mil). 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 în suma de 109 mil lei în T1 2024 doar în ușoară creștere față de rezultatul în suma de 105 mil lei realizat la T1 2023, în condițiile în care veniturile operaționale au crescut cu 33 mil lei, corelate cu o creștere a cheltuielilor (inclusiv amortizarea) cu 29 mil lei.



## Segmentul zero profit

**Veniturile din activitățile zero-profit** au înregistrat o creștere semnificativă (+848 mil lei) de la 609 mil lei din T1 2023 la 1.456 mil lei în T1 2024, determinată în principal de majorarea a veniturilor pe piața de echilibrare (+824 mil lei), cât și ușoara apreciere a veniturilor din servicii de sistem tehnologice (+23 mil lei), determinată de creșterea tarifului aprobat de ANRE, în contextul creșterii cantității cu 1,7%.

Segmentul **activităților zero-profit** a înregistrat de asemenea o creștere a costurilor (+820 mil lei) determinată de valoarea majorată a cheltuielilor pe piața de echilibrare.

**Veniturile privind piața de echilibrare/Cheltuielile privind piața de echilibrare** au fost de 2,6 ori mai mari în T1 2024 fata de T1 2023.

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

- creșterea accelerată a puterii instalate la prosumatori, de la aproximativ 420 MW la începutul anului 2023 la aproximativ 1500 MW la începutul anului 2024, care, din punct de vedere al impactului asupra sistemului, corespunde unei reduceri de consum;
- lipsa controlului/monitorizării la nivelul furnizorilor pentru producția prosumatorilor pe care îi au în portofoliu și preocuparea redusă pentru estimarea/ajustarea prognozelor de producție a prosumatorilor în raport cu poziția contractuală;
- gradul redus de ajustare a producției producătorilor de energie regenerabilă cu poziția netă contractuală (menționăm aici și producători beneficiari de certificate verzi, în baza prevederilor din Legea 220/2008);

- creșterea accentuată a prețurilor de ofertă în piața de echilibrare (pozitive la creștere, respectiv negative la scădere), cu impact asupra prețurilor marginale înregistrate în special în cazul energiilor activate pentru reglajul secundar, respectiv în cazul energiilor activate pe terțiar rapid la scădere în situațiile cu producție puternic excedentară;
- în condițiile unui sistem preponderent excedentar, la nivelul pieței de echilibrare se înregistrează un volum mare al selecțiilor la reducere de putere, respectiv prețuri negative semnificative în Piața de Echilibrare care determină, pe de o parte venituri importante pentru producătorii care au oferit prețuri negative la reducere de putere, respectiv costuri considerabile pentru PRE care au înregistrat dezechilibre pozitive;
- evoluția dezechilibrelor contractuale înregistrate la nivelul furnizorilor de energie electrică pe piața de echilibrare;
- evoluția hidraulicității.

*Pentru perioada următoare a anului 2024 estimăm că:*

- *schimbările cadrului de reglementare privind funcționarea pieței de echilibrare (intrarea în vigoare la 01.06.2024 a prevederilor Ordinului ANRE nr. 127/2021),*
- *modul de realizare a contractării pe piețele anterioare pieței de echilibrare;*
- *comportamentul participanților la piață;*
- *evoluția producției și consumului de energie electrică la nivel național și contextul european de evoluție al pieței de energie electrică,*

*vor avea un impact semnificativ asupra evoluției pieței de echilibrare .*

Astfel, începând cu data de 01 Iunie 2024, intra în vigoare Ordinul ANRE privind aprobarea clauzelor și condițiilor în materie de echilibrare, Ordinul Președintelui ANRE nr. 127/08.12.2021 pentru aprobarea Regulamentului privind clauzele și condițiile pentru furnizorii de servicii de echilibrare și pentru furnizorii de rezervă de stabilizare a frecvenței și a Regulamentului privind clauzele și condițiile pentru părțile responsabile cu echilibrarea și pentru modificarea și abrogarea unor ordine ale Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei publicat în Monitorul Oficial nr. 1196 din 17 decembrie 2021, cu impact semnificativ asupra evoluției pieței de echilibrare pentru anul 2024.

**Serviciile de sistem** sunt achiziționate de Companie de la producători în scopul asigurării menținerii nivelului de siguranță în funcționare a SEN și a calității energiei

electrice transportată la 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 T1 2024, contractarea serviciilor de sistem în regim reglementat s-a efectuat numai pentru energia reactivă, conform Deciziei ANRE nr. 1078/2020, fiind asigurată de către Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA.

**Veniturile din serviciile de sistem** au înregistrat o creștere în procent de 23% comparativ cu perioada similară a anului trecut (124 mil lei în T1 2024 față de 101 mil lei în T1 2023), determinată de majorarea tarifului aprobat de ANRE pentru aceste servicii și a cantității de energie electrică livrată consumatorilor (+1,7%).

Valoarea **cheltuielilor privind serviciile de sistem** în T1 2024, a înregistrat o scădere mică (-4%) comparativ cu aceeași perioadă din 2023.

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 78,37 lei/MWh;
  - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj terțiare rapide, creștere de putere la valoarea de 37,63 lei/MWh;
  - ✓ prețul mediu de achiziție a rezervei de reglaj terțiare rapide, reducere de putere la valoarea de 9,82 lei/MWh.
- manifestarea pe parcursul lui T1 2024 a unui nivel ridicat de concentrare a pieței serviciilor de sistem pentru serviciile de sistem rezervă secundară (RS).

*Precizăm faptul că în concordanță cu tendința constatată pe piața de echilibrare se manifestă o creștere abruptă a prețului de achiziție a Rezervei terțiare rapide - reducere de putere, începând cu luna Aprilie 2024. Astfel s-au înregistrat creșteri ale prețului de achiziție a rezervei de la 9,82 lei/hMW la valori de până la 250 lei/hMW (preț de achiziție pentru Rezerva*

*terțiară rapidă - reducere de putere înregistrat în data de 20.04.2024). De asemenea aceeași tendință se constată și la Rezerva secundară, unde în data de 20.04.2024 s-au înregistrat prețuri de 100 lei/hMW.*

*Începând cu data de 01 Iunie 2024 intră în vigoare Ordinul ANRE privind aprobarea clauzelor și condițiilor în materie de echilibrare, Ordinul Președintelui ANRE nr. 127/08.12.2021 pentru aprobarea Regulamentului privind clauzele și condițiile pentru furnizorii de servicii de echilibrare și pentru furnizorii de rezervă de stabilizare a frecvenței și a Regulamentului privind clauzele și condițiile pentru părțile responsabile cu echilibrarea și pentru modificarea și abrogarea unor ordine ale Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei publicat în Monitorul Oficial nr. 1196 din 17 decembrie 2021, cu modificările și completările ulterioare, care definește noile tipuri de rezerve care vor fi achiziționate de către Transelectrica, în conformitate cu cerințele codurilor Europene. Este vorba de Rezerva de Stabilizare a Frecvenței (bandă simetrică), Rezerva de Restabilire a Frecvenței cu activare automată și manuală, respectiv Rezerva de Înlocuire. Aceste rezerve vor fi calificate ca și rezerve standard, în baza Ordinului ANRE nr. 89/2021 privind aprobarea de calificare tehnică pentru furnizarea serviciilor de sistem.*

## **Rezultat operațional-zero profit**

**EBIT** generat de **activitățile zero-profit** a înregistrat un rezultat pozitiv în T1 2024 în sumă de 18 mil lei, în creștere cu +27 mil lei față de rezultatul negativ realizat la T1 2023.

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.

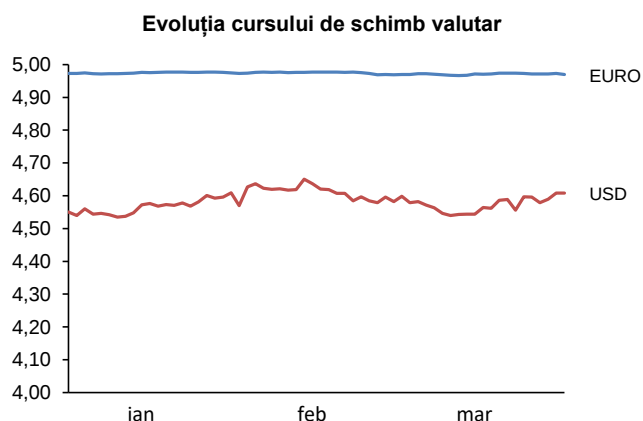
## **II. Rezultat Financiar**

Rezultatul financiar net negativ înregistrat în T1 2024 în valoare de 0,08 mil lei, comparativ cu profitul de 1,4 mil lei din aceeași perioadă a anului trecut, a fost influențat în principal de evoluția cursului de schimb valutar, în contextul creșterii veniturilor din dobânzi 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

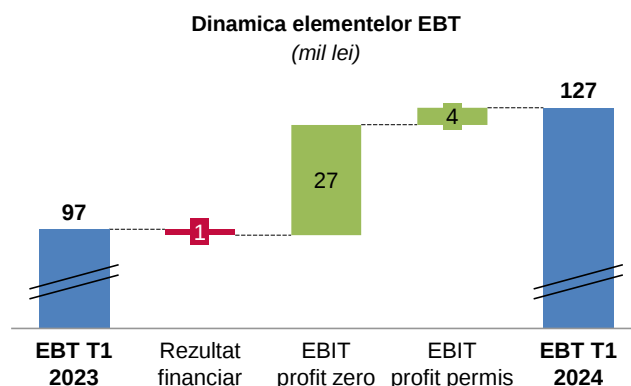
Veniturile totale operaționale realizate în T1 2024 au înregistrat o apreciere în procent de 79% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior (1.988 mil lei în T1 2024 față de 1.108 mil lei în T1 2023), în contextul impactului semnificativ a veniturilor din activități zero-profit.

#### Cheltuieli operaționale totale

Cheltuielile totale operaționale (inclusiv amortizarea) realizate în T1 2024 au înregistrat o creștere cu 84% comparativ cu perioada similară a anului anterior 1.861 mil lei în T1 2024 față de 1.012 mil lei în T1 2023.

Rezultatul brut a înregistrat o valoare mai mare în perioada analizată, de la 96 mil lei în T1 2023 la 127 mil lei în T1 2024, în principal în contextul creșterii volumului tarifat de energie la tarifele aprobate de ANRE, a veniturilor din tranzacții CPT, a veniturilor din capitalizare CPT (nemonetare), corelat cu creșterea cheltuielilor operaționale totale.

Dinamica între rezultatul înregistrat la T1 2024 comparativ cu T1 2023, descompusă pe componentele constitutive ale rezultatului, este prezentată în graficul următor:



### IV. Rezultat net

Rezultatul brut impactat cu impozitul pe profit în valoare de 24 mil lei a dus la un rezultat net la sfârșitul lui T1 2024 în valoare de 103 mil lei, în creștere față de T1 2023 când a fost de 80 mil lei, influență datorată în principal activităților zero-profit (servicii de sistem).

## POZIȚIA FINANCIARĂ

### I. Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat în primul trimestru din 2024 comparativ cu decembrie 2023, o creștere ușoară, în sumă de 7 mil lei, determinată în principal, de creșterea valorii 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 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 31 martie 2024, valoarea contabilă a dreptului de utilizare a spațiilor închiriate de Companie în clădirea de birouri Platinum este în sumă de 11,9 mil lei.

### Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale în curs de execuție la 31 martie 2024 înregistrează un sold de 18,8 mil lei reprezentat de proiectele aflate în derulare, dintre care cele mai semnificative sunt:

- Sistem de contorizare și de management al datelor de măsurare a energiei electrice pe piața angro – 8.6 mil lei;
- Înlocuirea componentelor hardware, actualizarea și dezvoltarea aplicațiilor specifice ale Platformei Pieței de Echilibrare - II DAMAS, Componenta Achiziție servicii de migrare și upgrade aplicații specifice Pieței de Echilibrare – 7,6 mil lei;
- Dezvoltare platforma MARI – 2 mil lei

În T1 2024 s-au înregistrat venituri din capitalizarea CPT suplimentar în sumă de 7,4 mil lei reprezentând costuri suplimentare cu achiziția de energie electrică în

vederea acoperirii consumului propriu tehnologic față de costul recunoscut în tarif.

La 31 martie 2024, valoarea netă contabilă a imobilizării necorporale rezultată din capitalizarea CPT-ului suplimentar este în sumă de 260 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 31 martie 2024 (2.650 mil lei) au înregistrat o diminuare în procent de 1% comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2023 (2.686 mil lei), datorată în principal reducerii poziției numerar și echivalente.

**Creanțele comerciale** înregistrează o creștere cu 18 mil lei (2.134 mil lei la 31 martie 2024 comparativ cu 2.116 mil lei la 31 decembrie 2023). 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 (942 mil lei la data de 31 martie 2024 față de 1.005 mil lei la data de 31 decembrie 2023).

Principalii clienți în sold pe piața de energie electrică sunt reprezentați de: IBEX, MAVIR, Ciga Energy SA, Electrica Furnizare SA Cînta Energy SA, OPCOM, Hidroelectrică, JAO, Engie România, PPC Energie SA. Ponderea acestora este de 82,5% în total creanțe comerciale.

- clienții – piața de echilibrare care datorită creșterii volumului tranzacțiilor din piața de echilibrare în primul trimestru din 2024, față de trimestrul IV din anul 2023 a determinat și creșterea soldului clienților din contractele încheiate pentru acest tip de activitate (704 mil lei la data de 31 martie 2024 față de 594 mil lei la data de 31 decembrie 2023).
- clienții - schema de sprijin, care au înregistrat o apreciere în procent de 22% (+32 mil lei) determinată, în principal, de creșterea valorii facturate pentru colectarea contribuției lunare.

La data de 31 martie 2024, Compania înregistrează

creanțe de încasat din schema de sprijin de tip bonus pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență în proporție de aproximativ 10% față de 8% la 31 decembrie 2023, 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 31 martie 2024, Compania înregistrează creanțe de încasat în sumă de 176 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;
- supracompensare pentru 2023 în sumă de 5,5 mil lei, respectiv de la BEPCO – 2,9 mil lei, Termoficare Oradea – 2,6 mil lei (scadentă în trimestrul II 2024);
- contribuție pentru cogenerare neîncasată de la furnizorii consumatorilor de energie electrică în sumă de 20,7 mil lei, respectiv de la: Transenergo Com – 5,9 mil lei, Petprod – 4,4 mil lei, Romenergy Industry – 2,7 mil lei, RAAN – 2,4 mil lei, UGM Energy – 1,5 mil lei, CET Govora – 0,9 mil lei, KDF Energy – 0,7 mil lei, etc.

Până la data prezentului raport, Compania a încasat integral creanțele aferente supracompensării activității privind schema de sprijin pentru anul 2023 (suma de 5,5 mil lei), de la Bepco (2,9 mil lei) și Termoficare Oradea (2,6 mil lei), precum și suma de 14,2 mil lei din bonusul necuvenit stabilit prin Decizii ANRE pentru anul 2023.

**Alte creanțe** la data de 31 martie 2024, în sumă de 178 mil lei includ în principal:

- debitori diverși (116,2 mil lei), din care:
  - penalități de întârziere la plată calculate clienților rău platnici, în sumă de 95 mil lei (din care suma de 35,15 mil lei reprezintă penalități aferente schemei de sprijin).

Cele mai mari penalități de întârziere la plată au fost înregistrate de clienții: Romelectro (40,4 mil lei), RAAN (16,9 mil lei), CET Govora (9,6 mil lei), Electrocentrale București (9,4 mil lei), OPCOM (3,6 mil lei), Total Electric Oltenia (3,3 mil lei), Multiservice G&G (2,2 mil lei), Electrogrup SA (2 mil lei), Petprod (1,9 mil lei), ISPE Proiectare și Consultanță SA (1 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.
- sume primite cu caracter de subvenție (50,7 mil lei), aferente contractelor de racordare la RET;
- cheltuieli înregistrate în avans în sumă de 12 mil lei reprezentate în principal de cotizații interne și internaționale (5,7 mil lei), impozite și taxe (2,8 mil lei), contribuție ANRE (1,8 mil lei), chirie și mentenanță clădire birouri (0,7 mil lei), polițe asigurări (0,6 mil lei), servicii diverse și altele;
- alte creanțe sociale în sumă de 1,9 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 31 martie 2024 reprezentate de furnizori debitori pentru prestări servicii în sumă de 74 mil lei au scăzut semnificativ față de decembrie 2023 când au fost în sumă de 152 mil lei.

Soldul reprezintă în principal sume din tranzacțiile aferente mecanismului de cuplare prin preț (pentru SIDC valoarea de 18,7 mil lei, iar pentru ICP – Interim Coupling Project și SDAC - Single Day-ahead Coupling valoarea de 53,9 mil lei).

*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 Cuupling, 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 267 mil lei aferentă deconturilor pentru perioada decembrie 2023 - martie 2024 și octombrie 2020, din care până la data prezentului raport, s-a încasat suma de 66 mil lei.

Cele mai mari ajustări de depreciere existente în sold la 31 martie 2024, calculate pentru creanțe comerciale și penalitățile aferente, sunt pentru Romelectro SA (40,4 mil lei), JAO (30 mil lei), CET Govora (24,6 mil lei), Arelco Power (14,8 mil lei), Total Electric Oltenia SA (14,2 mil lei), Romenergy Industry (13,5 mil lei), Elsaco Energy (9,3 mil lei), RAAN (8,5 mil lei), Next Energy Partners (8,4 mil lei), OPCOM (8,1 mil lei).

## **Datorii**

**Datoriile pe termen lung** în sumă de 901 mil lei la data de 31 martie 2024 au înregistrat o diminuare în procent de 2% față de valoarea înregistrată la data de 31 decembrie 2023 care era în sumă de 918 mil lei.

### **Datoriile purtătoare de dobândă**

La data de 31 martie 2024 valoarea împrumuturilor pe termen lung s-a diminuat față de 31 decembrie 2023 în principal datorită rambursărilor efectuate conform acordurilor de împrumut existente. Totodată, valoarea împrumuturilor pe termen scurt a crescut de la soldul de 25 mil lei în luna decembrie 2023 la 73 mil lei în 31 martie 2024. La data de 31 martie 2024 s-au efectuat trageri din linia de credit pentru finanțarea capitalului de lucru al Companiei, în sumă de 48,7 mil lei.

În același timp **datoriile pe termen scurt** au înregistrat o diminuare în procent de 6%, de la 2.376 mil lei la 31 decembrie 2023 la 2.240 mil lei la 31 martie 2024, 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 101 mil lei și înregistrează sold în sumă de 1.240 mil lei la 31 martie 2024 față de 1.341 mil lei la decembrie 2023.

Această evoluție a fost influențată în principal de:

- diminuarea **soldului datoriilor aferente activității operaționale** cu 159 mil lei care a fost determinat în principal de achitarea la scadență, în anul 2024, a obligațiilor de plată aflate în sold la data de 31 decembrie 2023, rezultate, în principal, din cuplarea piețelor de energie electrică.

Furnizorii pe piața de energie electrică sunt reprezentați în principal de: OPCOM, MAVIR, Hidroelectrica SA, IBEX, Electrocentrale București, CIGA Energy SA, S Complexul energetic Oltenia SA, Joint Allocation Office, Electrica Furnizare SA, CINTA Energy SA. La

31 martie 2024, ponderea acestora în total furnizori de energie este de circa 89,6%.

- *creșterea soldului "datoriilor aferente pieței de echilibrare"* cu 81,5 mil lei a fost determinată în principal de creșterea volumului tranzacțiilor înregistrate pe piața de echilibrare în trimestrul I al anului 2024, comparativ cu trimestrul IV al anului 2023.

- *scăderea datoriilor aferente schemei de sprijin către furnizori (producători)* cu 23,5 mil lei a fost determinată de scăderea valorii bonusului lunar pentru cogenerarea de înaltă eficiență din luna martie 2024, față de luna decembrie 2023.

- **furnizorii de imobilizări** au scăzut cu 35,4 mil lei datorită efectuării plăților ajunse la scadență,
- **furnizori alte activități** au scăzut de asemenea cu 7 mil lei, fiind reprezentate în principal de categoria datoriilor aferente serviciilor prestate de către terți neajunse la scadență.
- **"alte datorii"** au scăzut cu 61,4 mil lei, de la soldul de 636,7 mil lei în 31 decembrie 2023 la 575,4 mil lei în 31 martie 2024, pe fondul evoluției creditorilor diverși.

Structura "alte datorii" se prezintă, astfel:

- **creditori diverși** în sumă de 223 mil lei (au scăzut cu 89 mil lei față de 31 decembrie 2023) sunt reprezentați în principal de poziția netă a schemei de sprijin privind cogenerarea de înaltă eficiență, poziție de datorie (200 mil lei), contracte de studii de soluție pentru racordarea la RET (12 mil lei), suma colectată de Transelectrica (6,8 mil lei) ce urmează a fi platită către operatorii de distribuție în baza deciziilor ANRE, reprezentând CPT cauzat de tranzitele suplimentare de energie în rețelele operatorilor de distribuție concesionari la nivelul de tensiune de 110 kV, pentru cota atribuită producătorilor care dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5 MW racordate la rețelele de distribuție respective, conform Ordinului președintelui ANRE nr. 82/02.08.2023, redevență trim I 2024 (2 mil lei),

- **clienți creditori** la data de 31 martie 2024 în sumă de 267,5 mil lei (au crescut cu 21 mil lei față de 31 decembrie 2023) și reprezintă sume încasate în avans în cadrul tranzacțiilor aferente mecanismelor de cuplare prin preț în sumă de 267,1 mil lei, (*ICP (Interim Coupling Project), SIDC (Single Intraday Coupling), SDAC (Single Day-ahead Coupling), FBMC (Flow Based Market Coupling)*), dar și de la MAVIR (76 mil lei), OPCOM (9 mil lei), IBEX (182,3 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 8,7 mil lei (datorie pe termen scurt),
- **alte datorii** în sumă de 71,7 mil lei sunt reprezentate, în principal, de garanțiile de bună plată a contractelor pe piața de energie electrică încheiate de Transelectrica în sumă de 45,2 mil lei și TVA neexigibilă în perioada de raportare în sumă de 26,2 mil lei.

**Provizioanele** au o înregistrat o scădere de 2 mil lei la 31 martie 2024 (63 mil lei) față de 31 decembrie 2023 (65 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 103 mil lei, realizat la 31 martie 2024. Astfel capitalurile proprii la 31 martie 2024 sunt în valoare de 5.314 mil lei față de 5.190 mil lei la 31 decembrie 2023.

## EVOLUȚIA ACȚIUNILOR

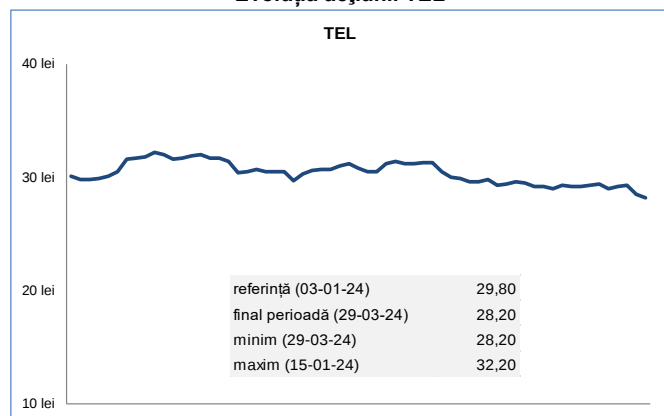
|            |                  |
|------------|------------------|
| Simbol:    | TEL              |
| ISIN:      | ROTSSELACNOR9    |
| Tip:       | Acțiuni          |
| Segment:   | Principal        |
| Categorie: | Premium          |
| Stare:     | Tranzactionabila |

Anul 2024 a debutat cu un preț de tranzacționare de 29,80 lei/acțiune, deschizând parcursul spre prețul maxim al perioadei de 32,20 lei/acțiune înregistrat în data de 15.01.2024.

Prețul final al perioadei a adus acțiunilor TEL o capitalizare bursieră de 2.067 mil lei.

Tranzacționarea acțiunilor TEL pe parcursul primului trimestru al anului 2024 pe piața de capital din România a înregistrat 6.686 tranzacții cu un număr mediu de 62 tranzacții/zi și 721.648 acțiuni tranzacționate, cu o valoare totală de 56.449 mii lei.

Evoluția acțiunii TEL



Acțiunile Transelectrica fac parte din structura următorilor indici bursieri: BET, BET-NG, BET-TR,

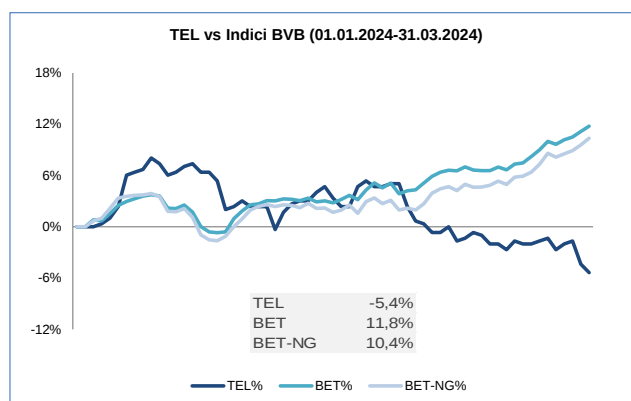
BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BETPlus, BET-TRN, BET-XT-TRN, ROTX. Dintre aceștia cei mai reprezentativi pentru Companie sunt:

- 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 08.03.2024, acțiunile TEL dețin o pondere de 1,29% în indicele BET și 2,42% în indicele BET-NG.

Pe plan internațional acțiunile TEL fac parte din componența 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.

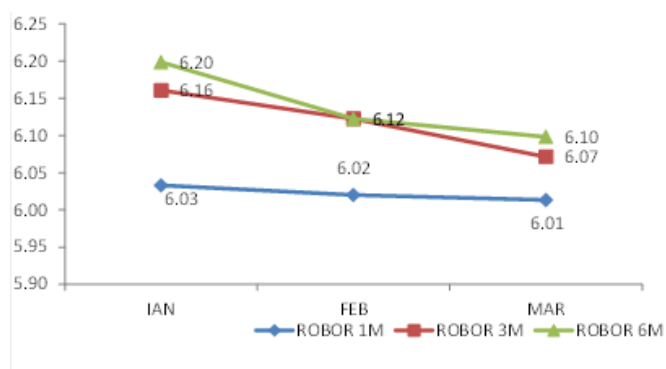
Printre elementele care pot afecta lichiditatea Companiei se numără:

### ➤ 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, iar pentru creditele pe termen scurt au fost negociate cele mai avantajoase rate de dobândă.

Pe termen scurt, Transelectrica are contractate două linii de credit pentru finanțarea schemei de sprijin de tip bonus pentru cogenerarea de înaltă eficiență, cu o dobândă variabilă calculată în funcție de referința ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă de 0%, respectiv o linie de credit pentru finanțarea activității curente, cu o dobândă calculată în funcție de rata de referință ROBOR 1M, la care se adaugă o marjă de 0,05%.

Ratele de dobândă de pe piața monetară națională au cunoscut în ultimele 3 luni un trend descendent, 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.

Totodată, moneda națională, în intervalul ianuarie-martie a cunoscut o perioadă de apreciere, ca urmare a evoluțiilor de pe piețele financiare internaționale.

Cu toate acestea, diferențele de inflație dintre România și Zona Euro, deficitele de cont curent și bugetar mari

din țară, creșterea slabă a economiei locale, măsurile de consolidare fiscală adoptate recent, conduc către deprecierea monedei naționale.

#### ➤ prevederile din acordurile de finanțare

În cadrul contractelor de finanțare, există clauze privind respectarea unor indicatori financiari (covenanți), schimbări de control asupra Companiei, clauze tip "pari passu", încălcarea acestor clauze putând atrage după sine, în baza unei notificări prealabile și a unui timp rezonabil, plata anticipată a facilităților de finanțare.

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 operațional

În vederea respectării principiilor transparenței decizionale, stabilite prin dispozițiile Legii nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică, republicată, ANRE supune procesului de consultare publică un Proiect de ordin privind stabilirea ratei reglementate a rentabilității capitalului investit aplicată la aprobarea tarifelor pentru serviciile de transport și distribuție ale energiei electrice și gazelor naturale, pentru a cincea perioadă de reglementare. Proiectul a fost publicat la data de 12 Martie 2024, cu termen de transmitere observații și propuneri din partea Transelectrica, de 30 de zile de la data publicării.

Ordinul ANRE propus spre aprobare include măsuri de actualizare a elementelor de calcul al costului mediu ponderat al capitalului pentru a cincea perioadă de reglementare, pentru activitățile de transport și distribuție ale energiei electrice și gazelor naturale, în conformitate cu prevederile Metodologiilor de stabilire a tarifelor pentru operatorii rețelelor de energie electrică și gaze naturale.

Rata reglementată a rentabilității capitalului investit, exprimată în termeni reali, înainte de impozitare, aplicată la stabilirea tarifelor pentru serviciile de transport și distribuție ale energiei electrice și gazelor naturale, pentru a cincea perioadă de reglementare este de 6,75%, față de cel anterior 6,39%.

Valoarea propusă este mai mare decât cea în vigoare, fapt care va influența pozitiv nivelul investițiilor în rețelele electrice și de gaze naturale, prin asigurarea

unui nivel corespunzător al rentabilității capitalului investit.

În primele 3 luni ale anului 2024, 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.

La data prezentului raport, datorită souțiilor 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** apărut 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 ce pot apare în viitor, precum și folosirea unor sisteme de avertizare timpurie, nelimitându-se la a trata consecințele unor evenimente care s-ar produce, ci adoptând un stil de management reactiv, implementând măsuri preventive, luate în avans, menite să atenueze manifestarea riscurilor.

Totodată, revizuirea periodică a riscurilor, așa cum este prevăzută în standarde, presupune a prevedea resursele financiare necesare și suficiente, cu scopul de a controla, a elimina, a atenua sau a transforma acțiunea riscurilor astfel ca să se ajungă la o optimizare a resurselor de care dispune Compania.

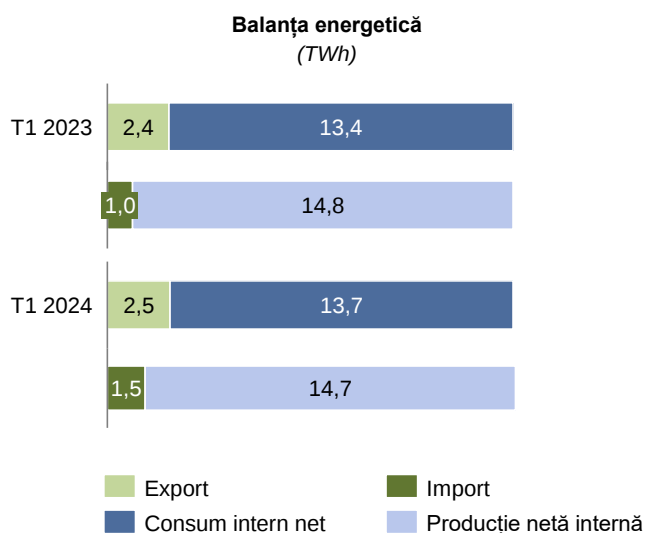


## Date operaționale

### BALANȚA ENERGETICĂ SEN

Analizând evoluția componentelor balanței energetice, în perioada ianuarie – martie 2024 comparativ cu aceeași perioadă din anul 2023, se observă o creștere cu un procent de 2% a consumului intern net<sup>1</sup> și o scădere cu 1% a producției nete de energie.

Schimbările fizice transfrontaliere de export au înregistrat în T1 2024 o creștere de 4% față de aceeași perioadă din anul 2023, iar cele de import au înregistrat o creștere în procent de 52%.



În luna ianuarie 2024 consumul de energie electrică la nivelul SEN a înregistrat o creștere de aproximativ 5%, celelalte două luni înregistrând scăderi ale acestuia, februarie (aprox 0,38%) și respectiv martie (aprox 1,55%).

Creșterea consumului înregistrat în luna ianuarie 2024 a fost influențată în mare parte de temperatura medie lunară, care a înregistrat valoarea de -0,19°C, comparativ cu ianuarie 2023, când s-au înregistrat +3,2°C.

Lunile februarie și martie au înregistrat temperaturi mai mari decât în anul anterior, ceea ce a condus la o reducere a consumului.

Evoluția consumului în luna ianuarie a fost afectată și de scăderea numărului de ore de radiație solară, ceea

ce a condus la scăderea producției generate de prosumatori.

Menționăm faptul că la data de 31 ianuarie 2024, puterea instalată la prosumatori era de 1.502 MW.

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 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 referință<sup>2</sup>.

### MIXUL DE PRODUCȚIE

În ceea ce privește mixul de producție, în perioada ianuarie - martie 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023, s-a înregistrat o creștere a componentei din surse Termo în procent de 4%, componentele Nuclear, Hidro și Regenerabile au înregistrat scăderi în procent de 0,1%, 4% respectiv 6%.

Începând cu al treilea trimestru din anul 2023, în mixul de producție s-a introdus producția din baterii, care, la sfârșitul lunii martie 2024 a cumulat valoarea de 1,3 GWh.

La luna ianuarie 2024 structura mixului de producție include energia injectată în rețea de către prosumatori (27 GWh), dar fără consumul intern al acestora.

În ceea ce privește energia netă produsă pentru luna februarie aceasta nu include valoarea pentru prosumatori.

De asemenea, pentru luna martie valorile pentru energiile regenerabile și hidro sunt provizorii și nu este inclusă valoarea pentru prosumatori.

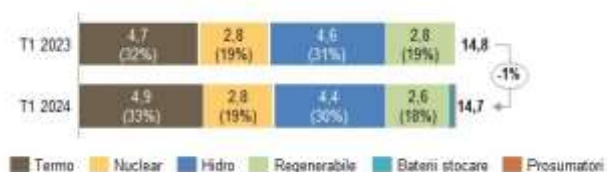
Analizând ponderile componentelor mixului de producție netă pentru intervalul ianuarie – martie 2024 se observă că cea mai mare pondere, 33%, este

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

reprezentată de componenta Termo urmată de componenta Hidro 30%, iar energia produsă din surse regenerabile și nucleară au o pondere de 18% respectiv 19%.

**Mix producție energie electrică netă**  
(TWh)



## PARCUL NAȚIONAL DE PRODUCȚIE

În T1 2024, puterea instalată în centralele pe surse termo a scăzut cu aproximativ 11%, de la 6.185 MW instalați la 31 decembrie 2023, la 5.447 MW instalați la 31 martie 2024.

La data de 01 aprilie 2024, puterea brută instalată în SEN totaliza 18.319 MW, cu următoarea structură pe surse primare de energie: cărbune – 2.762 MW (1.909 MW net), hidrocarburi – 2.715 MW (2.275 MW net), nuclear – 1.413 MW (1.300 MW net), hidro – 6.639 MW (6.312 MW net), eolian – 3.027 MW (2.966 MW net), fotovoltaic – 1.626 MW (1.527 MW net), biomasă – 137 MW (125 MW net).

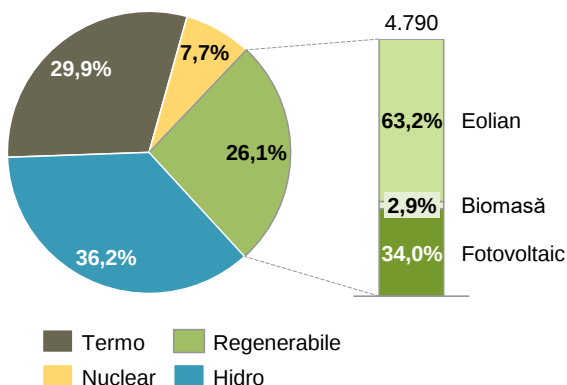
Datele prezentate reflectă capacitățile de producție care au licență de exploatare comercială. Unitățile de

producție aflate în perioada de probă nu sunt cuprinse în această raport.

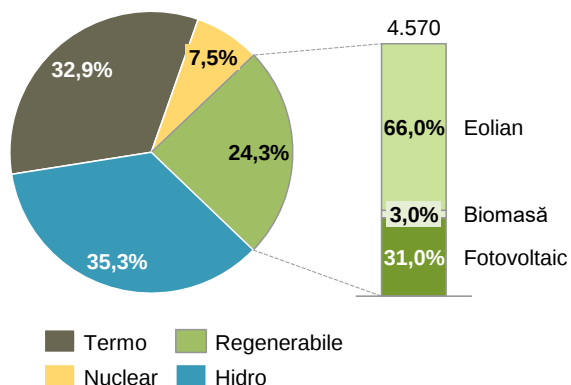
În ceea ce privește puterea instalată în instalațiile de stocare, la data de 01.04.2024 aceasta totaliza 16,2 MW, din care 7 MW calificați pentru furnizarea de servicii de sistem, diferența de 9,2 MW regăsindu-se în instalații (baterii) racordate preponderent în centrale electrice eoliene, nefiind calificate pentru participarea la Piața de Echilibrare.

Puterea instalată aferentă perioadei ianuarie - martie 2024 comparativ cu ianuarie-martie 2023, este redată în graficele care ce urmează:

**Putere instalată T1 2024 (18.319 MW. valoare brută)**



**Putere instalată T1 2023 (18.809 MW. valoare brută)**



## FLUXURI TRANSFRONTALIERE

Distribuția **fluxurilor fizice** de import/export pe liniile de interconexiune în intervalul ianuarie – martie 2024 față de ianuarie - martie 2023 se prezintă astfel:

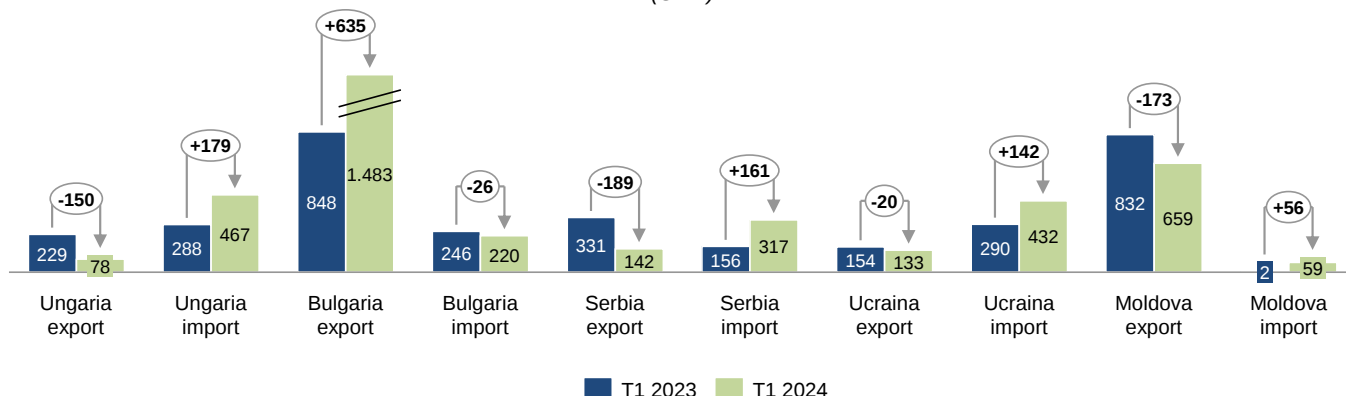
- exportul a scăzut pe granița cu Serbia, Ungaria, Ucraina și Moldova și a crescut pe granița cu Bulgaria, iar
- importul a crescut pe granița cu Serbia, Ungaria, Ucraina și Moldova și a scăzut pe Bulgaria.

Concret, comparativ cu intervalul ianuarie - martie 2023, fluxurile fizice de export au crescut pe granița cu Bulgaria (+75% +635GWh), și au scăzut pe granița cu

Serbia (-57% -189GWh), Ungaria (-66% -150GWh) Ucraina (-13% -20GWh) și Moldova (-21% -173GWh). Fluxurile fizice de import au scăzut pe granița cu Bulgaria (-26GWh) și au crescut pe liniile de interconexiune cu Serbia (+161GWh), Ungaria (+179GWh), Ucraina (+142GWh), și Moldova (+56GWh).

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

### Fluxuri fizice (GWh)



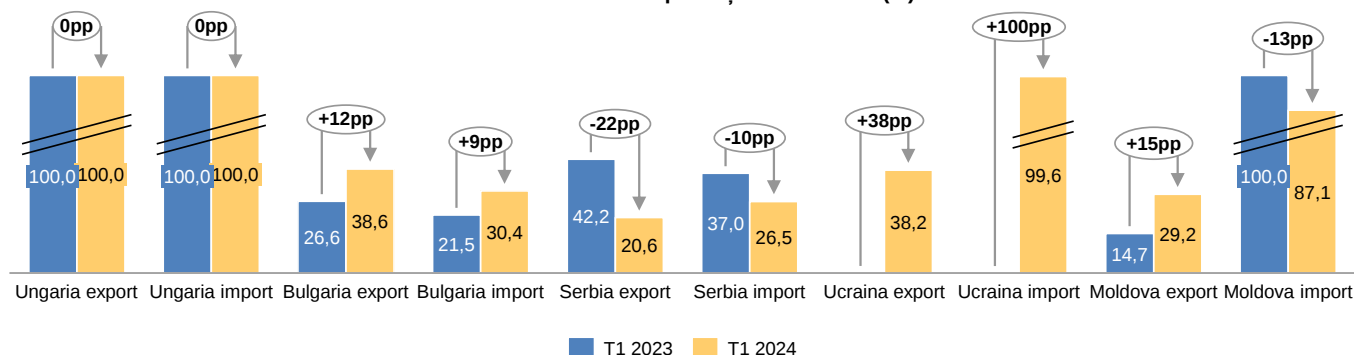
Față de aceeași perioadă din anul 2023, s-a înregistrat o creștere de aproximativ 34% a schimburilor comerciale la import și de 18% a energiei tranzitate, pe fondul unei hidraulicități mai scăzute comparativ cu anul trecut în această perioadă a anului și în condițiile unui consum intern de energie electrică care, cu excepția lunii ianuarie, nu a variat foarte mult față de perioada similară din 2023.

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 lunare nu mai reprezintă un drept fizic care poate fi utilizat de către participant, ci doar un drept financiar al acestuia).

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

### Grad de utilizare a capacității total alocate (%)



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

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

## CONSUMUL PROPRIU TEHNOLOGIC

Pe ansamblul primului trimestru din 2024 CPT-ul în RET a scăzut cu 7% comparativ cu perioada similară din 2023, 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 favorabile din primele două luni, caracterizate de cantități mai reduse de precipitații, care au determinat reducerea pierderilor corona.

Raportat la energia intrată în conturul RET pierderile au scăzut de la 2,54% la 2,30%.

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 – martie 2024, ca exemplu precipitațiile și distribuția fluxurilor fizice transfrontaliere, nu sunt sub controlul Transelectrica.

### FACTORI EVOLUȚIE CPT

**În luna ianuarie 2024** CPT-ul a scăzut față de luna ianuarie 2023 cu 10,1%, ca urmare a distribuției favorabile a producției și a fluxurilor fizice de import/export mai avantajoase 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, precum și a condițiilor meteorologice caracterizate de cantități de precipitații mai mici, care au determinat scăderea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,62% în 2023 la 2,25% în 2024.

Energia intrată în contur crescut cu 4,6% în luna ianuarie 2024 (180,7 GWh) față de perioada similară din 2023, ca urmare a creșterii 3,35% (107,7 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 76,6% (226 GWh) a energiei primite din import, în condițiile scăderii cu 39,5% (153 GWh) a energiei primite din RED.

**În luna februarie 2024** CPT-ul a scăzut față de luna februarie 2023 cu 6,5% 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

favorabile, caracterizate de cantități de precipitații mai mici, care au determinat scăderea pierderilor corona.

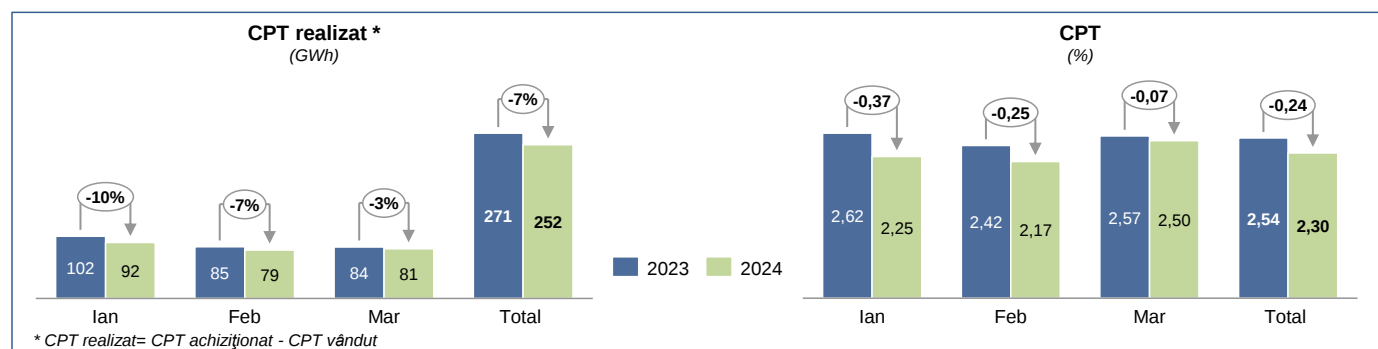
Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,42% în 2023 la 2,17% în 2024.

Energia intrată în contur a crescut cu 4,4% (154,5 GWh) în luna februarie 2024 față de perioada similară din 2023, ca urmare a creșterii 2,36% (67,4 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 39,8% (126,2 GWh) a energiei primite din import, în condițiile scăderii cu 12,2% (39,1 GWh) a energiei primite din RED.

**În luna martie 2024** CPT-ul a crescut față de luna martie 2023 cu 3,4%, în special ca urmare a creșterii energiei intrate în conturul RET, dar și a condițiilor meteorologice defavorabile, caracterizate de cantități de precipitații mai mari, care au determinat creșterea pierderilor corona.

Procentul pierderilor raportat la energia intrată în RET a scăzut de la 2,57% în 2023 la 2,50% în 2024.

Energia intrată în contur a crescut cu 11,2% (367,1 GWh) în luna martie 2024 față de perioada similară din anul 2023, ca urmare a creșterii cu 9% (235,4 GWh) a energiei primite de la producătorii racordați la RET și cu 43,6% (161,2 GWh) a energiei primite din import, în condițiile scăderii cu 10,1% (29,5 GWh) a energiei primite din RED.





## Dezvoltare RET

### MIJLOACELE FIXE ÎNREGISTRATE ÎN CONTABILITATE

Valoarea totală a imobilizărilor corporale la data de 31 martie 2024 față de 31 decembrie 2023 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-martie 2024 este de 223,9 mil lei (55,8 mil lei în aceeași perioadă a anului 2023) în creștere cu 168 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:

- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 160,4 mil lei;

- Modernizare Stația 220/110/20 kV Arefu – 31 mil lei;
- Relocarea rețelelor 220 Kv și 400kV pentru construire drum expres Brăila Galați – 10,1 mil lei;
- Deviere LEA 220 kV zona Ampoi Alba Iulia – 7,7 mil lei;
- Montare AT2 400 MVA, 400/231/22 kV precum și a celulelor aferente în stația Iernut și modernizarea sistemului de comandă control al stației 400/220/110/6 kV Iernut – 6,1 mil lei;
- Montarea unui conductor de protecție cu fibră optică înglobată pe LEA 400kV Roșiori – Mukacevo – 5,2 mil lei;
- Relocare/protejare rețele de înaltă tensiune 220 - LEA 220 kV d.c. Reșița - Timișoara, LEA 220 kV Timișoara - Arad/Timișoara - Săcălaz și LEA 220 kV d.c. Mintia - Timișoara la intersecția cu Varianta de Ocolire Timișoara Sud – 2,5 mil lei.

### IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale în primul trimestru din 2024 sunt în sumă de 112,8 mil lei, în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023 când achizițiile au fost în sumă de 67,3 mil lei.

Totodată soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție conform poziției financiare la 31 martie 2024, în sumă de 850 mil lei, este reprezentat de proiectele în derulare, cele mai semnificative fiind enumerate mai jos:

- LEA 400 kV d.c. Gutinaș – Smârdan – 219,3 mil lei;
- Trecerea la tensiunea de 400 kV a axului Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad - Etapa I - LEA 400kV s.c. Porțile de Fier - (Anina) – Reșița – 88,3 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 – 72,8 mil lei;
- Retehnologizare Stația 220/110/20kV Baru Mare – 68,7mil lei;
- Racordare la RET a CEE 300 MW Ivești, CEE 88 MW Fălciu 1 și CEE 18 MW Fălciu 2 prin noua Stație (400)/220/110 kV Banca – 46,9 mil lei;

- Retehnologizare stația 220/110 kV Filești – 44,7 mil lei;
- Mărirea capacității de transport a LEA 220kV Stejaru - Gheorgheni – Fântănele – 32,6 mil lei;
- Retehnologizare stația 400/110/20 kV Smârdan – 32,1 mil lei;
- Retehnologizarea stației electrice de transformare 400/110 kV Pelicanu – 31,6 mil lei;
- Sistem de contorizare și de management al datelor de măsurare a energiei electrice pe piața angro – 21,3 mil lei;
- Retehnologizarea stației 400 kV Isaccea - Etapa II – 14,6 mil lei;
- Retehnologizare stația 110 kV Medgidia Sud – 13,8 mil lei;
- Relocare rețele 220 kV și 400 kV - Urechești - Domnești, Țânțăreni - Bradu, Bradu - Brașov, Bradu - Stupărei și Bradu - Târgoviște pt. Dr. Expres Craiova - Pitești, tronson 4 – 13,3 mil lei;
- Extinderea stației 400 kV Gura Ialomiței cu două celule: LEA 400 kV Cernavodă 2 și 3 – 12,5 mil lei;

- Achiziția și montajul a 21 sisteme de monitorizare pentru unitățile de transformare din stațiile CNTEE Transelectrica SA – 10,8 mil lei;

- Stația 400 kV Stâlp – 9,4 mil lei;
- Celule mobile de 110 kV, 220 kV și 400 kV – 9,3 mil lei;

## PROGRAMUL ANUAL DE INVESTIȚII

Detalierea cheltuielilor pentru investiții la 31 martie 2024 pe principalele capite din programul anual de investiții, se prezintă astfel:

| Nr. crt. | Categorii de cheltuieli                            | Program PAI 2024* | Realizări (mil lei) |              |
|----------|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------|
|          |                                                    | (mil lei)         | T1 2024             | T1 2023      |
|          | <b>Total general (A+B)</b>                         | <b>538,14</b>     | <b>88,42</b>        | <b>59,30</b> |
| <b>A</b> | <b>Cheltuieli proprii Companiei</b>                | <b>513,02</b>     | <b>78,66</b>        | <b>59,30</b> |
| <b>B</b> | <b>Investiții finanțate din tarif de racordare</b> | <b>25,13</b>      | <b>9,75</b>         | <b>0</b>     |

\*PAI 2024 revizia A2

Astfel, gradul de realizare a programului anual de investiții la 31 martie 2024 este de 16,4% față de Program și 67,4% față de bugetat Trimestrul I.

Față de Programul anual de investiții, gradul de realizare a cheltuielilor proprii este în procent de 15,3% iar față de bugetat Trimestrul I 66,1%.

Valoarea realizată a investițiilor în continuare este de 75,39 mil lei și reprezintă 96% din cheltuielile de investiții proprii Companiei realizate în anul 2024.

Valoarea realizată a investițiilor finanțate din tarif de racordare este de 9,75 mil lei, corespunzător solicitărilor de executare a unor lucrări de relocări de rețele sau racordare la rețea a unor producători.

Programul de investiții pe anul 2024 a fost revizuit de două ori ca urmare a solicitărilor de introducere/eliminare a unor obiective de investiții, majorarea/diminuarea unor valori ale cheltuielilor ca urmare a ritmului de execuție a proiectelor de investiții.

Planul de dezvoltare 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.

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 T1 2024 sunt:

- Stația electrică 400 kv Stâlp și modernizare celule 110 kv și medie tensiune în stația electrică Stâlp - echipamente – 32,12 mil lei
- Dezvoltare software dedicat, necesar determinării cantităților de rezerve utilizând metoda probabilistică – 6 mil lei
- Program off-line pentru realizarea modelelor individuale de rețea, calcul de regim permanent, calcul de capacitate transfrontalieră, inclusiv modul de conversie în format CGMES, în vederea program. și planif. funct. SEN pe diverse orizonturi de timp – 1,97 mil lei.

## FONDURI EUROPENE

### Colaborarea dintre Transelectrica și Universitatea Politehnica din București

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

Transelectrica participă 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 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.

Proiectul se derulează pe o perioadă de 3 ani (termen maxim de implementare: până la data de 30 iunie 2026).

Începând cu luna noiembrie 2023, în cadrul Transelectrica se organizează stagii de practică pentru un număr de 5 elevi înscriși în învățământul dual la Colegiul Tehnic de Poștă și Telecomunicații "Gheorghe Airinei".

În data de 19.03.2024, a avut loc prima întâlnire de lucru în cadrul proiectului la sediul Universității Naționale de Știință și Tehnologie POLITEHNICA București împreună cu toți partenerii implicați și reprezentanți ai Ministerului Educației.

### Fondul de Modernizare

În ceea ce privește implementarea celor 9 proiecte aferente Fondului pentru Modernizare în valoare de 424.404.843 euro, s-au depus de-a lungul timpului cereri de rambursare cu o valoare totală rambursată de 15.774.173 lei conform graficelor de depunere aferente următoarelor proiecte:

- Etapa II "Axul Banat", Construirea unei noi linii electrice aeriene de 400kV Reșița – Timișoara/Săcălaz, Retechnologizarea stației 110 /220 kV Timișoara și trecerea la 400 kV – valoare totală rambursată - 7.042.511 lei;
- Proiect pilot - Retechnologizarea 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, și pt Monitorizarea calitatii energiei electrice – valoare totală rambursată – 6.126.218,96 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, în T1 2024 au fost depuse 2 (cinci) Cereri de rambursare, cu o valoare totală rambursată de 27.590.123,87 lei de către Autoritatea de Management – POIM.

### Planul REPowerEU

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.

Obiectivul investiției finanțate prin REPowerEU este de a crește flexibilitatea și de a soluționa blocajele din rețeaua de electricitate pentru accelerarea integrării capacităților suplimentare de energie regenerabilă și pentru creșterea gradului de reziliență a rețelei, consolidând, în același timp, securitatea cibernetică printr-o mai bună capacitate de reacție la atacurile cibernetice.

După semnarea Contractului de finanțare dintre Secretariatul General al Guvernului (Coordonator de reformă și/sau investiție) și C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. (Beneficiar) din data de 09.04.2024 s-au realizat activități aferente pentru implementarea Investiției 5. Digitalizarea, eficientizarea și modernizarea rețelei naționale de transport a energiei electrice (alocare 56.237.200 euro), finanțată prin Planul Național de Redresare și Reziliență, aferentă Componentei 16. REPowerEU, care cuprinde următoarele Subinvestiții:

- Subinvestiția 5a. – 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);
- Subinvestiția 5b. – Retechnologizarea SMART SA – filiala C.N.T.E.E. Transelectrica S.A (alocare 18.240.000 euro);
- Subinvestiția 5c. - Optimizarea rețelei de comunicații și crearea unui centru de date –Teletrans SA, filiala C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. (alocare 8.440.200 euro).



### **Programul Horizon**

Reprezentanții Companiei participă în cadrul Consorțiilor formate pentru dezvoltarea proiectelor **dezvoltarea proiectelor TwinEU și SmartWin** finanțate prin Programul de Cercetare – Inovare al Uniunii Europene Horizon.

**Proiectul TwinEU** (Digital Twin for Europe) finanțat prin programul Horizon Europe, a demarat la data de 01.01.2024 și se va derula pentru o perioadă de 36 de luni.

- Compania face parte din consorțiul format pentru dezvoltarea acestui proiect, – care reunește 71 de parteneri din Europa, printre care se numără operatori de transport și sistem, companii de tehnologie, universități și institute de cercetare, asociații europene, dezvoltatori de soluții.
- Obiectivul proiectului vizează creșterea nivelului de eficiență și de penetrare a tehnologiilor smart în cadrul rețelelor electrice conducând către o rețea cu adevărat inteligentă. Rezultatele proiectului sunt așteptate să contribuie la dezvoltarea unor noi arhitecturi de rețele inteligente, precum și la integrarea acestora în cadrul infrastructurii digitale europene.
- În trimestrul I al anului 2024, Compania a încasat prefinanțarea în sumă de 65.625 euro, reprezentând 75% din valoarea bugetului estimat la rambursare.

**Proiectul ELECTRON** (rEsilient and seLf-healed EleCTRical pOwer Nanogrid), finanțat prin programul Horizon 2020 al Uniunii Europene și-a continuat activitatea pe parcursul trimestrului I al anului 2024.

- Bugetul alocat Companiei este de 245.000 euro, iar suma încasată până în prezent pentru implicarea sa în cadrul proiectului este de 145.775 euro. Proiectul ELECTRON se va finaliza la data de 30.09.2024.

**Proiectul CyberSEAS** (Cyber Securing Energy data Services), finanțat prin programul Horizon 2020 al

Uniunii Europene și-a continuat activitatea pe parcursul trimestrului I al anului 2024.

- Proiectul este realizat în cadrul unui consorțiu format din 26 parteneri, valoarea bugetului alocat Transelectrica este de 217.235 euro.
- Suma încasată până în prezent de către Companie pentru implicarea sa în cadrul proiectului este de 129.254 euro. Proiectul CyberSEAS se va finaliza la data de 30.09.2024.

### **Fișe de proiect în vederea finanțării prin Fondul pentru Modernizare**

Au fost depuse fișe de proiect la Ministerul Energiei în vederea finanțării prin Fondul pentru Modernizare, și anume:

- Proiect pilot DigiTEL Green – Retehnologizare stația 220/110/20 kV Mostiștea în concept de stație digitală și cu impact redus asupra mediului;
- Proiect Pilot DigiTEL Power Lines of the Future – Optimizarea LEA prin instalarea de stâlpi inovatori cu impact redus asupra mediului;

În T1 2024 s-a semnat Contractul pentru Proiect pilot DigiTEL Green – Retehnologizare stația 220/110/20 kV Mostiștea

- În data de 14.12.2023 a fost publicată decizia de aprobare a finanțării nerambursabile din Fondul pentru Modernizare - C(2023) 9054 - pentru „Proiect pilot DigiTEL Green – Retehnologizare stația 220/110/20 kV Mostiștea în concept de stație digitală și cu impact redus asupra mediului” (alocare 48.340.733,89 euro). Contractul de finanțare între Ministerul Energiei și CNTEE Transelectrica SA a fost semnat în data de 20.02.2024 (C101/20.02.2024).

În T1 2024 a fost confirmat Proiectul Pilot DigiTEL Power Lines of the Future – Optimizarea LEA (alocare 64.068.257,62 euro) investiție prioritară din partea Băncii Europene de Investiții:

- În luna februarie 2024, a fost depusă fișa de proiect la Ministerul Energiei în vederea finanțării din Fondul pentru Modernizare pentru proiectul mai sus-menționat.
- În trimestrul I 2024, Banca Europeană de Investiții a confirmat că acest proiect reprezintă o investiție prioritară, iar în trimestrul II 2024, se va publica Decizia de aprobare a finanțării nerambursabile din Fondul pentru Modernizare, urmând să se semneze Contractul de finanțare dintre Ministerul Energiei și C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

## Evenimente

În ceea ce privesc **elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine care au influențat activitatea pe parcursul T1 2024**, se pot menționa:

- Volatilitatea pieței construcțiilor și a materialelor din domeniul energetic, precum și actualul context geopolitic au determinat o creștere spectaculoasă a prețurilor,
- Întârzieri mari înregistrate în avizarea de către instituțiile abilitate a proiectelor de acte normative care reglementează transferul dreptului de administrare, în numele statului român, asupra unor terenuri aflate pe culoarul liniilor electrice aeriene pe care le construiește Transelectrica.

## Perspective 2024

Ca și **perspective pentru următoarea perioadă a anului 2024** se au în vedere ca și inițiative:

- Abordarea oportunităților de finanțare nerambursabilă vizează două paliere
- *procesul de monitorizare a oportunităților de finanțare nerambursabilă lansate de autoritățile finanțatoare de la nivel național și european, care se desfășoară în mod constant,*

- *identificarea oportunităților de finanțare care se realizează corelat cu prioritățile de dezvoltare a companiei, precum și cu nevoile identificate de susținere a implementării acestora.*

- Dezvoltarea de parteneriate de colaborare cu OTS-uri din UE prin inițierea de proiecte transnaționale inovatoare din domeniile de activitate ale companiei, care să vizeze consolidarea resurselor umane prin schimb de experiență și bune practici.
- **Realizarea activităților aferente (jaloane/ținte)** după semnarea Contractului de finanțare **pentru implementarea Investiției 5. Digitalizarea, eficientizarea și modernizarea rețelei naționale de transport a energiei electrice**, aferentă REPowerEU.
- Compania a reluat procesul de obținere a finanțării prin **Mecanismul de Interconectare a Europei (CEF) pentru Proiectul de Interes Comun CARMEN**. În acest sens, se va depune o aplicație de finanțare comună a partenerilor implicați în proiect (Delgaz Grid S.A., CNTEE Transelectrica SA și Elektroenergien Systemen Operator EAD) în cadrul apelului de proiecte care se va deschide la data de 30.04.2024.

## 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 – MARTIE 2024

- **Contract încheiat cu filiala OPCOM S.A.**

Luând în considerare informațiile incluse în Raportul curent, având ca subiect "Contract încheiat cu filiala OPCOM S.A.", diseminat în data de 21 decembrie 2022 prin intermediul instituțiilor pieței de capital, în temeiul art. 108 din Legea nr. 24/2017 coroborat cu art. 2091 din Regulamentul nr. 5/20181, Compania a supus atenției în data de 4 ianuarie 2024, informațiile actualizate aferente anului 2024 referitoare la contractul pe care "Transelectrica" S.A. l-a încheiat cu OPCOM S.A. în vederea achiziției de energie electrică pentru acoperirea necesarului de consum propriu tehnologic (CPT) pentru anul 2024, prin Mecanismul de achiziție centralizată de energie electrică (MACEE) prevăzut în Anexa la OUG nr. 153/2022.

Detaliile referitoare la acest contract se regăsesc pe site-ul Companiei la secțiunea Relații Investitori/Raportări curente.

- **AGOA Transelectrica 29 ianuarie 2024**

În data de 29 ianuarie 2024, Compania a informat asupra faptului că a avut loc ședința Adunării generale ordinare a acționarilor prin întrunirea cvorumului necesar, respectiv 72,424% din capitalul social al societății, pentru desfășurarea ședinței, în cadrul căreia s-a luat act de informările privind achizițiile de produse, servicii și lucrări, angajamente care implică obligații importante ale Companiei cu o valoare mai mare de 5.000.000 euro, precum și creditele și garanțiile pentru credite cu o valoare sub 50.000.000 euro.

- **Participare la Forumul Economic România-Italia**

Compania a participat în data de 15 februarie 2024, alături de alte 29 de companii din România, atât publice din domeniul energiei, printre care Transgaz, Romgaz, Nuclearelectrica și Electrica, cât și private, la Forumul Economic România - Italia, organizat la Roma de Ambasada României în Italia, cu prilejul ședinței comune a Guvernelor celor două state, un eveniment reprezentativ pentru relațiile bilaterale.

Reprezentanții Companiei prezenți la sesiunile forumului la care au participat peste 120 de companii italiene, au explorat oportunități de colaborare și schimb de experiență cu mediul economic italian. Investițiile, mentenanța și operarea sistemului au fost

principalele arii de interes urmărite în temele abordate cu mediul economic italian de către managementul și experții tehnici ai Companiei responsabili de cele trei arii.

În acest sens managementul Companiei a avut o întâlnire cu reprezentanții Terna - Operatorul de Transport și Sistem din Italia, temele de discuție înscriindu-se în sfera consolidării cooperării dintre cei doi operatori de transport și sistem membri ai ENTSO-E, cu accent pe schimbul de experiență în ceea ce privește dezvoltarea infrastructurii energetice, interconexiuni și integrarea energiei regenerabile.

- **Contract de finanțare din Fondul pentru Modernizare**

În aplicarea Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului, în data de 20 februarie 2024, Compania a semnat cu Ministerul Energiei cel de-al zecelea contract de finanțare din Fondul pentru Modernizare, respectiv pentru implementarea „Proiectului-pilot DigiTEL Green - Retehnologizare stația 220/110/20kV Mostiștea” cu o valoare nerambursabilă de 48 milioane euro.

Proiectul-pilot DigiTEL Green reprezintă un efort investițional în acord cu politicile și directivele europene din domeniul energiei, asumat de Transelectrica pentru dezvoltarea și modernizarea infrastructurii energetice prin adoptarea unor soluții tehnologice și echipamente de ultimă generație care să contribuie la reducerea amprente ecologice.

Inclusă în Planul de Dezvoltare a RET pentru perioada 2022-2031, investiția din portofoliul de proiecte al Transelectrica va contribui la reducerea impactului asupra mediului înconjurător și la tranziția către o infrastructură energetică sustenabilă și eficientă.

- **Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 februarie 2024**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei întrunită în ședință în data 28 februarie 2024 a aprobat numirea în calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere pe :

- PĂUN Costin-Mihai,
- ATANASIU Teodor,
- VASILESCU Alexandru-Cristian,
- ZEZEANU Luminița,
- DASCĂL Cătălin-Andrei, .

- ORLANDEA Dumitru Virgil,
- RUSU Rareș Stelian,

cu o durată a mandatului pe o perioadă de 4 (patru) ani începând cu data de 01 martie 2024, și până la data de 29.02.2028. A aprobat totodată stabilirea remunerației membrilor Consiliului de Supraveghere ai Companiei și forma contractului de mandat ce urmează a fi încheiat.

- **Hotărârea nr. 2 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 februarie 2024**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei întrunită în ședință în data 28 februarie 2024 a aprobat:

- ✓ Stabilirea Programului de investiții pe exercițiul financiar 2024 și estimările pentru anii 2025 și 2026,
- ✓ Bugetul de venituri și cheltuieli al Companiei pe anul 2024, precum și estimările pentru anii 2025 și 2026.

- **Linia electrică aeriană de 400 kV – Porțile de Fier – (Anina) – Reșița**

Proiectul de construire al Liniei Electrice Aeriene 400 kV Porțile de Fier – (Anina) – Reșița a fost finalizat, linia trecând cu succes proba energizării, în data de 29 februarie 2024.

Valoarea totală a proiectului de investiții este de 150 de milioane de lei, lucrările fiind executate de Asocieria Electromontaj S.A. București – Romelectro S.A, cu subcontractanți: Emfor Montaj SA, SC Electromontaj SA Sibiu și SC Electromontaj SA Cluj, proiectarea liniei fiind realizată de către Institutul de Studii și Proiectări Energetice București.

Linia Electrică Aeriană 400 kV Porțile de Fier – (Anina) – Reșița este cel mai complex, din punct de vedere tehnic, și dificil proiect de linie realizat în România, în ultimii 30 ani, traseul acesteia traversând în cea mai mare parte zonă muntoasă, cu teren accidentat și greu accesibil.

Complexitatea tehnică și provocările pe care echipele de proiect, atât ale constructorilor, cât și ale Companiei, le-au întâmpinat în procesul de execuție a lucrărilor reflectă efortul extraordinar al specialiștilor care au contribuit la finalizarea acestei linii.

Linia Electrică Aeriană 400 kV Porțile de Fier – (Anina) – Reșița va fi pusă în funcțiune din punct de vedere operațional odată cu finalizarea lucrărilor de construire a stației 400 kV Reșița, estimată în semestrul al doilea al acestui an.

Totodată, noua stație de 400 kV Reșița va permite operaționalizarea Liniei Electrice Aeriene 400 kV de interconexiune Reșița – Pancevo.

Noua Linie Electrică Aeriană 400 kV Porțile de Fier – (Anina) – Reșița are o lungime totală de 117 kilometri și

este alcătuită din două tronsoane: o construcție nouă cu 259 de stâlpi (tronsonul Porțile de Fier – Anina), cu o lungime de 81,1 kilometri, și modernizarea unei linii existente de 142 de stâlpi (tronsonul Anina – Reșița), cu o lungime de 36 de kilometri.

- **Acceptare mandate membrii CS**

Compania a informat publicul interesat cu privire la faptul că membrii Consiliului de Supraveghere numiți prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 28 februarie 2024, au semnat în fața notarului public declarația de acceptare a mandatelor, numirea acestora devenind efectivă începând cu data de 01 martie 2024.

- **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 04 martie 2024, alegerea în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere a domnului Cătălin-Andrei DASCĂL și desemnarea membrilor comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Supraveghere după cum urmează:

Comitetul de Nominalizare și Remunerare:

- VASILESCU Alexandru-Cristian – președinte
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- RUSU Rareș Stelian
- ORLANDEA Dumitru Virgil
- ZEZEANU Luminița.

Comitetul de Audit:

- ZEZEANU Luminița – președinte
- ATANASIU Teodor
- RUSU Rareș Stelian
- PĂUN Costin-Mihai
- VASILESCU Alexandru-Cristian.

Comitetului pentru Investiții și Securitate Energetică:

- PĂUN Costin-Mihai - președinte
- DASCĂL Cătălin Andrei
- ZEZEANU Luminița
- ATANASIU Teodor
- ORLANDEA Dumitru Virgil.

Comitetului pentru Gestionarea Riscurilor:

- ATANASIU Teodor – președinte
- VASILESCU Alexandru-Cristian
- DASCĂL Cătălin-Andrei
- RUSU Rareș Stelian
- ORLANDEA Dumitru Virgil.

• **Prelungire mandate membri provizorii ai Directoratului**

În conformitate cu atribuțiile sale statutare și legale, Consiliul de Supraveghere a decis în ședința din data de 21 martie 2024, prin raportare la încetarea prin ajungere la termen în data de 24 martie 2024 a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului, următoarele:

În temeiul art. III din Legea nr.187/2023 privind modificarea și completarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă, prelungirea cu o durată de 2 luni începând cu data de 25 martie 2024 și până la data de 24 mai 2024, dar nu mai târziu de finalizarea procedurii de selecție potrivit prevederilor O.U.G. nr.109/2011 dacă procedura se va finaliza în interiorul acestui interval, a mandatelor de membri provizorii ai Directoratului pentru domnii: Ștefăniță MUNTEANU, Cătălin Constantin NADOLU, Florin Cristian TĂTARU și Bogdan TONCESCU. În aceeași dată, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (1) din Actul constitutiv al Companiei, a fost ales ca Președinte al Directoratului, denumit alternativ Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” al Companiei Naționale de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” SA, domnul Ștefăniță MUNTEANU.

• **Convocarea AGA anuală în data de 29(30) aprilie 2024**

În conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Actului constitutiv al Companiei în vigoare, Directoratul Companiei a convocat Adunarea generală ordinară a acționarilor în data de 29 aprilie 2024, pentru toți acționarii înregistrați în Registrul acționarilor Companiei la sfârșitul zilei de 19 aprilie 2024 (data de referință), cu următoarea ordine de zi:

- Prezentarea Raportului Anual privind activitatea economico-financiară a Companiei, conform prevederilor Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2023;

- Prezentarea Raportului Consiliului de Supraveghere al CNTEE „Transelectrica”–S.A. asupra activității de administrare pentru anul 2023;
- Prezentarea Rapoartelor Auditorului Independent asupra Situațiilor financiare anuale separate și asupra Situațiilor financiare anuale consolidate, pentru exercițiul financiar al anului 2023;
- Aprobarea Situațiilor financiare separate ale CNTEE „Transelectrica”–S.A. pentru exercițiul financiar al anului 2023;
- Aprobarea Situațiilor financiare consolidate ale CNTEE „Transelectrica”–S.A. pentru exercițiul financiar al anului 2023;
- Aprobarea repartizării profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31.12.2023 în sumă de 213.611.306 lei;
- Aprobarea dividendului brut pe acțiuni din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2023, la valoarea de 0,28 lei;
- Aprobarea constituirii rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune prin repartizare din rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabile la modificarea destinației în sumă de 124.558.966 lei;
- Descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2023;
- Aprobarea Raportului de remunerare aferent anului financiar 2023;
- Prezentarea Raportului Comitetului de Audit și Comitetului pentru gestiunea riscurilor din cadrul Consiliului de Supraveghere al „Transelectrica”–SA aferent anului 2023 asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative ale Companiei;
- Aprobarea „Politicii de remunerare a membrilor din conducerea executivă și neexecutivă a Companiei revizuită la nivelul lunii martie 2024”;
- Informare privind achizițiile de produse, servicii și lucrări, angajamente care implică obligații importante ale Companiei cu o valoare mai mare de 5.000.000 euro, precum și credite și garanții pentru credite cu o valoare sub 50.000.000 euro;
- Stabilirea datei de 06 iunie 2024 ca dată „ex date”, data calendaristică de la care acțiunile Companiei obiect al Hotărârii Adunării generale ordinare a acționarilor se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre;
- Stabilirea datei de 07 iunie 2024 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se vor

răsfrange efectele Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor;

- Stabilirea datei de 27 iunie 2024 ca „data plății” dividendelor distribuite din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2023.

### **EVENIMENTE ULTERIOARE**

- **Finalizare investiție esențială pentru consolidarea și securitatea infrastructurii energetice naționale în regiunea Dobrogea**



Data de 5 aprilie 2024 a marcat încheierea cu succes a unei investiții de aproximativ 92 de milioane de lei pentru consolidarea securității energetice în regiunea Dobrogea, dezvoltarea rețelei electrice de transport și a sistemului energetic național, prin construirea a două noi racorduri dublu circuit 400 kV, cu o lungime totală de 55 de kilometri, în Stația Electrică de Transformare 400 kV Medgidia Sud, care devine astfel cel de-al treilea nod energetic important pentru evacuarea energiei din Dobrogea.

Această lucrare a făcut posibilă punerea în funcțiune a patru linii electrice aeriene de 400 kV, respectiv:

- LEA de interconexiune 400 kV Medgidia Sud – Varna (Bulgaria),
- LEA 400 kV de interconexiune Medgidia Sud – Dobrudja (Bulgaria),
- LEA 400 kV Medgidia Sud – Stupina și
- LEA 400 kV Medgidia Sud – Rahman, transformând astfel Stația Medgidia Sud într-una de interconexiune cu sistemul electroenergetic bulgar.

Aceste patru linii au rezultat din secționarea fostelor linii de interconexiune cu Bulgaria: LEA 400 kV Stupina – Varna și respectiv LEA 400 kV Rahman – Dobrudja.

Lucrările de execuție au fost realizate de către Asocieria Electromontaj SA (lider de asocieri), ELM Electromontaj Cluj SA și EMFOR Montaj SA în calitate de subcontractant, iar implementarea proiectului în sistemele informatice a fost realizată cu suportul specialiștilor Teletrans SA, filială a Transelectrica, care a asigurat modelarea și integrarea noilor linii în sistemul EMS – SCADA, precum și comunicațiile și schimburile de date cu Operatorul de Transport și Sistem din Bulgaria.

Realizarea acestui proiect investițional are un impact semnificativ pentru zona Dobrogea și o importanță deosebită pentru Centrala Nuclearoelectrică Cernavodă (CNE Cernavodă), făcând ca stația 400 kV Medgidia Sud să devină un nod energetic deosebit de important în această regiune.

Ca urmare a implementării acestei investiții se va eficientiza distribuția fluxurilor de putere pe liniile din zona Dobrogea și pe conexiunile cu restul sistemului, inclusiv cu Bulgaria, Republica Moldova și Serbia.

Astfel, un beneficiu semnificativ al acestei lucrări este reducerea pierderilor de putere activă pe liniile electrice aeriene de 400 kV cu aproximativ 10 MW, în condițiile unei producții ridicate de energie electrică în centralele electrice eoliene. Totodată, va crește capacitatea transfrontalieră pe granița cu Bulgaria la export, cu valori cuprinse între 200 MW și 300 MW și la import cu aproximativ 100 MW.

- **Contract finanțat prin PNRR în valoare de 56,2 milioane euro**

În continuarea informațiilor diseminate prin raportul curent transmis prin intermediul instituțiilor pieței de capital în data de 11 decembrie 2023, Compania a informat publicul investitor asupra faptului că în data de 9 aprilie 2024 a semnat cu Secretariatul General al Guvernului, în calitate de coordonator de reformă și/sau investiție pentru Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR), contractul de finanțare pentru implementarea investiției „Eficientizarea, modernizarea și digitalizarea rețelei naționale de transport al energiei electrice”, finanțată prin componenta REPowerEU a PNRR în valoare de 56,2 milioane de euro.

Prin acest contract vor fi finanțate trei proiecte de investiții esențiale pentru eficientizarea și modernizarea rețelei electrice de transport, două dintre ele fiind destinate filialelor SMART SA și Teletrans SA.

Investiția vizează instalarea de centrale fotovoltaice și instalații de stocare în 29 de stații electrice, rețehnologizarea filialei SMART SA și pentru optimizarea rețelei de comunicații gestionate de filiala Teletrans și crearea unui centru de date.

Reamintim faptul că implementarea acestor proiecte va contribui semnificativ la consolidarea Rețelei Electrice de Transport a României.

Obiectivul investiției finanțate prin REPowerEU este de a crește flexibilitatea și de a soluționa blocajele din rețeaua de electricitate pentru accelerarea integrării capacităților suplimentare de energie regenerabilă și pentru creșterea gradului de reziliență a rețelei, consolidând, în același timp, securitatea cibernetică printr-o mai bună capacitate de reacție la atacurile cibernetice.

- **Completare convocator AGAO din 29 (30) aprilie 2024**

Directoratul Companiei, având în vedere solicitarea acționarului Statul Român reprezentat prin Secretariatul General al Guvernului, completează în data de 12 aprilie, ordinea de zi a Adunării generale ordinare a acționarilor care va avea loc în data de 29 aprilie 2024 cu următoarele puncte:

- Ratificarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a Deciziilor Consiliului de Supraveghere pentru desemnarea de membrii provizorii în Directorat nr. 26/25.06.2021, nr. 49/22.12.2021, nr. 50/22.12.2021, nr.51/22.12.2021, nr. 52/22.12.2021, nr. 53/22.12.2021, nr.13/23.03.2022, nr. 18/21.06.2022, nr. 43/14.10.2022, nr. 53/19.12.2022, nr.15/19.04.2023, nr. 24/20.06.2023, nr. 39/24.10.2023 și nr. 11/21.03.2024;

- Stabilirea limitelor generale ale remunerației și celorlalte beneficii ce vor fi acordate de către Transelectrica membrilor provizorii ai Directoratului, incluzând indemnizația fixă, precum și alte avantaje acordate acestora.

- **Inaugurarea liniei electrice aeriene 400kv Porțile de Fier-Anina-Reșița**



În data de 16 aprilie 2024, în prezența oficialităților guvernamentale și locale, Compania a inaugurat printr-o ceremonie organizată în Stația Electrică de

Transformare Porțile de Fier, Linia Electrică Aeriană 400 kV Porțile de Fier – (Anina) – Reșița.

Corelată cu realizarea noii stații de 400 kV Reșița, LEA 400 kV Porțile de Fier – (Anina) – Reșița va contribui la consolidarea sectorului energetic în regiunea Banat și va facilita creșterea capacității de interconexiune cu rețeaua ENTSO-E cu 600 de MW, în beneficiul utilizatorilor racordați la rețea.

- **Hotărârea AGAO nr.3 din 29 aprilie 2024**

Adunarea generală ordinară a acționarilor Companiei întrunită în ședința din 29 aprilie 2024 a aprobat:

- Situațiile financiare separate ale Companiei pentru exercitiul financiar al anului 2023,
- Situațiile financiare consolidate ale Companiei pentru exercițiul financiar al anului 2023
- Repartizarea profitului contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la data de 31.12.2023 în sumă de 213.611.306 lei,
- Distribuirea de dividend brut pe acțiuni din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2023, la valoarea de 0,28 lei,
- Constituirea rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune prin repartizare din rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabile la modificarea destinației în sumă de 124.558.966 lei,
- Descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2023,
- Raportul de remunerare aferent anului financiar 2023,
- Politica de remunerare a membrilor din conducerea executivă și neexecutivă a Companiei revizuită la nivelul lunii martie 2024,
- ratificarea Deciziilor Consiliului de Supraveghere pentru desemnarea de membrii provizorii în Directorat nr. 26/25.06.2021, nr. 49/22.12.2021, nr. 50/22.12.2021, nr. 51/22.12.2021, nr. 52/22.12.2021, nr. 53/22.12.2021, nr. 13/23.03.2022, nr. 18/21.06.2022, nr. 43/14.10.2022, nr. 53/19.12.2022, nr. 15/19.04.2023, nr. 24/20.06.2023, nr. 39/24.10.2023 și nr. 11/21.03.2024,
- stabilirea limitelor generale ale remunerației și celorlalte beneficii ce vor fi acordate de către Transelectrica S.A. membrilor provizorii ai Directoratului, incluzând indemnizația fixă, precum și alte avantaje acordate acestora,
- stabilirea datei de 06 iunie 2024 ca dată „ex date”, dată calendaristică de la care acțiunile Companiei obiect al Hotărârii Adunării generale ordinare a

acționarilor se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre,

- stabilirea datei de 07 iunie 2024 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor,
- stabilirea datei de 27 iunie 2024 ca „data plății” dividendelor distribuite din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2023.



## Alte aspecte

### STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului Companiei la data de 31.03.2024 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     | 16.324.012        | 22,3%            |
| Alți acționari - persoane fizice       | 5.197.566         | 7,9%             |
| <b>Total</b>                           | <b>73.303.142</b> | <b>100%</b>      |

### 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 *Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de transport al energiei electrice*, aprobată prin Ordinul președintelui ANRE nr.171/2019, cu modificările și completările ulterioare, ale *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, ale *Metodologiei de stabilire a tarifului pentru achiziția serviciilor de sistem*, aprobată prin Ordinul președintelui ANRE nr.116/2022 precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei, s-au stabilit tariful de transport și tariful pentru achiziția serviciilor de sistem aplicate în anul 2024 începând cu data de 1 ianuarie.

#### Tariful de transport aplicat în trimestrul I 2024

Prin Ordinul Președintelui ANRE nr.109/2023, s-a aprobat tariful mediu pentru serviciul de transport, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice în rețea (T<sub>Gp</sub>) și de extragere a energiei electrice din rețea (T<sub>L</sub>), a tarifului pentru

serviciul de sistem și a prețului reglementat pentru energia electrică reactivă, practicate de CNTEE Transelectrica S.A., valabile de la 01 ianuarie 2024, conform tabelului de mai jos:

| Transportul energiei electrice                       | u.m.    | Tarif în vigoare de la 01 ianuarie 2024 | Componenta principală – în vigoare de la 01 ianuarie 2024 | Componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT – în vigoare de la 01 ianuarie 2024 | Tarif aplicat în perioada 01 aprilie – 31 decembrie 2023 | Componenta principală – în perioada 01 aprilie – 31 decembrie 2023 | Componenta aferentă costurilor suplimentare cu CPT – în perioada 01 aprilie – 31 decembrie 2023 | Diferență (%) |
|------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| (1)                                                  | (2)     | (3)                                     | (4)                                                       | (5)                                                                                    | (6)                                                      | (7)                                                                | (8)                                                                                             | (9)=(3)/(6)   |
| Tarif mediu                                          | Lei/MWh | 31,67                                   | 30,41                                                     | 1,26                                                                                   | 31,20                                                    | 28,61                                                              | 2,59                                                                                            | 1,51%         |
| TGp (subcomponenta principală de injecție în rețele) | Lei/MWh | 3,82                                    | 3,35                                                      | 0,47                                                                                   | 4,04                                                     | 3,35                                                               | 0,69                                                                                            | -5,45%        |
| TL (componenta de extracție din rețele)              | Lei/MWh | 27,72                                   | 26,94                                                     | 0,78                                                                                   | 27,44                                                    | 25,50                                                              | 1,94                                                                                            | 1,02%         |

Principalele elemente ce au condus la creșterea tarifului aplicat de la 1 ianuarie 2024 sunt:

- Tendința de reducere a consumului și Efectul inflației.

**Subcomponenta TGT privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV**

Prin Ordinul Președintelui ANRE nr.109/2023, s-a aprobat subcomponenta TGT privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV, corespunzător cotei atribuite producătorilor de energie electrică care

dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5 MW și care introduc energie electrică în zona de rețea a operatorului de distribuție concesionar, valabile de la 01 ianuarie 2024, conform tabelului de mai jos:

| Operatorul economic                                                          | Activitatea <sup>1)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Tarif de la 01 ianuarie 2024 (lei/MWh), din care: |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" – S.A | Subcomponenta TGT privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV, corespunzător cotei atribuite producătorilor de energie electrică care dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5MW și care introduc energie electrică în zona de rețea a operatorului de distribuție concesionar Distribuție Energie Oltenia S.A                                                    | <b>2,53</b>                                       |
|                                                                              | Subcomponenta TGT privind CPT aferent tranzitelor suplimentare de energie electrică din rețelele electrice de 110 kV, corespunzător cotei atribuite producătorilor de energie electrică care dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5MW și care introduc energie electrică în zona de rețea a operatorului de distribuție concesionar Rețele Electrice Dobrogea S.A. (denumire anterioară E – Distribuție Dobrogea S.A.) | <b>3,95</b>                                       |

i) Conform cadrului de reglementare aplicabil, costurile cu CPT cauzat de tranzitele suplimentare de energie în rețelele operatorilor de distribuție concesionari la nivelul de tensiune de 110 kV, se recuperează de operatorii de distribuție concesionari de la operatorul de transport și de sistem și de la producătorii de energie electrică prin intermediul operatorului de transport și de sistem, în cote stabilite proporțional cu cantitățile de energie electrică injectate în rețelele de distribuție de către operatorul de transport și de sistem și de către producătorii de energie electrică care dețin și exploatează centrale racordate la rețelele de distribuție respective.

Operatorul de transport și de sistem plătește către operatorii de distribuție atât cota proprie (considerată cost de transport) cât și cota aferentă producătorilor (pentru care operatorul de transport și de sistem intermediază fluxul de numerar între producători și operatorii rețelelor de distribuție). Operatorul de transport și de sistem recuperează sumele plătite către operatorii de distribuție corespunzătoare cotei aferente producătorilor, de la producătorii care dețin centrale cu capacitatea instalată mai mare de 5MW racordate la rețelele de distribuție respective, prin aplicarea subcomponentei nou introduse în structura tarifului de transport de injecție respectiv TGT.

**II) Tariful pentru achiziția serviciilor de sistem aplicat în trimestrul I 2024**

Prin Ordinul Președintelui ANRE nr.116/2023, s-a aprobat tariful pentru achiziția serviciilor de sistem

practicat de CNTEE Transelectrica SA valabil de la 01 ianuarie 2024, conform tabelului de mai jos:

| Serviciul de sistem | u.m.    | Tarif în vigoare de la 01 ianuarie 2024 | Tarif aplicat în perioada 01 iunie – 31 decembrie 2023 | Diferență (%) |
|---------------------|---------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| (1)                 | (2)     | (3)                                     | (4)                                                    | (5)=(3)/(4)   |
| <b>Tarif mediu</b>  | Lei/MWh | 9,17                                    | 6,64                                                   | 38,1%         |

Principalele elemente ce au condus la creșterea tarifului aplicat de la 1 ianuarie 2024 sunt:

- Creșterea costurilor cu achiziția serviciilor de sistem;
- Diminuarea corecției negative;
- Scăderea cantității tarifabile.

## 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*

### • RAAN

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

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

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

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

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

La termenul din 06.10.2022 s-a acordat termen pentru continuarea procedurii, respectiv pentru valorificarea bunurilor, încasarea creanțelor și îndeplinirea celorlalte operațiuni de lichidare și se stabilește următoarele termene pentru 09.02.2023, 15.06.2023, 05.10.2023, 18.01.2024, 08.02.2024 reprogramate pentru data de **06.06.2024**.

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. Termen de judecată stabilit în data de **03.06.2024**.

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. Termen judecată stabilit în data de **20.05.2024**.

### • CET Govora

Dosarul nr. 2428/2/2014 - prin contestația care face obiectul cererii introductive, reclamanta CET Govora solicita anularea Deciziei Președintelui ANRE nr. 738/28.03.2014, iar prin Precizarea depusă la data de 29.10.2014 a solicitat ca, în situația admiterii contestației, să se dispună restituirea sumelor de bani reținute de către administratorul schemei de sprijin, CNTEE Transelectrica SA, în executarea deciziei de supracompensare, pentru recuperarea sumei de 53.742.755 lei.

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

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

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

#### • **MUNICIPIUL REȘIȚA**

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

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

Soluția Tribunalului CS: Suspendă judecata cererii de chemare în judecată formulată de reclamantul Municipiul Reșița, prin Primar, în contradictoriu cu părțile 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 părțile Transelectrica, având ca obiect pretenții. Cu drept de recurs pe toată durata suspendării judecării.

La termenul din 22.02.2024, instanța amână judecarea cauzei la data de 14.03.2024 și ulterior, pentru data de **06.06.2024**, în vederea restituirii dosarului nr. 2494/115/2018\*\*, înaintat în cale de atac la Curtea de Apel Timișoara, pentru când părțile au termen în cunoștință în baza art. 229 Cod proc.civ. prin prezența reprezentanților convenționalali.

#### • **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 și la data de 12.07.2017 de ANAF– Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili, dar și Raportul de Inspecție fiscală nr.F-MC 222 încheiat la data de 30.06.2017, care a stat la baza emiterii deciziei de impunere, în sensul că:

- ✓ înlătură obligația de plată a impozitului pe profit în sumă de 18.522.280 lei, TVA în sumă de 5.694.636 lei și accesoriiile fiscale aferente acestor debite fiscale principale, în cuantum de 48.436.653 lei, obligații fiscale stabilite pentru cele 349 facturi fiscale cu regim special constatate lipsă din gestiunea reclamantei.
- ✓ înlătură caracterul nedeductibil la calculul profitului impozabil a sumei de 27.001.727 lei, reprezentând serviciile tehnologice de sistem facturate de furnizorii de energie, considerate nedeductibile în urma inspecției fiscale și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.

- ✓ înlătură caracterul nedeductibil la calculul profitului impozabil a sumei de 343.629,91 lei, reprezentând “servicii de înlăturare a buruienilor” și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură caracterul nedeductibil la calculul profitului impozabil a sumei de 230.685,491 lei, reprezentând cheltuielile cu produse de natură promoțională li de protocol și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură caracterul nedeductibil a TVA în cuantum de 46.417,1 lei, aferentă sumei de 343.629,91 lei, reprezentând “servicii de înlăturare a buruienilor” și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură caracterul nedeductibil a TVA în cuantum de 37.693,88 lei aferentă sumei de 230.685,49 lei, reprezentând cheltuieli cu produse de natură promoțională și de protocol și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură mențiunea referitoare la obligația Sucursalei de Transport Sibiu din cadrul CNTEE Transelectrica S.A de a înregistra suma de 576.846,80 lei ca și venit impozabil, cel târziu la data de 30.06.2010, dată la care a fost acceptată înscrierea unității verificate la masa credală cu această sumă, mențiunea referitoare la caracterul de venit impozabil la calculul profitului a sumei de 576.846,80 în conformitate cu prevederile art. 19 alin. 1 din Legea nr. 571/2003 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu pct. 23 lit. d din HG 44/2004 cuprinzând Normele metodologice de aplicare a Legii nr. 571/2003, capitolul referitor la impozitul pe profit, respectiv capitolul VII funcțiunea conturilor din Ordinul nr. 3055 din 29 Octombrie 2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură din Procesul-Verbal constatarea făcută cu privire la “determinarea taxei pe valoare adăugată deductibilă mai mică decât cea înregistrată de reclamantă, rezultând astfel o diferență în sumă de 13.141 lei” (anexa nr.15) și obligația de plată a creanțelor fiscale principale și accesorii în legătură cu această sumă.
- ✓ înlătură obligația de plată a penalităților de întârziere care au regim juridic sancționator, calculate pentru o perioadă mai mare de 6 luni de la data începerii inspecției fiscale, cu privire la obligațiile fiscale principale care au fost menținute de către instanța de judecată prin prezenta hotărâre, astfel cum au fost

stabilite prin Decizia de impunere nr.F-MC 439/30.06.2017, emisă la data de 12.07.2017, de ANAF– DGAMC, Decizia de impunere nr.F-MC 439/30.06.2017, emisă de ANAF – DGAMC și prin Decizia nr.122/13.03.2018, privind soluționarea contestației formulată împotriva Deciziei de impunere nr.F-MC 439/30.06.2017, emisă de ANAF– Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor.

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

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

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

Părțile au declarat recurs. Termen ICCJ: 13.12.2023.

La data de 13.12.2023 ICCJ a ramas in pronuntare, la data de 20.12.2023 instanța a admite recursurile declarate de reclamanta Transelectrica, pârâta Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili și pârâta Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva sentinței civile nr.382 din 20 octombrie 2020, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. A casat în parte sentința recurată și, rejudecând: a respins cererea de anulare a Deciziei privind soluționarea contestației nr.122/13.03.2018 și a Deciziei de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017 cu privire la: - reținerea nedeductibilității cheltuielilor în sumă de 343.629,91 lei, reprezentând “servicii de înlăturare a buruienilor” și a TVA aferentă; - reținerea nedeductibilității cheltuielilor în sumă de 230.685, reprezentând contravaloarea unor bunuri de natură promoțională și de protocol și a TVA aferentă; - 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. A stabilit cuantumul cheltuielilor de

judecată la care au fost obligate părțile, în solidar, la suma de 6000 lei, reprezentând onorariu pentru efectuarea expertizei în specialitatea contabilitate-fiscalitate. A menținut celelalte dispoziții ale sentinței civile nr. 382 din 20 octombrie 2020. A admis recursurile declarate de reclamanta Transelectrica și de pârâta Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili împotriva sentinței civile nr.134 din 24 mai 2022, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal. A casat în parte sentința civilă nr.134 din 24 mai 2022 și, rejudecând: a admis în parte cererea de lămurire și de completare a dispozitivului sentinței civile nr.382 din 20 octombrie 2020, formulată de reclamanta Transelectrica. A dispus completarea dispozitivului sentinței civile nr.382 din 20 octombrie 2020 cu următoarele mențiuni: - a anulat și Raportul de inspecție fiscală nr. . F-MC 222/30.06.2017 în măsura în care a fost anulată Decizia de impunere nr. F-MC 439/30.06.2017; - a anulat obligațiile fiscale principale stabilite pentru anul 2005 și cele accesorii aferente, ca fiind prescris dreptul organului fiscal de a stabili astfel de obligații; - a anulat actele administrative fiscale în privința nedeductibilității cheltuielilor cu cota de beneficii a SMART. A înlăturat mențiunile referitoare la sumele reprezentând impozit pe profit și accesorii anulate, aferente celor 349 facturi fiscale, atât din sentința de îndreptare a erorii materiale, cât și din sentința principală. A menținut celelalte dispoziții ale sentinței civile nr.134 din 24 mai 2022. A obligat recurențele - pârâte la plata către recurenta – reclamantă Transelectrica a sumei de 200 lei, reprezentând cheltuieli de judecată în recurs. Definitivă. Hotărâre 6169/20.12.2023.

- **CONAID COMPANY SRL**

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

La termenul din **03.01.2024** TMB admite excepția prescripției dreptului material la acțiune, invocată prin întâmpinare. Respinge cererea ca prescrisă. Cu apel în 30 de zile de la comunicare. Hotărâre 4/2024

- **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 și 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. Definitivă. 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.

În data de **07.11.2023** Soluția TMB pe scurt: a fost calificată excepția inadmisibilității ca apărare de fond. S-a respins cererea de chemare în judecată ca nefondată. Cu drept de a formula apel, în termen de 30 zile de la comunicare pentru părți, Hotărâre 2600/07.11.2023.

- **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 subscrierii în

cuantum de 6.125.822,13 lei ca urmare a neexecutării culpabile a obligațiilor aferente Contractului de lucrări nr. C 111/23.05.2018 privind "Racordarea LEA 100kV Isaccea -Varna și LEA 400 kV Isaccea-Dobruja în stația 400 kV Medgidia Sud Etapa II-LEA 400kV d.c. Racorduri Stația Medgidia Sud".

Soluția la data 25.07.2022 conform Hotărâre 1812: respinge acțiunea, ca nefondată. Cu drept de apel în termen de 10 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 și raportul de control nr. 35521/6.11.2012 emise de pârâtă în ceea ce privește măsurile dispuse prin decizia mai sus indicată la pct. I.1, I.3, I.6, I.8, I.11, II.14, II, 15, II.17, II.18, II.20, II.21, II.22 și parțial măsura de la pct. II.13 în sensul înlăturării sintagmei „inclusiv pentru cele constatate în cazul facturilor emise de SC FLOREA ADMINISTRARE IMOBILIARĂ SRL”. Respinge în rest, acțiunea reclamantei ca neîntemeiată. Omologhează raportul de expertiză tehnică electroenergetică întocmit în cauză de expert Toaxen Vasile.

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

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

#### ➤ **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 respins ca nefondat în data de 07.03.2024. Hotărâre definitivă nr.1319/2024.

- **ALTELE**

Compania este implicată în litigii semnificative, în special pentru recuperarea creanțelor (de ex.: Total Electric Oltenia SA, Regia Autonomă de Activități Nucleare, Romenergy Industry SRL, Energy Holding SRL, UGM Energy Trading SRL, CET Iași, CET Bacău,

CET Brașov, Elsaco Energy SRL, Arelco Power SRL, Opcom, Menarom PEC SA Galați, Romelectro SA, Transenergo Com SA, ENNET GRUP SRL și alții).

Compania a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare pentru clienții și alte creanțe în litigiu și pentru clienții în faliment.

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]                                                                       | T1 2024      | 2023         | Δ            | Δ (%)       |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
|                                                                                 | 1            | 2            | 3=1-2        | 4=1/2       |
| <b>ACTIVE</b>                                                                   |              |              |              |             |
| <b>Active imobilizate</b>                                                       |              |              |              |             |
| Imobilizări corporale                                                           | 5.427        | 5.416        | 11           | -           |
| Imobilizări af. drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing - clădiri | 12           | 14           | (2)          | (14%)       |
| Imobilizări necorporale                                                         | 281          | 282          | (2)          | (1%)        |
| Imobilizări financiare                                                          | 86           | 86           | -            | n/a         |
| <b>Total active imobilizate</b>                                                 | <b>5.805</b> | <b>5.798</b> | <b>7</b>     | <b>n/a</b>  |
| <b>Active circulante</b>                                                        |              |              |              |             |
| Stocuri                                                                         | 54           | 51           | 2            | 5%          |
| Creanțe                                                                         | 2.134        | 2.116        | 18           | 1%          |
| Numerar și echivalente                                                          | 463          | 519          | (57)         | (11%)       |
| <b>Total active circulante</b>                                                  | <b>2.650</b> | <b>2.686</b> | <b>(36)</b>  | <b>(1%)</b> |
| <b>Total active</b>                                                             | <b>8.455</b> | <b>8.484</b> | <b>(29)</b>  | <b>n/a</b>  |
| <b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>                                            |              |              |              |             |
| <b>Capitaluri proprii</b>                                                       |              |              |              |             |
| Capital social ,din care                                                        | 733          | 733          | -            | -           |
| <i>Capital social subscris</i>                                                  | 733          | 733          | -            | -           |
| Primă de emisiune                                                               | 50           | 50           | -            | -           |
| Rezerve legale                                                                  | 147          | 147          | -            | -           |
| Rezerve din reevaluare                                                          | 1.603        | 1.635        | (32)         | (2%)        |
| Alte rezerve                                                                    | 216          | 196          | 20           | 10%         |
| Rezultat reportat                                                               | 2.566        | 2.430        | 135          | 6%          |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                                                 | <b>5.314</b> | <b>5.190</b> | <b>124</b>   | <b>2%</b>   |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                                                   |              |              |              |             |
| Venituri în avans pe termen lung                                                | 507          | 519          | (12)         | (2%)        |
| Împrumuturi pe termen lung                                                      | 26           | 32           | (6)          | (19%)       |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădiri pe termen lung          | 4            | 6            | (2)          | (33%)       |
| Datorii privind impozitele amânate                                              | 288          | 285          | 3            | 1%          |
| Obligații privind beneficiile angajaților                                       | 75           | 75           | -            | n/a         |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                                             | <b>901</b>   | <b>918</b>   | <b>(17)</b>  | <b>(2%)</b> |
| <b>Datorii curente</b>                                                          |              |              |              |             |
| Datorii comerciale și alte datorii                                              | 2.040        | 2.242        | (202)        | (9%)        |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate - Leasing clădire                         | 9            | 9            | -            | n/a         |
| Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale                             | 14           | 19           | (5)          | (25%)       |
| Împrumuturi pe termen scurt                                                     | 73           | 25           | 49           | n/a         |
| Provizioane                                                                     | 63           | 65           | (2)          | (3%)        |
| Venituri în avans pe termen scurt                                               | 20           | 16           | 4            | 23%         |
| Impozit pe profit de plată                                                      | 21,4         | -            | 21           | n/a         |
| <b>Total datorii curente</b>                                                    | <b>2.240</b> | <b>2.376</b> | <b>(135)</b> | <b>(6%)</b> |
| <b>Total datorii</b>                                                            | <b>3.141</b> | <b>3.294</b> | <b>(153)</b> | <b>(5%)</b> |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b>                                      | <b>8.455</b> | <b>8.484</b> | <b>(29)</b>  | <b>n/a</b>  |

**ANEXA 2: Contul separat de profit și pierdere**

| [mil RON]                                    |                |                |                |                |                    |                             |                                 |                                   |                                       |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Indicator                                    | 2022           | T1 2023        | 2023           | T1 2024        | Bugetat<br>T1 2024 | Realizat<br>2024 vs<br>2023 | Realizat<br>2024 vs<br>2023 (%) | Realizat<br>vs<br>Bugetat<br>2024 | Realizat<br>vs<br>Bugetat<br>2024 (%) |
| 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         | 1.885          | 487            | 1.956          | 503            | 518                | 16                          | 3%                              | (15)                              | (3%)                                  |
| Venituri din serviciile de sistem            | 534            | 101            | 391            | 127            | 119                | 26                          | 26%                             | 8                                 | 6%                                    |
| Venituri din piața de echilibrare            | 3.479          | 508            | 2.269          | 1.332          | 683                | 824                         | 162%                            | 649                               | 95%                                   |
| Alte venituri                                | 389            | 12             | 102            | 26             | 20                 | 14                          | 115%                            | 6                                 | 30%                                   |
| <b>Total venituri din exploatare</b>         | <b>6.286</b>   | <b>1.108</b>   | <b>4.718</b>   | <b>1.988</b>   | <b>1.341</b>       | <b>880</b>                  | <b>79%</b>                      | <b>648</b>                        | <b>48%</b>                            |
| Cheltuieli din exploatare                    |                |                |                |                |                    |                             |                                 |                                   |                                       |
| Cheltuieli privind operarea sistemului       | (902)          | (171)          | (640)          | (169)          | (184)              | 3                           | 2%                              | 16                                | 8%                                    |
| Cheltuieli cu piața de echilibrare           | (3.480)        | (508)          | (2.269)        | (1.332)        | (706)              | (824)                       | (162%)                          | (627)                             | (89%)                                 |
| Cheltuieli privind serviciile de sistem      | (467)          | (110)          | (499)          | (105)          | (138)              | 4                           | 4%                              | 33                                | 24%                                   |
| Amortizare                                   | (272)          | (82)           | (334)          | (85)           | (87)               | (3)                         | (3%)                            | 2                                 | 2%                                    |
| Cheltuieli cu personalul                     | (306)          | (75)           | (348)          | (87)           | (85)               | (13)                        | (17%)                           | (3)                               | (3%)                                  |
| Reparații și mentenanță                      | (108)          | (19)           | (115)          | (24)           | (29)               | (5)                         | (27%)                           | 6                                 | 19%                                   |
| Materiale și consumabile                     | (13)           | (2)            | (8)            | (2)            | (3)                | 0                           | 15%                             | 1                                 | 42%                                   |
| Alte cheltuieli din exploatare               | (145)          | (46)           | (270)          | (57)           | (67)               | (11)                        | (23%)                           | 10                                | 15%                                   |
| <b>Total cheltuieli din exploatare</b>       | <b>(5.692)</b> | <b>(1.012)</b> | <b>(4.484)</b> | <b>(1.861)</b> | <b>(1.298)</b>     | <b>(849)</b>                | <b>(84%)</b>                    | <b>(563)</b>                      | <b>(43%)</b>                          |
| <b>Profit din exploatare</b>                 | <b>594</b>     | <b>96</b>      | <b>234</b>     | <b>127</b>     | <b>42</b>          | <b>32</b>                   | <b>33%</b>                      | <b>85</b>                         | <b>201%</b>                           |
| Venituri financiare                          | 65             | 17             | 36             | 2              | 9                  | (15)                        | (87%)                           | (7)                               | (76%)                                 |
| Cheltuieli financiare                        | (72)           | (16)           | (36)           | (2)            | (9)                | 13                          | 85%                             | 6                                 | 74%                                   |
| <b>Rezultat financiar net</b>                | <b>(7)</b>     | <b>1</b>       | <b>0,3</b>     | <b>(0,1)</b>   | <b>1</b>           | <b>(1)</b>                  | <b>(106%)</b>                   | <b>(1)</b>                        | <b>(115%)</b>                         |
| <b>Profit înainte de impozitul pe profit</b> | <b>587</b>     | <b>97</b>      | <b>234</b>     | <b>127</b>     | <b>43</b>          | <b>30</b>                   | <b>31%</b>                      | <b>84</b>                         | <b>197%</b>                           |
| Impozit pe profit                            | (73)           | (17)           | (21)           | (24)           | (3)                | (7)                         | (42%)                           | (20)                              | n/a                                   |
| <b>Profitul exercițiului</b>                 | <b>515</b>     | <b>80</b>      | <b>214</b>     | <b>103</b>     | <b>39</b>          | <b>23</b>                   | <b>29%</b>                      | <b>64</b>                         | <b>163%</b>                           |

### ANEXA 3: Situația separată a fluxurilor de trezorerie

| [Mil RON]                                                                                             | T1 2024         | T1 2023        | Δ              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>                                            |                 |                |                |
| Profitul/pierdere perioada                                                                            | 103,38          | 80,26          | 23,1           |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                     | 23,80           | 16,77          | 7,0            |
| Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizarilor (inclusiv CPT suplimentar) | 85,03           | 82,18          | 2,8            |
| Venituri din productia de imobilizari necorporale (inclusiv CPT suplimentar)                          | (7,37)          | -              | (7,4)          |
| Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale                                     | (0,03)          | 0,52           | (0,5)          |
| Reversarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale                                       | (2,00)          | (0,43)         | (1,6)          |
| Pierderi din creanțe și debitori diverși                                                              | 2,66            | -              | 2,66           |
| Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși                         | 1,92            | 0,00           | 1,9            |
| Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea stocurilor                                           | (0,10)          | (0,12)         | 0,0            |
| Profit/Pierdere netă din vânzarea de imobilizări corporale                                            | 3,17            | (0,31)         | 3,5            |
| Cheltuieli nete cu ajustările de valoare privind imobilizările corporale                              | -               | (1,63)         | 1,6            |
| Cheltuieli/ Venituri nete privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli                          | (2,10)          | (0,84)         | (1,3)          |
| Cheltuieli cu dobânzile, veniturile din dobânzi și venituri nerealizate din diferențe de curs valutar | (0,37)          | 0,46           | (0,8)          |
| <b>Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant</b>                            | <b>207,98</b>   | <b>176,88</b>  | <b>31,1</b>    |
| <b>Modificări în:</b>                                                                                 |                 |                |                |
| Clienți și conturi asimilate - energie și alte activități                                             | 121,00          | 1.225,30       | (1.104,3)      |
| Clienți - echilibrare                                                                                 | (109,61)        | 369,28         | (478,9)        |
| Clienți - cogenerare                                                                                  | (32,09)         | (9,44)         | (22,7)         |
| Stocuri                                                                                               | (2,38)          | (3,18)         | 0,8            |
| Datorii comerciale și alte datorii - energie și alte activități                                       | (234,86)        | (1.229,56)     | 994,7          |
| Datorii - echilibrare                                                                                 | 81,49           | (420,71)       | 502,2          |
| Datorii - cogenerare                                                                                  | (23,53)         | (6,40)         | (17,1)         |
| Alte impozite și obligații pentru asigurări sociale                                                   | (4,62)          | (0,77)         | (3,9)          |
| Venituri în avans                                                                                     | 9,48            | 25,97          | (16,5)         |
| <b>Fluxuri de trezorerie activitate exploatare</b>                                                    | <b>12,87</b>    | <b>127,38</b>  | <b>(114,5)</b> |
| Dobânzi plătite                                                                                       | (0,63)          | (1,03)         | 0,4            |
| Impozit pe profit plătit                                                                              | -               | (0,02)         | 0,0            |
| <b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>                                              | <b>12,24</b>    | <b>126,33</b>  | <b>(114,1)</b> |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții</b>                                            |                 |                |                |
| Achiziții de imobilizări corporale și necorporale                                                     | 112,75)         | (67,32)        | (45,4)         |
| Titluri de participare deținute la SELENE CC Societe Anonyme                                          | -               | 0,24           | (0,2)          |
| Încasări din finanțare nerambursabilă CE                                                              | 2,71            | 23,91          | (21,2)         |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale                                                        | -               | 0,93           | (0,9)          |
| Dobânzi încasate                                                                                      | 1,15            | 0,85           | 0,3            |
| <b>Numerar net utilizat în activitatea de investiții</b>                                              | <b>(108,90)</b> | <b>(41,38)</b> | <b>(67,5)</b>  |
| <b>Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de finanțare</b>                                    |                 |                |                |
| Rambursări ale împrumuturilor pe termen lung                                                          | (5,98)          | (5,92)         | (0,06)         |
| Utilizare linie de credit capital de lucru                                                            | 48,73           | -              | 48,7           |
| Plăți leasing clădire                                                                                 | (2,66)          | 2,63)          | (0,0)          |
| Rambursari împrumuturi pe termen scurt                                                                | -               | (67,62)        | 67,6           |
| Dividende plătite                                                                                     | (0,01)          | (0,01)         | (0,0)          |
| <b>Numerar net utilizat în activitatea de finanțare</b>                                               | <b>40,07</b>    | <b>(76,17)</b> | <b>116,2</b>   |
| <b>Creșterea/(diminuarea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>                         | <b>(56,58)</b>  | <b>8,77</b>    | <b>(65,4)</b>  |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>                                                | <b>519,36</b>   | <b>315,15</b>  | <b>204,2</b>   |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>                                       | <b>462,78</b>   | <b>323,92</b>  | <b>138,9</b>   |

#### ANEXA 4: Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

| Indicatori                                      | Formula de calcul                                        | T1 2024 | 2023  |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------|-------|
| <b>Indicatorul lichidității curente (x)</b>     | <u>Active curente</u><br>Datorii curente                 | 1,18    | 1,13  |
| <b>Indicatorii gradului de îndatorare (x):</b>  |                                                          |         |       |
| (1) Indicatorul gradului de îndatorare          | <u>Capital împrumutat</u> x 100<br>Capital propriu       | 2,11%   | 1,38% |
| (2) Indicatorul gradului de îndatorare          | <u>Capital împrumutat</u> x 100<br>Capital angajat       | 2,07%   | 1,36% |
| <b>Viteza de rotație clienți (zile)</b>         | <u>Sold mediu clienți*</u> x nr.zile<br>Cifra de afaceri | 50,9    | 79,37 |
| <b>Viteza de rotație active imobilizate (x)</b> | <u>Cifra de afaceri</u><br>Active imobilizate            | 0,34    | 0,80  |

\* 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 clienții 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-martie 2024

La momentul elaborării prezentului raport nu există acte constitutive modificate în anul 2024.

#### ANEXA 6: Acte de numire/revocare emise în ianuarie-martie 2024

##### Consiliul de Supraveghere

Conform Hotărârii AGOA nr.1/16.02.2023 s-a aprobat numirea, cu o durată a mandatului de patru ani, începând cu data de 01 martie 2024 și până la data de 29 februarie 2028, a următorilor membrii ai Consiliului de Supraveghere al Companiei: PĂUN Costin-Mihai, ATANASIU Teodor, VASILESCU Alexandru-Cristian, ZEZEANU Luminița, DASCĂL Cătălin-Andrei, ORLANDEA Dumitru Virgil, RUSU Rareș Stelian.

**ANEXA 7 RAPORT (conform HAGEA nr. 4/29.04.2015) privind contractele semnate în T1 2024 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 95/2024      | RC LEA 400 KV Mintia - Arad                                                                                                                                                                       | 48          | 49.013,74 | 0,00     | Lucrări      | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |
| 2        | C 233/2024     | Stația electrică 400 KV Stălpu și modernizare celule 110 KV și medie tensiune în stația electrică Stălpu - echipamente                                                                            | 24          | 32.124    | 0,00     | Furnizare    | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Negociere fără invitație prealabilă |
| 3        | C 98/2024      | Dezvoltare software dedicat, necesar determinării cantităților de rezerve utilizând metoda probabilistică                                                                                         | 12          | 6.000     | 0,00     | Furnizare    | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |
| 4        | SB 6/2024      | Servicii de curățenie în sediile administrative și clădirile din stațiile de transformare STT Sibiu                                                                                               | 36          | 1.471,35  | 0,00     | Servicii     | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |
| 5        | C 172/2024     | Subscripție pentru licență de utilizare și suport tehnic pentru program de modelare a pieței de energie electrică                                                                                 | 24          | 0,00      | 160,1    | Servicii     | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Negociere competitivă               |
| 6        | BC 9/2024      | Servicii de cosire, tăiere arboret și îndepărtare a vegetației în scopul prevenirii incendiilor în stațiile electrice din gestiunea UTT București                                                 | 24          | 772,52    | 0,00     | Servicii     | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |
| 7        | TM 21/2024     | Servicii de întreținere clădiri din gestiunea STT Timișoara                                                                                                                                       | 24          | 756,97    | 0,00     | Servicii     | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |
| 8        | TM 26/2024     | Retehnologizare stația 110 KV Săcălaz și trecerea la tensiunea de 400 kv a axului Porțile de Fier - Anina - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad. Stația 400 KV Săcălaz (etapa iii) - (proiectare) | 12          | 653,61    | 0,00     | Servicii     | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |
| 9        | BA 9/2024      | Servicii de cosire și îndepărtare vegetație în scopul prevenirii incendiilor în stațiile electrice din gestiunea STT Bacău                                                                        | 24          | 636,81    | 0,00     | Servicii     | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |
| 10       | CR 141/2024    | Servicii de cosire și îndepărtare vegetație în scopul prevenirii incendiilor în stațiile electrice din gestiunea STT Craiova                                                                      | 24          | 534,34    | 0,00     | Servicii     | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |
| 11       | CR 211/2024    | Sediu operațional DET Craiova - actualizare și completare documentație tehnică economică privind construire și echipare sediu                                                                     | 8           | 530       | 0,00     | Servicii     | Legea 99/2016+ HG 394/2016 | Licitație deschisă                  |

## Anexa 6 – Glosar de termeni

|                            |                                                                                                                                    |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| „ANRE”                     | Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei Electrice                                                               |
| „BAR”                      | Baza reglementată a activelor                                                                                                      |
| „BVB”                      | Bursa de Valori București. operatorul pieței reglementate pe care sunt tranzacționate Acțiunile                                    |
| „CAB”                      | Curtea de Apel București                                                                                                           |
| „CEE”                      | Comunitatea Economică Europeană                                                                                                    |
| „Companie”. „CNTEE”. „TEL” | Compania Națională de Transport al Energiei Electrice Transelectrica SA                                                            |
| „CPT”                      | Consum Propriu Tehnologic                                                                                                          |
| „CS”                       | Consiliul de Supraveghere                                                                                                          |
| „DEN”                      | Dispecerul Energetic Național                                                                                                      |
| „EBIT”                     | Profit operațional înainte de dobânzi și impozit pe profit                                                                         |
| „EBITDA”                   | Profit operațional înainte de dobânzi. impozit pe profit și amortizare                                                             |
| „EBT”                      | Profit operațional înainte de impozitul pe profit                                                                                  |
| „ENTSOE”                   | Rețeaua Europeană a Operatorilor de Transport și de Sistem pentru Energie Electrică                                                |
| „HG”                       | Hotărâre a Guvernului                                                                                                              |
| „IFRS”                     | Standardele Internaționale de Raportare Financiară                                                                                 |
| „LEA”                      | Linii electrice aeriene                                                                                                            |
| „Leu” sau „Lei” sau „RON”  | Moneda oficială a României                                                                                                         |
| „MFP”                      | Ministerul Finanțelor Publice                                                                                                      |
| „MO”                       | Monitorul Oficial al României                                                                                                      |
| „OG”                       | Ordonanță a Guvernului                                                                                                             |
| „OPCOM”                    | Operatorul Pieței de Energie Electrică din România OPCOM SA                                                                        |
| „OUG”                      | Ordonanță de Urgență a Guvernului                                                                                                  |
| „PZU”                      | Piața pentru Ziua Următoare                                                                                                        |
| „RET”                      | Rețeaua Electrică de Transport. rețea electrică de interes național și strategic cu tensiunea de linie nominală mai mare de 110 kV |
| „SEN”                      | Sistemul Electroenergetic Național                                                                                                 |
| „RS”                       | Reglaj secundar                                                                                                                    |
| „RTL”                      | Reglaj terțiar lent                                                                                                                |
| „SMART”                    | Societatea Comercială pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport SMART SA                                      |
| „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