



# **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PE SEMESTRUL I 2024**

**- CONSOLIDAT -**

## CUPRINS

1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT.....	3
2. SUMAR EXECUTIV SEMESTRUL I 2024.....	4
2.1. Companii consolidate din grupul Transgaz: .....	4
2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate .....	4
2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale.....	8
2.4. Raportare nefinanciară.....	11
Responsabilitate socială (CSR) .....	14
2.5. Evenimente importante .....	19
2.6. Principalele riscuri aferente anului 2024.....	22
3. DESPRE SNTGN TRANSGAZ SA .....	24
3.1. Misiune, Viziune, Valori Organizaționale.....	24
3.2. Activitatea societății .....	25
3.3. Infrastructura SNT .....	26
3.4. Acționariat .....	28
3.5. Organizare.....	29
3.6. Conducere .....	31
3.7. Resurse umane .....	34
3.8. Transgaz la Bursa de Valori București.....	37
3.9. Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații .....	44
4. ANALIZA ACTIVITĂȚII.....	44
4.1. Activitatea de operare.....	44
4.2. Activitatea de investiții .....	47
4.3. Activitatea de mentenanță .....	52
4.4. Activitatea de achiziții.....	54
4.5. Activitatea de asistență și reprezentare juridică.....	55
4.6. Activitatea de cooperare internațională .....	55
4.7. Auditul intern .....	56
4.8. Relația cu investitorii.....	57
4.9. Metodologia de tarifyare .....	58
4.10. Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidate) .....	58
4.11. Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individuale) .....	61
5. SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ.....	67
5.1. Poziția financiară consolidată .....	67
5.2. Rezultatul global consolidat .....	71
5.3. Situația fluxului de trezorerie consolidat.....	72
5.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar .....	73
6. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ.....	77
6.1. Poziția financiară individuală.....	77
6.2. Rezultatul global individual .....	81
6.3. Situația fluxului de trezorerie individual.....	83
6.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar .....	84
7. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	88
7.1. Sistemul de administrare .....	90
7.2. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 alin.(1) și alin.(6) din O.U.G nr.109/30.11.2011 .....	95
7.3. Principalele tranzacții între părțile afiliate (încheiate în condițiile art.92^3 din Legea nr.24/2017 actualizată prin Legea nr.158/2020) .....	95
8. INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ PREVĂZUȚI ÎN CONTRACTELE DE MANDAT .....	95

## MESAJUL ADMINISTRATORILOR

*Cu o îndelungată tradiție în România, transportul gazelor naturale reprezintă o activitate strategică pentru economia națională. Performanța acestei activități a crescut an de an prin munca, pasiunea și profesionalismul celor care și-au desfășurat activitatea în acest domeniu și au contribuit la ceea ce SNTGN TRANSGAZ SA este azi – un grup de companii sustenabile, cu responsabilitate pentru viitor, în care modelul de guvernare corporativă a adus valoare adăugată și transparența necesară pentru a crește gradul de încredere al părților interesate în managementul și performanța companiei.*

*Acționând cu profesionalism, integritate și responsabilitate, membrii Consiliului de Administrație au demonstrat prin performanțele obținute an de an, că au devenit o echipă puternică, adaptată la cerințele contextului actual, capabilă să își asume și să îndeplinească responsabilități de mare anvergură și importanță strategică, nu doar pentru viitorul companiei, ci și pentru dezvoltarea durabilă a economiei naționale.*

*Obiectivele strategice asumate privind administrarea SNTGN Transgaz SA în perioada 2021-2025 urmăresc optimizarea performanțelor societății, eficientizarea activității companiei, alinierea acesteia la standardele moderne de performanță și guvernare corporativă și creșterea gradului de recunoaștere internațională a SNTGN Transgaz SA, a rolului său, lider pe piața energetică din regiune, valorificând cu maximă eficiență toate oportunitățile existente și viitoare, pentru ca România să devină un important coridor de energie în domeniul gazelor naturale către Europa.*

*Pentru SNTGN Transgaz SA, un obiectiv de importanță strategică ce derivă din prevederile Acordului Verde European pentru o tranziție către economia verde îl constituie stabilirea și implementarea unei strategii de modernizare și adaptare a infrastructurii existente de transport gaze naturale pentru utilizarea hidrogenului și a altor gaze verzi în vederea decarbonizării.*

*Garantul nostru pentru reușită în fața provocărilor și constrângerilor contextului extern și intern în care grupul Transgaz funcționează și va funcționa, îl constituie liantul dintre strategiile eficiente de administrare și vasta expertiză și experiența profesională a resursei umane angajate pentru operaționalizarea acestor strategii.*

*Cu aleasă considerație,*

**ION STERIAN**

**Administrator executiv - Director General**

**PETRU ION VĂDUVA**

**Administrator neexecutiv, Președinte al Consiliului de Administrație**

**NICOLAE MINEA**

**Administrator neexecutiv**

**ILINCA VON DERENTHALL**

**Administrator neexecutiv**

**ADINA LĂCRIMIOARA HANZA**

**Administrator neexecutiv provizoriu**

## 1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT

<b>Baza raportului</b>	Raport pentru semestrul I al anului 2024, elaborat conform prevederilor Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art. 65) și Regulamentului ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr. 15), cu modificările și completările ulterioare - <b>Exercițiul financiar 2024</b>
<b>Data raportului:</b>	12 august 2024
<b>Denumirea emitentului</b>	Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA
<b>Sediul social</b>	Mediaș, Piața C.I. Motaș nr. 1, cod 551130, județul Sibiu
<b>Telefon/fax</b>	0269-803333/0269-839029
<b>Web/e-mail</b>	<a href="http://www.transgaz.ro">www.transgaz.ro</a> / <a href="mailto:cabinet@transgaz.ro">cabinet@transgaz.ro</a>
<b>Număr de ordine în Registrul Comerțului</b>	J32/301/2000
<b>Cod de înregistrare fiscală</b>	RO13068733
<b>Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise</b>	Bursa de Valori București
<b>Capital social subscris și vărsat</b>	1.883.815.040 lei
<b>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise</b>	188.381.504 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei. Acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile din anul 2008, sub simbolul bursier TGN

## 2. SUMAR EXECUTIV SEMESTRUL I 2024

### 2.1. Companii consolidate din Grupul Transgaz:

		Participație (%)
<b>SNTGN Transgaz SA</b>	Companie mamă	
<b>Eurotransgaz SRL Republica Moldova</b>	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA	100%
<b>Vestmoldtransgaz SRL Republica Moldova</b>	Societate deținută de Eurotransgaz SRL BERD	75% 25%

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (HAGEA) nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz. Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

Din anul 2018, urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă întocmește situații financiare consolidate de grup.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a devenit, începând cu data de 25.08.2021, asociat cu o participație de 25% în capitalul social al companiei de transport gaze naturale VESTMOLDTRANSGAZ SRL, subsidiara TRANSGAZ din Republica Moldova, ce deține și operează conducta de transport gaze naturale Ungheni-Chișinău.

Din 19 septembrie 2023 - SNTGN TRANSGAZ SA, prin subsidiara sa din Republica Moldova, Vestmoldtransgaz SRL (VMTG) compania care operează, exploatează și dispecețizează gazoductul Ungheni-Chișinău și este certificată pe modelul separării proprietății, a preluat de la Moldovatransgaz SRL, activitatea de operare, exploatare, dispecețizare și transport a gazelor naturale din Republica Moldova.

### 2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate

#### *Indicatori standard de performanță - situație consolidată*

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA de la începutul anului și până la 30 iunie 2024 s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în Bugetul de Venituri și Cheltuieli (BVC) aprobat prin HAGOA nr.1 din 21 februarie 2024.

**Valoarea indicatorilor standard de performanță** la data de 30 iunie 2024 față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2023 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem.I 2024	Sem.I 2023
1.	<b>Investiții puse în funcțiune</b>	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	25.090	286.717
2.	<b>EBITDA</b>	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	435.739	265.680
3.	<b>Productivitatea muncii</b>	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	283	239
4.	<b>Plăți restante</b>	Efectuarea plăților în termenul contractual (în prețuri curente)	mii lei	0,15	0	0
5.	<b>Creanțe restante</b>	Reducerea volumului de creanțe restante (în prețuri curente)	mii lei	0,1	661.312	592.348
6.	<b>Consumul de gaze în SNT</b>	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul de gaze în SNT	%	0,15	50,74%	42,37%
7.	<b>Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare</b>	Reducerea cheltuielilor de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	0,15	837	957

**Tabel 1 - Indicatori standard de performanță- situație consolidată - sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023**

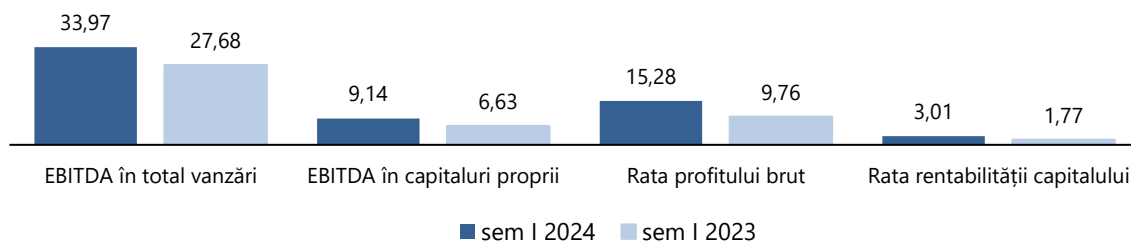
### **Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune – situație consolidată**

Valorile indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune–situație consolidată- în semestrul I 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023:

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Sem I 2024	Sem I 2023
<b>1.</b>	<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
	EBITDA în total vânzări	EBITDA	39,97%	27,68%
		Cifra de afaceri		
	EBITDA în capitaluri proprii	EBITDA	9,14%	6,63%
		Capitaluri proprii		
	Rata profitului brut	Profitul brut	15,28%	9,76%
		Cifra de afaceri		
	Rata rentabilității capitalului	Profit net	3,01%	1,77%
		Capitaluri proprii		

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Sem I 2024	Sem I 2023
<b>2.</b>	<b>Indicatori de lichiditate</b>			
	Indicatorul lichidității curente	Active circulante	1,25	1,29
		Datorii pe termen scurt		
	Indicatorul lichidității imediate	Active circulante-Stocuri	0,90	0,65
		Datorii pe termen scurt		
<b>3.</b>	<b>Indicatori de risc</b>			
	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	57,90%	48,87%
		Capitaluri proprii		
	Rata de acoperire a dobânzii	EBIT	4,34	1,71
		Cheltuieli cu dobândă		
<b>4.</b>	<b>Indicatori de gestiune</b>			
	Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți x 181 zile	138,42	141,21
		Cifra de afaceri		
	Viteza de rotație a creditelor-furnizori	Sold mediu furnizori x 181 zile	48,75	36,75
		Cifra de afaceri		

**Tabel 2- Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune consolidați în sem I 2024 comparativ cu sem I 2023**



**Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate consolidați în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023**

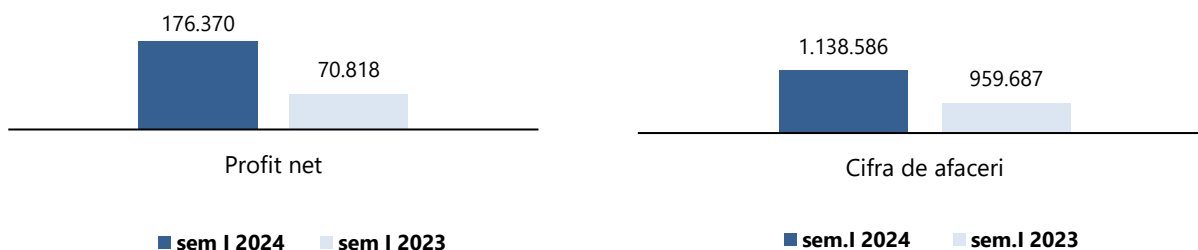
Principalii indicatori economico-financiar consolidati realizați în semestrul I 2024 comparativ cu cei realizați în aceeași perioadă a anului 2023 se prezintă astfel:

-mii lei-

Nr. crt.	Indicator	Consolidat Sem I 2024	Consolidat Sem I 2023	Dinamica (%)
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4=2/3*100</b>
<b>1.</b>	Cifra de afaceri	1.138.586	959.687	118,64
<b>2.</b>	Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.104.669	761.091	145,14
<b>3.</b>	Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	43,63
<b>4.</b>	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916,11
<b>5.</b>	Venituri financiare	108.334	140.742	76,97

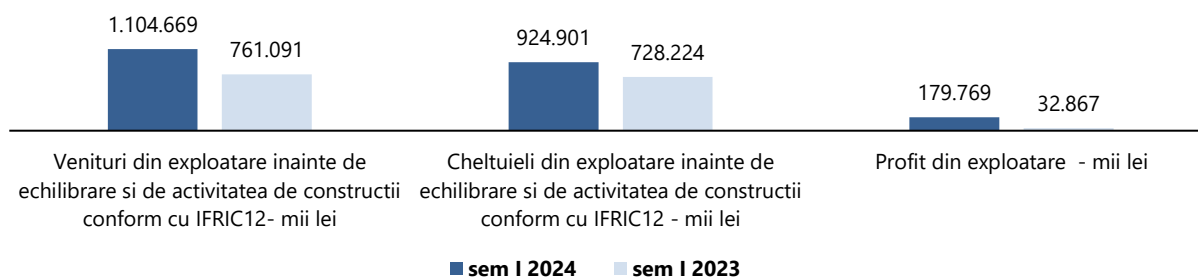
Nr. crt.	Indicator	Consolidat Sem I 2024	Consolidat Sem I 2023	Dinamica (%)
0	1	2	3	4=2/3*100
6.	Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	924.901	728.224	127,01
7.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	114.784	263.067	43,63
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916,11
9.	Cheltuieli financiare	65.092	79.898	81,47
10.	Profit brut	223.011	93.711	237,98
11.	Impozit pe profit	46.641	22.892	203,74
12.	Profit net	176.370	70.818	246,04
13.	Rezultatul global total aferent perioadei	180.949	88.142	205,29
14.	Gaze transportate -mii mc-	6.472.933	6.363.964	108,97
15.	Cheltuieli de investiții	689.148	44.650	1.543,44
16.	Cheltuieli de reabilitare	41.083	7.101	578,55
17.	Consum tehnologic mii lei	61.963	61.633	100,53
18.	Consum tehnologic mii mc	30.782	30.640	100,46

**Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiar consolidati în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023**



**Grafic 2- Profitul net (consolidat) Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)**

**Grafic 3 -Cifra de afaceri (consolidată)Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)**



**Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație consolidată - Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mii lei)**



**Grafic 5-Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație consolidată - Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mii lei)**



## 2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale

### Indicatori standard de performanță

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA, în semestrul I 2024, s-a desfășurat în baza indicatorilor stabiliți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, aprobat prin Hotărârea AGOA nr.1 din 21 februarie 2024.

Valoarea la 30 iunie 2024 a indicatorilor standard de performanță individuali față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2023 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem. I 2024	Sem. I 2023
1.	<b>Investiții puse în funcțiune</b>	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	23.878	286.371
2.	<b>EBITDA</b>	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	398.542	264.798
3.	<b>Productivitatea muncii</b>	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	264	360
4.	<b>Plăți restante</b>	Efectuarea plăților în termenul contractual (în prețuri curente)	mii lei	0,15	0	0
5.	<b>Creanțe restante</b>	Reducerea volumului de creanțe restante (în prețuri curente)	mii lei	0,1	661.312	592.348
6.	<b>Consumul tehnologic</b>	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul tehnologic	%	0,15	50,74%	42,37%
7.	<b>Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare</b>	Reducerea cheltuielilor de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	0,15	835	948

Tabel 4 – Indicatori standard de performanță individuali Sem. I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

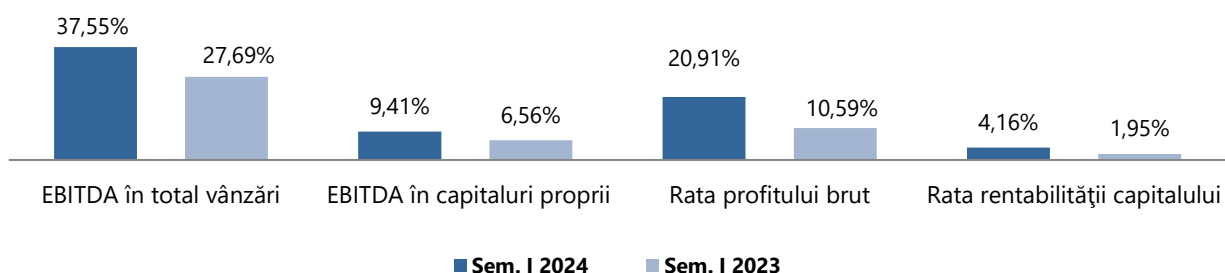
### Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune – situație individuală

Situația comparativă a valorilor indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune, individuali, rezultate în semestrul I 2024 față de valorile înregistrate de acești indicatori la finalul semestrului I al anului 2023 este prezentată în tabelul următor:

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2024	Sem. I 2023
<b>Indicatori de profitabilitate</b>			
EBITDA în total vânzări	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Cifra de afaceri}}$	37,55%	27,69%
EBITDA în capitaluri proprii	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Capitaluri proprii}}$	9,41%	6,56%
Rata profitului brut	$\frac{\text{Profitul brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	20,91%	10,59%

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2024	Sem. I 2023
Rata rentabilității capitalului	<u>Profit net</u>	4,16%	1,95%
	Capitaluri proprii		
<b>Indicatori de lichiditate</b>			
Indicatorul lichidității curente	<u>Active circulante</u>	1,26	1,27
	Datorii pe termen scurt		
Indicatorul lichidității imediate	<u>Active circulante - Stocuri</u>	0,90	0,61
	Datorii pe termen scurt		
<b>Indicatori de risc</b>			
Indicatorul gradului de îndatorare	<u>Capital împrumutat</u>	54,07%	44,16%
	Capitaluri proprii		
Rata de acoperire a dobânzii	<u>EBIT</u> Cheltuieli cu dobânda	3,80	1,68
<b>Indicatori de gestiune</b>			
Viteza de rotație a debitelor - clienți	<u>Sold mediu clienți</u> x 181 zile	148,49	141,74
	Cifra de afaceri		
Viteza de rotație a creditelor - furnizori	<u>Sold mediu furnizori</u> x 181 zile	52,30	36,89

**Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune individuali Sem.I 2024 comparativ cu Sem I 2023**



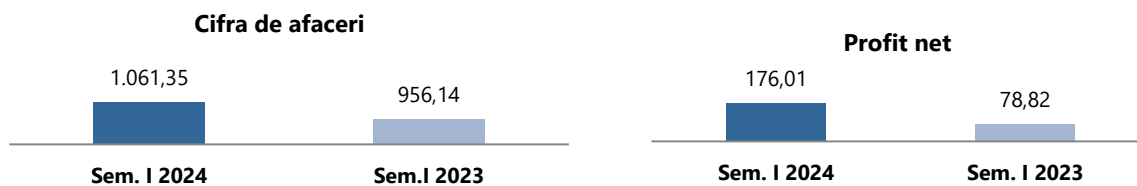
**Grafic 6 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate individuali Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023**

Valoarea principalilor indicatori economico-financiar individuali realizați în semestrul I 2024 comparativ cu valoarea acestora realizată în aceeași perioadă a anului 2023 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2024	Sem. I 2023	Variație %
0	1	2	3	4	5=3/4*100
1.	Cifra de afaceri	mii lei	1.061.349	956.144	111,00
2.	Venit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	1.016.130	757.139	134,21
3.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	848.582	717.504	118,27
4.	Profit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	167.548	39.635	422,72

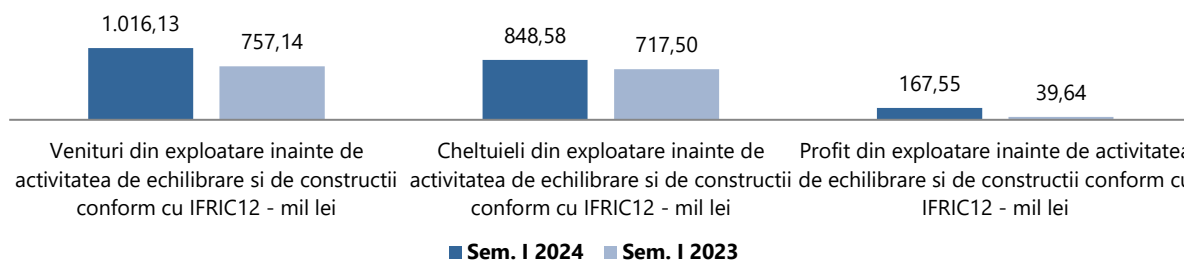
Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2024	Sem. I 2023	Variație %
5.	Venituri din activitatea de echilibrare	mii lei	114.784	263.067	43,63
6.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	mii lei	114.784	263.067	43,63
7.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	675.817	35.270	1916,11
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	mii lei	675.817	35.270	1916,11
9.	Profit din exploatare	mii lei	167.548	39.635	422,72
10.	Venituri financiare	mii lei	102.995	125.418	82,12
11.	Cheltuieli financiare	mii lei	48.633	63.781	76,25
12.	Profit brut	mii lei	221.910	101.272	219,12
13.	Impozit pe profit	mii lei	45.899	22.451	204,44
14.	Profit net	mii lei	176.011	78.821	223,30
15.	Gaze transportate	MWh	69.457.227	69.206.474	101,71
16.	Cheltuieli de investiții	mii lei	687.440	50.542	1360,13
17.	Cheltuieli de reabilitare	mii lei	7.072	7.086	99,80
18.	Consum tehnologic	mii lei	61.963	61.633	100,53
19.	Consum tehnologic	MWh	326.285	331.546	98,41

**Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari individuali în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023**

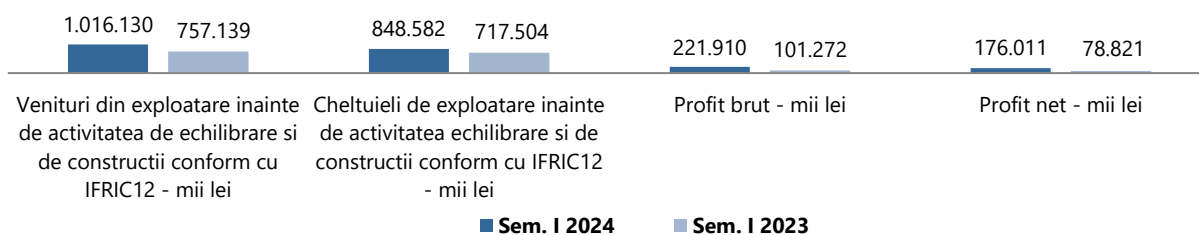


**Grafic 7 -Cifra de afaceri (individuală) Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil lei)**

**Grafic 8- Profitul net (individual) Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil lei)**

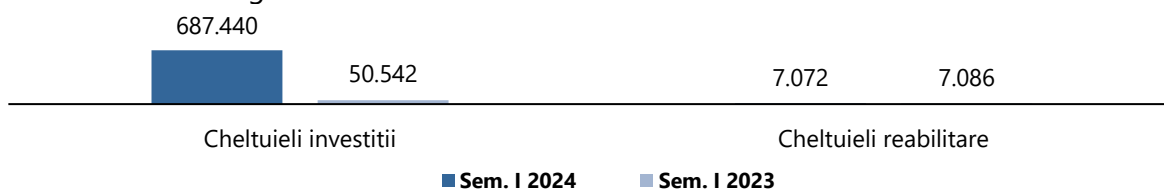


**Grafic 9- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație individuală- Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil.lei)**



**Grafic 10-Evoluția principalilor indicatori economico-financiari -situație individuală- în Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mii lei)**

Transgaz deține statutul de monopol în transportul gazelor naturale din România și vehiculează circa 90% din totalul gazelor naturale consumate.



Grafic 11- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație individuală - Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)

## 2.4. Raportare nefinanciară

SNTGN Transgaz SA, conform cerințelor legale prevăzute în Ordinul Ministrului Finanțelor nr.2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare, a optat pentru publicarea informațiilor nefinanciare, aferente anului financiar 2023, prin intermediul unui raport de sustenabilitate aprobat la nivelul Consiliului de Administrație, raport întocmit distinct față de Raportul consolidat al administratorilor.

SNTGN Transgaz SA a raportat informațiile nefinanciare pentru anul 2023 în baza cerințelor prevăzute în noile standarde ESRS prevăzute în REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2023/2772 AL COMISIEI din 31 iulie 2023 de completare a Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele de raportare privind durabilitatea, a celor din Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare și ale Metodologiei pentru raportarea durabilității - Codul român al sustenabilității, din 16.11.2023, care face parte integrantă din Hotărârea nr. 1117/2023 privind aprobarea Metodologiei pentru raportarea durabilității, astfel cum a fost modificată ulterior.

Suplimentar, în Raportul de sustenabilitate au fost incluse și informațiile solicitate conform prevederilor art. 8 din Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului („Regulamentul privind taxonomia”), pentru anul financiar 2023. În urma analizei datelor financiare auditate au fost evaluate activitățile care pot fi considerate aliniate sau eligibile la Taxonomie, potrivit prevederilor Regulamentul privind taxonomia.

Situația indicatorilor cheie de performanță financiari (KPI) privind Taxonomia pentru anul 2023 este prezentată în tabelul de mai jos:

în LEI	2023					
	Cifra de afaceri		CapEx		OpEx	
<b>Activități durabile din punct de vedere al mediului (aliniate la taxonomie)</b>	0	0%	225.104.157	99,03 %	0	0%
<b>Activități eligibile, dar nealiniate la taxonomie</b>	0	0%	2.228.230	0,97 %	0	0%
<b>Activități neeligibile pentru taxonomie</b>	1.712.546.184	100%	0	0	686.059.563	100%
<b>Total</b>	1.712.546.184	100%	227.332.387	100%	686.059.563	100%

Potrivit cerințelor prevăzute în Standardele ESRS, aprobate prin REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2023/2772 AL COMISIEI din 31 iulie 2023 de completare a Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele de raportare privind durabilitatea, a fost efectuată analiza de dublă materialitate în vederea determinării temelor materiale necesar a fi prezentate în raportul de sustenabilitate.

Astfel, în Raportul de sustenabilitate întocmit pentru anul financiar 2023, aprobat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.25/28.06.2024, au fost incluse doar datele societății SNTGN Transgaz SA, având în vedere că cele două subsidiare consolidate, nu au fost considerate semnificative în contextul raportării non-financiare. Impactul activității subsidiarelor asupra raportării grupului este considerat nesemnificativ, astfel încât nu influențează indicatorii incluși conform standardelor aplicabile. Cele două subsidiare nu au avut o contribuție majoră care să influențeze principalii factori ai grupului, raportați conform cerințelor ESRS. Prin urmare, pentru claritate și relevanță, în raportul de sustenabilitate pentru anul 2023 au fost prezentate doar performanțele societății SNTGN Transgaz SA, fără activitățile subsidiarelor.

Evaluarea dublei materialități a fost efectuată și validată intern, de către grupul de lucru special constituit la nivelul SNTGN Transgaz SA, iar regulile și concluziile rezultate ca urmare a evaluării impactului, riscurilor și oportunităților identificate au fost supuse aprobării la nivelul Consiliului de Administrație, anterior publicării raportului de sustenabilitate, prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.24/21.06.2024, emisă în baza Referatului nr.51908/19.06.2024.

Raportul de sustenabilitate întocmit pentru anul 2023 a avut în vedere toate activitățile SNTGN Transgaz SA din România. Au fost incluse în domeniul de aplicare toate activitățile principale ale SNTGN Transgaz SA: transportul intern al gazelor naturale – activitate reglementată de monopol, cu tarife stabilite în baza metodologiei emise de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei, transportul internațional al gazelor naturale - activitate nereglementată realizată prin conducte dedicate, cu tarife stabilite în conformitate cu contractele comerciale încheiate între părți, dispecerizarea gazelor, cercetarea și proiectarea în domeniul transportului gazelor naturale.

Raportul de Sustenabilitate al SNTGN Transgaz SA reflectă angajamentul companiei față de dezvoltarea sustenabilă și față de îndeplinirea obiectivelor asumate. SNTGN Transgaz SA își propune să sprijine conservarea mediului înconjurător, să îmbunătățească calitatea vieții în comunitatea locală, să furnizeze servicii de înaltă calitate și să dezvolte parteneriate durabile cu clienții, autoritățile și comunitatea locală, în timp ce gestionează eficient și sustenabil resursele utilizate.

Părțile interesate au fost informate despre publicarea Raportului de Sustenabilitate întocmit pentru anul 2023, prin intermediul comunicatului SNTGN Transgaz SA postat pe website-ul companiei

[https://www.transgaz.ro/sites/default/files/Comunicat%20raport%20de%20sustenabilitate%202023\\_0.pdf](https://www.transgaz.ro/sites/default/files/Comunicat%20raport%20de%20sustenabilitate%202023_0.pdf), comunicat transmis și către Bursa de Valori București, în data de 28.06.2024 <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TGN-Disponibilitate-Raport-Sustenabilitate-2023/73A5D>.

Rapoartele de Sustenabilitate întocmite pentru perioada 2020 - 2023 au fost structurate astfel încât informațiile să fie complementare celor prezentate în Raportul consolidat al administratorilor și să surprindă cele mai importante aspecte implementate la nivelul companiei cu privire la structura de guvernare, gestionarea riscului de mediu și a componentei sociale, luând în considerare cerințele legale și recomandările din ghidurile emise de:

- Comisia Europeană - Ghidul privind raportarea informațiilor nefinanciare 2017/C 215/01, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene din data de 5 iulie 2017;
- Autoritatea de Supraveghere Financiară – Recomandări privind abordarea prudentă a riscului climatic - 2021;
- Bursa de Valori București - Ghid privind raportarea ESG 2022.

Raportarea privind durabilitatea afacerii, pentru anul financiar 2024, se va realiza și în anul 2025 în conformitate cu noile Standarde ESRS, potrivit cerințelor REGULAMENTULUI DELEGAT (UE) 2023/2772 AL COMISIEI din 31 iulie 2023 de completare a Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele de raportare privind durabilitatea, iar datele vor fi integrate în cadrul raportului consolidat al administratorilor, oferind astfel tuturor părților interesate o imagine integrată a performanței societății.

Referitor la acțiunile și resursele legate de politicile privind schimbările climatice, la nivelul companiei urmează a fi adoptate măsuri pentru stabilirea unui plan de acțiune pentru implementarea Planului de investiții pe termen scurt, mediu și lung stabilit în Strategia Climatică și de Decarbonizare a SNTGN Transgaz SA, document care a fost finalizat în decembrie 2023. Planul de tranziție a fost definit/stabilit în Strategia Climatică și de Decarbonizare a SNTGN Transgaz SA și urmează a se iniția implementarea și aprobarea, în anul 2024, cu evidențierea corespunzătoare a acțiunilor și impactului financiar, inclusiv în situațiile financiare.

SNTGN Transgaz SA a procedat la alinierea structurii de guvernare existente, prin înființarea încă din anul 2023, a Comitetului de Guvernare Corporativă și Sustenabilitate, precum și a Serviciului Sustenabilitate, structură care funcționează, începând de la data de 01.12.2023, în cadrul Direcției Relații cu Investitorii și Sustenabilitate.

## Managementul calității

La data de 30.06.2024, la nivelul societății erau în vigoare următoarele certificate, obținute în urma auditului de recertificare efectuat în octombrie 2021 și vizate în urma auditului de supraveghere nr. 2 din septembrie 2023:

- **Certificatul Nr.3533/27.10.2021 aferent SR EN ISO 9001:2015;**
- **Certificatul Nr.529/27.10.2021 aferent SR EN ISO 14001:2015;**
- **Certificatul Nr.3276/27.10.2021 aferent SR ISO 45001:2018.**

Prin activitatea Serviciului Managementul Calității s-a asigurat/consiliat:

- implementarea cerințelor prevăzute în SR EN ISO 9001:2015;
- implementarea cerințelor prevăzute în SR EN ISO 14001:2015 și SR EN ISO 45001:2023 comune cu SR EN ISO 9001:2015;

- implementarea acțiunilor corective și corecțiilor aferente domeniilor de îmbunătățire stabilite de SRAC la auditul anterior;
- conștientizarea personalului privind contribuția lor la eficacitatea SMC;
- evaluarea satisfacției clienților,

astfel încât la evaluarea efectuată de organismul de certificare SRAC la auditul de certificare, SNTGN TRANSGAZ SA să obțină menținerea certificării privind SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015 și SR EN ISO 45001:2023.

### Sănătate și securitate în muncă

În perioada 01.01-20.06.2024 activitatea în domeniul securității și sănătății în muncă s-a desfășurat organizat, conform planificării, vizând diminuarea și/sau eliminarea riscurilor de producere a unor evenimente, accidente de muncă, incidente periculoase și îmbolnăviri profesionale la locurile de muncă din cadrul societății precum și conformarea cu prevederile legislative în domeniul securității și sănătății în muncă, prin realizarea măsurilor cuprinse în **„Planul de Prevenire și Protecție pe anul 2024”** nr. DMPS 70/03.01.2024 și îndeplinirea atribuțiilor stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al companiei.

**În semestrul I 2024 nu au fost semnalate/cercetate/declaratate îmbolnăviri profesionale.**

### Managementul Mediului

Principalele activități din domeniul managementului mediului, aferente primelor 6 luni ale anului 2024 au vizat prevenirea poluării, reducerea riscurilor de producere a unor incidente de mediu pe amplasamentele societății, precum și conformarea cu prevederile legislative în domeniu.

### Responsabilitate socială (CSR)

Responsabilitatea Socială Corporativă reprezintă parte componentă a guvernării corporative, prin intermediul căreia s-au inițiat, la nivelul companiilor, o serie de acțiuni responsabile social, ce pot fi cuantificate în termenii sustenabilității și ai performanței durabile.

SNTGN TRANSGAZ SA, consecventă principiului aplicării unui management responsabil în îndeplinirea misiunii asumate, conștientizează importanța faptului că, uneori, o susținere financiară pentru o cauză nobilă sau pentru un scop important este vitală și, în acest sens, prin programele și proiectele de responsabilitate socială inițiate, se implică activ în viața comunității, demonstrându-și astfel statutul de *"bun cetățean"*.

Rolul esențial pe care TRANSGAZ îl are în domeniul energetic din România și din Europa, se completează în mod firesc cu dorința de a veni în sprijinul nevoilor reale ale tuturor celor care contribuie permanent la bunul mers al activității sale.

Parte componentă a strategiei TRANSGAZ de dezvoltare durabilă, *politica de responsabilitate socială* are ca obiectiv atât creșterea permanentă a gradului de responsabilizare a companiei față de salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu, cât și eficientizarea impactului programelor de responsabilitate socială inițiate în acest scop.

Angajamentul asumat de conducerea companiei prin "*Declarația de politică privind sistemul de management integrat calitate – mediu*", este o dovadă certă a faptului că TRANSGAZ responsabilizează importanța asigurării unui climat organizațional în care toți cei interesați, respectiv angajați, acționari, clienți, furnizori, comunitate și mediu să poată interacționa eficient și responsabil, atât din punct de vedere economic, cât și social.

Politica companiei în ceea ce privește responsabilitatea socială se bazează pe un set de principii care definesc această interacțiune dintre companie pe de o parte și salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu, pe de altă parte. Domeniile prioritare în care TRANSGAZ desfășoară programe de responsabilitate socială sunt: sportul, dezvoltarea comunității (lăcașuri de cult, școli, grădinițe), educație, artă și cultură, acțiuni umanitare, sănătate (spitale), mediu.

### **SPORT - *Suntem printre cei care cred că sportul are puterea de a asigura armonia între corp și minte!***

Susținem întreaga mișcare sportivă în scopul dezvoltării armonioase a tinerei generații.

### **DEZVOLTAREA COMUNITĂȚII - *Suntem acolo unde e nevoie!***

TRANSGAZ susține prin ajutoare financiare lucrări de construcție și/sau reconstrucție ale lăcașurilor de cult (biserici, mănăstiri); restaurări ale vestigiilor patrimoniului național; construcția și/sau reconstrucția, renovarea clădirilor instituțiilor de învățământ (școli, grădinițe),ș.a.

### **EDUCAȚIE - *Credem în potențialul tinerei generații și de aceea investim în educația acesteia!***

Ne implicăm prin sprijin financiar și social în construcția educațională a tinerei generații; Susținem prin parteneriat financiar proiecte tehnice, simpozioane și conferințe pe teme din domeniul gazelor naturale și ale activităților conexe organizate de instituțiile universitare; Suntem activi prin diverse parteneriate profesionale și sociale în formarea unei noi generații de gaziști; Contribuim financiar și prin suport material la asigurarea materialului didactic din instituțiile de învățământ, atât de necesar unei educații continue.

### **ARTĂ ȘI CULTURĂ – *Dezvoltarea prin cultură asigură o dezvoltare durabilă a societății, iar noi suntem alături de cei care inițiază proiecte în acest sens !***

Susținem financiar prin parteneriate, evenimente culturale, organizarea de spectacole de teatru și festivaluri de muzică, concursuri și creații artistice ale elevilor și studenților; Sprijinim fundațiile culturale în activitatea desfășurată; Suntem alături și sprijinim atât valorile consacrate ale artei și culturii românești, cât și tinerele talente.

### **ACȚIUNI UMANITARE - TRANSGAZ este întotdeauna alături de cei care au nevoie reală de ajutor!**

Încercăm prin sprijinul financiar acordat să ne implicăm în rezolvarea unor probleme de viață ale persoanelor cu dizabilități, nevoiașe, fără posibilități materiale, sau ale persoanelor care necesită îngrijiri medicale; Suntem alături de cei care, fie că sunt salariații noștri sau nu, au suferit pagube din cauza calamităților naturale; Sprijinim financiar acțiuni culturale, sportive, artistice ale elevilor și studenților cu dizabilități precum și ONG-urile și fundațiile care se ocupă de aceste persoane.



### **SĂNĂTATE - Ne îngrijim de sănătatea altora la fel ca și de a noastră!**

Contribuim financiar la investițiile din spitalele din România prin proiectul "SĂNĂTATE PENTRU ROMÂNIA" și suntem prezenți atunci când este nevoie de sprijin financiar pentru soluționarea unor cazuri medicale, fie ale salariaților noștri, fie ale rudelor acestora.

### **MEDIU - Cu toții ne dorim o viață sănătoasă și într-un mediu curat, și de aceea ne preocupăm de îngrijirea a tot ceea ce este în jurul nostru!**

Susținem financiar parteneriatele încheiate de ONG-uri cu școli sau instituții publice pentru proiecte de protecție a mediului înconjurător și amenajare de spații verzi; sprijinim de asemenea proiectele de ecologizare inițiate de administrațiile locale, acolo unde Transgaz are unități și nu numai.

Respectând principiul prudenței financiare și cel al transparenței, acțiunile de comunicare și CSR propuse pentru primul semestru al anului 2024 au fost riguros dimensionate, atât în structură cât și valoric, și au răspuns cerințelor de raportare ce revin Transgaz în calitate de emitent de valori mobiliare, dar și cerințelor de creștere a capitalului de imagine și reputațional al companiei. Informații detaliate privind responsabilitatea socială se găsesc pe site-ul Transgaz la adresa: <http://www.transgaz.ro/responsabilitate-sociala>.

## **Sistemul de control/intern managerial**

Sistemul de control intern managerial al SNTGN Transgaz SA vizează toate operațiunile de la nivelul societății, având următoarele obiective:

- utilizarea în condiții de economicitate, eficiență și eficacitate a resurselor;
- conformitatea cu legislația, reglementările și politicile interne;
- prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor;
- credibilitatea raportării financiare (acuratețe, completitudine și prezentare corectă).

SNTGN Transgaz SA înțelege prin controlul intern/managerial monitorizarea permanentă a activităților utilizând un ansamblu de reguli de management aplicabile în fiecare compartiment, ca răspuns la întrebarea: **"Ce se poate face pentru a deține un control cât mai eficient asupra activităților societății?"**

Activitățile specifice Sistemului de Control Intern/Managerial desfășurate la nivelul societății în semestrul I 2024 s-au derulat respectând integral atât cerințele Ordinului Secretariatului General al Guvernului privind aprobarea Codului Intern Managerial al entităților publice nr. 600/2018 cât și prevederile procedurilor interne.

### **Activitățile specifice Sistemului de Control Intern/Managerial desfășurate în semestrul I 2024 au vizat următoarele:**

- evaluarea stadiului implementării și dezvoltării sistemului de control intern/managerial, la nivelul societății, **la 31.12.2023**;
- transmiterea *Informărilor* către Directorul General, **pentru anul 2023**:
  - Informare privind monitorizarea performanțelor la nivelul societății, **anul 2023**
  - Informare privind stadiul implementării sistemului de control intern/managerial la nivelul SNTGN Transgaz SA, **pentru anul 2023**;

- Informare privind desfășurarea procesului de gestionare a riscurilor, **anul 2023**;
- Informare privind analiza realizării obiectivelor specifice și a direcțiilor de acțiune stabilite în Programul de implementare a măsurilor stabilite ÎN STRATEGIA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCURILOR, 2021-2025, ANUL 2023, LA NIVELUL SNTGN TRANSGAZ SA.
- evaluarea sistemului de control intern managerial **pentru anul 2023**, acțiune desfășurată pe două paliere: la nivelul compartimentului, realizată prin completarea de către structurile organizatorice a Chestionarelor de autoevaluare și la nivelul societății, atribuită în sarcina Comisiei de Monitorizare. Concluzia stabilită este aceea că Sistemul de Control Intern Managerial, **în anul 2023**, și-a menținut gradul de conformitate la stadiul *Conform*, fiind implementate toate cele 16 standarde de control intern/managerial, iar gradul mediu de implementare a standardelor sistemului de control intern managerial a crescut la 99,79% față de anul 2022 când procentul a fost de 99,78%;
- transmiterea documentelor de evaluare a sistemului de control intern/managerial, **pentru anul 2023**, către Autoritatea Publică Tutelară (SGG), în termenul solicitat.
- informarea Consiliului de Administrație privind stadiul implementării sistemului de control Intern managerial și monitorizarea performanțelor, **pentru anul 2023**;
- informarea Comitetului de Gestionare a Riscurilor cu privire la activitățile specifice controlului intern managerial, pentru **anul 2023**;
- actualizarea, **pentru anul 2024**, a Deciziei Interne de constituire a Comisiei de Monitorizare și funcționarea acesteia în conformitate cu Regulamentul propriu;
- aprobarea și diseminarea *Programului de dezvoltare a sistemului de control intern managerial*, stadiul actualizat pentru **anul 2024**, în scopul dezvoltării continue a sistemului de control intern managerial;
- documentarea sistemului de control intern/managerial, **pentru anul 2024**, în conformitate cu procedurile interne, la nivelul structurilor organizatorice și al societății privind:
  - stabilirea obiectivelor specifice, operaționale și a indicatorilor de performanță asociați obiectivelor operaționale;
  - stabilirea activităților și a riscurilor aferente obiectivelor operaționale;
  - identificarea situațiilor generatoare de discontinuitate;
  - gestionarea activităților procedurabile și a proceselor;
  - managementul riscului;
  - stabilirea sistemului de monitorizare a obiectivelor operaționale și generale;

Prin dezvoltarea Sistemului de Control Intern/Managerial, SNTGN Transgaz SA trece la un tip de management adecvat unei societăți flexibile, care include managementul strategic, managementul performanței și managementul riscurilor.

## Managementul Riscului

Cerințele strategice privind exploatarea în condiții de siguranță și eficiență economică a Sistemului Național de Transport gaze naturale, determină compania să abordeze managementul riscului într-un mod prospectiv, pentru identificarea și tratarea pierderilor potențiale înainte ca evenimentele generatoare să aibă loc.

Managementul riscului este parte integrală a procesului de management la toate nivelele și adaugă valoare prin creșterea probabilității de atingere a obiectivelor într-un mod eficient și eficace, în baza următoarelor reglementări interne aprobate de conducerea societății:

- Strategia privind Managementul Riscurilor 2021-2025 - stabilește atât acțiuni necesare pentru optimizarea procesului de management al riscului cât și cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative, în vederea menținerii lor la niveluri acceptabile în funcție de *limita de toleranță la risc*;
- Declarația – Angajament a *Directorului general privind Managementul riscului, pentru perioada 2021-2025*;
- Procedura de Sistem PS 05 SMI Managementul Riscului, difuzată prin publicare în intranet "Zonapublică". Procedura de Sistem PS 05 SMI stabilește un set unitar de reguli pentru gestionarea riscurilor și pentru întocmirea și actualizarea Registrului de Riscuri;
- Limita de toleranță, **pentru anul 2024**, utilizând o reprezentare matriceală cu cinci trepte;
- Profilul de risc, la nivelul societății, pentru anul 2023;
- Deciziile privind constituirea structurilor coordonatoare a procesului de management al riscului - respectiv Comisia de Monitorizare și Echipa de Gestionare a Riscului, actualizate pentru anul 2024;
- Riscul global (RG), calculat ca medie ponderată a valorii expunerii riscului raportat la limita de toleranță, atât la nivelul fiecărui departament/direcție/serviciu independent/ Exploatare Teritorială/Sucursala Mediaș cât și la nivelul societății.  
Acest parametru s-a introdus începând cu anul 2023.

În primul semestru al anului 2024 s-a analizat procesul de gestionare a riscurilor **desfășurat în anul 2023**. Acest proces s-a desfășurat respectând integral și la timp reglementările interne, prin parcurgerea succesivă a următoarelor etape:

- stabilirea unui ansamblu coerent de obiective, cu suficientă specificitate pentru a permite identificarea și evaluarea riscurilor;
- stabilirea contextului intern/extern în care se desfășoară activitatea fiecărei structuri;
- identificarea și analiza riscului;
- evaluarea riscului;
- răspunsul la risc (planurile de măsuri pentru minimizarea riscurilor);
- monitorizarea riscului;
- revizuirea și raportarea riscului.

Toate cele 329 structuri organizatorice, conform organigramei în vigoare, au parcurs etapele de mai sus integrând datele privind gestiunea riscurilor în registrele de riscuri.

Etapa finală a gestiunii riscului a reprezentat-o revizuirea și raportarea riscurilor și transmiterea *Rapoartelor privind desfășurarea procesului de gestionare a riscurilor pentru anul 2023*, către Secretariatul Tehnic al Comisiei de Monitorizare în vederea analizării acestora.

În îndeplinirea cerințelor Ordinului Secretariatului General al Guvernului privind aprobarea Codului Intern Managerial al entităților publice nr. 600/2018 s-au elaborat și aprobat, **pentru anul 2023, la nivel de societate**:

- Registrul de Riscuri, REVIZUIT, anul 2023, la nivelul SNTGN Transgaz SA. Astfel la 31.12.2023 au fost sintetizate și ierarhizate 20 riscuri semnificative din care 17 riscuri strategice și 3 riscuri operaționale;
- Informarea Directorului General, privind gestionarea și monitorizarea riscurilor, în cadrul SNTGN Transgaz SA, pentru anul 2023;

- Informarea Consiliului de Administrație privind gestionarea și monitorizarea riscurilor în cadrul SNTGN Transgaz SA, anul 2023;
- Informarea Consiliului de Administrație privind analiza obiectivelor specifice și a direcțiilor de acțiune stabilite în "Programul de implementare a măsurilor stabilite în Strategia privind Managementul Riscului, 2021-2025, anul 2023";
- Informarea Comitetului de Gestionare a Riscurilor, cu privire la evoluția managementului riscului, la nivelul SNTGN Transgaz SA, perioada 2015-septembrie 2023;
- Informări periodice a Comitetului de Gestionare a Riscurilor, cu privire la reperele semnificative în desfășurarea procesului de management de risc, anul 2023.

Pentru derularea activității de gestiune a riscurilor, la nivel de Companie **în anul 2024** se aplică Procedura de Sistem "Managementul Riscului" cod PS 05 SMI, revizuită, în vigoare din data de 03.01.2024. Principala evoluție a managementului riscului cuprinsă în revizia procedurii este **introducerea matricei de evaluare risc în cinci trepte** rezultând o evaluare a riscului mai analitică ce demonstrează că managementul riscurilor implementat în cadrul societății este mai matur. Această scală poate să devină o componentă de bază a fundamentării deciziilor.

Fiecare structură organizatorică a identificat riscurile și a întocmit documentele stabilite în Procedura de Sistem "Managementul Riscului" cod PS 05 SMI.

Documentele au fost analizate și sintetizate la nivelul societății rezultând:

- Registrul de Riscuri, la nivelul SNTGN Transgaz SA, care integrează riscurile semnificative (strategice și operaționale), anul 2024;
- Planul de măsuri pentru minimizarea riscurilor semnificative, la nivel de societate, anul 2024.

## 2.5. Evenimente importante

**11 ianuarie 2024** - Transgaz a finalizat Strategia Climatică și de Decarbonizare.

Cu sprijinul Băncii Europene pentru Investiții (BEI), Transgaz a elaborat Strategia Climatică și de Decarbonizare, în vederea tranziției etapizate către o activitate neutră din punct de vedere climatic și consolidării rezilienței la schimbările climatice, luând în considerare cele mai bune practici și politicile și reglementările naționale și internaționale privind schimbările climatice. Proiectul a fost dezvoltat în contextul European Investment Advisory Hub (Platforma europeană de consiliere în materie de investiții – EIAH).

**11 ianuarie 2024** – la sediul Transgaz SA din București a avut loc întâlnirea strategică a OTS din cadrul inițiativei Coridorul Vertical.

La inițiativa SNTGN Transgaz SA, a avut loc la București, întâlnirea Operatorilor de Transport și Sistem gaze naturale semnatori ai Memorandumului de Înțelegere pentru Coridorul Vertical - Transgaz S.A., DESFA S.A., Gastrade S.A, Bulgartransgaz EAD, ICGB AD, FGSZ Ltd și cu statut de observator, Eustream S.A., Gas TSO of Ukraine și Vestmoldtransgaz din Republica Moldova.

**19 ianuarie 2024** - Cooperarea pentru Coridorul Vertical este consolidată prin semnarea unui Memorandum de Înțelegere care prevede participarea a trei noi operatori: GTSO din Ucraina, Vestmoldtransgaz din Republica Moldova, Eustream din Slovacia.

Acest coridor va aduce prestigiu României și securitate energetică pentru țările din estul Europei, Republica Moldova și Ucraina, dar și pentru centrul Europei.

**23 ianuarie 2024** - Ministerul Energiei și Transgaz au semnat contracte de finanțare în valoare de 93 milioane euro.

Ministrul Energiei și directorul general al SNTGN Transgaz SA, au semnat contractele de finanțare pentru două proiecte de investiții: *Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră – Podișor și Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru* (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică).

**31 mai 2024** - Ministerul Energiei și Transgaz au semnat contractul de finanțare pentru alimentarea cu gaz a Centralei Mintia. Sprijinul Ministerului Energiei este de aproape 7 milioane euro. Ministrul Energiei și directorul general al SNTGN Transgaz SA, au semnat un contract de finanțare pentru construirea conductei de transport gaze naturale în vederea alimentării Centralei Mintia, din județul Hunedoara. Conducta va alimenta și alți consumatori industriali și de asemenea, consumatori casnici.

**31 mai 2024** – SNTGN Transgaz SA informează pe toți cei interesați asupra faptului că prin Ordinul nr. 17/29 mai 2024 emis de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei, au fost aprobate: venitul reglementat, venitul reglementat corectat și tarifele de transport aferente anului de reglementare cuprins între 1 octombrie 2024 și 30 septembrie 2025, pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport, desfășurată de Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ S.A.

\*\*\*

**În decursul semestrului I 2024, activitatea Consiliului de administrație al SNTGN Transgaz SA s-a concretizat într-un număr de 25 ședințe, din care amintim ca fiind supuse analizei, avizării și/sau aprobării, următoarele:**

#### **17 ianuarie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 2/17 ianuarie 2024 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024 și estimări 2025-2026;
  - Valorile revizuite în cazul unor indicatori cheie de performanță, financiari, incluși în Planul de administrare al SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021-2025;
  - Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Eurotransgaz SRL pentru anul 2024 și estimările aferente perioadei 2025 – 2026.

#### **31 ianuarie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 4/31 ianuarie 2024 au fost aprobate următoarele:
  - Politica privind acordarea sponsorizărilor și a sprijinului financiar la nivelul SNTGN Transgaz SA în anul 2024;
  - Raportul de activitate al Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA în anul 2023;
  - Venitul reglementat corectat și tarifele reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale aferente anului de tranziție de la perioada a patra la perioada a cincea de reglementare, respectiv 1 octombrie 2024 - 30 septembrie 2025, în vederea transmiterii spre analiză și aprobare la Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

### **22 februarie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 7/22 februarie 2024 s-a aprobat Planul de administrare a SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021-2025, actualizat februarie 2024.

### **14 martie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 12/14 martie 2024 s-a aprobat încheierea Acordului pentru Servicii de Suport Tehnic și Administrativ în vederea constituirii ENNOH (Rețeaua europeană a operatorilor sistemelor de transport al hidrogenului), anexat referatului, precum și plata sumei de 10.000 Euro, care revine Transgaz, în calitate de membru al Plenarei grupului pentru înființarea ENNOH.

### **20 martie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 14/20 martie 2024, acesta a luat act și au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale societății aferente anului 2023;
  - Raportul de audit financiar asupra situațiilor financiare anuale individuale pentru anul 2023;
  - Raportul de audit financiar asupra situațiilor financiare anuale consolidate pentru anul 2023;
  - Raportul consolidat al administratorilor SNTGN Transgaz SA pentru activitatea desfășurată în anul 2023;
  - Raportul de remunerare pentru anul 2023;
  - Politicile contabile la nivelul SNTGN Transgaz SA;
  - Evaluarea îndeplinirii indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari pentru anul 2023;
  - Raportul privind execuția mandatului Directorului General pe anul 2023;
  - Raportul privind execuția mandatului Directorului Financiar pe anul 2023;
  - Situațiile financiare individuale ale Eurotransgaz SRL pentru anul 2023;
  - Situațiile financiare consolidate ale Eurotransgaz SRL pentru anul 2023;
  - Raportul auditorului independent privind situațiile financiare individuale aferente anului 2023 ale societății Eurotransgaz SRL;
  - Raportul auditorului independent privind situațiile financiare consolidate aferente anului 2022 ale societății Eurotransgaz SRL;
  - Raportul activității administratorilor Eurotransgaz SRL pentru anul 2023.

### **26 aprilie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 18/26 aprilie 2024 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
  - Raportul de evaluare a activității directorilor SNTGN Transgaz SA care vizează execuția contractelor de mandat și a componentei de management a Planului de Administrare pe anul 2023.
  - Înființarea unei societăți cu răspundere limitată având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA.

### **13 mai 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 19/13 mai 2024, acesta a luat act/avizat/aprobat următoarele:

- Raportul privind execuția mandatului directorului general al SNTGN Transgaz SA pe trimestrul I 2024;
- Raportul privind situația indicatorilor economico-financiari la 31 martie 2024;
- Numirea Societății ERNST& YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL în calitate de auditor financiar al SNTGN Transgaz S.A. pe o perioadă de trei ani.

#### **20 iunie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 23/20 iunie 2024 a fost avizat "Planul de dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale în perioada 2024-2033" în vederea transmiterii spre aprobare ANRE.

#### **21 iunie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 24/21 iunie 2024 au fost aprobate Proiectele care se vor depune de SNTGN Transgaz SA pentru finanțare în cadrul măsurii "Sprijinirea investițiilor în noi capacități de producere a energiei electrice, produsă din surse regenerabile, pentru autoconsum, din cadrul Programul-cheie 1: Surse regenerabile de energie și stocarea energiei", precum și aprobarea cofinanțării proiectelor și acoperirea contravalorii cheltuielilor neeligibile, respectiv finanțarea costurilor suportate din surse proprii pentru investițiile Transgaz S.A. în amplasarea de panouri fotovoltaice (diferența dintre CAPEX cu TVA și fondurile nerambursabile din Fondul pentru Modernizare).

#### **28 iunie 2024**

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 25/28 iunie 2024 a fost aprobat Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2023.

## **2.6. Principalele riscuri aferente semestrului II 2024**

### **Riscuri strategice**

- schimbările cadrului macroeconomic și geopolitic național și internațional pot afecta încheierea unor contracte de transport gaze naturale, precum și implementarea unor proiecte strategice;
- scăderea consumului de gaze naturale urmare a creșterii ponderii consumului de energie verde, generată din surse naturale/regenerabile, respectiv energia eoliană, energia solară, precum și consumului de energie nucleară;
- restricționarea finanțării acordată pentru proiectele din domeniul gazelor naturale;
- războiul din Ucraina a generat creșterea nivelului riscului geopolitic, acesta fiind situat în prezent la unul dintre cele mai ridicate niveluri din ultimii ani;
- evoluția economiei din România, climatul macro-financiar mondial și european, mix-ul intern de politici economice, pot determina finanțări suplimentare având în vedere creșterea costurilor unor investiții, precum și costurile suplimentare generate de fluctuația de personal calificat.
- modificările frecvente și blocajele care intervin în procesul legislativ la nivel național;
- instabilitatea prețului gazelor naturale în România.
- securitate cibernetică – atacuri cibernetică, securitatea informațiilor societății.

**Riscuri financiare** – generate de modul în care este finanțată activitatea societății, având în vedere sensibilitatea rezultatului la modificările condițiilor de finanțare (creditarea, fluctuații ale cursului valutar, variațiile ratei dobânzilor, lichidități).

### Riscuri operaționale

- neexecutarea la timp și în parametrii programați a lucrărilor prevăzute în Programul de mentenanță și revizii tehnice ale SRM-urilor și ale conductelor, sau a sistemului SCADA;
- imposibilitatea efectuării mentenanței din cauza unor factori externi, cum ar fi condițiile meteorologice nefavorabile;
- creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile în SNT generate de fenomenele meteo extreme;
- neîndeplinirea prevederilor contractuale, ca urmare a capacității reduse a contractorului de a executa contractul în conformitate cu clauzele contractuale;
- lipsa de materiale și piese de schimb pentru execuția lucrărilor de mentenanță preventivă și corectivă la principalele obiective SNT;
- nerespectarea aplicării cerințelor legale de mediu în desfășurarea principalelor lucrări la nivelul societății;
- recrutarea cu dificultate a anumitor poziții din domenii de activitate specifice;
- lipsa ofertelor de programe de formare profesională specializate/adaptate activităților specifice companiei.

### Riscuri în activitatea de investiții

- nerealizarea programului de investiții din următoarele cauze:
  - ✓ lipsa acordurilor proprietarilor de teren;
  - ✓ condiții de sol neprognozate;
  - ✓ neobținerea în termenul prevăzut a avizelor și a acordurilor proprietarilor de terenuri necesare pentru obținerea Autorizației de Construire;
  - ✓ lipsa unor informații sau transmiterea cu întârziere a informațiilor care reflectă situația reală din teren;
  - ✓ furnizarea de date incomplete/inexacte cu privire la identificarea proprietarilor de terenuri, de către organismele abilitate;
  - ✓ evidență cadastrală deficitară, la nivelul autorităților locale/județene;
  - ✓ sistarea temporară a utilizării terenului ca urmare a descoperirii de vestigii.

Sunt identificate cele mai adecvate **măsuri pentru minimizarea riscurilor** în conformitate cu responsabilitățile de gestionare a acestora, astfel încât să rezulte valori cât mai reduse ale expunerii la risc, dintre care menționăm:

- consolidarea relațiilor de cooperare cu Operatorii Sistemelor de Transport Gaze Naturale din țările învecinate, dar și cu companii din sectorul gazelor naturale și cu alți Operatori ai Sistemelor de Transport Gaze Naturale din Uniunea Europeană și din țări non-UE, cu impact în special asupra zonei Balcanice și a Coridorului Sudic de transport al gazelor naturale pentru previzionarea schimbărilor în arhitectura interconectărilor la nivel european;
- analiza și elaborarea studiilor necesare pentru dezvoltarea noilor culoare de transport gaze naturale; realizarea de economii la costurile operaționale recunoscute de autorități prin determinarea exactă a consumului tehnologic la nivelul SNT și a cantităților de gaze naturale transportate;



- optimizarea cheltuielilor efectuate la nivelul structurilor organizatorice și încadrarea în sumele anuale aprobate pentru programele investiționale aflate în derulare;
- pregătirea profesională a personalului;
- planificarea activităților de scanare de vulnerabilități cibernetice;
- elaborarea sau revizia procedurilor.

### 3. DESPRE SNTGN TRANSGAZ SA

#### 3.1. Misiune, Viziune, Valori Organizaționale

##### **Misiunea**

Îndeplinirea în condiții de eficiență, transparență, siguranță și competitivitate a strategiei energetice naționale stabilite pentru transportul intern și internațional al gazelor naturale, dispecerizarea gazelor naturale și cercetarea – proiectarea în domeniul transportului de gaze naturale.

##### **Misiunea SNTGN Transgaz SA** vizează:

- exploatarea în condiții de siguranță și eficiență economică a SNT;
- reabilitarea, modernizarea și dezvoltarea SNT;
- interconectarea SNT cu sistemele de transport gaze naturale ale țărilor învecinate;
- dezvoltarea de noi infrastructuri de transport gaze naturale spre vestul Europei;
- asigurarea accesului nediscriminatoriu la SNT;
- implementarea managementului participativ în toate domeniile de acțiune ale societății;
- dezvoltarea culturii organizaționale și a performanțelor profesionale;
- implementarea reglementărilor din sectorul gazelor naturale;
- îmbunătățirea informatizării activității de transport gaze naturale, elaborarea unor proiecte de acte normative și acțiuni de susținere a acestora;
- integrarea principiilor de bună guvernare corporativă în practica de afaceri.

##### **Viziunea**

Societatea intenționează să devină un operator de transport cu recunoaștere pe piața internațională a gazelor naturale, un lider pe piața energetică din regiune, cu un sistem național de transport gaze naturale modern, integrat la nivel european și un sistem de management performant.

##### **Viziunea ca mesaj către comunitate**

Îndeplinirea cu responsabilitate a misiunii de serviciu public, funcționare sigură a Sistemului Național de Transport gaze naturale, servicii la un înalt nivel de calitate, racordare sigură la SNT în condiții nediscriminatorii și transparente pentru toți utilizatorii de rețea și integrare la nivel european a pieței naționale de gaze naturale.

##### **Viziunea ca mesaj către acționari**

Societate performantă orientată spre creșterea continuă a plusvalorii pentru acționari.

##### **Viziunea ca mesaj către salariați**

Societate cu un mediu de muncă atractiv, stabil și motivant cu un angajament continuu către excelență profesională.

**Valorile organizaționale** ce definesc etica în afaceri a SNTGN Transgaz SA sunt următoarele:

- profesionalism și performanță;
- spirit de echipă;
- respect reciproc;
- responsabilitate pentru oameni și mediu.

**Puncte forte ale SNTGN Transgaz SA:**

- calitatea de operator licențiat al SNT- monopol;
- profilul financiar solid al societății;
- continuitatea performanței tehnice, economice și financiare;
- predictibilitatea cash-flow-ului dat fiind caracterul reglementat al activității de transport gaze naturale;
- dividende acordate acționarilor.

### 3.2. Activitatea societății

SNTGN Transgaz SA este operatorul tehnic al Sistemului Național de Transport (SNT) gaze naturale și asigură îndeplinirea în condiții de eficiență, transparență, siguranță, acces nediscriminatoriu și competitivitate a obiectului de activitate privind:

- **transportul intern al gazelor naturale;**
- **transportul internațional al gazelor naturale;**
- **dispecerizarea gazelor naturale;**
- **cercetarea și proiectarea în domeniul specific activității sale,**

cu respectarea cerințelor legislației europene și naționale, precum și a standardelor de calitate, performanță, mediu și dezvoltare durabilă.

Activitatea de transport gaze naturale se desfășoară în baza Acordului de concesiune al conductelor, instalațiilor, echipamentelor și dotărilor aferente SNT, aflate în domeniul public al statului român, încheiat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM), în calitate de reprezentant al statului român, aprobat prin HG nr. 668/20 iunie 2002 (publicat în MO nr.486/8 iulie 2002), valabil până în 2032, modificat și completat ulterior prin 9 (nouă) acte adiționale aprobate prin Hotărâri de Guvern și a licenței de operare a sistemului de transport gaze naturale nr. 1933/20.12.2013 emisă de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE), valabilă până la data de 08.07.2032.

*Prin Ordinul ANRE nr. 3/22 ianuarie 2014 privind aprobarea certificării Societății Naționale de Transport Gaze Naturale "Transgaz" S.A. Mediaș ca operator de transport și de sistem al Sistemului Național de Transport al gazelor naturale s-a stabilit ca societatea să fie organizată și să funcționeze conform modelului "operator de sistem independent".*

**Operarea** de către SNTGN Transgaz SA a Sistemului Național de Transport gaze naturale cuprinde, în principal, următoarele activități:

- echilibrare comercială;
- contractarea serviciilor de transport gaze naturale;

- dispecerizare și regimuri tehnologice;
- măsurare și monitorizare calitate gaze naturale;
- odorizare gaze naturale și transport internațional gaze naturale.

**SNTGN Transgaz SA** desfășoară complementar și alte activități conexe pentru susținerea obiectului principal de activitate, în conformitate cu legislația în vigoare și cu statutul propriu, putând proceda inclusiv la achiziționarea de gaze naturale doar în scopul echilibrării și exploatării în condiții de siguranță a Sistemului Național de Transport.

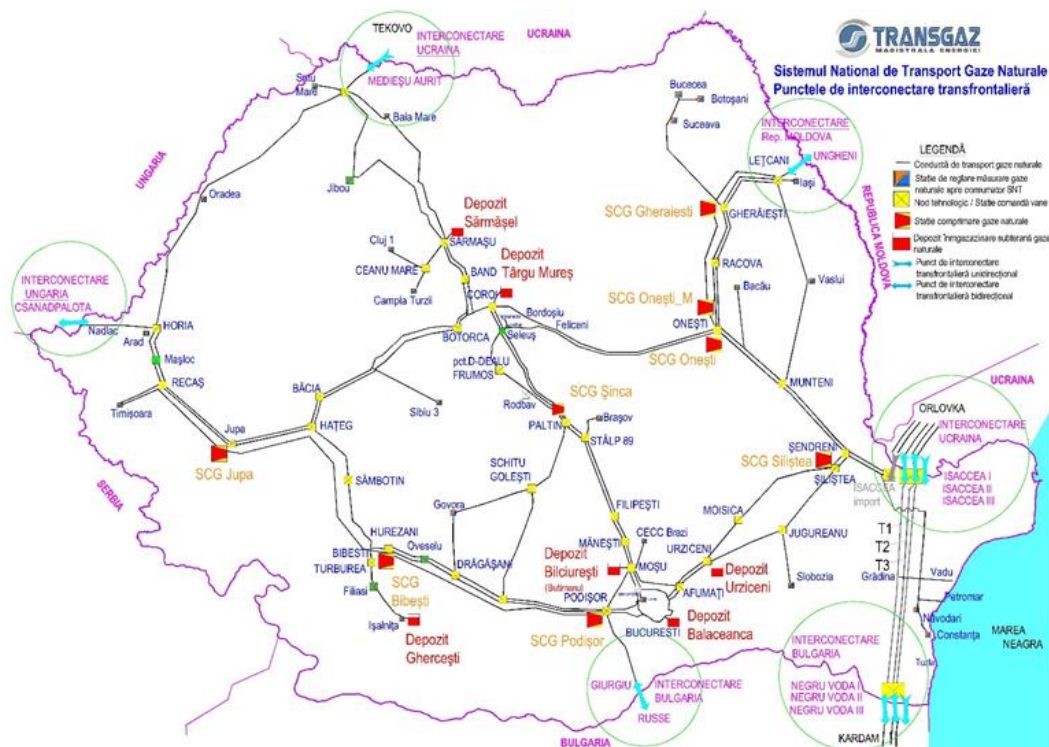
Calitatea serviciului de transport este o preocupare constantă atât a SNTGN Transgaz SA, cât și a Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei. În scopul monitorizării calității serviciului de transport gaze naturale în baza unor indicatori specifici și niveluri de performanță minimale, începând cu data de 1 octombrie 2022 a intrat în vigoare **Ordinul ANRE nr.140/2021** privind **Standardul de performanță pentru serviciul de transport al gazelor naturale**, cu modificările și completările ulterioare, ordin care abrogă Ordinul ANRE nr.161/2015.

### 3.3. Infrastructura SNT

#### Principalele componente ale Sistemului Național de Transport gaze naturale:

- **13.962,13 km** Conducte magistrale de transport și racorduri de alimentare cu gaze naturale, din care: 183,54 conducte de transport internațional (**Tranzit III**) și 481 km BRUA;
- **1.166** Stații de reglare măsurare (SRM) în exploatare (**1.272** direcții măsurare);
- **60** Stații de comandă vane (SCV, NT);
- **6** Stații de măsurare a gazelor din import/export (SMG) (**Giurgiu, Medieșu Aurit, Isaccea I, Isaccea 2, Negru Vodă 1, Negru Vodă 2**);
- **2** Stații de măsurare amplasate pe conductele de tranzit gaze (SMG) (**Isaccea Tranzit III, Negru Vodă III**);
- **8** Stații de comprimare gaze (SCG) (**Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești, Onești M, Gherăești**);
- **1.079** Stații de protecție catodică (SPC);
- **1.079** Stații de odorizare gaze (SOG).

Sistemul Național de Transport (SNT) are o acoperire la nivelul întregului teritoriu național și are o structură radial-inelară. Capacitatea de transport intern și internațional a gazelor naturale este asigurată prin rețeaua de conducte și racorduri de alimentare cu diametre cuprinse între 50 mm și 1.200 mm, la presiuni cuprinse între 6 bar și 63 bar.



**Figura 1- Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale și punctele de interconectare transfrontalieră ale SNT**

### Puncte de interconectare transfrontalieră

La sfârșitul semestrului I 2024 importul/exportul de gaze naturale în/din România se realiza prin 7 puncte de interconectare transfrontalieră, după cum urmează:

Țara	Conducta de interconectare	Caracteristici tehnice	Capacitatea tehnică totală
UCRAINA	Orlovka (UA) - Isaccea (RO) * LLC GAS TSO UA → Transgaz	DN 1000, Pmax = 45 bar	6,85 Mld. Smc/an
	Tekovo (UA) - Medieșu Aurit (RO) ** LLC GAS TSO UA → Transgaz	DN 700, Pmax = 75 bar	2,71 Mld. Smc/an la Pmin=47 bar
	Isaccea 1 (RO) - Orlovka 1 (UA) Transgaz ↔ LLC GAS TSO UA	DN 1000, Pmax = 55 bar	6,85 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=46,5 bar 4,12 Mld. Smc/an capacitatea de export*** la Pmin=35,4 bar
UNGARIA	Szeged (HU) - Arad (RO) - Csanádpalota (HU) FGSZ ↔ Transgaz	DN 700, Pmax = 64 bar	2,63 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=40 bar 2,63 Mld. Smc/an capacitate de export la Pmin=40 bar****
REPUBLICA MOLDOVA	Iași (RO) - Ungheni (MO) Transgaz ↔ VestMoldtransgaz	DN 500, Pmax = 55 bar	1,88 Mld. Smc/an capacitate export la Pmin=39,5 bar 0,73 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=24 bar
BULGARIA	Giurgiu (RO) - Ruse (BG) Transgaz. ↔ Bulgartransgaz	DN 500, Pmax = 50 bar	1,50 Mld. Smc/an capacitate export la Pmin=40 bar 0,92 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=30 bar

	Kardam (BG) - Negru Vodă 1 (RO) Transgaz ↔ Bulgartransgaz	DN 1000, Pmax = 55 bar	6,36 Mld. Smc/an pe capacitate de export la Pmin=31,5 bar (din care 2,31 Mld Smc/an la Pmin 41 bar disponibilă din SNT )**** 5,31 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=45 bar
--	--	---------------------------	---

\* Acest punct de interconectare nu este utilizat, nefiind încheiat un Acord de interconectare. În prezent importul de gaze din Ucraina se realizează prin Isaccea 1.

\*\* Pentru acest punct OTS din România și OTS din Ucraina sunt în discuții pentru semnarea unui nou Acord de interconectare.

\*\*\*Capacitatea este oferită în regim întreruptibil (din punct de vedere comercial) întrucât nu este semnată Anexa la Acordul de interconectare privind cerințele de calitate a gazelor. Capacitate condiționată de rezervarea de capacitate la PI Negru Vodă 1 pe direcția BG-RO.

\*\*\*\* Diferența de Capacitate  $6,36-2,31=4,05$  Mld Smc/an este disponibilă în regim de tranzit, condiționată de rezervarea de capacitate de intrare la PI Isaccea 1, pe direcția UA-RO.

### 3.4. Acționariat

Începând cu data de 14 noiembrie 2019, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar al Statului Român la Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA se realizează de către Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului, ca urmare a transferului de acțiuni din contul Statului Român prin Ministerul Economiei, în temeiul OUG nr. 68/06.11.2019 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

Conform înregistrării de la Depozitarul Central la data de 28.06.2024, structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare a SNTGN Transgaz SA este următoarea:

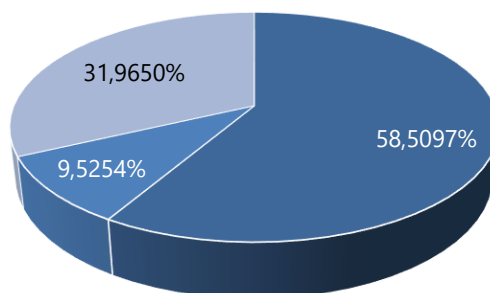
Denumire acționar	Număr acțiuni	Procent %
Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	58,5097
Free float - Alți acționari (pers. fizice și juridice), din care	78.160.064	41,4903
✓ persoane juridice	60.216.054	31,9650
✓ persoane fizice	17.944.010	9,5254
<b>Total</b>	<b>188.381.504</b>	<b>100</b>

**Tabel 7- Structura Acționariatului la 28 iunie 2024**

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SNTGN Transgaz SA a aprobat prin Hotărârea nr. 11 din 07.12.2022 majorarea capitalului social prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net al anilor financiari anteriori în valoare de 1.766.076.600 lei, de la valoarea de 117.738.440 lei la valoarea de 1.883.815.040 lei, prin emisiunea a 176.607.660 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 10 lei/acțiune.

Acțiunile nou emise nu modifică cotele de deținere ale acționarilor și s-au distribuit gratuit tuturor acționarilor înscrși în registrul acționarilor Transgaz, ținut de către Depozitarul Central SA, la data de înregistrare de 03.05.2023, data plății 04.05.2023.

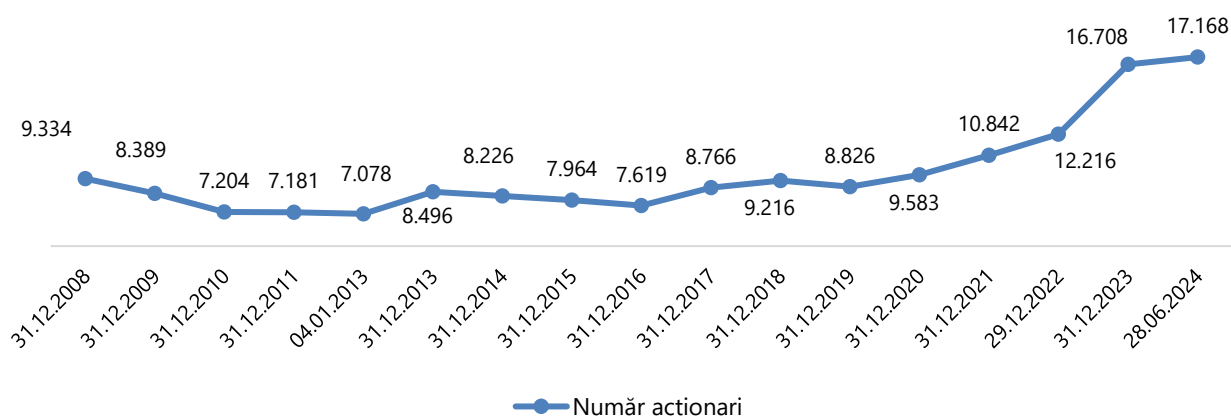
Astfel, capitalul social al Transgaz la data de 28 iunie 2024 a fost de 1.883.815.040 lei și a fost împărțit în 188.381.504 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 10 lei.



■ Statul Român prin SGG ■ Persoane fizice ■ Persoane Juridice

**Grafic 12-Structura acționariatului la data de 28 iunie 2024**

În ceea ce privește numărul de acționari, la data de 28 iunie 2024 sunt înregistrați un număr de 17.168 acționari TGN, cu 460 de acționari mai mulți față de data de 29.12.2023.



**Grafic 13 - Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la data listării la BVB și până la data de 28.06.2024**

### 3.5. Organizare

SNTGN TRANSGAZ SA este structurată pe entități funcționale (departamente, direcții, servicii, birouri, compartimente etc.) și entități de producție (9 exploatari teritoriale, sectoare, laboratoare, ateliere etc.).

**SNTGN Transgaz SA** își desfășoară activitatea în următoarele locații:

#### **MEDIAS, Județul SIBIU - România**

- **Sediul central Transgaz:**, str. Piața C.I.Motaș nr.1, cod 551130;
- **Departamentul Exploatare și Mentenanță:** str. George Enescu nr.11, cod 551018;
- **Departamentul Proiectare și Cercetare:** str. Unirii nr. 6, cod 550173.

#### **BUCUREȘTI - România**

- **Reprezentanța Transgaz – România:** Bld. Primăverii nr.55;
- **Departamentul Inspecție Generală:** Calea Victoriei nr.155, sector 1, cod 010073;
- **Direcția Operare Piață Gaze București:** Calea Victoriei nr.155, bl. D1, tronson 6, et.11.

## CHIȘINĂU Republica MOLDOVA

### Subsidiarele SNTGN Transgaz SA în Republica Moldova sunt:

- Societate cu Răspundere Limitată „EUROTRANSGAZ”: Șoseaua Balcani, nr.7/E, extravilan, sat Ghidighici;
- Societate cu Răspundere Limitată „VESTMOLDTRANSGAZ”: Șoseaua Balcani, nr.7/E, extravilan, sat Ghidighici.

### SNTGN Transgaz SA are în componență 9 exploatări teritoriale și o sucursală:

- **Exploatarea teritorială Arad**, str. Poetului nr. 56, localitatea Arad, jud. Arad, cod 310369;
- **Exploatarea teritorială Bacău**, str. George Bacovia nr. 63, localitatea Bacău, jud. Bacău cod 600238;
- **Exploatarea teritorială Brăila**, str. Ion Ghica nr. 5, localitatea Brăila, jud. Brăila, cod 810089;
- **Exploatarea teritorială Brașov**, b-dul. Griviței nr. 102A, localitatea Brașov, jud. Brașov, cod 500449;
- **Exploatarea teritorială București**, str. Lacul Ursului nr. 24, sector 6, București, cod 060594;
- **Exploatarea teritorială Cluj**, str. Crișului nr. 12, localitatea Cluj-Napoca, jud. Cluj, cod 400597;
- **Exploatarea teritorială Craiova**, str. Arhitect Ioan Mincu nr. 33, localitatea Craiova, jud. Dolj, cod 200011;
- **Exploatarea teritorială Mediaș**, str. George Coșbuc nr. 29, localitatea Mediaș, jud. Sibiu, cod 551027;
- **Exploatarea teritorială Constanța**, str. Albastră nr. 1, localitatea Constanța, jud. Constanța, cod 900117;
- **Sucursală Mediaș**, Șoseaua Sibiului nr. 59, localitatea Mediaș, jud. Sibiu.



Figura 2 – Harta administrativă a SNTGN Transgaz SA

## 3.6. Conducere

### CONDUCEREA ADMINISTRATIVĂ

Societatea este administrată în sistem unitar de Consiliul de Administrație format din 5 administratori: 1 administrator executiv și 4 administratori neexecutivi, desemnați de Adunarea Generală a Acționarilor. Există o **separație** între funcția neexecutivă, de control (administrator neexecutiv) și cea executivă (directori) – separație obligatorie, în cazul societăților pe acțiuni ale căror situații financiare anuale fac obiectul unei obligații legale de auditare.

Componența Consiliului de Administrație al companiei la data de 30.06.2024 era următoarea:

- **STERIAN ION** – *administrator executiv - Director General;*
- **VĂDUVA PETRU ION** – *administrator neexecutiv; Președinte al Consiliului de Administrație;*
- **MINEA NICOLAE** – *administrator neexecutiv independent;*
- **VON DERENTHALL ILINCA** - *administrator neexecutiv independent;*
- **HANZA ADINA LĂCRIMIOARA** - *administrator neexecutiv independent provizoriu până la data de 16.10.2024.*

CV-urile membrilor Consiliului de Administrație al Transgaz sunt disponibile pe site-ul societății la adresa: [www.transgaz.ro/Despre noi/Consiliul de administrație](http://www.transgaz.ro/Despre noi/Consiliul de administrație).

#### **Acorduri/înțelegeri sau legături de familie speciale**

Potrivit informațiilor furnizate de administratori nu există acord de înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

#### **Participarea administratorilor la capitalul Transgaz**

Administratorii societății nu dețin acțiuni la capitalul social al companiei.

#### **Litigii sau proceduri administrative**

Nu au existat, în ultimii 5 ani, litigii sau proceduri administrative în care să fie implicate persoane care fac parte din conducerea administrativă sau executivă.

### CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Consiliul de Administrație a delegat conducerea societății către Directorul General al Transgaz. Directorul General reprezintă societatea în relațiile cu terții și este responsabil de luarea tuturor măsurilor aferente conducerii, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive prevăzute de lege, de Actul Constitutiv sau delegate de Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

Membrii conducerii executive a societății, cu excepția Directorului General și a Directorului Financiar, sunt salariați ai societății fiind angajați cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată.

Personalul de conducere și execuție din cadrul Transgaz este angajat, promovat și concediat de către Directorul General, în baza atribuțiilor delegate de către Consiliul de Administrație.



Membrii conducerii executive a companiei care dețin acțiuni Transgaz la data de 30 iunie 2024:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Număr acțiuni la 30.06.2024	Cota de participare (%)
1	Tătaru Ion	Director	400	0,000212
2	Lupean Marius Vasile	Director	320	0,000169
3	Șai Alexandru	Director	160	0,000084
4	Niță Viorel	Director	80	0,000042

**Tabel 8- Membrii conducerii executive a Transgaz care dețin acțiuni TGN la data de 30.06.2024**

**Conducerea executivă a SNTGN Transgaz SA la data de 30 iunie 2024:**

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
1	Sterian Ion	Director General	SNTGN Transgaz SA
2	Lupean Marius Vasile	Director Financiar	SNTGN Transgaz SA
3	Leahu Mihai Leontin	Director/cu delegare atribuții Director General Adjunct	Departament Proiectare Cercetare
4	Iuga Alexandru	Director General Adjunct	SNTGN Transgaz SA
5	Tătaru Ion	Director/ cu delegare atribuții Director General Adjunct	Departament Dezvoltare
6	Simionescu Alexandru Adrian	Manager Proiect UMP1 Dezvoltări ale SNT în zona Nord-Est/ cu delegare atribuții Director General Adjunct	Unitatea Management Proiecte
7	Ghidu Elisabeta	Director	Departament Strategie și Management Corporativ
8	Mateș Angela Aneta	Director	Departament Organizare, Resurse Umane
9	Târsac Grigore	Director adjunct / cu delegare atribuții Director Departament Dezvoltare	Direcția Măsurare Calitate Gaze Naturale
10	Bunea Florin	Director	Departament Operare
11	Sârbu Ionel	Director	Departament Reglementări și Formalități Terenuri
12	Oancea Paul	Director /cu delegare atribuții director Departament Exploatare	Departament Exploatare și Mentenanță
13	Andronic Bogdan Constantin	Director	Departament Accesare Fonduri Europene și Relații Internaționale
14	Luca Bogdan Avram	Director	Departament Achiziții Sectoriale și Contractări
15	Stoica Constantin Marius	Director	Departament Logistică
16	Costea Dragoș Vasile	Director	Departament Comprimare Gaze
17	Iancu Cristina Daniela	Director/cu delegare atribuții director Departament Juridic	Direcția Asistență Juridică Proiecte
18	Stroi Dan	Director/cu delegare atribuții director Departament Proiectare Cercetare	Inginer Șef Proiectare
19	Oniga Ciprian	Director	Direcția Proiecte Speciale și Suport Tehnic

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
20	Codreanu Liudmila Gabriela	Director	Direcția Audit Intern
21	Ene Alin	Director/cu delegare atribuții director Departament Inspecție Generală	Direcția Control
22	Vlahbei Andra	Director adjunct/cu delegare atribuții director Direcție	Direcția Reglementări Gaze Naturale
23	Drăghici Aurelian	Director	Direcția Analiză, Verificare și Avizare Proiecte
24	Lupu Emil	Director	Direcția Arheologică
25	Voican Nicolae Adrian	Director sucursală	Sucursala Mediaș
26	Colcer Elena Gabriela	Economist/cu delegare atribuții Director economic	Sucursala Mediaș
27	Alexandru Ionel	Director	Exploatarea Teritorială Arad
28	Schmidt-Hăineală Eduard-Cristian	Director	Exploatarea Teritorială Bacău
29	Dumitru Nicușor	Director	Exploatarea Teritorială Brăila
30	Pârlea Mirel	Inginer /cu delegare atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Brașov
31	Gurgu Victorel	Director exploatare/cu delegare atribuții Manager proiect UMP	Exploatarea Teritorială București
32	Goia Petru	Inginer Sector Cluj/cu delegare atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Cluj
33	Andrei Romeo	Director	Exploatarea Teritorială Constanța
34	Niță Viorel	Director	Exploatarea Teritorială Craiova
35	Oancea Paul	Director	Exploatarea Teritorială Mediaș

**Tabel 9 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2024**

#### Structura echipei manageriale a VESTMOLDTRANSGAZ SRL:

	VESTMOLDTRANSGAZ	Numele și Prenumele
1	Consiliul Societății	1. Leahu Mihai Leontin– președinte din partea Transgaz 2. Stoica Marius Constantin- membru din partea Transgaz 3. Costăș Octavian -membru din partea BERD 4. Pop-Gîscă Sanda – membru din partea Transgaz 5. Iancu Cristina – membru din partea Transgaz
2	Administratorul societății	Duminică Liviu Valentin

**Tabel 10 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz SRL la 30.06.2024**

#### Structura echipei manageriale a EUROTRANSGAZ SRL:

	EUROTRANSGAZ	Numele și Prenumele
1	Administrator	Lupean Marius Vasile
2	Administrator	Grăjdan Vasilica
3	Administrator	Tătaru Ion

**Tabel 11- Membrii conducerii Eurotransgaz SRL la 30.06.2024**

### 3.7. Resurse umane

Strategia societății în domeniul resurselor umane urmărește acoperirea necesităților operaționale ale organizației, prin utilizarea eficientă a resurselor umane.

Dimensionarea optimă a numărului de personal din cadrul societății este corelată cu nevoile reale de personal impuse de activitățile operaționale desfășurate de societate, cu modernizările și re tehnologizările realizate pentru creșterea siguranței și eficienței în exploatarea SNT și a instalațiilor anexă, precum și realizarea proiectelor majore de dezvoltare ale societății.

La data de 30 iunie 2024 Grupul Transgaz înregistra un număr de 4.021 angajați din care un număr de 3.955 angajați își desfășurau activitatea la nivelul SNTGN Transgaz SA:

Nr.crt	Indicator	2021	2022	2023	Sem.I 2024
1	Număr salariați Transgaz	4.050	4.029	4.022	3.955
2	Număr salariați VMTG	34	31	61	63
3	Număr salariați Eurotransgaz	3	3	3	3
<b>TOTAL</b>		<b>4.087</b>	<b>4.063</b>	<b>4.086</b>	<b>4.021</b>

**Tabel 12- Evoluția numărului de angajați ai Grupului Transgaz în perioada 2021-sem.I 2024**

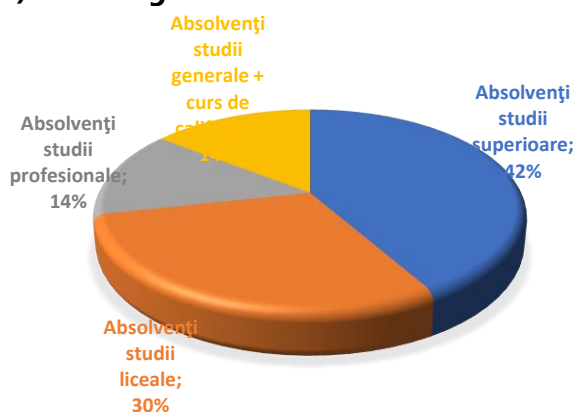
Evoluția numărului de personal SNTGN Transgaz SA în perioada 2021-sem.I 2024:

Specificație	2021	2022	2023	Sem.I 2024
Număr de salariați la începutul perioadei	4.145	4.050	4.029	4.022
Număr de persoane angajate/reluat activitate	210	243	258	95
Număr de persoane care au încetat/suspendat raporturile de muncă cu societatea	305	264	265	162
<b>Număr de salariați la sfârșitul perioadei</b>	<b>4.050</b>	<b>4.029</b>	<b>4.022</b>	<b>3.955</b>

**Tabel 13- Evoluția numărului de angajați ai SNTGN Transgaz în perioada 2021-sem.I 2024**

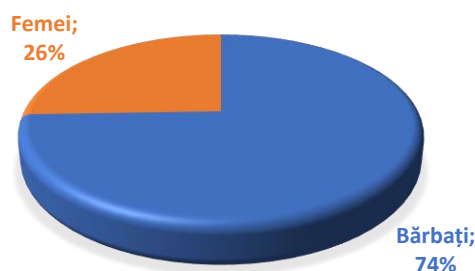
#### Structura angajaților SNTGN Transgaz SA la data de 30 iunie 2024:

##### a) Pe categorii de studii



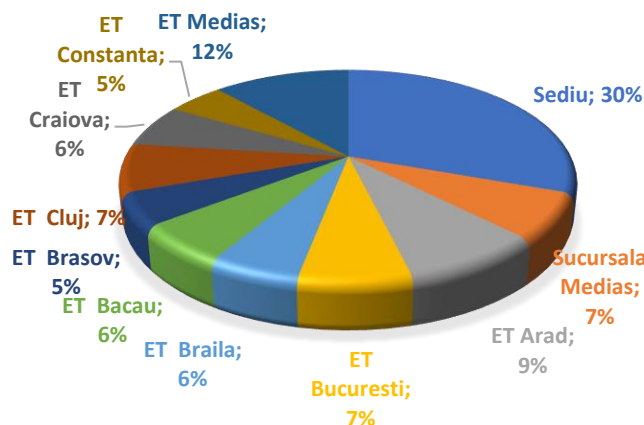
**Grafic 14 – Structura personalului pe categorii de studii la 30 iunie 2024**

##### b) Pe gen



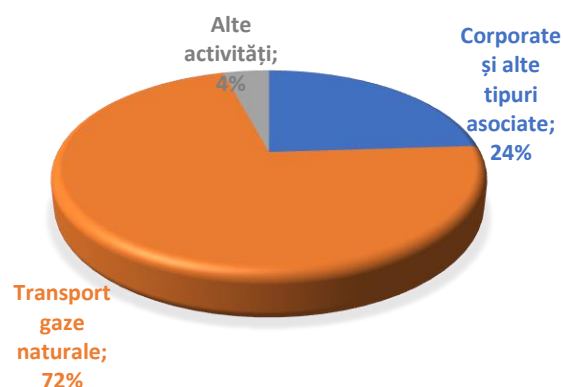
**Grafic 15 – Structura personalului pe gen la 30 iunie 2024**

### c) Pe sediu și exploatări teritoriale



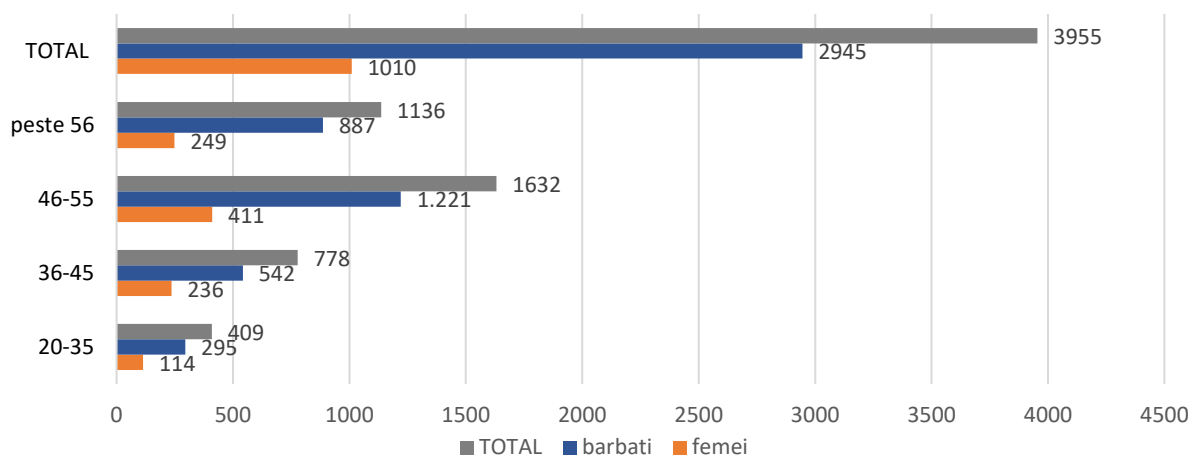
Grafic 16 – Structura personalului pe sediu și exploatări teritoriale la 30 iunie 2024

### d) Pe activități



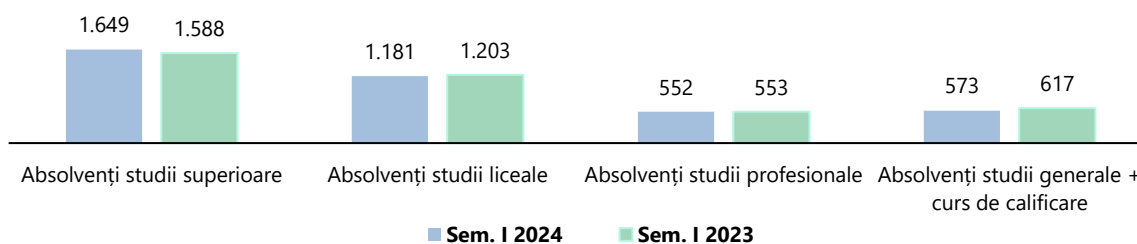
Grafic 17 – Structura personalului pe activități la 30 iunie 2024

### e) Pe categorii de vârstă



Grafic 18 - Structura personalului pe categorii de vârstă la 30 iunie 2024

Evoluția structurii personalului pe categorii de studii, relevă interesul societății de a acoperi nevoile de personal prin angajarea de specialiști cu înaltă calificare, precum și perfecționarea continuă a personalului existent, fiind evidente tendințele de creștere a numărului de angajați cu studii superioare în paralel cu scăderea numărului de angajați cu studii medii și a numărului de angajați cu studii generale și în curs de calificare.



Grafic 19 - Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

## **Îmbunătățirea procesului de formare, instruire și dezvoltare profesională a personalului**

Nivelul ridicat de competență profesională a salariaților este considerat o premisă în realizarea obiectivelor oricărei organizații, motiv pentru care investiția în resursele umane este considerată una profitabilă în toate domeniile de activitate.

Acest lucru este reglementat de următoarele documente legislative: Legea nr. 53/2003 (Codul Muncii), republicată, cu modificările și completările ulterioare; O.G. nr. 129/2000 privind formarea profesională a adulților, republicată, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 375/2002, cu modificările ulterioare; Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

Procesul de formare profesională a salariaților, cu furnizori de formare profesională externi, se realizează în mod continuu și planificat, prin participarea salariaților la programe de formare (cursuri, conferințe, seminarii, ateliere de lucru și alte tipuri de evenimente similare), denumite în continuare cursuri.

Cursurile urmăresc dezvoltarea cunoștințelor teoretice și practice comune pentru majoritatea profesiilor și dezvoltarea cunoștințelor teoretice și practice specifice anumitor domenii de activitate, ambele obiective fiind necesare în vederea desfășurării activității, pentru îndeplinirea sarcinilor de serviciu.

Formarea, perfecționarea și dezvoltarea profesională a salariaților din cadrul societății se realizează în baza "Programului anual de formare și perfecționare profesională a angajaților", elaborat la nivelul societății, luându-se în considerare prevederile art. 194 și art. 195 din Legea nr. 53/2003 (Codul Muncii), republicată, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora, angajatorul persoană juridică care are mai mult de 20 de angajați elaborează programe anuale de formare profesională și are obligația de a asigura participarea salariaților la cursuri cel puțin o dată la doi ani.

În domeniul formării și perfecționării continue tematica programelor vizează domeniile de interes pentru derularea activității societății, respectiv, domeniul ingineriei, al managementului sistemelor de transport gaze naturale, inclusiv SCADA, al cercetării și proiectării, domeniul economic, domeniul juridic, domeniul resurselor umane, al strategiei și managementului corporativ, al tehnologiei informației și comunicații și domeniul calitate–mediu, securitate și sănătate în muncă, pază, siguranță, al auditului intern, al controlului intern și financiar de gestiune, precum și alte tematici de interes general necesare pentru desfășurarea activității societății.

În semestrul I 2024, prin Serviciul Instruire Externă și Managementul Carierei, împreună cu Biroul Evaluarea și Creșterea Performanței și Biroul Suport Autorizări și Conformitate, au fost inițiate și efectuate un număr de 54 cursuri de formare și perfecționare profesională pentru 489 participanți.

La finalul semestrului I 2024 gradul de sindicalizare al forței de muncă era de 97,55 %, din totalul de 3.955 salariați, 3.858 fiind membri de sindicat.

La nivelul SNTGN Transgaz SA există 4 organizații sindicale la care pot adera angajații, respectiv:

- Sindicatul "Transport Gaz Mediaș";
- Sindicatul Profesional "Metan" Mediaș;
- Sindicatul Cercetare Tehnologie "CERTEH" Mediaș;
- Sindicatul Liber SNTGN TRANSGAZ SA Mediaș.

Sindicatul "Transport Gaz Mediaș" este sindicatul reprezentativ la nivel de unitate, conform prevederilor Legii nr. 367/2022 a Dialogului Social, art. 54. alin. (1) pct. C, motiv pentru care reprezintă angajații societății la încheierea și derularea Contractului colectiv de muncă încheiat la nivelul SNTGN Transgaz SA. Raporturile dintre angajator și angajați sunt reglementate prin Contractul colectiv de muncă la nivelul societății, precum și prin contractele individuale de muncă.

Începând cu 25.06.2024 a intrat în vigoare un nou Contract colectiv de muncă încheiat la nivelul SNTGN TRANSGAZ SA, cu o perioadă de valabilitate de 24 de luni, înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă Sibiu sub nr. 104/18.06.2024 în Registrul Unic de Evidență.

Raporturile dintre angajator și angajați se încadrează în prevederile legale în vigoare, în primul semestru al anului 2024 nefiind identificate elemente conflictuale în legătură cu aceste raporturi.

### **3.8. Transgaz la Bursa de Valori București**

Acțiunea TGN este o acțiune de portofoliu atractivă, datorită obiectului de activitate al companiei, statutului de monopol deținut de Transgaz în transportul gazelor naturale, poziției companiei pe piața energetică națională și internațională, profilului financiar robust și capacității societății de a genera performanțe, veniturilor stabile și predictibile, politicii de dividende atractive.

SNTGN TRANSGAZ SA, prin utilizarea eficientă a instrumentelor manageriale și execuția cu responsabilitate a măsurilor angajate față de acționari, investitori, mediul de afaceri și comunitate, a reușit să performeze și pe piața de capital, ocupând în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2024, locul 10 în Top 15 companii listate la Bursa de Valori București, în funcție de capitalizarea bursieră, conform Buletinului Lunar emis de BVB.

Pentru anul financiar 2023, în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24.04.2024, Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA efectuează plata dividendelor prin intermediul Depozitarului Central SA și Banca Transilvania, agentul de plată desemnat, începând cu data de 18 iulie 2024 (data plății), pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare 28 iunie 2024, valoarea dividendului brut/acțiune fiind de 0,35 lei.

### **Acțiunea TGN**

În a doua jumătate a semestrului I al anului 2024, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend ascendent, înregistrând valori net superioare celor din perioada similară a anului 2023, cu un maxim al perioadei de 24,30 lei/acțiune înregistrat în data de 21.06.2024, pe fondul apropierii datei de înregistrare pentru plata dividendelor aferente anului financiar 2023, respectiv 28.06.2024.

În luna ianuarie 2024, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend ascendent, înregistrând valori superioare celor din perioada similară a anului 2023.

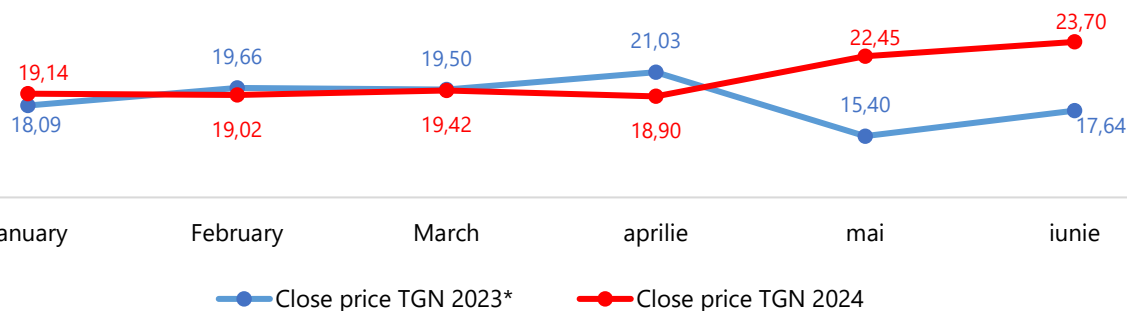
Astfel, pe fondul elaborării de către Transgaz a Strategiei Climatice și de Decarbonizare, în vederea tranziției etapizate către o activitate neutră din punct de vedere climatic, precum și a demersurilor întreprinse de managementul companiei pentru semnarea dintre SNTGN Transgaz SA și Ministerul Energiei a contractelor de finanțare în valoare de 93 milioane de euro pentru două proiecte de investiții (Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră – Podișor și Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru), prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat valoarea de 19,14 lei/acțiune, cu 6% mai mare decât în luna ianuarie 2023.

Mai apoi, pe fondul publicării rezultatelor financiare preliminare la 31.12.2023 prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat o ușoară scădere, atingând în data de 29.02.2024 valoarea de 19,02 lei/acțiune.

În luna martie, ulterior publicării materialelor pentru Adunarea Generală a Acționarilor privind aprobarea rezultatelor financiare anuale finale precum și a propunerii valorii dividendului aferent anului financiar 2023, prețul acțiunii TGN atinge în data de 28.03.2024, un maxim al lunii, respectiv 19,62 lei/acțiune. Comparativ cu finalul lunii martie 2023, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat la data de 29.03.2024 o scădere de 0,4%, respectiv valoarea de 19,42 lei/acțiune. Pe parcursul lunii aprilie, prețul de închidere al acțiunii TGN și-a continuat trendul descendent, înregistrând în data de 30.04.2024 valoarea de 18,90 lei/acțiune, cu aproximativ 10% mai puțin comparativ cu 30.04.2023, respectiv 21,03 lei/acțiune.

Ulterior, în cursul lunii mai, pe fondul publicării rezultatelor financiare pentru trimestrul I 2024, a confirmării de către Fitch a ratingului BBB- cu perspectiva stabilă, a semnării de către managementul companiei a contractului de finanțare cu Ministerul Energiei pentru alimentarea cu gaz a Centralei Mintia, cât și pe fondul aprobării de către ANRE a tarifelor de transport, prețul acțiunii TGN a înregistrat o creștere de aproximativ 46% comparativ cu perioada similară a anului trecut, atingând în data de 31.05.2024 valoarea de 22,45 lei/acțiune.

În luna iunie, acțiunea TGN a continuat trendul ascendent, înregistrând în data de 21.06.2024 valoarea de 24,30 lei/acțiune un maxim al perioadei analizate în principal pe fondul apropierii datei de înregistrare pentru plata dividendelor aferente anului financiar 2023, respectiv 28.06.2024. Comparativ cu finalul lunii iunie 2023, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat la data de 30.06.2024 o creștere de 34%, respectiv o valoare de 23,70 lei/acțiune.

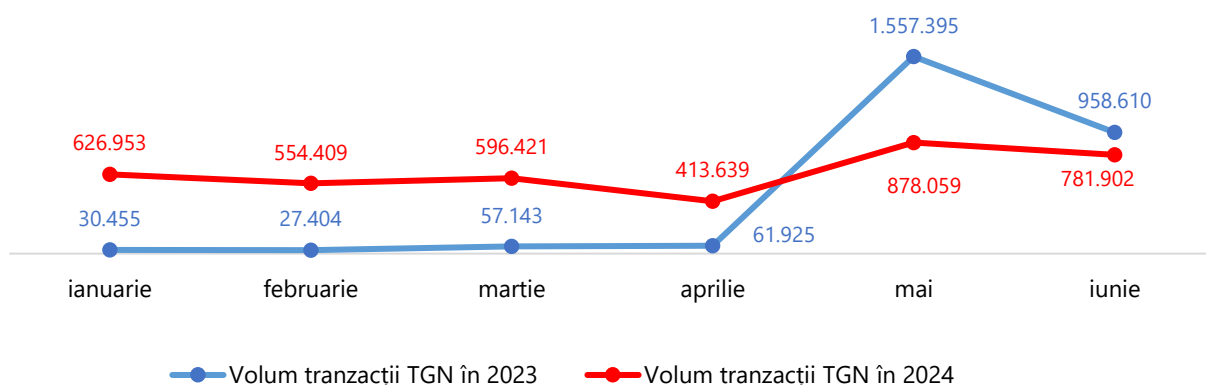


**Grafic 20 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023**

\* Pentru a asigura o reflectare cât mai fidelă a evoluției valorii acțiunilor TGN, prețul afișat în grafic este ajustat după raportul 1:16 pentru perioada 03.01-28.04.2023, ținându-se cont de operațiunea de majorare a capitalului social al SNTGN Transgaz SA prin încorporarea rezervelor cu data de înregistrare 03.05.2023 și data plății 04.05.2023

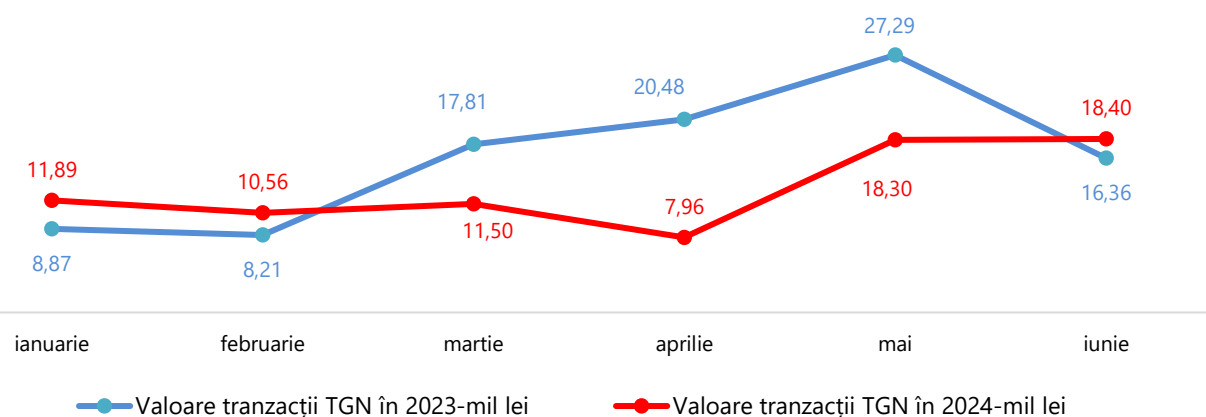
Volumele tranzacționate și valorile tranzacțiilor din perioada încheiată la 30 iunie 2024 au înregistrat valori superioare comparativ cu primul semestru al anului 2023. Astfel, volumele tranzacționate au înregistrat, în primele 4 luni ale anului 2024, o creștere medie de aproximativ 16 ori față de aceeași perioadă a anului 2023.

Ulterior în lunile mai și iunie ale anului 2024, acestea au înregistrat valori inferioare comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023, urmare a faptului că în 04.05.2023 a avut loc operațiunea de majorare a capitalului social al SNTGN Transgaz SA prin încorporarea rezervelor, constituite din profitul net al anilor financiari anteriori în valoare de 1.766.076.600 lei de la valoarea de 117.738.440 lei la valoarea de 1.883.815.040 lei, prin emisiunea a 176.607.660 acțiuni noi, iar fiecare acționar înregistrat în registrul acționarilor Transgaz la data de înregistrare a primit gratuit un număr de 15 acțiuni la 1 acțiune deținută.



**Grafic 21 - Volum tranzacții TGN în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023**

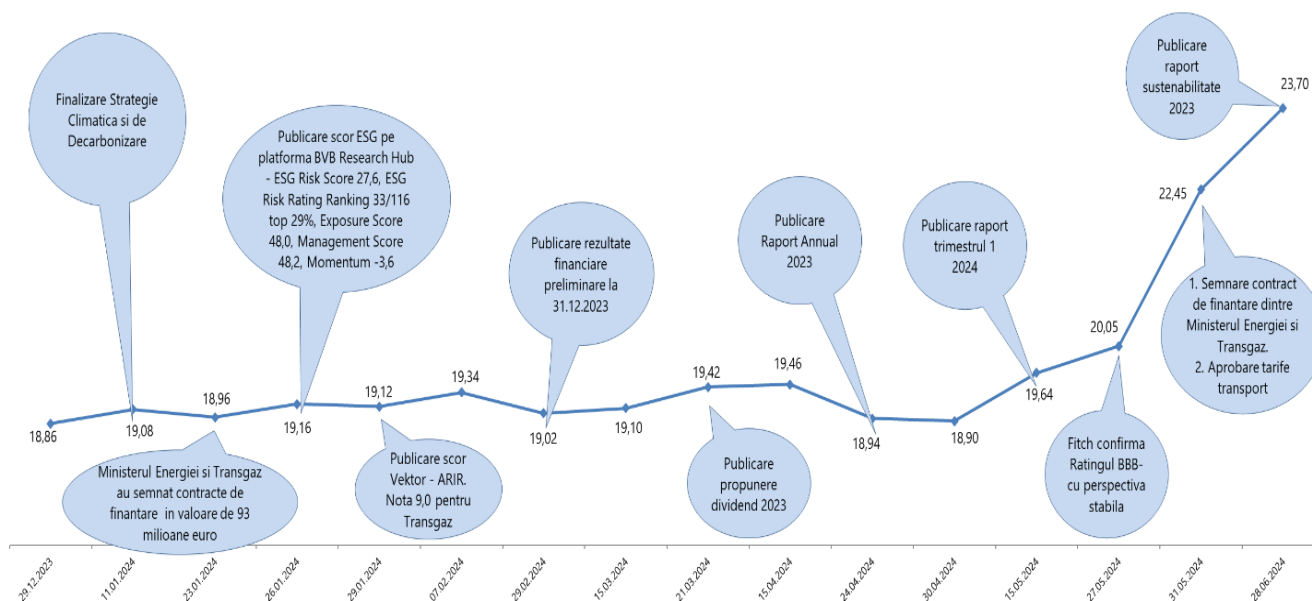
În ceea ce privește valorile tranzacțiilor, în primul semestru al anului 2024 acestea au înregistrat valori oscilante comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023.



**Grafic 22 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023**



## Principalele evenimente corporative care au influențat prețul acțiunii TGN în perioada ianuarie-iunie 2024



### Indicatorii bursieri: P/BV, EPS, PER, DIVY

Data	P/BV	PER*	DIVY	EPS
30.06.2024	1,06	24,04	1,48	0,99
30.06.2023	0,80	9,57	3,97	1,84

\*data PER 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024, **indicatorul bursier P/BV** (raportul prețului pe valoarea contabilă a unei acțiuni) a înregistrat o creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023, valoarea supraunitară a acestuia indicând faptul că acțiunea TGN este corect evaluată de piață.

Totodată, **indicatorul PER** (prețul acțiunii/profitul pe acțiune) a înregistrat o valoare net superioară comparativ cu cea înregistrată la 30.06.2023, reflectând încrederea investitorilor în activitatea firmei dar și faptul că acțiunea TGN este o acțiune scumpă. Scăderea **randamentului dividendelor (DIVY)** comparativ cu valoarea înregistrată la 30.06.2023, este determinată de valoarea mai mică a dividendului brut aferent anului financiar 2023, respectiv 0,35 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 3 din 24.04.2024) față de 0,70 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 5 din 27.04.2023).

De asemenea, din datele prezentate se poate observa că **EPS (profitul pe acțiune)** a înregistrat în semestrul I 2024 o scădere față de aceeași perioadă a anului 2023, înregistrând valoarea de 0,99, pe fondul creșterii numărului de acțiuni TGN din piață, urmare a operațiunii de majorare a capitalului social al companiei și a scăderii profitului aferent anului financiar 2023.

## Ponderea TGN în compoziția indicilor bursieri (BET, BET-TR, BET Plus, BET-NG, BET-XT, BET-BK)

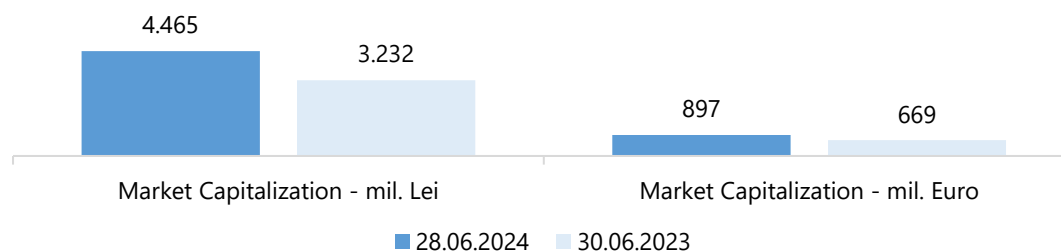
La data de 28 iunie 2024, ponderea deținută de acțiunea TGN în compoziția indicilor bursieri analizați mai sus este următoarea:

Denumirea Indicelui bursier	Locul ocupat	Ponderea deținută în compoziția indicelui
<b>BET</b> (indice de referință al BVB, reprezintă cele mai lichide 10 companii listate la BVB)	9	3,09%
<b>BET-BK</b> (indice de tip benchmark, calculat ca un indice de preț ponderat cu capitalizarea free-floatului celor mai tranzacționate societăți listate pe piața reglementată BVB)	12	4,66%
<b>BET-NG</b> (indice sectorial / energie – utilități)	6	5,72%
<b>ROTX</b> (indice de preț ponderat cu capitalizarea free floatului și reflectă în timp real mișcarea acțiunilor "blue chip" tranzacționate la BVB)	9	3,30%
<b>BET-XT</b> (indice blue-chip, reflectă evoluția prețurilor celor mai lichide 25 companii tranzacționate)	9	3,07%
<b>BET-TR</b> (indice de tip total return, construit pe structura indicelui de referință al pieței, BET, și reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea)	9	3,11%
<b>BET-XT-TR</b> (variante de tip total return a indicelui BET-XT, care include cele mai tranzacționate 25 companii românești listate la BVB. Indicele BET-XT-TR reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea)	9	3,10%

## Capitalizarea bursieră

Capitalizarea bursieră a societății la sfârșitul semestrului I 2024 a crescut comparativ cu perioada similară a anului trecut cu aproximativ 38%, respectiv cu 1.233 milioane lei (~228 milioane euro) de la valoarea de 3.323 milioane lei (669 milioane euro) înregistrată la 30.06.2023 la valoarea de 4.645 milioane lei (~897 mil. euro) înregistrată la 30.06.2024.

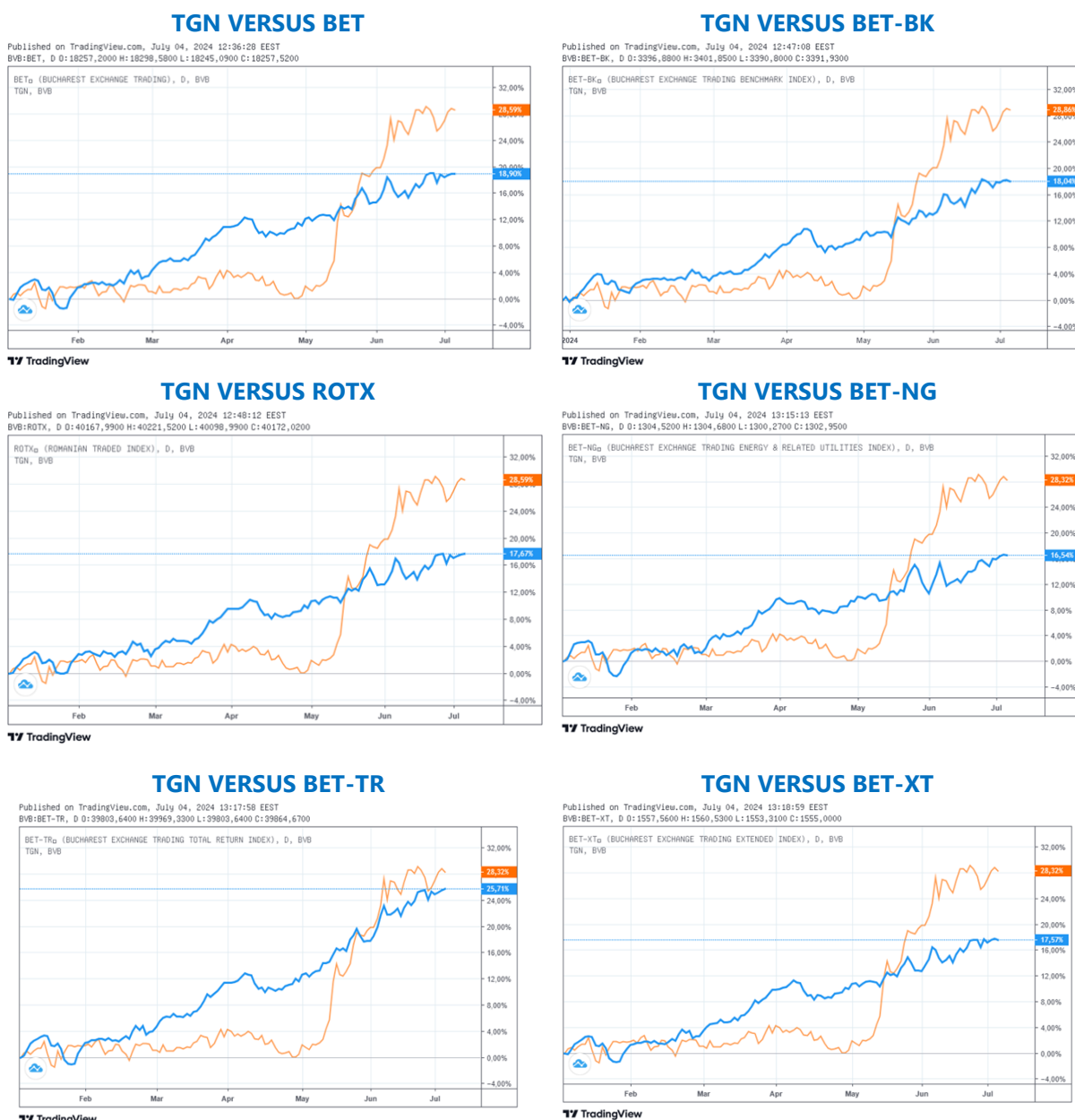
Monedă	Anul 2024		Anul 2023	
	03.01.2024	30.06.2024	03.01.2023	30.06.2023
<b>LEI</b>	3.541.572.275	4.464.641.645	3.396.753.994	3.323.049.731
<b>EURO</b>	712.145.799	897.036.757	689.374.301	669.510.765
<b>Curs Euro/BNR</b>	4,9731	4,9771	4,9273	4,9634



Grafic 23 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2024 vs. 30.06.2023

Urmare a valorii capitalizării bursiere înregistrate de către companie în luna iunie 2024, Bursa de Valori București a clasat Transgaz pe **poziția a 10-a în Top 15 companii listate la BVB, în funcție de capitalizarea bursieră.**

**Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX, BET-NG și BET-XT pe parcursul semestrului I 2024**



**Grafic 24-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX, BET-NG și BET-XT în semestrul I 2024**

Sursa: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

După cum se poate observa, acțiunea TGN a avut o evoluție similară cu cea a principalilor indici bursieri BET, BET-BK, ROTX, BET-NG, BET-TR și BET-XT în prima parte a semestrului I 2024, după

care la mijlocul semestrului, aceasta a înregistrat o evoluție cu valori sub cele ale principalilor indici bursier. Ulterior în ultima parte a semestrului I 2024, acțiunea TGN a schimbat trendul având o evoluție peste valorile înregistrate de principalii indici bursieri.

### **Politica cu privire la dividend**

În anul 2024, determinarea valorii dividendelor aferente anului financiar 2023 s-a stabilit conform prevederilor *O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, a precizărilor aprobate prin Ordinul MFP nr.144/2005 privind aprobarea Precizărilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare și a prevederilor Legii 227/2015 privind Codul Fiscal.*

Repartizarea profitului net sub formă de dividende s-a făcut în cotă de 51,120909%. Cota de repartizare prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2023 aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 2/16.02.2023 este de 50%.

În conformitate cu prevederile art. 67 alin. (2) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare, dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social.

Astfel, în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24.04.2024, Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA efectuează plata dividendelor prin intermediul Depozitarului Central SA și Banca Transilvania, agentul de plată desemnat, începând cu data de 18 iulie 2024 (data plății), pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare 28 iunie 2024, valoarea dividendului brut/acțiune fiind de 0,35 lei.

### **Ratingul Transgaz**

Începând cu anul 2006 și până în martie 2019, S&P Global Ratings a acordat și monitorizat ratingul Transgaz. Obținerea acestuia de către companie a fost un pas necesar în abordarea unei politici de deschidere spre piețele de capital internaționale, în perspectiva atragerii unor surse de finanțare cât mai avantajoase și oferind totodată un instrument valoros investitorilor în procesul de listare la bursă IPO cât și SPO. Astfel, S&P Global Ratings a publicat ultimul raport în anul 2018, prin care perspectiva Transgaz a fost revizuită, de la stabil la negativ și în același timp, a fost afirmat ratingul de credit al companiei la BB+.

În anul 2019, urmare a analizei interne și respectând toate prevederile legale în ceea ce privește achiziția serviciilor de rating, compania a încheiat cu agenția Fitch un contract pentru acordarea unui rating. Astfel, urmare a evaluării, agenția a atribuit Transgaz în data de 17 iulie 2019, ratingul 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă.

Cea mai recentă evaluare a avut loc în mai 2024, Agenția de Rating Fitch confirmând ratingul acordat companiei, respectiv **'BBB-' cu Perspectivă Stabilă**. Conform opiniei evaluatorilor

prezentată în raportul de rating „*Confirmarea ratingului reflectă profilul solid de afaceri al Transgaz, în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze din România, pe care îl percepem ca fiind în general neschimbat, în urma recentei includeri a operațiunilor aferente OTS gaze din Moldova, precum și așteptările noastre privind continuitatea cadrului de reglementare în noua perioadă de reglementare de cinci ani (PR5), a cărei începere a fost amânată cu un an pentru octombrie 2025*”.

### 3.9. Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații

- **SC MEBIS SA Bistrita**, cu sediul în Bistrița, (J06/150/1991) în care SNTGN Transgaz SA deține 17,47% din capitalul social, având ca obiect de activitate realizarea de structuri metalice și ansamble sudate complexe, ansamble și produse hidraulice, se află în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în SC MEBIS SA a fost provizionată în întregime; SNTGN Transgaz SA nu are nici un fel de obligații față de SC MEBIS SA;
- **SC “Resial”SA** cu sediul în Alba Iulia (J01/77/1991) în care SNTGN Transgaz SA deține 68,16% din capitalul social, având ca obiect de activitate fabricarea și comercializarea produselor refractare silico aluminoase, a intrat în procedură de lichidare în anul 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Transgaz, motiv pentru care, participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin provizionul pentru depreciere constituit la 100% din cost; împrumutul acordat la SC RESIAL SA este provizionat în întregime; conducerea nu se așteaptă ca Transgaz să recupereze vreo sumă din această participație și nu înregistrează nici un fel de obligații reziduale pentru SC RESIAL SA;
- **SC EUROTRANSGAZ SRL** cu sediul în Chișinău, Republica Moldova în care SNTGN Transgaz SA deține 100% din capitalul social, având ca obiectiv producerea, transportul, distribuția, stocarea și furnizarea gazelor naturale, transporturi prin conducte, depozitări, precum și activități de consultanță pentru afaceri și management (înființarea acestei filiale a fost aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 10 din data de 12.12.2017); filiala a achiziționat în anul 2018 Întreprinderea de Stat Vestmoldtrasgaz.
- **Participația în TRANSPORT ROMÂNIA HIDROGEN S.R.L**  
Prin HAGEA nr. 5 din data de 05 iunie 2024 s-a aprobat înființarea unei societăți cu răspundere limitată având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA

## 4 ANALIZA ACTIVITĂȚII

### 4.1. Activitatea de operare

**Serviciul transport intern gaze naturale** asigură îndeplinirea obligațiilor Transgaz de a oferi utilizatorilor rețelei servicii de acces la SNT pe baza unor condiții și clauze contractuale echivalente, nediscriminatorii și transparente.

În semestrul I 2024 au fost încheiate și semnate, cu utilizatorii de rețea, un număr total de 516 contracte, din care 512 contracte pentru punctele interne și 4 contracte pentru punctele de interconectare transfrontaliere, pentru servicii de transport gaze naturale, incluzând produsele

de capacitate anuală, trimestrială, lunară, zilnică, intrazilnică, pentru punctele de intrare/ieșire în/din Sistemul Național de Transport, inclusiv pentru punctele de interconectare Csanadpalota, Ruse–Giurgiu, Negru Vodă 1/Kardam, Isaccea 1/Orlovka și Ungheni.

Numărul total al contractelor încheiate pentru serviciile de transport gaze naturale, cu rezervare de capacitate în punctele interne de intrare/ieșire în/din SNT, încheiate în semestrul I 2024, în funcție de perioada de rezervare:

Tip contract	Anual	Trimestrial	Lunar	Zilnic	Total
Nr. contracte	6	38	457	11	512

Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate și transportate prin Sistemul Național de Transport gaze naturale (SNT), precum și a consumului tehnologic, în perioada 01.01.2021-30.06.2024, este următoarea:

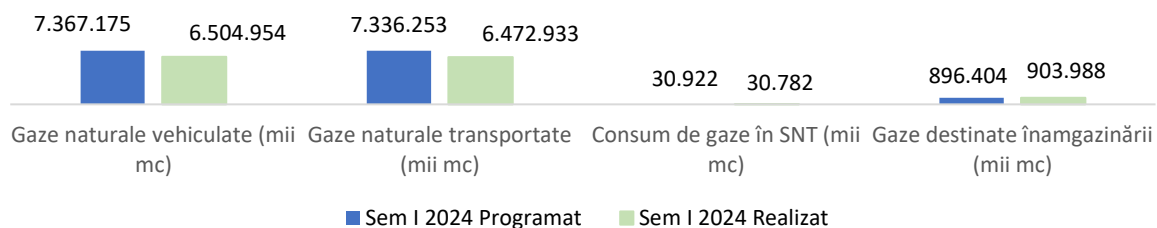
Indicator	UM	2021	2022	2023	Sem.I 2024
1	2	3	4	5	6
<b>Gaze naturale vehiculate</b>	mii mc	14.098.211	13.106.226	13.110.875	6.504.954
<b>Gaze naturale transportate</b>	mii. mc	14.026.269	13.032.066	13.055.920	6.472.933
<b>Consum de gaze în SNT</b>	mii. mc	70.188	70.739	57.690	30.782
<b>Pondere consum de gaze în SNT/gaze vehiculate</b>	%	0,50%	0,54%	0,44%	0,47%

*Tabel 14- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și a consumului de gaze în SNT în perioada 2021-sem.I 2024*

Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate, consumul în SNT și cantitatea înmagazinată, programate și realizate în semestrul I 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, este următoarea:

	UM	Sem I 2023			Sem I 2024		
		Programat	Realizat	%	Programat	Realizat	%
<b>Gaze naturale vehiculate</b>	mii mc	6.694.715	6.392.623	95,5	7.367.175	6.504.954	88,3
<b>Gaze naturale transportate</b>	mii mc	7.422.702	6.363.964	85,7	7.336.253	6.472.933	88,2
<b>Consum de gaze în SNT</b>	mii mc	33.413	30.640	91,7	30.922	30.782	99,6
<b>Gaze destinate înmagazinării</b>	mii mc	784.389	954.873	121,7	896.404	903.988	100,85

*Tabel 15- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate comparativ cu cantități realizate în sem.I 2024 și sem.I 2023*



**Grafic 25- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2024**

**Pondere consum de gaze în SNT/ gaze vehiculate**

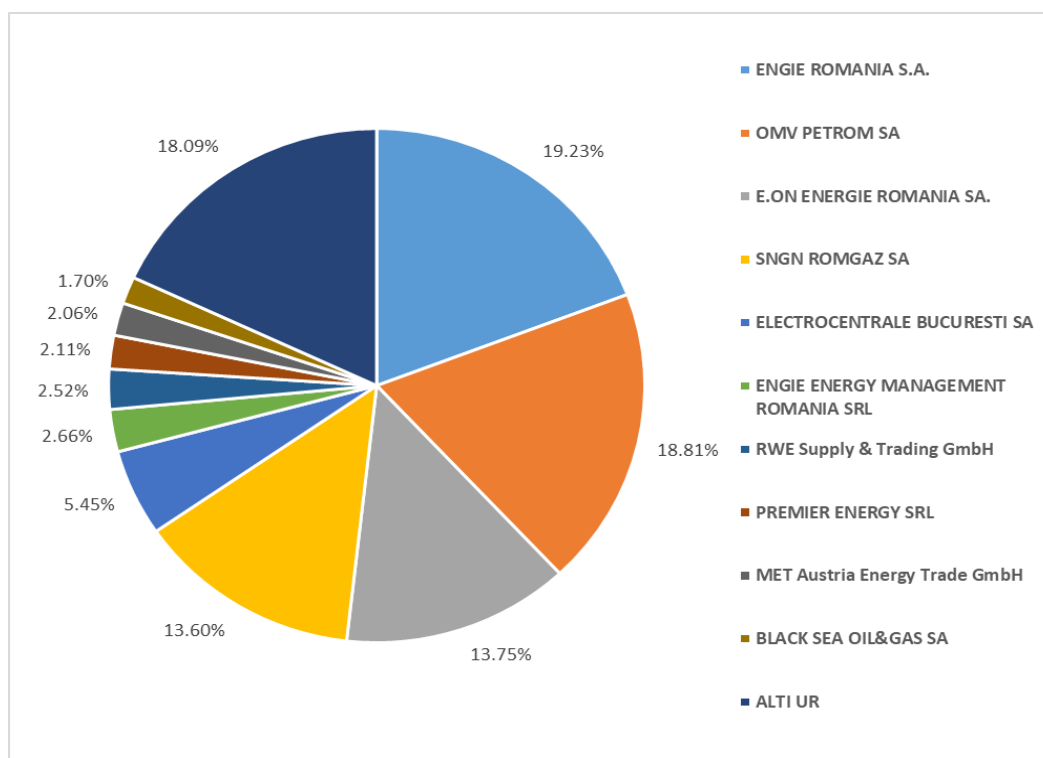


**Grafic 26- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în perioada 2021-sem.I 2024**

	2021	2022	2023	Sem.I 2024
<b>CONSUM DE GAZE ÎN SNT PROGRAMAT–mii mc</b>	79.423	86.136	60.880	30.922
<b>CONSUM DE GAZE ÎN SNT REALIZAT–mii mc</b>	70.188	70.739	57.690	30.782

**Tabel 16- Cantitățile de gaze naturale cu titlu de consum de gaze în SNT realizate comparativ cu programate în perioada 2021-sem.I 2024**

**Principalii beneficiari ai serviciului de transport gaze naturale în semestrul I 2024:**



**Grafic 27- Pondere principalilor utilizatori ai SNT în semestrul I 2024**

Prin **serviciile de transport** contractate în semestrul I 2024, s-a realizat transportul cantității totale de 69.257.207,321MWh (6.472.932,907 mii mc) către:

	MWh	mii mc	%
<b>Distribuții</b>	37.504.153,594	3.507.416,242	54,15
<b>Clienți direcți</b>	14.219.430,971	1.336.737,928	20,53
<b>Înmagazinare</b>	9.655.072,740	903.988,050	13,94
<b>Export Csanadpalota, Giurgiu, Ruse, Negru Vodă 1, Ungheni</b>	7.878.550,016	724.790,687	11,38

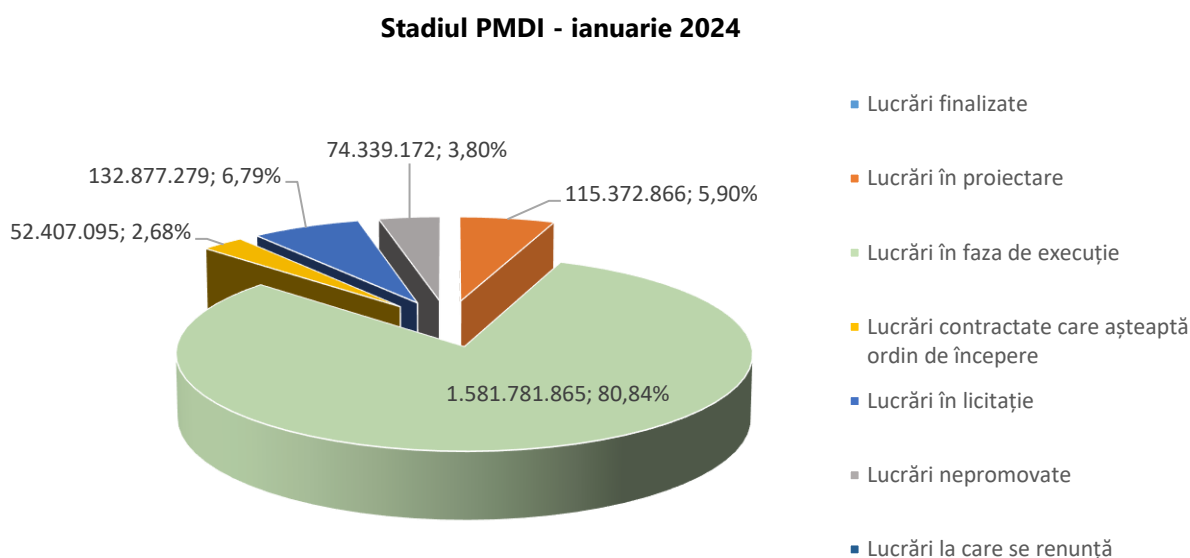
## 4.2. Activitatea de investiții

Activitatea investițională este direcționată în principal spre modernizarea și dezvoltarea SNT în vederea îmbunătățirii eficienței, a creșterii capacității acestuia și a dezvoltării de noi zone de consum.

Valoarea fondurilor de investiții pentru anul 2024, aprobată inițial în bugetul de venituri și cheltuieli a fost de **1.956.778.277** lei conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr.36/19.12.2023.

Față de valoarea totală a programului de **1.956.778 mii lei**, valoarea totală a realizărilor este de **639.962 mii lei**, ceea ce reprezintă o îndeplinire a programului în proporție de **32,70%**.

În ianuarie 2024, structura Programului de Modernizare și Dezvoltare Investiții era următoarea: 80,84% lucrări în execuție din anul 2023, 6,79% lucrări în procedură de achiziție, 5,90% lucrări în proiectare, 3,80% nesolicitate și 2,68% lucrări în contractate care așteptau ordin de începere.

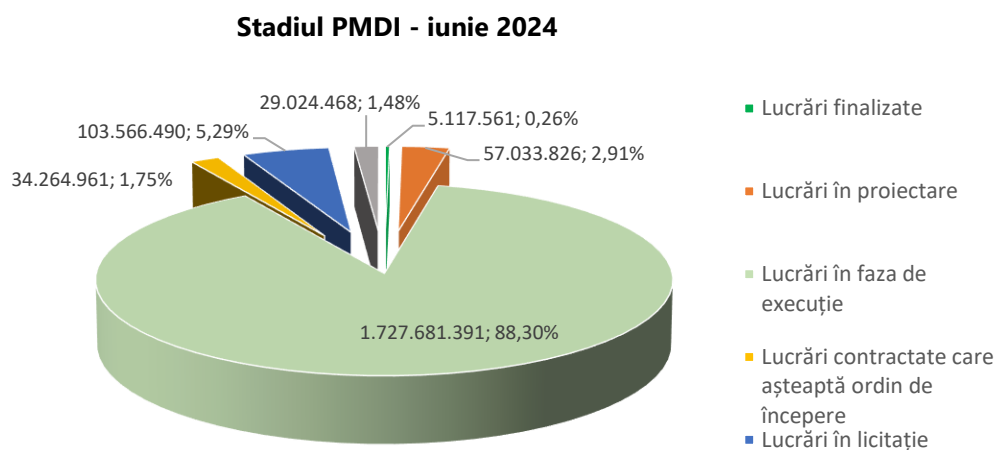


**Grafic 28- Stadiul PMDI 2024 - ianuarie 2024**



**La sfârșitul primului semestru al anului 2024 structura Programului de Modernizare și Dezvoltare Investiții era următoarea:** 88,30% lucrări în execuție, 5,29%, lucrări în proiectare, 2,91% lucrări în procedură de achiziție, 1,75% lucrări contractate care așteaptă ordin de începere, 1,48 % lucrări nesolicitate și 0,26% lucrări finalizate.

Comparativ cu stadiul lucrărilor la finele lunii ianuarie, se poate observa creșterea procentului lucrărilor în execuție coroborat în principal cu scăderea procentelor aferente lucrărilor aflate în fază de proiectare și achiziție.



**Grafic 29-Stadiul PMDI 2024 -iunie 2024**

**Principalele obiective investiționale finalizate în semestrul I 2024 sunt:**

- NT Racova - alimentare cu energie electrică a componentelor de acționare și automatizare;
- Mărire capacitate SRMP Lețcani;
- Racord și SRMP Dumbrava loc. Ciurea jud Iași;
- Racord și SRMP Gușoeni, VL;
- Racord și SRMP Dorobanț (Aroneanu), jud. Iași;
- Amenajare intersecție între DN73A - KM 16+305 cu drumul de acces la NT Stâlp 89 Râșnov și modernizarea drumului de acces la obiectiv;
- Punerea în siguranță a conductei DN300 Racord PM Stejari în proximitatea pârauului Amărăzuia, zona loc. Stejari, jud. Gorj;
- Protecție catodică pe conducta de transport gaze naturale DN400 Racord SRM Alprom Slatina, județul Olt;
- Calculator debit tip ERZ-2000 NG;
- Punerea în siguranță a conductelor de transport gaze naturale DN 500 Filipești - Răzvad și DN 400 Filipești - Moreni, subtraversare râu Cricovul Dulce, zona I.L. Caragiale, județul Dâmbovița – urmează recepția;
- Punere în siguranță traversare aeriană peste râul Tarnava Mica cu COTGN DN200 Fântânele-Sovata, zona Chibed, județul Mureș;
- Înlocuire subtraversare DJ, CF Centura București și CF Progresu a conductei de transport gaze naturale DN 700 Inel București, tronson Moara Domnească-Măgurele;
- Conducta de Transport Gaze Naturale DN 500 Plătărești-Bălăceanca-urmează recepția
- Punere în siguranța a conductei de transport gaze naturale DN 350 Căței-Baia Mare la subtraversarea pârauului Craica, zona loc. Baia Mare, jud. Maramureș-urmează recepția.

**Principalele lucrări aflate în execuție:**

- Dezvoltarea pe teritoriul României a coridorului sudic de transport pentru preluarea gazelor naturale de la Țărmul Mării Negre, COTGN Marea Neagră–Podișor;
- Conductă de Transport Gaze Naturale DN600 Mihai Bravu–Siliștea și transformarea în conductă godevilabilă, Subtraversare Dunăre Braț Măcin și Braț Borcea;
- Conducta de transport gaze naturale SRM Timișoara I–SRM Timișoara III (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică);
- Conducta de transport gaze naturale Deta-Denta-Moravița, județul Timiș;
- Conducta de transport Gaze Naturale Tg. Neamț - Bălțătești, Jud. Neamț;
- Modernizarea infrastructurii centrale hardware și software - servere și stații operator SCADA;
- Punere în siguranță a conductei de transport gaze naturale DN 800 Butimanu - Brazi la subtraversare rău Prahova, zona Stâncești, jud. Prahova;
- Deviere conducte de transport gaze naturale DN 800 Onești-Han Domnești și DN 500 Onești-Adjudul Vechi, în zona loc. Căiuți jud. Bacău;
- Punerea în siguranță a conductei de transport gaze naturale DN 800 BRUA, zona localității Jupânești, jud. Gorj;
- Modernizare STC Vințu;
- Conducta de transport gaze naturale Ariniș - Oarța de Jos (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodica si fibra optica);
- SRM Moinești I (Dealul Mare) racordare la SNTGN respectiv la Sistemul de distribuție gaze naturale;
- Amplasare modul de containere metalice cu destinația birouri și spații de depozitare pentru sector Ploiești;
- Construire clădire administrativă și magazie materiale în cadrul ET București (proiectare și execuție);
- Racord și SRMP CC Thermoenergy, Bacău, jud. BC;
- Marire capacitate SRMP Rediu, IS;
- Racord și SRMP Copalău, BT;
- Racord și SRMP Valea Mare Pravăț, jud. Argeș;
- Racord si SRMP Visina, jud. Olt;
- Racord și SRMP Borlești, jud. Neamț;
- Racord si SRMP Almaj, jud. Dolj;
- Racord și SRMP Niculești, jud. Dâmbovița;
- Racord si SRMP Botești, jud. Neamț;
- Racord și SRMP Târgu Trotuș, jud. Bacău.
- Racord și SRMP Toplița, jud. Harghita;

**Principalele lucrări aflate în procedură de achiziție sunt:**

- Conducta de transport gaze naturale Prunișor-Orșova-Băile Herculane–Jupa;
- Conducta de transport gaze naturale Tetila-Horezu-Râmnicu Vâlcea (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică);
- CTGN Bentu, CTGN Siliștea București-Cotu Ciorii;
- Conducta de transport gaze naturale pentru alimentare cu gaze naturale CET Mintia (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică);
- Conducta de transport gaze naturale Ghercești – Jitaru;

- Cuplarea traversării aeriene a râului Siret în conducta de transport gaze naturale DN 800 Han Domnești-Tecuci, zona Cosmești;
- Înlocuirea conductei de transport gaze naturale DN 500 Moinești-Dărmănești, în zona localității Dărmăneasca-Dărmănești, jud. Bacău;
- Punere în siguranță traversare aeriană râu Arieș cu conducta de transport gaze naturale DN 500 Ozd - Câmpia Turzii în zona Lunca, jud. Cluj;
- Racord și SRMP Ciameghiu, BH;
- Mărire capacitate SRMP Tămășeni (existent), jud. Neamț;
- Racord și SRMP Cefin 2 județul Ilfov;
- Mărire capacitate SRMP Brătuleni Vorovești, jud. Iași;
- Racord și SRMP Budești, jud. Vâlcea.

#### **Principalele lucrări aflate în procedură de elaborare a documentației tehnice-proiectare:**

- Conducta de transport gaze naturale Segarcea-Băilești-Calafat;
- Conducta de transport gaze naturale Vladimirescu-Lipova;
- BRUA (Faza II);
- Conducta de transport gaze naturale DN 500 Horia-Borș;
- Conducta Transport Gaze Naturale Techirghiol-Ovidiu;
- Creșterea capacității de transport a SNT și a siguranței aprovizionării cu gaze naturale a Sucursalei Electrocentrale Ișalnița (jud. Dolj) și a Sucursalei Electrocentrale Turceni (Gorj);
- Conducta de transport gaze naturale DN 800 Bordoșiu-Coroi (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică);
- SCG Coroi;
- Racord și SRMP Roserv Green Energy Onești, jud. Bacău;
- Mărire capacitate Racord și SRMP Luna, jud. Cluj;
- Montare gară primire godevil DN600/ANSI400 în NT RECAS;
- Conducta de transport 28" Gănești - Botorca și realizare interconectări între conducta nou 28" Coroi - Gănești și conductele 28" Band - Idrifaia, respectiv 24" Coroi - Botorca - Băcia (Vest II), în zona localităților Bahnea și Gănești;
- Punerea în siguranță a conductei DN 300 Agârbiciu - Sibiu, zona Șeica Mare;
- Montarea unui sistem de măsurare a debitelor de gaze naturale la SMG Negru Vodă Tranzit 1 (calculatoare de debit, sistem de supervizare și traducătoare);
- Punerea în siguranță a conductei de transport gaze naturale DN500 Schitu Golesti-Tigveni la traversarea aeriana pârâului Valea Danului, zona loc. Valea Danului, jud. Argeș;
- Racord și SRMP Craiova Sud, jud. Dolj;
- Modernizare și înlocuire instalații tehnologice în cadrul SRM Miercurea Ciuc;
- Modernizare spațiu refacere capacitate de munca și instruire profesională MK Constanta;
- Modernizare depozit Valea Lungă.

#### **PROIECTE MAJORE**

În considerarea respectării prevederilor art. 22 din Directiva Europeană CE/73/2009 privind obligativitatea pentru toți operatorii sistemelor de transport gaze naturale din Uniunea Europeană a elaborării anuale a **Planului de Dezvoltare pe 10 ani**, SNTGN Transgaz SA Mediaș în calitate de operator tehnic al Sistemului Național de Transport gaze naturale din România, a elaborat **Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale pentru**

**perioada 2022-2031, plan aprobat de ANRE prin Decizia nr.1944/01.11.2022 și actualizat și aprobat de ANRE prin Decizia nr.1956/04.08.2023.**

Prin proiectele majore propuse, societatea urmărește să devină un pol energetic în estul Europei, atât din punct de vedere al realizării unei rețele de transport gaze naturale puternic interconectată cu rețelele similare de transport gaze naturale din regiune, cât și din punct de vedere a furnizării de gaze naturale.

### ***Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria–România–Ungaria–Austria – Faza II***

În anul 2023 au fost finalizate caietele de sarcini pentru achiziția grupurilor de comprimare. Documentația Tehnică pentru obținerea Autorizației de Construire este finalizată și depusă la Autoritatea Competentă pentru Proiecte de Interes Comun, iar Proiectul Tehnic actualizat este avizat CTE.

Proiectul BRUA faza II presupune creșterea capacității de transport gaze naturale din România de la Recaș la Horia către Ungaria, la 4,4 miliarde mc/ an și amplificarea stațiilor de comprimare de la Podișor, Bibești și Jupa, dar și fluxul bidirecțional între România și Ungaria.

Spre deosebire de BRUA Faza I, considerat proiect de securitate a aprovizionării (Security of Supply), BRUA Faza II este considerat un proiect comercial, iar Decizia Finală de Investiție se va adopta doar dacă proiectul este comercial viabil.

### ***Dezvoltarea pe teritoriul României a conductei de transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre (Tuzla – Podișor)***

Proiectul "Conductă de transport gaze naturale Marea Neagră-Podișor" este cuprins în Planul de dezvoltare al SNT pe următorii 10 ani, este inclus pe lista proiectelor de interes comun ale UE și a fost depus pentru finanțare prin Fondul de Modernizare, obținând o finanțare de 85 milioane euro. Diferența de finanțare va fi acoperită printr-un mix financiar competitiv.

Conducta va fi amplasată în zona de sud-est a țării și traversează 3 județe: Constanța, Călărași și Giurgiu, respectiv 42 de unități administrative teritoriale (UAT). Această investiție va contribui semnificativ la creșterea securității în aprovizionarea cu gaze naturale a României, la diversificarea surselor de aprovizionare cu gaze naturale, la dezvoltarea social-economică a zonelor traversate, prin crearea de noi locuri de muncă, atât în perioada de implementare a proiectului, cât și în perioada de operare.

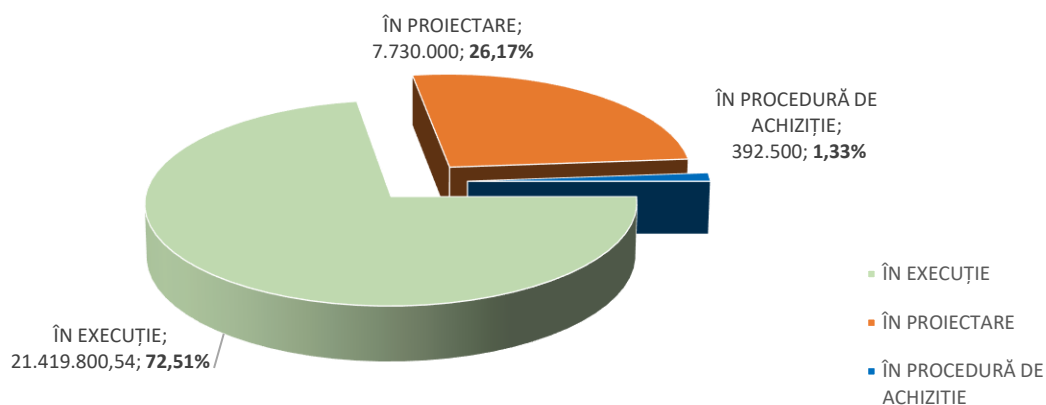
La data de 16 iunie 2023, la sediul Guvernului României, s-a semnat ordinul de începere a lucrărilor pentru gazoductul Tuzla-Podișor. Contractul de execuție a lucrărilor în valoare de aprox. 500 milioane euro a fost încheiat cu KALYON INSAAT SANAYI VE TICARET ANONIM SIRKETI din Turcia. Stadiul progresului lucrărilor de execuție la data de 30.06.2024 este de aproximativ 40%.

### 4.3. Activitatea de mentenanță

#### Programul de Lucrări de Reparații și Reabilitare pentru Mentenanța SNT

**Programul de Lucrări de Reparații și Reabilitare pentru Mentenanța SNT(PLRRM) pentru anul 2024** are o valoare alocată de **29.542.300,54 lei**. Lucrările din cadrul Programului de lucrări de reparații și reabilitare pentru mentenanța SNT (PLRRM) 2024-2026, la data de 30.06.2024 sunt în diferite stadii de execuție după cum urmează: 72,51% lucrări în execuție, 26,17% lucrări în proiectare și 1,33% lucrări în achiziție.

#### PLRRM 2024 - Reparații și reabilitări pentru mentenanța SNT iunie 2024

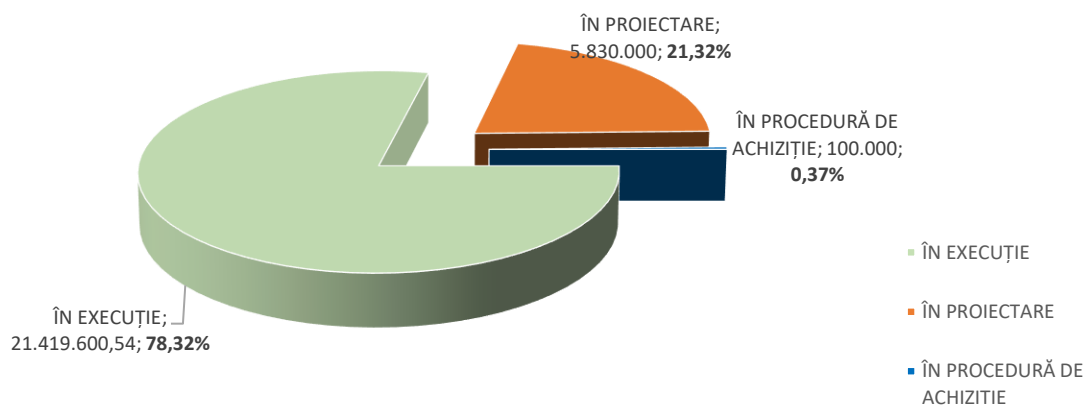


Grafic 30-PLRRM 2024-Reparații și Reabilitare pentru mentenanța SNT-iunie 2024

#### Lucrări de Reparații și Reabilitare Conducte Magistrale

Lucrările de Reparații și Reabilitări Conducte Magistrale în valoare de 27.349.600,54 lei reprezintă un procent de 92,58% din cadrul bugetului alocat. La data de 30.06.2024 aceste lucrări se aflau în diferite stadii de execuție, după cum urmează: 78,32% lucrări în execuție, 21,23% lucrări în proiectare și 0,37% lucrări în achiziție.

#### PLRRM 2024 - Reparații și reabilitări Conducte Magistrale iunie 2024



Grafic 2-PLRRM 2024-Reparații și Reabilitări Conducte Magistrale-iunie 2024

### **Lucrările de reparații și reabilitare pentru mentenanța SNT aflate în execuție la finele semestrului I 2024 sunt următoarele:**

- reparații/vopsitorii aeriene E.T. București; E.T. Mediaș; E.T. Brașov; E.T. Cluj;
- lucrări privind punerea în siguranță a conductei DN 400 Filipești-Ghirdoveni și DN 500 Filipești-Răzvad în zona platoului Cioc;
- pregătirea conductei de transport gaze naturale DN 700 Seleuș Cristur Bățani în vederea transformării în conductă godevilabilă-etapa 2B (județul Harghita);
- reparația conductei DN 500 Mașloc-Caransebeș în urma inspecției cu PIG inteligent;
- reparația conductei DN 1000 Isaccea-Șendreni în urma inspecției cu PIG Inteligent;
- reparația conductei DN 800 Șendreni-Butimanu în urma inspecției cu PIG Inteligent.

### **Lucrările de reparații și reabilitare pentru mentenanța SNT aflate în proiectare la finele semestrului I 2024 sunt următoarele:**

- pregătirea conductei DN 500 Munteni-Bârlad pentru transformare în conductă godevilabilă;
- pregătirea conductei DN 400 Micfalău-Sfântu Gheorghe pentru transformare în conductă godevilabilă;
- reabilitarea conductei DN 500 Coroi-Ungheni, etapa I pregătire pentru transformare în conductă godevilabilă;
- reabilitarea conductei de transport gaze naturale DN 700 Inel București; pregătire pentru transformare în conductă godevilabilă, tronson Linde Gaz-Moara Domnească;
- reparația conductei DN 500 Drăgășani-Căldăraru în urma inspecției cu PIG inteligent.

**Lucrările cu caracter preventiv** sunt acele lucrări de pregătire a conductelor în vederea diagnosticării, urmate de lucrări de reabilitare punctuale proiectate pe bază de diagnosticare pentru restabilirea capacității nominale de transport gaze naturale. Acțiunile de pregătire a conductelor pentru a putea fi parcurse de echipamente de curățire și diagnosticare (PIG) se realizează prin înlocuirea sau reconsiderarea unor componente care nu permit trecerea acestora. De asemenea, activitatea tehnologică de curățire interioară a conductelor are și scopul de a menține conducta la capacitatea inițială de transport a gazelor prin eliminarea periodică a impurităților (solide și lichide).

Toate aceste activități sunt orientate spre realizarea unei mentenanțe bazată pe principiul evaluării riscului în exploatare.

Așa cum este prezentat mai sus, o categorie importantă a **lucrărilor de reparații este cea bazată pe diagnoză** rezultată în urma interpretării și evaluării rapoartelor obținute prin analiza informațiilor furnizate la rularea pistoanelor inteligente (PIG) care s-au concretizat în proiecte de reparații punctuale sau zonale executate prin tehnologii cu sau fără sudare.

**În ceea ce privește eficiența și eficacitatea procesului de realizare a lucrărilor de reparații și de reabilitare a conductelor magistrale**, subliniem principalii factorii externi cu impact negativ asupra acestora:

- livrarea cu întârziere a materialelor (material tubular și robinete) necesare executării lucrărilor, în contextul economic și politic actual;
- lipsa sau expirarea avizelor necesare; lipsa acordurilor proprietarilor de teren.

**În vederea soluționării blocajelor de realizare a lucrărilor de reparații și reabilitare au fost adoptate următoarele măsuri:**

- au fost refăcute și depuse la autoritățile competente, documentațiile pentru obținerea de avize/autorizații;
- în unele zone mai dificile, din punct de vedere al obținerii acordurilor de la proprietarii de terenuri sau la solicitarea administrațiilor locale, s-a luat decizia de reproiectare a traseului conductei și a soluțiilor tehnice de realizare a construcției;
- lucrările prioritare au fost abordate cu forțe proprii (Sucursala Mediaș și E.T.).

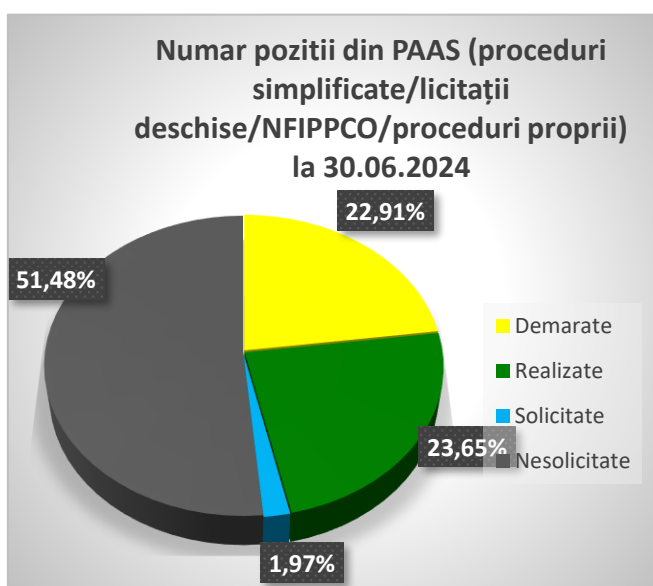
#### 4.4 Activitatea de achiziții

În componența **Programului Anual al Achizițiilor Sectoriale** (PAAS) intră totalitatea contractelor pe care societatea urmează să le atribuie pe parcursul anului, în urma desfășurării unor proceduri de achiziție, achiziții directe, precum și acordurile cadru în baza cărora se atribuie contracte subsecvente, în conformitate cu prevederile Legii nr.99/2016 privind achizițiile sectoriale, cu completările și actualizările ulterioare.

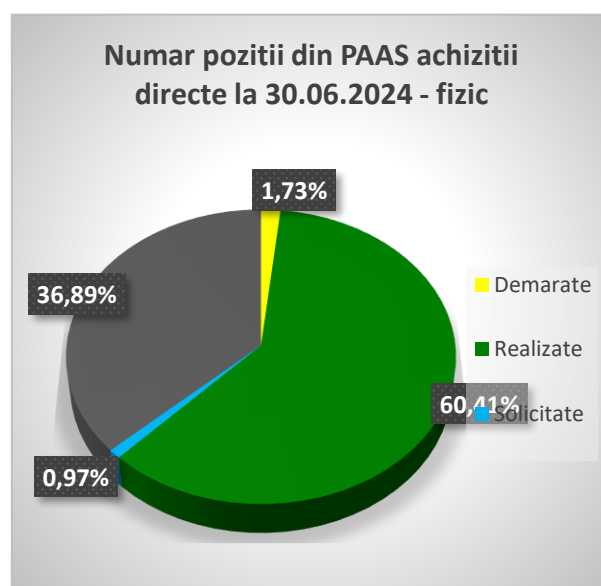
**Programul Anual al Achizițiilor Sectoriale pentru anul 2024** (PAAS 2024) are o valoare alocată de **1.687.666.371,36 lei**.

**Situația realizării** fizice a procedurilor de achiziție se prezintă astfel:

##### PROCEDURI SIMPLIFICATE/LICITAȚII DESCHISE/ NFIPPCO/PROCEDURI PROPRII



##### ACHIZIȚII DIRECTE



**Grafic 31 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30 iunie 2024**

#### 4.5. Activitatea de asistență și reprezentare juridică

**Activitatea de asistență și reprezentare juridică a SNTGN Transgaz SA în fața instanțelor de judecată și a altor organe cu activitate jurisdicțională** a vizat cu precădere:

- asigurarea asistenței juridice în fața instanțelor judecătorești de toate gradele de jurisdicție și a altor organe cu activitate jurisdicțională;
- demararea acțiunilor în justiție, fixarea pretențiilor, formularea întâmpinărilor, a răspunsurilor la întâmpinare, a interogatoriilor, stabilire obiective expertize și/sau formularea obiecțiuni la expertizele judiciare încuviințate de instanță, administrarea probatoriului ș.a.;
- promovarea căilor de atac;
- punerea în executare silită a titlurilor executorii obținute;
- asistarea și reprezentarea juridică a SNTGN Transgaz SA în cadrul procedurii de executare silită (formularea cererilor de executare silită și orice alte demersuri specifice procedurii de executare silită);
- întocmirea diverselor rapoarte/evidențe referitoare la situația litigiilor în care societatea este parte;
- participare în comisiile constituite pentru evaluarea ofertelor depuse în cadrul procedurilor de achiziție sectorială;
- participare la diverse grupuri de lucru/comisii în vederea susținerii unor acte normative promovate de diverse instituții publice, cu impact asupra activității Transgaz.

Potrivit registrului de evidență cauze, până la data de 30.06.2024 au fost înregistrate un număr de **46 cauze** în care SNTGN Transgaz SA a avut calitatea de reclamantă și de pârâtă, astfel:

- **32 cauze** în calitate de reclamantă;
- **14 cauze** în calitate de pârâtă.



**Grafic 32- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în Sem.I 2024**

#### Soluții:

- **30 cauze cu soluție favorabilă** SNTGN Transgaz SA (soluții definitive);
- **16 cauze cu soluție nefavorabilă** SNTGN Transgaz SA (soluții definitive).

#### 4.6. Activitatea de cooperare internațională

În semestrul I al anului 2024 activitatea de cooperare internațională a vizat cu precădere:

- colaborarea cu Operatorii de Transport gaze naturale din statele învecinate (Bulgaria, Ungaria, Ucraina, Moldova, Serbia) în vederea implementării și operării în comun a interconectărilor transfrontaliere;



- colaborarea cu Operatorii Sistemelor de Transport europeni și adiacenți în cadrul Proiectului Coridorul Trans-Balcanic;
- colaborarea cu Operatorii Sistemelor de Transport europeni și adiacenți în cadrul Proiectului Coridorul Vertical al Gazelor (Transgaz, DESFA Grecia, ICGB, Bulgartransgaz Bulgaria, FGSZ Ungaria, Eustream Slovacia, Gastrade Grecia, GTSOU Ucraina, Vestmoldtransgaz Republica Moldova);
- colaborarea cu organisme naționale și internaționale, Comisia Europeană și alte relații instituționale;
- colaborarea cu Operatorii de Transport gaze naturale la nivel regional pentru dezvoltarea unor noi parteneriate relevante pentru sectorul energetic și încheierea unor acorduri de cooperare sau memorandumuri.

În scopul extinderii activității, **TRANSGAZ are în vedere dezvoltarea de noi parteneriate cu diferite companii internaționale relevante pentru sectorul energetic** și, în acest sens, poartă în mod susținut discuții pentru încheierea unor acorduri de cooperare.

Pe parcursul anilor, SNTGN Transgaz SA a inițiat contacte cu operatori de transport gaze naturale din Uniunea Europeană și nu numai, în vederea dezvoltării unor relații parteneriale care vizează schimburi de experiență și analiza potențialului cooperării bilaterale pentru promovarea unor eventuale proiecte comune (Gaz-System Polonia, ICGB – compania care gestionează proiectul Interconectarea Grecia-Bulgaria, Botaș-Turcia GasConnect Austria, CEGH Austria, FGSZ – Ungaria, SOCAR – Azerbaidjan, EGAS Egipt, Secretariatul Comunității Energetice (inițiativa SEEGAS), etc.).

În cursul primului semestru al anului 2024, au fost asigurate schimburile de corespondență cu Operatorii Sistemelor de Transport Adiacente, cu Comisia Europeană și cu Utilizatorii de Rețea care au încheiate contracte de transport și contracte de echilibrare și acces la PVT cu societatea sau care își exprimă interesul pentru dezvoltarea unei relații de colaborare cu Transgaz.

Cu sprijinul Băncii Europene pentru Investiții (BEI), SNTGN Transgaz SA a elaborat Strategia Climatică și de Decarbonizare, în vederea tranziției etapizate către o activitate neutră din punct de vedere climatic și consolidării rezilienței la schimbările climatice, luând în considerare cele mai bune practici și politicile și reglementările naționale și internaționale privind schimbările climatice.

Proiectul a fost dezvoltat în contextul European Investment Advisory Hub (Platforma europeană de consiliere în materie de investiții-EIAH) și a beneficiat de sprijinul tehnic al RINA Consulting. Obiectivul general al strategiei este dual, referindu-se la aspectele de decarbonizare și la cele climatice.

#### 4.7. Auditul intern

Conform Planului de audit aprobat pentru anul 2024, prin HCA nr. 4/31.01.2024, pe parcursul primului semestru au fost prevăzute a se desfășura un număr de 5 (cinci) misiuni de audit intern.

Status-ul misiunilor la data de 30.06.2024 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumirea misiunii de audit intern	Misiune planificată	Misiune ad-hoc	Etapă de derulare
1.	Evaluarea activității Serviciului Prognoze	X		Finalizată (Raportul aprobat de către dl. Director General și aprobat prin HCA nr. 18/26.04.2024).
2.	Evaluarea achizițiilor directe	X		Finalizată (Raportul aprobat de către dl. Director General și aprobat prin HCA nr. 21/30.05.2024).
3.	Evaluarea activității de concesiuni	X		La data de 30.06.2024, misiunea se află în etapa de raportare.
4.	Evaluarea activității Serviciului Managementul Calității	X		La data de 30.06.2024, misiunea se află în etapa de intervenție la fața locului.
5.	Evaluarea activității Direcției Servicii IT	X		La data de 30.06.2024, misiunea se află în etapa de intervenție la fața locului.

Rapoartele de audit elaborate în urma verificărilor realizate, avizate de domnul Director General, au fost transmise spre informare Comitetului de Audit.

O preocupare permanentă a structurii de audit intern o reprezintă activitatea de monitorizare a implementării recomandărilor formulate prin rapoartele de audit și creșterea eficienței implementării acestora, precum și respectarea termenelor de implementare asumate prin planul de acțiune.

#### 4.8. Relația cu investitorii

SNTGN TRANSGAZ SA are înființat o structură organizatorică specializată pentru gestionarea activității privind piața de capital, respectiv *Direcția Relații cu Investitorii și Sustenabilitate - Serviciul Relații cu Investitorii* – structură a cărei activitate este dedicată relației cu investitorii și cu acționarii. Personalul serviciului este permanent pregătit, instruit, format profesional asupra aspectelor ce privesc relația companiei cu acționarii săi, a principiilor de guvernare corporativă, a managementului, relației cu părțile interesate.

Societatea efectuează raportări periodice și continue cu privire la evenimente importante, incluzând fără a se limita la acestea, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea, atât în mass media cât și pe pagina web proprie ([www.transgaz.ro](http://www.transgaz.ro)).

În conformitate cu prevederile reglementărilor legale în materie de piață de capital, societatea a întocmit și publicat în luna decembrie 2023 *Calendarul de comunicare financiară pentru anul 2024*, prin care aduce la cunoștința publică datele la care au fost stabilite adunările generale ale acționarilor pentru aprobarea situațiilor financiare pe anul precedent și publicarea raportului anual, datele de publicare ale rapoartelor trimestriale și semestriale, datele la care au loc întâlnirile cu analiștii financiari, consultanții de plasament, brokerii, SSIF pentru prezentarea rezultatelor financiare.

TRANSGAZ pregătește și diseminează informațiile periodice și continue relevante în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), formatul unic de raportare electronică (ESEF - European Electronic Single Format) și alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale și de conducere (ESG –Environment, Social and Governance).

Acestea sunt publicate pe site-ul BVB, ASF și Transgaz atât în limba română cât și în limba engleză. Compania organizează întâlniri cu analiștii financiari, brokeri, specialiști de piață cât și investitori, cu ocazia diseminării situațiilor financiare, ocazie cu care publică materiale relevante în decizia investițională.

Pentru informarea transparentă a investitorilor, SNTGN Transgaz SA a derulat în semestrul I 2024 următoarele activități:

- teleconferință organizată cu analiștii financiari și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2023 – în data de 05 martie 2024;
- teleconferință organizată cu analiștii financiari și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare interimare pentru trimestrul I 2024 – 21 mai 2024;
- acordarea de răspunsuri la solicitările de informații formulate de analiști financiari și investitori.

De asemenea, compania are creată pe pagina proprie de internet o secțiune specială numită *Relații investitori* unde sunt publicate, în limbile română și engleză, informațiile relevante ale societății cu privire la procedurile privind accesul și participarea la Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), convocări AGA, completările ordinii de zi a AGA, răspunsuri ale CA la întrebările adresate de acționari, exercitarea drepturilor de vot în AGA, materiale de pe agenda AGA, modele de procură specială, rapoarte curente, situații financiare ale societății, calendarul financiar, guvernanta corporativă, distribuția de dividende, rating, notificări tranzacții, etc. Acestea sunt permanent actualizate și accesibile, contribuind astfel la informarea transparentă și echitabilă a tututorilor celor interesați.

#### **4.9. Metodologia de tarificare**

Prin OUG 27/2022 se prevede că pentru acoperirea costurilor suplimentare aferente consumului propriu tehnologic, respectiv consumului tehnologic, generate de creșterea prețurilor pe piața anglo peste valoarea luată în considerare de autoritatea de reglementare la calculul tarifelor de transport al gazelor naturale din anul 2021, Autoritatea de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE) modifică tarifele reglementate, cu aplicabilitate începând cu data de 1 aprilie 2022.

Tarifele rezultate nu se modifică în perioada 1 aprilie 2022 – 30 septembrie 2023. ANRE nu a modificat tarifele de transport cu creșterea prețurilor fundamentată de societate.

Prin Ordinul nr. 95/18.05.2022, ANRE prorogă termenele prevăzute în ordinul ANRE nr. 32/2021 privind aprobarea venitului reglementat corectat și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport până la data de 30 septembrie 2023 și prevede că diferențele rezultate din recalcularea venitului reglementat și a venitului reglementat corectat pentru cel de-al patrulea an de reglementare, 1 octombrie 2022–30 septembrie 2023, al celei de-a patra perioadă de reglementare, se determină și se regularizează odată cu ajustarea venitului reglementat și aprobarea venitului pentru ultimul an al celei de-a patra perioade de reglementare, respectiv pentru 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024.

Prin Ordinul nr. 68/30 mai 2023 ANRE a aprobat pentru perioada 01.10.2023 – 30.09.2024 venitul reglementat corectat în valoare de 1.647.348 mii lei și tarife de transport revizuite.

Începând cu data de 1 octombrie 2024 sunt aplicabile tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.17 din 29.05.2024. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2024 – 30 septembrie 2025 este de 2.005.007 mii lei.

#### 4.10 Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidate)

##### **Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA, Eurotransgaz SRL, Vestmoldtransgaz SRL)**

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

Din anul 2018, urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă întocmește situații financiare consolidate de grup.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a devenit, începând cu data de 25.08.2021, asociat cu o participație de 25% în capitalul social al companiei de transport gaze naturale VESTMOLDTRANSGAZ SRL, subsidiara din Republica Moldova a TRANSGAZ, ce deține și operează conducta de transport gaze naturale Ungheni-Chișinău.

##### **Companii consolidate din Grupul Transgaz:**

		Participație (%)
<b>SNTGN Transgaz SA</b>	Companie mamă	
<b>Eurotransgaz SRL</b>	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA	100%
<b>Vestmoldtransgaz SRL</b>	Societate deținută de Eurotransgaz SRL BERD	75% 25%

(mii lei)

Denumire indicator	Situații consolidate sem.I 2024	Situații individuale Transgaz	ETG, VMTG, ajustări
0	1=2+3	2	3
Venituri din activitatea de transport intern	1.019.344	942.107	77.238
Venituri din activitatea de transport internațional	0	0	0
Alte venituri	85.325	74.023	11.302
<b>Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>1.104.669</b>	<b>1.016.130</b>	<b>88.540</b>
Amortizare	255.970	230.995	24.975
Cheltuieli cu angajații	301.596	296.751	4.844
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate	58.455	58.455	0

Denumire indicator	Situații consolidate sem.I 2024	Situații individuale Transgaz	ETG, VMTG, ajustări
0	1=2+3	2	3
Cheltuieli cu redevențe	108.342	108.342	0
Întreținere și transport	49.178	15.167	34.011
Impozite și alte sume datorate statului	40.384	40.237	146
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	10.182	10.182	0
Alte cheltuieli de exploatare	100.794	88.452	12.342
<b>Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>	<b>179.769</b>	<b>167.548</b>	<b>12.221</b>
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	114.784	-
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	114.784	114.784	-
Venituri din activitatea de construcții conf.IFRIC12	675.817	675.817	-
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	675.817	-
<b>Profit din exploatare</b>	<b>179.769</b>	<b>167.548</b>	<b>12.221</b>
Venituri financiare	108.334	102.995	5.338
Cheltuieli financiare	65.092	48.633	16.459
<b>Venituri financiare, net</b>	<b>43.242</b>	<b>54.363</b>	<b>-11.121</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>223.011</b>	<b>221.910</b>	<b>1.100</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	46.641	45.900	741
<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>176.370</b>	<b>176.011</b>	<b>359</b>
Atribuibil societății mamă	<b>175.675</b>		<b>175.675</b>
Atribuibil intereselor care nu controlează	<b>695</b>		
Diferența de conversie	2.523		2.523
Câștig/Pierdere actuarială aferentă perioadei	2.057	2.057	0
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>180.949</b>	<b>178.067</b>	<b>2.882</b>

Tabel 17- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA, Eurotransgaz SRL, Vestmoldtransgaz SRL)

## Realizări Semestrul I 2024 consolidate comparativ cu Realizări Semestrul I 2023 consolidate

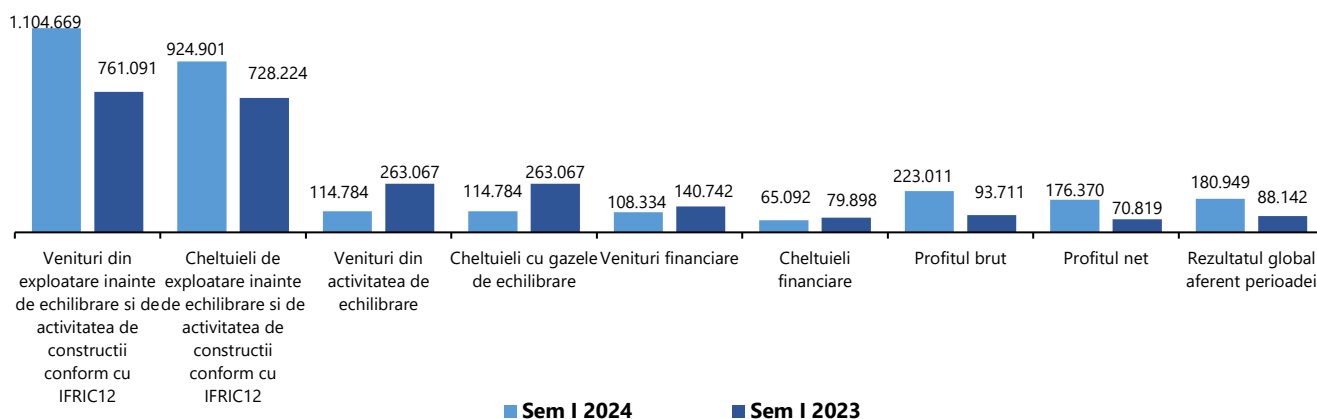
Rezultatele financiare consolidate realizate în semestrul I 2024 au atins nivelul realizărilor din semestrul I 2023 și au înregistrat, față de acest nivel, variații conform tabelului de mai jos:

(mii lei)

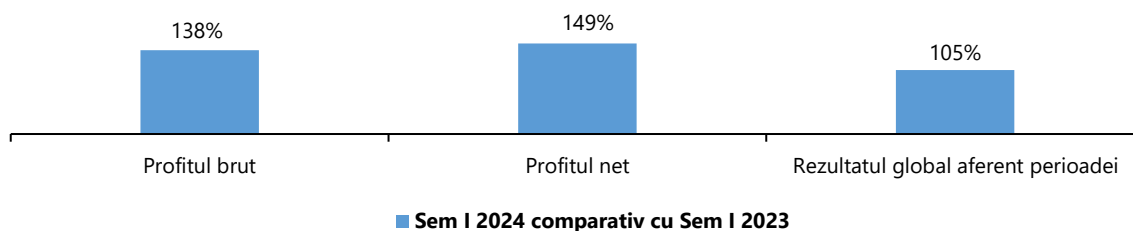
Nr. crt.	Denumirea	Realizat Sem.I 2024	Realizat Sem.I 2023	Modificări
0	1	2	3	4=2/3x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.104.669	761.091	45%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
4.	Venituri financiare	108.334	140.742	-23%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	924.901	728.224	27%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%

Nr. crt.	Denumirea	Realizat Sem.I 2024	Realizat Sem.I 2023	Modificări
0	1	2	3	4=2/3x100-100
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
8.	Cheltuieli financiare	65.092	79.898	-19%
9.	<b>REZULTATUL BRUT</b> , din care :	<b>223.011</b>	<b>93.711</b>	<b>138%</b>
	• din exploatare	179.769	32.867	447%
	• din activitatea financiară	43.242	60.844	-29%
10.	<b>Impozitul pe profit</b>	<b>46.641</b>	<b>22.892</b>	<b>104%</b>
11.	<b>PROFITUL NET</b>	<b>176.370</b>	<b>70.818</b>	<b>149%</b>
12.	<b>Diferențe de conversie</b>	<b>2.523</b>	<b>10.928</b>	<b>-77%</b>
13.	<b>Câștig/Pierdere actuarială aferentă perioadei</b>	<b>2.057</b>	<b>6.395</b>	<b>-68%</b>
14.	<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>180.949</b>	<b>88.142</b>	<b>105%</b>

Tabel 18 - Rezultatele financiare consolidate semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023



Grafic 33 - Rezultate financiare consolidate sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 (mii lei)



Grafic 34- Rezultate financiare consolidate sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 (%)

Evoluția indicatorilor economico-financiarilor consolidați la 30 iunie 2024, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2023 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiarilor individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2024 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2023.

Principalul impact al subsidiarelor în rezultatul consolidat este determinat de evoluția cursului MDL (leu moldovenesc) comparativ cu moneda EUR în care a fost atrasă parțial sursa de finanțare a proiectului de investiție derulat de subsidiară și comparativ cu moneda de raportare a situațiilor financiare consolidate (RON).

În semestrul I 2024 Societatea Vestmoldtransgaz SRL din Moldova a prestat servicii de livrare a gazului natural în valoare de 77.238 mii lei.

#### 4.11. Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individuale)

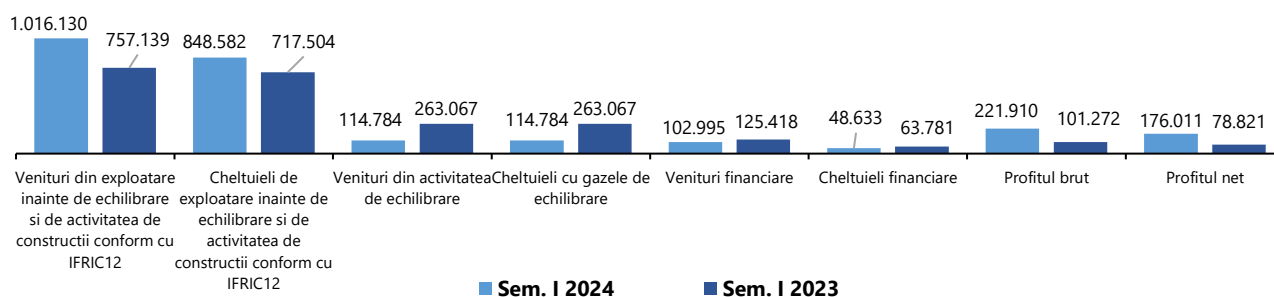
##### Realizări Semestrul I 2024 comparativ cu Realizări Semestrul I 2023

Rezultatele financiare realizate în semestrul I 2024 au atins nivelul realizărilor din semestrul I 2023 și au înregistrat, față de acest nivel, variații conform tabelului de mai jos:

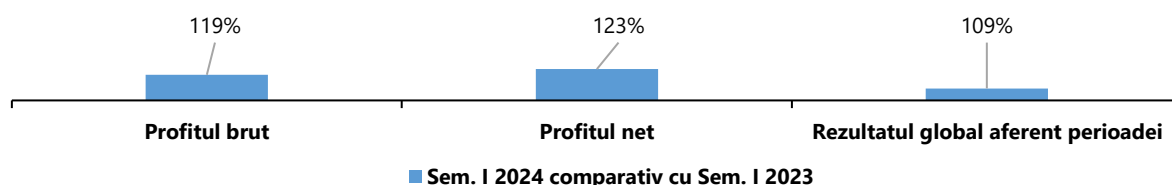
(mii lei)

Denumirea	Realizat Sem. I 2024	Realizat Sem. I 2023	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.016.130	757.139	34%
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
Venituri financiare	102.995	125.418	-18%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	848.582	717.504	18%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	114.784	263.067	-56%
Costul activelor conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
Cheltuieli financiare	48.633	63.781	-24%
<b>PROFITUL BRUT -total, din care:</b>	<b>221.910</b>	<b>101.272</b>	<b>119%</b>
· din exploatare	167.548	39.635	323%
· din activitatea financiară	54.363	61.637	-12%
Impozitul pe profit	45.900	22.451	104%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>176.011</b>	<b>78.821</b>	<b>123%</b>

Tabel 19- Rezultatele financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023



Grafic 35 - Rezultatele financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)



Grafic 36- Rezultate financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (%)

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 sunt mai mari decât cele realizate la 30 iunie 2023 cu 34%, înregistrând o creștere de 258.990 mii lei.

În perioada 1 octombrie 2021 – 30 septembrie 2023 tarifele de transport gaze naturale nu au fost actualizate, fiind aplicabile tarifele de transport aprobate prin Ordinul ANRE nr.32/2021, corespunzătoare unui venit reglementat de 1.041.465,61 mii lei.

Începând cu data de 1 octombrie 2023 sunt aplicabile tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.68 din 30.05.2023. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024 este de 1.647.347.820 lei.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- veniturile obținute din rezervarea de capacitate mai mari cu 274.541 mii lei datorită:
  - tarifului de rezervare a capacității mai mare cu 1,77 lei/MWh, cu influență pozitivă de 313.038 mii lei;
  - capacității rezervate mai mică cu 5.942.489 MWh, cu influență negativă de 14.226 mii lei;
  - venituri din depășire de capacitate mai mari cu 17.036 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 30 iunie 2023 este de 46.555 mii lei iar valoarea înregistrată la 30 iunie 2024 este de 63.591 mii lei;
  - veniturilor din prima de licitație mai mici cu 41.308 mii lei, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare; veniturile din prima de licitație înregistrate la 30 iunie 2023 au fost de 69.098 mii lei iar la 30 iunie 2024 de 27.994 mii lei.
- veniturile obținute din componenta volumetrică mai mari cu 36.396 mii lei datorită:
  - tarifului de transport volumetric mai mare cu 0,52 lei/MWh, cu influență pozitivă de 36.118 mii lei;
  - cantității de gaze transportate mai mare față 30 iunie 2023 cu 250.753 MWh, cu o influență pozitivă de 278 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		6 Iunie 2024	6 Iunie 2023	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	31.953.073	27.862.470	4.090.603
	Mii mc	2.965.517	2.496.396	469.121
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	37.504.154	41.344.004	-3.839.850
	Mii mc	3.507.416	3.867.568	-360.152
Total	MWh	69.457.227	69.206.474	250.753
	Mii mc	6.472.933	6.363.964	108.969

La sfârșitul anului 2020 s-a reziliat contractul istoric de transport pe conducta Isaccea3 – Negru Vodă 3 prin încheierea unui Acord de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC, care a creat cadrul necesar pentru încheierea Acordurilor de Interconectare pentru Punctele de Interconectare Isaccea 2,3 și Negru Vodă/Kardam 2,3, asigurarea accesului liber al terților la rezervarea de capacitate pe conductele de tranzit T2 și T3 și încasarea sumelor rămase de achitat din contractul istoric.



Valabilitatea Acordului de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC încheiat la sfârșitul anului 2020, a încetat la 31 decembrie 2023.

- alte venituri din exploatare mai mari cu **6.925 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o scădere de **148.282 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 121,34 lei/MWh, cu influență negativă de 90.155 mii lei;
- cantitate mai mică cu 210.732 MWh cu influență negativă de 58.127 mii lei;

Veniturile din activitatea de construcții mai mari cu **640.547 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

*Veniturile financiare* cu o influență negativă de **22.423 mii lei**, în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației de 2,57% la 30 iunie 2024 față de 4,19% la 30 iunie 2023 (63.931 mii lei la 30 iunie 2024 față de 92.384 mii lei la 30 iunie 2023).

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** cresc cu 18% față de 30 iunie 2023, nivelul acestora fiind cu **131.078 mii lei** mai mare.

**Societatea a înregistrat economii de 36.904 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- alte cheltuieli de exploatare: 36.287 mii lei. La data de 30 iunie 2024 Societatea a capitalizat valoarea de 22.641 mii lei (3.682 mii lei la 30 iunie 2023), reprezentând diferența dintre costurile cu consumul tehnologic realizat peste cel aprobat în tariful de transport, în conformitate cu prevederile OUG 27/2022;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 617 mii lei;

**S-au înregistrat depășiri de 167.982 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 330 mii lei, din cauza următorilor factori:
  - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 30 iunie 2023 cu 4,01 lei/ MWh cu o influență negativă de 1.308 mii lei;
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mică față de 30 iunie 2023 cu 5.262 MWh, cu o influență pozitivă de 978 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 20.424 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 31.542 mii lei;
- cheltuieli cu redevența: 105.582 mii lei. Prin Legea nr. 296/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung, prevederile art. 103, alin.(2) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, au fost abrogate. Începând cu data de 30 octombrie 2023 cota de redevență s-a modificat de la 0,4% la 11,5% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit prin sistemele naționale de transport, conform art. 49, alin (2) lit. b) din Legea petrolului nr. 238/2004;
- cheltuieli cu amortizarea: 5.832 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor de investiții;
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 1.496 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 2.776 mii lei.

**Cheltuielile financiare** au înregistrat o scădere de **15.149 mii lei**.

**Comparativ cu realizările la 30 iunie 2023 profitul brut realizat la 30 iunie 2024 este mai mare cu 119%, respectiv cu 120.638 mii lei iar profitul net este mai mare cu 123%, respectiv cu 97.189 mii lei.**

### Realizări Semestrul I 2024 comparativ cu BVC Semestrul I 2024

Principalii indicatori economico-financiari realizați în semestrul I 2024, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGOA nr.1 din 21 februarie 2024 sunt prezentați în tabelul următor:

(mii lei)

Denumirea	BVC Sem. I 2024	Realizat Sem. I 2024	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	994.131	1.016.130	2%
Venituri din activitatea de echilibrare	238.420	114.784	-52%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	248.102	675.817	172%
Venituri financiare	104.849	102.995	-2%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	956.316	848.582	-11%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	238.420	114.784	-52%
Costul activelor conform cu IFRIC12	248.102	675.817	172%
Cheltuieli financiare	53.862	48.633	-10%
<b>PROFITUL BRUT -total, din care:</b>	<b>88.802</b>	<b>221.910</b>	<b>150%</b>
· din exploatare	37.815	167.548	343%
· din activitatea financiară	50.987	54.363	7%
Impozitul pe profit	21.986	45.900	109%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>66.817</b>	<b>176.011</b>	<b>163%</b>

Tabel 20 - Rezultate financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Bugetul pentru Sem.I 2024

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu 21.998 mii lei față de cele prevăzute în BVC.**

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **31.307 mii lei**, datorită:
  - *capacității rezervate* mai mari cu 10.572.662 MWh cu o influență pozitivă de **46.007 mii lei**;
  - *tarifului mediu de rezervare a capacității, determinat de structura produselor rezervate*, mai mare cu 0,126 lei/MWh, cu influență pozitivă de **23.269 mii lei**;
  - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 23.293.927 MWh cu o influență negativă de **37.969 mii lei**;
- alte venituri din exploatare au scăzut cu **9.308 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC; în situațiile financiare Transgaz nu prezintă valoarea veniturilor din producția de imobilizări corporale și nici valoarea cheltuielilor corespunzătoare acestora conform Ordinului nr.

2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

**Veniturile din activitatea de echilibrare** au înregistrat o scădere de **123.636 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 95,53 lei/MWh, cu o influență negativă de 70.977 mii lei;
- cantitate mai mică cu 210.615 MWh cu influență nefavorabilă de 52.659 mii lei.

**Veniturile financiare** au înregistrat o scădere de **1.854 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC.

**Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** înregistrează o scădere de **11%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **107.734 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

**S-au înregistrat economii de 131.185 mii lei**, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 47.184 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 24.259 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 12.208 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 16.736 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 4.620 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 26.178 mii lei.

**S-au înregistrat depășiri de 23.451 mii lei**, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

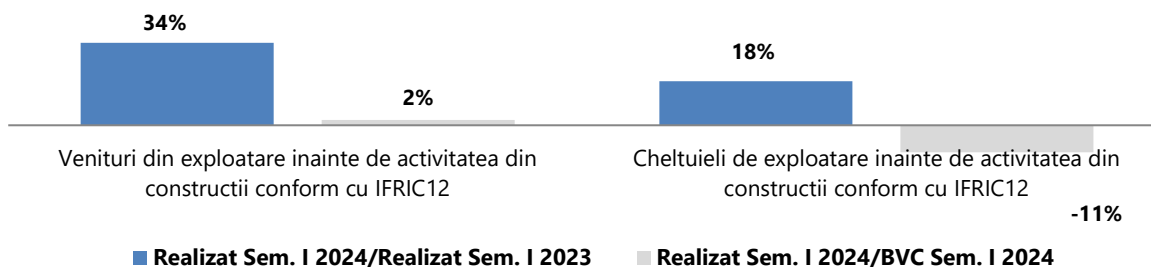
- consum de gaze naturale pe sistemul de transport: 263 mii lei;
- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 3.600 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 19.588 mii lei.

**Cheltuielile financiare** sunt mai mici decât nivelul prevăzut în BVC cu **5.229 mii lei**.

**Profitul brut este cu 133.108 mii lei superior celui prevăzut în BVC.**

	<b>Realizat Sem.I 2024 comparativ cu Realizat Sem.I 2023</b>	<b>Realizat Sem.I 2024 comparativ cu BVC Sem.I 2024</b>
Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	34%	2%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	18%	-11%
Rezultatul brut	119%	150%
Impozit pe profit	104%	109%
Profitul net	123%	163%

**Tabel 21 – Realizări Sem.I 2024 comparativ cu Realizări Sem.I 2023 și Realizări Sem.I 2024 comparativ cu BVC (%)**



**Grafic 37 - Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Realizări Sem.I 2023 individuale și Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu BVC Sem.I 2024**

## Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Plan de administrare 2024

Indicatorii cheie de performanță financiari au fost fundamentați în baza datelor din Bugetul de Venituri și Cheltuieli al societății aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (HAGOA) nr. 1/2024.

Nivelul indicatorilor de performanță financiari realizați comparativ cu cei prevăzuți în planul de administrare este redat în următorul tabel:

<i>(mii lei)</i>					
Nr. crt.	Criteriu de performanță	Plan administrare 2024	Realizat Sem.I 2024	Procent	Diferență
1.	Plăți restante-mii lei	0	0	100%	0
2.	Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli)-mii lei	1.486.728	580.237	256%	-906.491
3.	Rata lichidității imediate	1	1,26	126%	0,26
4.	Rata de îndatorare netă	5,5	3,99	138%	-1,51
5.	EBITDA-mii lei	579.907	398.542	69%	-181.365

**Tabel 22 – Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Planul de administrare 2024**

## 5 SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ

### 5.1. Poziția financiară consolidată

Conform prevederilor art.1 din OMFP nr. 881/25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situațiilor financiare anuale.

Situația poziției financiare consolidate la 30.06.2024 comparativ cu cea de la data de 31.12.2023 se prezintă astfel:

- mii lei-

Denumire indicator	30.06.2024	31.12.2023	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	739.497	769.080	96%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	156.461	173.446	90%
Imobilizări necorporale	4.145.343	3.643.272	114%
Fond comercial	10.221	10.126	101%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.522.065	2.423.669	104%
Impozit amânat	4.004	5.116	78%
<b>Numerar restricționat</b>	2.060	1.956	105%
<b>Active imobilizate</b>	<b>7.579.675</b>	<b>7.026.666</b>	108%
Stocuri	571.949	583.515	98%
Creanțe comerciale și alte creanțe	289.296	441.071	66%
Casa și conturi la bănci	1.177.372	710.857	166%
<b>Active circulante –TOTAL</b>	<b>2.038.617</b>	<b>1.735.443</b>	117%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>9.618.292</b>	<b>8.762.109</b>	<b>110%</b>
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	1.625.828	1.403.076	116%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	3.661.334	3.142.919	116%
<b>Total datorii</b>	<b>5.287.162</b>	<b>4.545.996</b>	<b>116%</b>
<b>Capitaluri proprii atribuibile asociaților</b>	<b>4.232.396</b>	<b>4.118.983</b>	<b>103%</b>
<b>Interese fara control</b>	<b>98.734</b>	<b>97.131</b>	<b>102%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>4.232.396</b>	<b>4.118.983</b>	<b>103%</b>
Capital social	1.883.815	1.883.815	100%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418	441.418	100%
Prime de capital	247.479	247.479	100%
Alte rezerve	1.265.797	1.265.797	100%
Rezultatul reportat	382.654	253.557	151%
Diferente de conversie din consolidare	11.233	26.917	42%
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>9.618.292</b>	<b>8.762.109</b>	<b>110%</b>

**Tabel 23- Situația poziției financiare consolidate a societății în semestrul I 2024 comparativ cu anul 2023**

### **Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale cuprind clădiri auxiliare activelor operaționale, clădiri de birouri, terenuri, active folosite pentru activitatea de tranzit precum și obiective aferente sistemului național de transport preluate cu titlu gratuit.

**Imobilizările corporale au înregistrat o scădere de 29.583 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale au fost depășite de cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

### ***Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing***

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere.

**Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o scădere de 16.985 mii lei** față de 31 decembrie 2023, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost mai mică decât cheltuiala cu amortizarea.

### ***Imobilizări necorporale***

#### *Programe informatice*

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

#### *Acordul de concesiune a serviciilor*

Începând cu anul 2010, Societatea mamă, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE.

Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

Societatea mamă are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

**Imobilizările necorporale au crescut cu 502.070 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, această creștere este determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări necorporale au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările necorporale

### ***Imobilizări financiare***

#### ***Creanțe comerciale și alte creanțe/Active immobilizate***

**Creșterea creanței privind dreptul de a încasa valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune la 30 iunie 2024 cu suma de 98.396 mii lei**, creanță înregistrată conform prevederilor Legii nr. 127/2014 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Creșterea de 98.396 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2023 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației începând cu anul 2019, conform Ordinul ANRE

nr. 41/2019. Imobilizările recunoscute în baza de active reglementate în cadrul unui an gazier sunt actualizate cu rata inflației începând cu anul gazier următor.

### **Stocuri**

**La 30 iunie 2024 stocurile au înregistrat o scădere de scădere cu 11.566 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2023, fiind determinată de scăderea valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare cu 473 mii lei, scăderea stocului de gaze naturale achiziționate pentru acoperirea consumului tehnologic cu 20.491 mii lei și creșterea stocului de materii prime și materiale cu 9.398 mii lei.

### **Creanțe comerciale și alte creanțe**

**La 30 iunie 2024 soldul creanțelor comerciale și alte creanțe a scădere cu 151.775 mii lei** față de 31 decembrie 2023, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 184.939 mii lei determinată în special de încasarea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport intern și echilibrare;
- creșterea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 21.720 mii lei;
- diminuarea fondurilor nerambursabile cu caracter de subvenții în sumă de 11.013 mii lei;
- creșterea creanțelor către bugetul de stat în sumă de 32.976 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 32.921 mii lei.

### **Casa și conturi la bănci**

**La 30 iunie 2024 numerarul societății a crescut cu 466.540 mii lei** comparativ cu sfârșitul anului 2023. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au crescut cu 300.434 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au crescut cu 166.057 mii lei.

Alte echivalente de numerar înregistrează o creștere de 49 mii lei comparativ cu anul 2023.

### **Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an**

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an s-au înregistrat următoarele modificări față de 31 decembrie 2023:

- creșterea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 252.774 mii lei;
- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 14.899 mii lei;
- scăderea provizionului pentru beneficiile angajaților cu 6.275 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 9.490 mii lei;
- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 29 mii lei.
- creșterea datoriilor curente aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing cu 613 mii lei

### **Datorii pe termen lung**

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 417.164 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 84.940 mii lei;
- creșterea provizionului pentru beneficiile angajaților cu 30.931 mii lei;
- scăderea datoriilor curente aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing cu 14.621 mii lei

### Capitaluri proprii

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat. Rezultatul reportat a crescut cu 129.097 mii lei datorită înregistrării repartizării profitului aferente anului 2023, și a înregistrării profitului aferent semestrului I 2024.

## 5.2. Rezultatul global consolidat

Situația contului de profit și pierdere – situații consolidate - în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023:

-mii lei-

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	30.06.2024	30.06.2023	
1	2	3	4=2/3
<b>TOTAL venituri, din care:</b>	<b>2.003.605</b>	<b>1.200.170</b>	<b>167%</b>
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	1.104.669	761.091	145%
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	44%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916%
Venituri financiare	108.334	140.742	77%
<b>TOTAL cheltuieli, din care:</b>	<b>1.780.594</b>	<b>1.106.459</b>	<b>161%</b>
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	924.901	728.224	127%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	44%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916%
Cheltuieli financiare	65.092	79.898	82%
<b>PROFIT BRUT, din care:</b>	<b>223.011</b>	<b>93.711</b>	<b>238%</b>
Rezultat din exploatare	179.769	32.867	547%
Rezultat financiar	43.242	60.844	71%
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>46.641</b>	<b>22.892</b>	<b>204%</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>176.370</b>	<b>70.818</b>	<b>249%</b>
Atribuibil societății mamă	175.675	72.819	241%
Atribuibil intereselor care nu controlează	695	-2.001	-35%
<b>Număr de acțiuni</b>	188.381.504	188.381.504	
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	0,94	0,38	
(Câștig)/Pierdere actuarială aferentă perioadei	2.057	6.395	32%
Diferențe de conversie	2.523	10.928	23%
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>180.949</b>	<b>88.142</b>	<b>205%</b>
Atribuibil societății mamă	179.624	90.142	199%
Atribuibil intereselor care nu controlează	1.326	-2.001	-66%

Tabel 24 - Situația contului de profit și pierdere consolidat în sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023



### 5.3. Situația fluxului de trezorerie consolidat

Situația fluxului de trezorerie consolidat la 30 iunie 2024 este redată în tabelul următor:

-mii lei-

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	30 iunie (mii lei)	
	2024	2023
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>223.011</b>	<b>93.711</b>
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	255.970	232.814
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	89	-194
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-14.932	-30.288
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-52.558	-57.251
Ajustarea Creanta privind Acordul de Concesiune	-63.931	-92.384
Pierdere din creante si debitori diversi	783	14
Pierdere/ (castig) din deprecierea stocurilor	5.216	5.084
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21.708	48.733
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	19.794	3.932
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate angajatilor	6.920	9.601
Venituri din dobânzi	-37.077	-26.566
Cheltuieli din dobânzi	73.253	41.835
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	-3.877	7.198
Alte venituri / cheltuieli	0	0
<b>Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant</b>	<b>434.370</b>	<b>236.239</b>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	95.471	100.883
(Creștere)/descreștere stocuri	7.858	32.363
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	61.106	-9.545
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>598.804</b>	<b>359.940</b>
Dobânzi plătite	-64.216	-65.096
Dobânzi primite	7.466	694
Impozit pe profit plătit	-46.922	-37.122
<b>Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>495.132</b>	<b>258.416</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de investiții</b>		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	-548.085	-203.195
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	-7.851	-7.155
Incasări din cedarea de imobilizări corporale	110	0
Investitii financiare/ participații	0	0
Imprumuturi rambursate	0	0
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile	136.014	274
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>-419.812</b>	<b>-210.075</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Majorare capital social	0	0
Rambursări împrumuturi termen lung	-74.050	-70.081
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru	-6.924	-24.203
Retrageri ale asociatilor	0	0

Plăți IFRS 16	-25.197	-3.487
Dividende plătite	-175	-575
Trageri imprumuturi termen lung	497.670	0
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>391.323</b>	<b>-98.346</b>
<b>Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar</b>	<b>466.643</b>	<b>-50.006</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la început de an</b>	<b>712.813</b>	<b>418.667</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă</b>	<b>1.179.456</b>	<b>368.661</b>

**Tabel 25 - Situația fluxurilor de trezorerie consolidate în sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023**

Din analiza fluxului de numerar în Sem.I 2024 se constată **o creștere a disponibilităților cu 810.795 mii lei** comparativ cu Sem.I 2023.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 495.132 mii lei, cu 236.716 mii lei mai mare decât în Sem.I 2023;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -419.812 mii lei, cu 209.736 mii lei mai mic decât în Sem.I 2023;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este 391.323 mii lei, cu 489.669 mii lei mai mare decât în Sem.I 2023.

#### **5.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar**

##### **Factori de risc financiar**

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

##### **Riscul de piață**

###### Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale. Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului.

Conducerea consideră că Societatea este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având în vedere că încasările în devize (în special veniturile din transport internațional) sunt utilizate pentru stingerea obligațiilor exprimate în devize.

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	709.484	684.054
Deprecierii USD cu 10%	(709.484)	(684.054)
Aprecierii EUR cu 10%	(76.966.602)	(43.314.636)
Deprecierii EUR cu 10%	76.966.602	43.314.636

#### Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.602.446 lei (decembrie 2023: 4.888.012 lei).

#### Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului.

Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 3.870.868 lei mai mare/ mai mic (decembrie 2023: 9.012.228 lei mai mare/măi mic), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

#### **Riscul de credit**

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit.

Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 52% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 43%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create.

La 30 iunie 2024 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoare de 401.666.664 lei.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Fără rating	46.707.359	33.048.306
BB+	412.261.991	251.805.038
BBB-	504.344.599	276.682.320
BBB	4.441.577	614.290
BBB+	208.863.685	150.261.015
A+	134.713	134.911
AA	<u>457.291</u>	<u>156.187</u>
	<b>1.177.211.215</b>	<b>712.702.067</b>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

### Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate, Societatea previzionează fluxurile de trezorerie.

Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate în orice moment. astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut.

Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 30 iunie 2024 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate. Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2024 este următoarea :

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	3.724.654.199	601.918.144	1.565.934.273	1.556.801.782
Datorii comerciale și alte datorii	846.617.645	846.617.645	-	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>162.445.597</u>	<u>32.369.696</u>	<u>130.075.900</u>	-
	<b>4.733.717.441</b>	<b>1.480.905.485</b>	<b>1.696.010.173</b>	<b>1.556.801.782</b>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2023:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	3.093.774.456	582.926.342	1.395.339.865	1.115.508.249
Datorii comerciale și alte datorii	555.757.798	528.124.416	27.633.382	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>146.564.072</u>	<u>31.756.889</u>	<u>114.807.183</u>	-
	<u>3.796.096.326</u>	<u>1.142.807.647</u>	<u>1.537.780.430</u>	<u>1.115.508.249</u>

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Categoriile de instrumente financiare:

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
<b>Active financiare</b>		
Numerar și echivalente de numerar	237.415.985	123.999.082
Depozite bancare la termen	942.015.420	588.813.963
Credite și creanțe	2.717.454.772	2.781.926.204
Active financiare-participații	24.603.237	24.578.237
Ajustări privind activele financiare-participații	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<b><u>3.896.911.177</u></b>	<b><u>3.494.739.249</u></b>

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
<b>Datorii financiare</b>		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
- Împrumuturi	2.898.773.125	2.481.579.111
Datorii evaluate la valoare justă:		
- Garanții financiare contracte	203.501.194	50.446.894
- Datorii comerciale și alte datorii	<u>673.357.200</u>	<u>507.098.374</u>
	<b><u>3.775.631.518</u></b>	<b><u>3.039.124.379</u></b>

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

### Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023 se reflectă în tabelul de mai jos:

	<b>30 iunie 2024 (neauditat)</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Total împrumuturi	2.898.773.125	2.481.579.111
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	<u>(1.179.431.405)</u>	<u>(712.813.045)</u>
Poziția netă de numerar	<u>1.719.341.720</u>	<u>1.768.766.066</u>
Capitaluri proprii	4.331.129.676	4.216.113.767
Grad de îndatorare	0,40	0,42

(lei)

### Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajutorul pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

## 6. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ

### 6.1 Poziția financiară individuală

Conform prevederilor art. 1 din OMFP nr. 881/25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.

Situația poziției financiare la data de 30.06.2024, comparativ cu cea existentă la data de 31.12.2023, se prezintă astfel:

Denumire indicator	30.06.2024	31.12.2023	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	352.403	377.640	-6,68%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	13.038	14.501	-10,09%
Imobilizări necorporale	4.145.339	3.643.263	13,78%
Imobilizări financiare	177.644	177.619	0,01%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.522.065	2.423.669	4,06%
Impozit amânat	1.332	1.734	-23,18%
Numerar restricționat	2.060	1.956	5,32%
<b>Active imobilizate</b>	<b>7.213.881</b>	<b>6.640.382</b>	<b>8,64%</b>
Stocuri	565.326	577.081	-2,04%
Creanțe comerciale și alte creanțe	264.148	400.845	-34,10%
Casa și conturi la bănci	1.131.258	675.601	67,44%
<b>Active circulante –TOTAL</b>	<b>1.960.732</b>	<b>1.653.527</b>	<b>18,58%</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>9.174.613</b>	<b>8.293.909</b>	<b>10,62%</b>
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	1.556.192	1.327.946	17,19%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	3.382.634	2.842.310	19,01%
<b>Total datorii</b>	<b>4.938.826</b>	<b>4.170.256</b>	<b>18,43%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>4.235.787</b>	<b>4.123.653</b>	<b>2,72%</b>
Capital social	1.883.815	1.883.815	0,00%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418	441.418	0,00%
Prime de capital	247.479	247.479	0,00%
Alte rezerve	1.265.797	1.265.797	0,00%
Rezultatul reportat	397.278	285.144	39,33%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>9.174.613</b>	<b>8.293.909</b>	<b>10,62%</b>

Tabel 26- Situația poziției financiare individuale a societății în Sem.I 2024 comparativ cu anul 2023

### **Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale cuprind clădiri auxiliare activelor operaționale, clădiri de birouri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internațional precum și obiective aferente sistemului național de transport preluate cu titlu gratuit.

**Imobilizările corporale au înregistrat o scădere cu 25.236 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale nu au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

### **Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing**

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere.

**Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o scădere de 1.463 mii lei față de 31 decembrie 2023**, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost mai mică decât cheltuiala cu amortizarea.

### ***Imobilizări necorporale***

#### *Programe informatice*

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

#### *Acordul de concesiune a serviciilor*

Începând cu anul 2010, Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

**Imobilizările necorporale au crescut cu 502.075 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, această creștere este determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări necorporale au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările necorporale

### ***Imobilizări financiare***

**Imobilizările financiare au crescut față de valoarea înregistrată la 31.12.2023, reprezentând** capitalului social al societății EUROTRANSGAZ SRL Chișinău din Republica Moldova, înființată prin Hotărârea AGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 a SNTGN Transgaz SA. **cu 25.000 lei, reprezentând** capitalului social al societății TRANSPORT ROMÂNIA HIDROGEN S.R.L având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA cu sediul în București, înființată prin HAGEA nr. 5 din data de 05 iunie 2024 a SNTGN Transgaz SA.

### ***Creanțe comerciale și alte creanțe/Active immobilizate***

**Creșterea creanței privind dreptul de a încasa valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune la 30 iunie 2024 cu suma de 98.396 mii lei**, creanță înregistrată conform prevederilor Legii nr. 127/2014 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către



proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Creșterea de 98.396 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2023 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației începând cu anul 2019, conform Ordinul ANRE nr. 41/2019. Imobilizările recunoscute în baza de active reglementate în cadrul unui an gazier sunt actualizate cu rata inflației începând cu anul gazier următor.

### **Stocuri**

**La 30 iunie 2024 stocurile au înregistrat o scădere de 11.755 mii lei** comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2023, fiind determinată de scăderea valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare cu 2.175 mii lei, scăderea stocului de gaze naturale achiziționate pentru acoperirea consumului tehnologic cu 20.492 mii lei și creșterea stocului de materii prime și materiale cu 10.912 mii lei.

### **Creanțe comerciale și alte creanțe**

**La 30 iunie 2024**, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 136.697 mii lei** față de 31 decembrie 2023, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 163.514 mii lei determinată în principal de încasarea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport intern și echilibrare;
- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 21.952 mii lei;
- creșterea creanțelor fata de bugetul de stat cu 26.923 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 21.846 mii lei.

### **Casa și conturi la bănci**

**La 30 iunie 2024 numerarul societății a crescut cu 455.657 mii lei** comparativ cu sfârșitul anului 2023. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au crescut cu 276.745 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au crescut cu 178.863 mii lei. Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 49 mii lei comparativ cu anul 2023.

### **Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an**

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an se constată următoarele modificări față de 31 decembrie 2023:

- creșterea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 259.958 mii lei;
- scăderea soldului datoriilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing cu 1.034 mii lei;
- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 14.932 mii lei în principal pe seama anularii provizionului pentru participarea salariaților la profit înregistrat în anul 2023;
- diminuarea părții curente a provizionului pentru beneficiile angajaților în sumă de 6.275 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 9.490 mii lei;
- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 20 mii lei, pe seama încadrării creditului în valoare de 300 milioane lei la termen scurt, contractul încheiat pentru finanțarea activității de echilibrare fiind prelungit în iulie 2024.

### **Datorii pe termen lung**

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- creșterea împrumuturilor pe termen lung cu suma de 424.921 mii lei;
- creșterea provizionului pentru beneficiile angajaților în sumă de 30.932 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 84.940 mii lei;
- scăderea datoriilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing în sumă de 470 mii lei.

### **Capitaluri proprii**

Nu a fost modificat capitalul subscris și vărsat.

Rezultatul raportat a crescut cu 112.134 mii lei datorită înregistrării profitului aferent semestrului I 2024.

## **6.2 Rezultatul global individual**

Situația contului de profit și pierdere în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023:

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	Sem. I 2024	Sem. I 2023	
0	1	2	3=1/2x100-100
<b>TOTAL venituri, din care:</b>	<b>1.909.727</b>	<b>1.180.894</b>	<b>62%</b>
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	1.016.130	757.139	34%
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
Venituri financiare	102.995	125.418	-18%
<b>TOTAL cheltuieli, din care:</b>	<b>1.687.816</b>	<b>1.079.622</b>	<b>56%</b>
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	848.582	717.504	18%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
Cheltuieli financiare	48.633	63.781	-24%
<b>PROFIT BRUT, din care:</b>	<b>221.910</b>	<b>101.272</b>	<b>119%</b>
Rezultat din exploatare	167.548	39.635	323%
Rezultat financiar	54.363	61.637	-12%
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>45.900</b>	<b>22.451</b>	<b>104%</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>176.011</b>	<b>78.821</b>	<b>123%</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	2.057	6.395	-68%
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>	<b>178.067</b>	<b>85.216</b>	<b>109%</b>

*Tabel 27- Situația contului de profit și pierdere individual în anul Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023*

## Veniturile din exploatare

Veniturile activității de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, realizate în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023, se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificații	Realizări Sem. I (mii lei)		Dinamica (%)
		2024	2023	
0	1	2	3	$4=2/3*100$
<b>1.</b>	<b>Venituri din activitatea de transport</b>			
	- mii lei	942.107	631.170	149,26
	- MWh	69.457.227	69.206.474	100,36
	- lei/MWh	13,56	9,12	148,72
<b>3.</b>	<b>Venituri din activitatea de transport internațional</b>			
	- mii lei	0	58.872	0,00
<b>4.</b>	<b>Alte venituri din exploatare</b>			
	- mii lei	74.023	67.098	110,32
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>		<b>1.016.130</b>	<b>757.139</b>	<b>134,21</b>

Tabel 28- Veniturile activității de exploatare-Realizări Sem.I 2024 comparativ cu Realizări Sem.I 2023

## Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile activității de exploatare efectuate în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023:

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	Sem. I (mii lei)		Dinamica (%)
		2024	2023	
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b><math>4=2/3*100</math></b>
<b>1.</b>	Amortizare	230.995	225.162	102,59
<b>2.</b>	Indemnizații, salarii, alte cheltuieli de natura salarială și beneficii acordate angajaților	296.751	276.328	107,39
<b>3.</b>	Consum de gaze în SNT, materiale și consumabile utilizate, din care:	81.096	79.270	102,30
	- Consum de gaze în sistemul de transport	61.963	61.633	100,53
	cantitate consum de gaze în SNT (MWh)	326.285	331.546	98,41
	- Materiale auxiliare	16.979	15.944	106,49
	- Alte cheltuieli materiale	2.154	1.693	127,25
<b>4.</b>	Cheltuieli cu redevențe	108.342	2.760	3.925,21
<b>5.</b>	Întreținere și transport, din care	15.167	15.784	96,09
	- Lucrări, servicii executate de terți	7.072	7.086	99,80
<b>6.</b>	Impozite și alte sume datorate statului, din care:	40.237	37.461	107,41
	- Taxa de acordare licență transport gaze și tranzit internațional	4.369	5.165	84,59
	- Impozit pe monopol	30.911	27.817	111,12
<b>7.</b>	Cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli	10.182	-21.360	X
<b>8.</b>	Alte cheltuieli de exploatare	65.811	102.098	64,46
<b>TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>		<b>848.582</b>	<b>717.504</b>	<b>118,27</b>

Tabel 29- Cheltuielile activității de exploatare realizate în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

### 6.3 Situația fluxului de trezorerie individual

Situația fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2024 este redată în tabelul următor:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	iunie (mii lei)	
	2024	2023
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>221.910</b>	<b>101.272</b>
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	230.995	225.162
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	89	-194
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-14.932	-30.323
Provizioane pentru beneficiile angajaților	19.794	3.932
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	5.216	5.084
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-52.558	-57.251
Pierdere din creanțe și debitori diverși	783	14
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21.952	48.733
Venituri din dobânzi	59.810	-26.556
Cheltuieli din dobânzi	-36.923	46.040
Ajustarea Creanței privind Acordul de Concesiune	-63.931	-92.384
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate	6.920	9.601
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	711	1.543
<b>Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant</b>	<b>399.836</b>	<b>234.674</b>
(Creștere)/descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	80.200	103.211
(Creștere)/descreștere stocuri	7.986	31.982
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	65.103	-16.185
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>553.126</b>	<b>353.682</b>
Dobânzi primite	7.466	694
Dobânzi plătite	-58.688	-61.630
Impozit pe profit plătit	-46.922	-37.122
<b>Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b>454.982</b>	<b>255.624</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de investiții</b>		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	-548.085	-203.195
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	-7.851	-7.155
Investiții financiare/participații	110	264
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	-25	0
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile	136.014	274
<b>Numerar net utilizat în activități de Investiții</b>	<b>-419.837</b>	<b>-209.811</b>
<b>Flux de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Trageri împrumuturi termen lung	497.670	0
Rambursări împrumuturi termen lung	-66.158	-70.081
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru	-6.924	-24.203
Plăți leasing (IFRS 16)	-3.797	-3.487
Dividende plătite	-175	-575

<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>420.616</b>	<b>-98.346</b>
<b>Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar</b>	<b>455.761</b>	<b>-52.534</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la început de an</b>	677.557	384.237
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă</b>	<b>1.133.318</b>	<b>331.703</b>

*Tabel - Situația fluxurilor de trezorerie individual – Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023*

Din analiza fluxului de numerar în semestrul I 2024 se constată o creștere a disponibilităților cu 801.615 mii lei comparativ cu semestrul I 2023.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 454.982 mii lei, cu 199.358mii lei mai mare decât în semestrul I 2023;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -419.837 mii lei, cu 210,025 mii lei mai mic decât în semestrul I 2023;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este 420,616 mii lei, cu 518,962 mii lei mai mare decât în semestrul I 2023.

La data de 30 iunie 2024, soldul disponibilităților în conturi bancare ale societății era de 1.133.157 mii lei, din care 7,68 % reprezentau disponibilități denominate în valută, majoritatea în EURO.

## **6.4 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar**

### **Factori de risc financiar**

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

### **Riscul de piață**

#### Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute. Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale.

Următorul tabel prezintă senzitivitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii dolarului USD cu 10%	709.484	684.054
Deprecierii dolarului USD cu 10%	(709.484)	(684.054)
Aprecierii Euro cu 10%	(59.843.790)	(26.662.039)
Deprecierii Euro cu 10%	59.843.790	26.662.039

### Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/mai mare cu 2.602.446 lei lei (decembrie 2023: 4.888.012 lei).

### Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului.

Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 3.541.105 lei mai mare/mai mic (decembrie 2023: 7.805.365 lei mai mare/mai mic), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

### **Riscul de credit**

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători.

Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit.

Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 52% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 43%).

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create. La 30 iunie 2024 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoare de 401.666.664 lei.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Fără rating	598.834	269.860
BB+	412.261.991	251.805.038
BBB-	504.344.599	276.682.320
BBB	4.441.577	614.290
BBB+	208.858.342	147.783.067
A+	134.713	134.911
AA	<u>457.291</u>	<u>156.187</u>
	<b>1.131.097.347</b>	<b>677.445.673</b>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

### Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate. Societatea previzionează fluxurile de trezorerie.

Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut.

Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul următor prezintă obligațiile la 30 iunie 2024 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2024:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.842.179.180	556.350.271	1.298.599.124	987.229.785
Datorii comerciale și alte datorii	498.127.534	498.127.534	-	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>15.542.003</u>	<u>3.333.037</u>	<u>12.208.966</u>	<u>-</u>
	<b><u>3.355.848.717</u></b>	<b><u>1.057.810.842</u></b>	<b><u>1.310.808.090</u></b>	<b><u>987.229.785</u></b>

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Categorii de instrumente financiare:

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
<b>Active financiare</b>		
Numerar și echivalente de numerar	198.768.985	96.204.966
Depozite bancare la termen	934.548.552	581.351.685
Credite și creanțe	2.692.133.028	2.741.685.641
Active financiare-participații	202.222.382	202.197.382
Ajustări privind activele financiare -participații	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<b><u>4.003.094.709</u></b>	<b><u>3.596.861.437</u></b>

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
<b>Datorii financiare</b>		
Datorii evaluate la cost amortizat		
- Împrumuturi	2.722.645.527	2.297.704.366
Datorii evaluate la valoare justă:		
- Garanții financiare contracte	203.501.194	50.446.894
- Datorii comerciale și alte datorii	<u>619.879.614</u>	<u>451.013.677</u>
	<b><u>3.546.026.335</u></b>	<b><u>2.799.164.937</u></b>

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

### Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior. La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare.

Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.



Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023 se reflectă în tabelul următor:

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Total împrumuturi	2.722.645.527	2.297.704.366
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	<u>(1.133.317.537)</u>	<u>(677.556.651)</u>
Poziția netă de numerar	<u>1.589.327.990</u>	<u>1.620.147.715</u>
Capitaluri proprii	<u>4.235.787.237</u>	4.123.653.277
Grad de îndatorare	0,38	0,39

### Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajustarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

## 7. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Guvernanța corporativă include totalitatea sistemelor și proceselor implementate pentru a conduce și a controla o companie cu scopul de a-i crește performanța și valoarea. Guvernanța corporativă implică în esență echilibrarea intereselor părților interesate ale societății, care pot include acționari, management superior, clienți, furnizori, creditorii, guvern și comunitate. Ca atare, guvernanța corporativă cuprinde practic fiecare sferă de management, de la planuri de acțiune și controale interne până la măsurarea performanței și dezvoltarea corporativă.

Totodată, se referă la eficiența sistemelor de management, insistând pe rolul Consiliului de Administrație, pe responsabilitatea și remunerarea membrilor Consiliului, credibilitatea situațiilor financiare/nefinanciare și eficiența sistemelor de management al riscului.

Guvernanța corporativă este un element cheie în îmbunătățirea eficienței și creșterii economice a societății, precum și în sporirea încrederii investitorilor. Aceasta oferă cadrul/contextul prin intermediul căruia se stabilesc obiectivele societății, precum și modalitățile de atingere a acestor obiective. Existența unui sistem eficient în acest sens, atât în cadrul societății, cât și al economiei în general, oferă încrederea necesară pentru funcționarea corespunzătoare a economiei de piață.

Guvernanța corporativă durabilă este o garanție a faptului că societatea oferă valoare pentru părțile interesate, pe termen lung. O prioritate pentru consiliile de administrație este identificarea părților interesate relevante ale companiei, inclusiv clienți, investitori, autorități de reglementare și furnizorii, precum și comunitățile locale. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că diferite grupuri de părți interesate nu sunt omogene, o largă gamă de opinii și interese pot exista în cadrul fiecărui grup de părți interesate. Totodată, stabilește orientări pentru a ajuta organismele de conducere să clarifice scopul și valorile, să se asigure că strategia este aliniată la

această intenție și că generează valoare pentru ca toate părțile interesate relevante să atingă în mod strategic scopul în conformitate cu valorile.

Responsabilitatea la toate nivelurile este un alt principiu al bunei guvernări, atât membrii conducerii administrative și executive, cât și cei cărora le-a fost delegată conducerea, trebuie să aplice și să supravegheze respectarea legislației în vigoare. Conducerea societății este responsabilă pentru acțiunile și omisiunile organizației, prin urmare organismele de conducere trebuie să se asigure că definesc rolurile și responsabilitățile și că dispun de un sistem de raportare și de responsabilitate funcțional. Pe măsură ce se îndreaptă către strategii de afaceri durabile, companiile trebuie să se asigure că indicatorii și obiectivele nefinanciare sunt la fel de importante și semnificative ca indicatorii financiari, obiectivele financiare și raportarea financiară.

Raportarea nefinanciară și raportarea financiară trebuie să fie integrate, astfel încât, atunci când societatea își anunță "rezultatele anuale", acestea să încorporeze toate tipurile de valori generate de afacere. Sustenabilitatea trebuie privită ca parte importantă în stabilirea strategiei și a obiectivelor la nivelul societății, cu un nivel ridicat de atenție asupra aspectelor legate de durabilitate, atât la nivel strategic, cât și operațional.

La nivelul SNTGN Transgaz SA, dezvoltarea guvernantei corporative este realizată luând în considerare impactul său asupra performanței economice, integrității pieței, precum și a contextului pe care îl crează pentru participanții pe piață și proporția de piețe transparente și eficiente. Sustenabilitatea este parte integrantă în scopul și strategia Societății, aspectele de mediu, social și de guvernanță (ESG) sunt încorporate în cultura companiei și luate în considerare în procesul decizional la fiecare nivel, precum și în rapoartele emise de Societate. Acționarii au dreptul de a fi informați și de a participa la luarea deciziilor privind schimbările fundamentale din cadrul companiei, de a se consulta cu alți acționari pe probleme privind drepturile lor.

Membrii Consiliului de Administrație iau decizii și acționează în baza unor informații complete și în interesul companiei și a acționarilor. Totodată Consiliul își desfășoară activitatea în baza unor înalte standarde etice și de integritate, luând în considerare interesele acționarilor, a părților interesate, precum și aspecte legate de sustenabilitate și dezvoltare durabilă.

**Regulamentul de guvernanță corporativă al SNTGN TRANSGAZ SA** a fost aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din 2 martie 2011, prin Hotărârea AGA nr. 1/2011 (art. 4), iar în ședința Consiliului de Administrație din data de 29.06.2022 a fost aprobată actualizarea documentului, în conformitate cu prevederile Codului de Guvernăță Corporativă al Bursei de Valori București. Ulterior, în cadrul Regulamentului, a fost operată modificarea cu privire la denumirea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație, conform Hotărârii CA din data de 08.12.2022.

Documentul actualizat, referențial privind guvernanta corporativă la nivelul societății, are o structură conformă cu cerințele în materie.

SNTGN Transgaz SA în calitate de societate listată la BVB în categoria Premium, a adoptat în mod voluntar, prevederile CGC al BVB și raportează începând cu anul 2010 conformarea totală sau parțială prin **Declarația privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernăță Corporativă**, cuprinsă în Raportul anual al Administratorilor.

Începând cu luna septembrie 2015, a fost lansat un nou **Cod de Guvernanță Corporativă al BVB** incident companiilor listate pe piața principală, cu aplicabilitate din 4 ianuarie 2016. Codul a fost conceput de BVB ca parte a unui nou cadru de guvernanță corporativă și vizează promovarea unor standarde mai ridicate de guvernanță și transparență a companiilor listate. Implementarea noilor reguli se bazează pe principiul “aplici și explici” care oferă pieței informații clare, corecte și de actualitate despre modul în care companiile listate se conformează regulilor de guvernanță corporativă.

Transgaz se află în deplină conformitate cu majoritatea prevederilor din noul Cod, iar prevederile cu care societatea nu a fost încă în conformitate/urmează să se conformeze, au fost prezentate explicit într-un raport curent transmis la BVB în luna ianuarie 2016, acesta fiind publicat și pe site-ul companiei la secțiunea: *Informații investitori/Raportări curente/2016*.

Ulterior, în data de 12 octombrie 2016, printr-un Raport Curent transmis la BVB, SNTGN TRANSGAZ SA a raportat pieței conformarea la încă o prevedere, respectiv A.2., iar în data de 3 mai 2022 a fost raportată și conformarea la prevederea C.1. din Codul de Guvernanță al BVB. Orice conformare ulterioară pe care compania o va realiza în acest sens va fi raportată pieței de capital.

## 7.1. Sistemul de administrare

Transgaz are un sistem de administrare unitar și este administrată de un Consiliu de Administrație. Acesta are competența generală pentru efectuarea tuturor actelor necesare în vederea îndeplinirii cu succes a obiectului de activitate al societății, cu excepția aspectelor care sunt de competența Adunării Generale a Acționarilor conform prevederilor Actului Constitutiv actualizat la data de 11.10.2023, sau ale legilor aplicabile.

Conducerea Transgaz este asigurată de un consiliu de administrație format majoritar din administratori neexecutivi și independenți, în sensul prevederilor art.1382 din Legea nr.31/1990, privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Administrație este compus din 5 membri care garantează eficiența capacității de supraveghere, analiză și evaluare a activității societății, precum și tratamentul echitabil al acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani. În funcție de gradul de îndeplinire a atribuțiilor, mandatele administratorilor pot fi reînnoite sau revocate, decizia fiind adoptată de adunarea generală ordinară.

Membrii Consiliului de Administrație pot avea și calitatea de acționar. Consiliul de Administrație al Transgaz este condus de un președinte numit de Consiliul de Administrație, din rândul membrilor săi care asigură funcționarea optimă a organelor societății. Membrii Consiliului de Administrație vor lua parte la toate Adunările Generale ale Acționarilor și își vor exercita mandatul în cunoștință de cauză, cu bună credință pentru interesul societății, cu due-diligence și grijă fără a divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale societății atât pe perioada mandatului cât și după încetarea acestuia.

Actul Constitutiv al Transgaz actualizat la 11.10.2023 și aprobat de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr. 10/11.10.2023, reglementează atribuțiile, răspunderile și competențele Consiliului de Administrație precum și obligațiile administratorilor companiei. Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea în baza propriului său regulament și a reglementărilor legale în vigoare. Urmare a implementării noului Cod de Governanță Corporativă a BVB, Consiliul de Administrație a avizat modificarea Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA, în sensul respectării prevederilor acestuia și a fost aprobat în conformitate cu prevederile art. 2 din Hotărârea AGOA nr. 8 din 17.12.2018.

De asemenea, la nivelul Transgaz este aprobat un *Regulament Intern privind organizarea și funcționarea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA*. În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 24.08.2023, conform prevederilor art. 3 au fost aprobate următoarele:

- Modificarea denumirii următoarelor comitete consultative:
  - Comitetul Consultativ de Strategie, Sustenabilitate și Egalitate de Șanse și Comitetul Consultativ de Governanță Corporativă și Relații cu Autoritățile Publice fuzionează și devin Comitetul Consultativ de Governanță Corporativă și Sustenabilitate;
  - Comitetul Consultativ de Audit și Rating devine Comitetul Consultativ de Audit.
- Înființarea Comitetului Consultativ de Gestionare a Riscurilor.
- Modificarea Regulamentului Intern privind organizarea și funcționarea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA și a componenței acestora.

În baza Hotărârii Consiliului de Administrație nr.32/31.10.2023 s-a aprobat modificarea Regulamentului Intern privind organizarea și funcționarea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA și a componenței Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN "Transgaz" SA.

*Regulamentul Intern privind organizarea și funcționarea comitetelor consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA, forma actualizată, se găsește pe pagina proprie de internet, la secțiunea [www.transgaz.ro/Governanță Corporativă/Documente Governanță Corporativă](http://www.transgaz.ro/Governanță_Corporativă/Documente_Governanță_Corporativă).*

Structura Consiliului de Administrație al Transgaz asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel ca nici o persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina procesul decizional al Consiliului de Administrație.

Procesul decizional în cadrul societății va rămâne o responsabilitate colectivă a Consiliului de Administrație, care va fi ținut responsabil solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competențelor sale. Renunțarea la mandat de către administratorii independenți va fi însoțită de o declarație detaliată privind motivele acestei renunțări.

Membrii Consiliului de Administrație își vor actualiza permanent competențele și își vor îmbunătăți cunoștințele cu privire la activitatea companiei cât și cu privire la cele mai bune practici de guvernanță corporativă pentru îndeplinirea rolului lor.

### **Membrii Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA**

Urmare a HAGOA nr.2/22.04.2021 au fost reînnoite mandatele a trei administratori pe o perioadă de 4 ani, începând cu data de 30.04.2021, respectiv:

STERIAN ION	Administrator executiv – Director General
PETRU ION VĂDUVA	Administrator neexecutiv – Președinte CA
MINEA NICOLAE	Administrator neexecutiv, independent

Prin Hotărârea AGOA nr. 10/07.12.2022 a fost aprobată numirea domnului Orosz Csaba și a domnului Agafiței Gheorghită în calitate de membrii provizorii ai Consiliului de Administrație cu o durată a mandatelor de maxim 4 luni, începând cu data de 17.12.2022, cu posibilitatea prelungirii mandatelor cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție iar prin Hotărârea AGOA nr. 3/12.04.2023 a fost aprobată prelungirea duratei mandatelor membrilor provizorii ai Consiliului de Administrație al Transgaz, cu două luni de la data expirării, respectiv de la data de 17 aprilie 2023.

Ulterior, prin HAGOA nr. 6/14.06.2023 a fost aprobată numirea domnului Orosz Csaba și a domnului Agafiței Gheorghită în calitate de membrii provizorii ai Consiliului de Administrație cu o durată a mandatelor de maxim 4 luni, începând cu data de 17.06.2023, cu posibilitatea prelungirii mandatelor cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție.

În cadrul ședinței din data de 11.10.2023, respectiv prin HAGOA nr.9/11.10.2023 a fost aprobată numirea doamnei Ilinca VON DERENTHALL și a doamnei Adina-Lăcrimioara HANZA în calitate de membrii provizorii ai Consiliului de Administrație cu o durată a mandatelor de 5 luni, începând cu data de 17.10.2023, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate, iar ulterior, prin HAGOA nr.2/06.03.2024 s-a aprobat prelungirea duratei mandatului membrilor provizorii ai Consiliul de Administrație, cu două luni de la data expirării, respectiv 17 martie 2024.

Apoi, prin HAGOA nr. 4/16.05.2024, art. 2.2 a fost aprobată numirea doamnei Ilinca VON DERENTHALL în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA începând cu data de 17.05.2024 și până la data de 29.04.2025, ca urmare a finalizării procedurii de selecție, iar prin art. 4 a fost aprobată numirea doamnei Adina-Lăcrimioara HANZA în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație cu o durată a mandatului de maximum 5 luni, începând cu data de 17.05.2024, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate.

Numele și Prenumele	Calitatea în Consiliul de Administrație/Temeiul legal în baza căruia a fost numit		Durata mandatului
STERIAN ION	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator executiv	4 ani
	HCA nr.22/27.07.2021	Numit director general	4 ani
VĂDUVA PETRU ION	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator neexecutiv	4 ani
MINEA NICOLAE	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator neexecutiv independent	4 ani
VON DERENTHALL ILINCA	HAGOA nr.9/11.10.2023	Administrator neexecutiv independent, provizoriu	5 luni, începând cu data de 17.10.2023, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate
	HAGOA nr.2/06.03.2024	Administrator neexecutiv independent, provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării, respectiv 17 martie 2024
	HAGOA nr. 4/16.05.2024	Administrator neexecutiv independent	începând cu data de 17.05.2024 și până la data de 29.04.2025, ca urmare a finalizării procedurii de selecție
HANZA ADINA LĂCRIMIOARA	HAGOA nr.9/11.10.2023	Administrator neexecutiv independent provizoriu	5 luni, începând cu data de 17.10.2023, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate
	HAGOA nr.2/06.03.2024	Administrator neexecutiv independent provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării, respectiv 17 martie 2024
	HAGOA nr. 4/16.05.2024	Administrator neexecutiv independent provizoriu	maximum 5 luni, începând cu data de 17.05.2024, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate

CV-urile membrilor Consiliului de Administrație al Transgaz sunt disponibile pe site-ul societății la adresa: [www.transgaz.ro/Despre noi/Consiliul de administrație](http://www.transgaz.ro/Despre noi/Consiliul de administrație).

Consiliul de Administrație va delega conducerea societății către Directorul General al SNTGN Transgaz SA, care nu este Președintele Consiliului de Administrație. Directorul General al SNTGN Transgaz SA reprezintă societatea în relațiile cu terții.

Directorul elaborează și prezintă consiliului de administrație o propunere pentru componenta de management a planului de administrare pe durata mandatului, în vederea realizării indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari.

Consiliul de administrație poate cere completarea sau revizuirea componentei de management a planului de administrare dacă aceasta nu prevede măsurile pentru realizarea obiectivelor cuprinse în scrisoarea de așteptări și nu cuprinde rezultatele prognozate care să asigure evaluarea indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari.

După aprobarea planului de administrare de către consiliul de administrație, componenta de management sau, după caz, indicatorii de performanță financiari și nefinanțari aprobați constituie anexă la contractul de mandat încheiat cu directorul.

Evaluarea activității directorilor de către consiliul de administrație va viza atât execuția contractului de mandat, cât și a componentei de management a planului de administrare.

Directorul general elaborează și prezintă consiliului de administrație rapoartele prevăzute de lege.

Directorul general supune aprobării consiliului de administrație tranzacțiile încheiate cu administratorii, ori directorii, cu angajații, respectiv acționarii care dețin controlul asupra Transgaz sau cu o societate controlată de aceștia, dacă tranzacția are, individual sau într-o serie de tranzacții, o valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro.

Directorii executivi și directorii din cadrul sucursalelor sunt numiți de directorul general și se află în subordinea acestuia, sunt funcționari ai SNTGN TRANSGAZ SA, execută operațiunile acesteia și sunt răspunzători față de aceasta pentru îndeplinirea îndatoririlor lor, în aceleași condiții ca și membrii Consiliului de Administrație. Atribuțiile directorilor executivi și ale directorilor din cadrul sucursalelor sunt stabilite prin Regulamentul de organizare și funcționare al SNTGN TRANSGAZ SA.

Nu pot exercita funcția de directori executivi sau directori de sucursale persoanele care sunt incompatibile potrivit prevederilor Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Administrație, conform prevederilor art. 19 pct. 8<sup>1</sup> din Actul Constitutiv actualizat la 11.10.2023, informează în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra:

- oricărei tranzacții cu administratorii ori cu directorii, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia;
- tranzacțiilor încheiate cu soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul IV, inclusiv ai persoanelor prevăzute mai sus;
- oricărei tranzacții încheiate între SNTGN TRANSGAZ SA cu o altă întreprindere publică ori cu autoritatea publică tutelară, dacă tranzacția are o valoare, individual sau într-o serie de tranzacții, de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro.

Consiliul de Administrație este obligat să pună la dispoziția adunării generale a acționarilor și a auditorilor financiari documentele SNTGN Transgaz SA și rapoartele de activitate potrivit dispozițiilor legale.

#### **Intenția Transgaz de achiziționare de acțiuni proprii**

Nu este cazul.

#### **Numărul și valoarea nominală a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale**

Nu este cazul.

#### **Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță**

Nu este cazul.

### Fuziuni sau reorganizări semnificative

În cursul primului semestru din 2024 nu au avut loc fuzionări sau reorganizări în cadrul SNTGN Transgaz SA.

### 7.2. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 alin.(1) și alin.(6) din O.U.G nr.109/30.11.2011

În semestrul I 2024 nu au fost încheiate acte juridice în condițiile prevederilor art.52 alin.(1) și alin.(6) din OUG nr.109/ 30.11.2011, cu modificările și completările ulterioare.

### 7.3. Principalele tranzacții între părțile afiliate (conform art.108 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată)

În conformitate cu prevederile art. 108 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Transgaz nu a identificat și, în consecință, nu a raportat în semestrul I 2024 tranzacții semnificative încheiate cu părți afiliate a căror valoare depășește 5% din valoarea activelor nete ale companiei, conform ultimelor raportări financiare individuale publicate.

## 8. INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ PREVĂZUȚI ÎN CONTRACTELE DE MANDAT

Prin Hotărârea AGOA nr. 8/6.12.2021 au fost aprobați indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, pentru perioada 2021 – 2025, care constituie anexă la contractele de mandat ale administratorilor, iar prin Hotărârea AGOA nr. 3/28 februarie 2022 a fost aprobată revizuirea unor indicatori cheie de performanță financiari pentru aceeași perioadă și prin Hotărârea AGOA nr. 10/7 decembrie 2022 a fost aprobată revizuirea unor indicatori cheie de performanță nefinanciari pentru aceeași perioadă.

### Realizarea indicatorilor cheie de performanță financiari și nefinanciari

**Indicatori cheie de performanță–financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației (Individual)**

Nr crt.	Indicator	Obiectiv	2024		Grad de realizare
			Bugetat	Realizat Sem.I 2024	
1.	<b>Plăți restante</b>	<i>Menținerea plăților restante la nivel zero.</i>	0	0	100%
2.	<b>Cheltuieli de exploatare</b> (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli) <b>(mii lei)</b>	<i>Menținerea nivelului cheltuielilor de exploatare la nivelul asumat în Planul de administrare</i>	1.486.728	580.237	256%



Nr crt.	Indicator	Obiectiv	2024		Grad de realizare
			Bugetat	Realizat Sem.I 2024	
3.	<b>Rata lichidității generale</b>	<i>Rata lichidității generale să înregistreze valori anuale peste 1</i>	1	1,26	126%
4.	<b>Rata de îndatorare netă</b>	Menținerea unui nivel al ratei de îndatorare netă sub limitele stabilite pentru obținerea finanțării bancare, respectiv: 5-2021, 5,5-2022, 5-2023-2024, 4,5 2025	5,5	3,99	138%
5.	<b>EBITDA (mii lei)</b>	Realizarea țintei de EBITDA asumate în Planul de administrare	579.907	398.542	69%

**Tabel 30 - Indicatorsi cheie de performanță financiari pentru calculul componenteii variabile a remunerației în Semestrul I 2024 comparativ cu Bugetul pe anul 2024 (conform PA 2021-2025)**

### Indicatorsi cheie de performanță–nefinancieri pentru calculul componenteii variabile a remunerației

Nr. crt.	Indicator	Obiectiv	Nr. crt.	2024		Grad de realizare
				Planificat	Realizat Sem.I	
<b>Operaționali</b>						
6	<b>Monitorizare Strategie de investiții și implementare</b>	<b>Realizarea proiectelor FID din Planul de dezvoltare pe 10 ani (2022-2031)</b> <i>I = (acțiuni realizate+demarate)/acțiuni propuse</i>				
		<i>Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre</i>	6.1	Construcție 2023-2025 Termenul de finalizare depinde de graficele de realizare a proiectelor offshore din amonte.	În data de 16 iunie 2023 a fost semnat ordinul de începere a lucrărilor. Lucrarea este în execuție conform graficelor stabilite.	100%
		<i>Realizarea proiectului pilot pentru măsurarea și utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen</i>	6.2	Proiectarea, execuția și montarea instalației aferente proiectului pilot privind pentru utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen și studierea influențelor asupra materialelor, sistemelor de măsurare și echipamentelor de ardere.	S-au realizat toate activitățile de proiectare, execuție și montare a instalației aferente proiectului pilot privind pentru utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen și studierea influențelor asupra materialelor, sistemelor de măsurare și echipamentelor de ardere.	100%

7	<b>Creșterea eficienței energetice</b>	Menținerea ponderii consumului de gaze în SNT- în total gaze naturale vehiculate sub 1%	7.1	<1	<b>0,47%</b>	100%
8	<b>Satisfația clienților</b>	Realizarea țintelor prevăzute în planul de administrare (Conform PP 165 Evaluarea satisfacției clienților un punctaj între 6-8 înseamnă faptul că serviciile oferite au satisfăcut în mod corespunzător cerințele clienților)	8.1	8	<b>Realizat - 8</b> Raport nr. SMC/17930/29.02.2024 privind evaluarea și stabilirea satisfacției clienților SNTGN Transgaz SA pentru anul 2023.	100%
9	<b>Consolidarea și diversificarea relațiilor de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și de sistem gaze naturale din Uniunea Europeană</b>	Încheierea de memorandumuri de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și sistem gaze naturale din Uniunea Europeană (minim 5 operatori) privind colaborarea pe injecția de hidrogen.	9.1	1	A fost semnat Memorandumul de Înțelegere comun între patru Operatori de Transport și de Sistem (OTS) de gaze naturale din Europa Centrală (Transgaz din România, Gaz-System din Polonia, Eustream din Slovacia și FGSZ din Ungaria) privind explorarea posibilităților de decarbonizare a operațiunilor, de a transporta gaze verzi și de a investiga potențialul transportului de CO <sub>2</sub> .	100%
<b>Orientați către servicii publice</b>						
10	<b>Indicatori de performanță ai serviciului de transport gaze naturale</b>	Realizarea țintelor prevăzute în Standardul de performanță pentru serviciului de transport și de sistem al gazelor naturale (ordinul ANRE 140/2021 intrat în vigoare la 1 octombrie 2022).	10.1	$IP_0^1 \geq 90\%$	99,79%	100%
			10.2	$IP_1^1 \geq 90\%$	100%	
			10.3	$IP_1^2 \geq 95\%$	*	
			10.4	$IP_1^3 \geq 95\%$	*	
			10.5	$IP_1^4 \geq 95\%$	99,6%	
			10.6	$IP_1^5 \geq 95\%$	100%	
			10.7	$IP_2^1 \geq 95\%$	100%	
			10.8	$IP_3^1 \geq 95\%$	98,15%	
			10.9	$IP_3^2 \geq 95\%$	*	
			10.10	$IP_4^1 \geq 95\%$	*	
			10.12	$IP_5^1 \geq 98\%$	100%	
			10.12	$IP_5^2 \geq 98\%$	100%	
			10.13	$IP_6^1 \geq 98\%$	100%	
			10.14	$IP_6^2 \geq 98\%$	100%	
<b>Gubernanță corporativă</b>						
11	<b>Optimizarea sistemului de control intern/managerial</b>	Implementarea prevederilor Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu completările ulterioare. I = standarde implementate/standarde prevăzute de ordinul 600/2018*100 Realizarea măsurilor prevăzute în	11.1	Dezvoltarea sistemului de control intern/managerial în vederea menținerii acestuia la un nivel considerat conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern/managerial.	<b>Realizat</b> -decizia Comisiei de Monitorizare nr.908/14.06.2024; -adresă către SGG 7133/26.01.2024, nr. intrare la SGG 2687/26.01.2024 cu privire la transmiterea următoarelor documente de raportare SCIM: ✓ Raportul directorului general asupra Sistemului de Control Intern/Managerial, la data de 31 decembrie 2023, nr 7138/26.01.2024; ✓ Situația centralizatoare privind stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control	100%

		Programul de implementarea SCIM I = măsuri realizate /măsuri propuse *100			<p>intern/managerial în cadrul SNTGN Transgaz SA, la data de 31 decembrie 2023, nr. 7135/26.01.2024.</p> <p>Datele conținute în documentele de mai sus sunt încărcate în Platforma IT SCIM-SGG (SGG comunică aprobarea formularelor încărcate în Platforma IT prin e-mail în data de 23.02.2024).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- programul de dezvoltare SCI/M, actualizat pentru anul 2024, nr. DSMC/20442/07.03.2024;</li> <li>-informarea privind stadiul implementării sistemului de control intern/managerial, la nivelul Transgaz, pentru anul 2023, nr. DSMC/20390/07.03.2024;</li> <li>-informarea privind monitorizarea performanțelor la nivelul Transgaz, pentru anul 2023, nr. DSMC/20389/07.03.2024;</li> <li>-Consiliul de Administrație a luat act de Informarea nr. DG/20396/07.03.2024 privind "Stadiul implementării sistemului de control intern/managerial și monitorizarea performanțelor", pentru anul 2022, prin Hotărârea CA nr. 14/20.03.2024;</li> <li>-identificarea necesității de actualizare a Procedurii de Sistem PS 07 SMI "Managementul SCIM"</li> </ul>	
			11.2	<p>Eficientizarea procesării și gestionării documentației SCI/M prin implementarea unei Platforme Web SCI/M. (elaborare documente achiziție)</p>	<p><b>Realizat</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Caiet de sarcini privind proiectarea și implementarea Platformei Web SCI/M, nr. 43806/08.06.2021. Analiza, Diagnoza, Evaluarea Sistemului de Control Intern/Managerial, este cuprinsă în capitolul 2 al Caietului de Sarcini.</li> <li>-Referat necesitate privind bugetarea produsului "Sistem Informatic automatizat dedicat dezvoltării, gestionării și monitorizării continue a Sistemului de Control Intern/Managerial", nr. DSMC/61781/22.08.2023;</li> <li>-Implementarea platformei a fost amânată pentru anul 2025.</li> </ul>	100%
12	<b>Optimizarea procesului privind managementul riscului</b>	Implementarea cerințelor Standardului 8 din Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu	12.1	<p>Monitorizarea și adaptarea permanentă a cadrului organizațional, conceptual și metodologic al procesului de</p>	<p><b>Realizat</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-decizia EGR nr. 228/15.02.2024;</li> <li>-decizia EGR nr.909/14.06.2024;</li> <li>-Strategia privind Managementul Riscului, 2021-2025; nr. DSMC/38586/19.05.2021 s-a aprobat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 25/31.08.2021;</li> </ul>	100%

		<p>completările ulterioare. Trecerea la scara de evaluare a riscului în 5 trepte.</p>		<p>management al riscului</p>	<p>-în ședința Consiliului de Administrație din data 20 martie 2024 (HCA 14/20.03.2024) s-a luat act de "Informarea nr. DG/20398/07.03.2024 privind analiza obiectivelor specifice și a direcțiilor de acțiune stabilite în Programul de implementare a măsurilor stabilite în Strategia privind Managementul Riscului, 2021-2025, perioada analizată anul 2023";</p> <p>-este aprobată revizia Procedurii de Sistem Managementul Riscului în sensul introducerii matricei de evaluare risc în cinci trepte. Procedura de Sistem rev1 ed.1 a intrat în vigoare în data de 03.01.2024 (informare prin Căsuța Poștală privind postarea procedurii în zonapublică);</p> <p>-transmiterea, prin Căsuța Poștală în data de 11.01.2024, către toate structurile organizatorice a documentului "Instruirea privind implementarea Procedurii de Sistem PS 05 SMI ed.1 rev.1" care sintetizează toate aspectele de noutate aduse de revizia 1 a procedurii,cu accent pe evaluarea riscurilor în matricea de risc cu 5 trepte.</p> <p>-pentru anul 2024 s-a aprobat limita de toleranță la risc în 5 trepte nr. DSMC/2851/12.01.2024, difuzată prin publicare în zonapublică: <a href="https://portal.intranet.transgaz.ro/zonapublica/scim/Managementul%20riscurilor/6.%20Limita%20de%20toleranta/7.%20Limita%20toleranta%20C8%9B%C4%83%202024%20Transgaz.pdf">https://portal.intranet.transgaz.ro/zonapublica/scim/Managementul%20riscurilor/6.%20Limita%20de%20toleranta/7.%20Limita%20toleranta%20C8%9B%C4%83%202024%20Transgaz.pdf</a></p>	
			12.2	<p>Analiza sistematică a riscurilor asociate obiectivelor operaționale de la nivelul structurilor organizatorice.</p>	<p><b>Realizat</b></p> <p>În conformitate cu Adresa nr. DSMC/21444/11.03.2024 toate structurile organizatorice au postat în zona dedicată:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Lista obiectivelor operaționale, activităților și a riscurilor, anul 2024;</li> <li>-Registrele de Riscuri, la nivelul serviciilor și departamentelor, anul 2024;</li> <li>- Planurile de măsuri pentru minimizarea riscurilor, la nivelul serviciilor, departamentelor, anul 2024;</li> </ul> <p>În conformitate cu Adresa nr. DSMC/91253/04.12.2023 toate structurile organizatorice au postat Registrele de Riscuri revizuite, decembrie 2023, și</p>	

					<p>Raportul privind gestionarea riscurilor, anul 2023 la nivelul departamentelor, direcțiilor independente, serviciilor și birourilor independente, Exploatărilor Teritoriale, Sucursalei Mediaș.</p>	
			12.3	<p>Implementarea politicii, a procedurilor și a cerințelor legale în domeniul Managementul riscului și monitorizarea aplicării acestora la nivel de societate.</p>	<p><b>Realizat</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Registrul de Riscuri, la nivelul societății, 2023, nr. DSMC/14825/ 22.12.2023, REVIZUIT decembrie 2023;</li> <li>-Registrul de Riscuri, la nivelul societății, anul 2024, nr. DSMC/20439/07.03.2024;</li> <li>-Plan de Măsuri de Minimizare Riscuri, la nivelul societății, anul 2023, nr. DSMC/20444/07.03.2024;</li> <li>-Informarea privind gestionarea și monitorizarea riscurilor, în cadrul SNTGN Transgaz SA, pentru anul 2023, nr. DSMC/12873/13.02.2024;</li> <li>-Consiliul de Administrație a luat act de Informarea nr. DG/20388/07.03.2024 privind gestionarea și monitorizarea riscurilor în cadrul SNTGN Transgaz SA, prin Hotărârea CA nr. 14/20.03.2024;</li> <li>-profilul de risc, decembrie 2023 nr. DSMC/2851/ 12.01.2024;</li> <li>- Informarea Comitetului de Gestionare a Riscurilor, cu privire la aprobarea Limitei de toleranță pentru anul 2024 și a Profilului de Risc, decembrie 2023, nr. înregistrare DSMC/7931/30.01.2024</li> </ul>	
13	<p><b>Raportarea la timp a indicatorilor de performanță</b></p>	<p>Încadrarea în termenele legale de raportare I = termene efective de raportare/ termene prevăzute de raportare *100</p>	13.1	<p>Calendar de comunicare financiară către BVB</p>	<p><b>Realizat</b> (a se vedea pe site-ul societății) <a href="https://www.transgaz.ro/ro/calend ar-financiar-2024">https://www.transgaz.ro/ro/calend ar-financiar-2024</a></p>	100%
			13.2	<p>Raport privind stadiul realizării Planului de dezvoltare al Sistemului Național de Transport gaze naturale pe 10 ani</p>	<p><b>Realizat</b> Adresa DSMC/14.323/16.02.2024 Termen 1 martie 2024</p>	
			13.3	<p>Raportare SCI/M</p>	<p><b>Realizat</b> S-a transmis Secretariatului General al Guvernului prin adresa nr DSMC/ 7133/26.01.2024, nr. intrare SGG 2687/26.01.2024, -Situția Centralizatoare privind stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern/managerial în cadrul SNTGN Transgaz SA, la data de 31 decembrie 2023;</p>	

					-Raportul asupra sistemului de control intern/managerial la data de 31 decembrie 2023.	
			13.4	Raportare privind realizarea indicatorilor de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	<b>Realizat</b> -adresa nr. 89648/24.11.2023 raportare ANRE pt. anul gazier 2022-2023  Se raportează anual (noiembrie)	
			13.5	Raportare formular S1100 privind monitorizarea aplicării prevederilor OUG 109/2011	<b>Realizat</b> -Adresa nr.2016/09.01.2024 Raportare S1100 pentru semestrul II 2023; - Adresa nr.55962/03.07.2024 Raportare S1100 pentru semestrul I 2024;	
14	<b>Implementare SNA 2021-2025</b>	Implementarea măsurilor prevăzute în SNA I = măsuri realizate în termen /măsuri propuse*100	14.1	Realizarea obiectivelor prevăzute în Planul de Integritate pentru implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2021-2025	<b>Realizat</b> - Au fost realizate măsurile prevăzute în Planul de Integritate pentru implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2021-2025, pentru semestrul I 2024: - elaborarea, transmiterea la S.G.G. și publicarea pe pagina de Intranet, a Raportului privind stadiul implementării măsurilor prevăzute în SNA 2021-2025 pentru anul 2023, la nivelul S.N.T.G.N. Transgaz S.A.; - elaborarea, transmiterea la S.G.G. și publicarea pe pagina de Intranet, a Raportului privind evaluarea incidentelor de integritate pentru anul 2023, la nivelul S.N.T.G.N. Transgaz S.A.; - a fost actualizată procedura de sistem PS 06 SMI prevenirea corupției; - efectuarea unei activități de instruire anticorupție (au participat 2 angajați ai societății – poziții cheie în ceea ce privește protecția avertizorului în interes public); - au fost realizate demersurile necesare punerii în aplicare a prevederilor Legii nr. 361/2022 privind protecția avertizorilor în interes public și a PS 21 SMI privind protecția avertizorilor în interes public, referitoare la afișarea canalelor de raportare și a persoanei desemnată cu aplicarea legii (elaborare afiș, elaborare și aprobare raport, transmitere către Departamentele implicate, E.T-uri, Sucursală); - participarea a 2 persoane din cadrul D.I.G. la webinar-ul	100%

					<p>"Inteligența artificială – etica și integritatea";</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- participarea, în cadrul Platformei de cooperare a mediului de afaceri organizată de către Secretariatul Tehnic al SNA, la Grupul de lucru privind faza a doua de evaluare a României de către O.C.D.E.-;</li> <li>- participarea, în cadrul Platformei de cooperare a mediului de afaceri organizată de către Secretariatul Tehnic al SNA, la două întâlniri de lucru.</li> </ul>	
--	--	--	--	--	--	--

**Tabel 31– Realizări ale indicatorilor cheie de performanță nefinanțari pentru calculul componente variabile a remunerației la 30.06.2024**

**Notă:** având în vedere faptul că, în perioada analizată, pentru indicatorii de măsurare a performanței Serviciului de Transport gaze naturale marcați cu\* nu au fost înregistrate solicitări/sesizări/reclamații, concluzionăm că riscul potențial nu s-a manifestat și, în consecință, rezultă că aceștia sunt îndepliniți conform cerințelor prevăzute în Standardul de performanță, deși gradul de îndeplinire a acestor indicatori nu se poate determina prin calcul matematic.

În vederea optimizării activității desfășurate, administratorii și managementul companiei vor acționa în continuare cu maximă responsabilitate și vor utiliza în mod eficient metode și tehnici de administrare/management modern, adecvate pentru optimizarea tuturor proceselor și activităților desfășurate de societate, astfel cum acestea sunt prezentate:



**ION STERIAN – Administrator executiv – Director general**

**PETRU ION VĂDUVA – Administrator neexecutiv**

**NICOLAE MINEA – Administrator neexecutiv**

**ILINCA VON DERENTHALL – Administrator neexecutiv**

**ADINA LĂCRIMIOARA HANZA - Administrator neexecutiv provizoriu**

## LISTĂ TABELE

Tabel 1 - Indicatori standard de performanță- situație consolidată - sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023.....	5
Tabel 2- Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune consolidați în sem I 2024.....	6
Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 ..	7
Tabel 4 – Indicatori standard de performanță individuali Sem. I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 .....	8
Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune individuali Sem.I 2024 comparativ .....	9
Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari individuali în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023	10
Tabel 7- Structura Acționariatului la 28 iunie 2024.....	28
Tabel 8- Membrii conducerii executive a Transgaz care dețin acțiuni TGN la data de 30.06.2024.....	32
Tabel 9 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2024.....	33
Tabel 10 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz SRL la 30.06.2024 .....	33
Tabel 11- Membrii conducerii Eurotransgaz SRL la 30.06.2024.....	33
Tabel 12- Evoluția numărului de angajați ai Grupului Transgaz în perioada 2021-sem.I 2024.....	34
Tabel 13- Evoluția numărului de angajați ai SNTGN Transgaz în perioada 2021-sem.I 2024 .....	34
Tabel 14- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și a consumului de gaze în SNT .....	45
Tabel 15- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate comparativ cu cantități realizate în sem.I 2024 și sem.I 2023 .....	45
Tabel 16- Cantitățile de gaze naturale cu titlu de consum de gaze în SNT realizate .....	46
Tabel 17- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA,.....	60
Tabel 18 -Rezultatele financiare consolidate semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023.....	61
Tabel 19- Rezultatele financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023.....	62
Tabel 20 - Rezultate financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Bugetul pentru Sem.I 2024.....	65
Tabel 21 – Realizări Sem.I 2024 comparativ cu Realizări Sem.I 2023 și Realizări Sem.I 2024 comparativ cu BVC (%)	66
Tabel 22 – Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Planul de administrare 2024 .....	67
Tabel 23- Situația poziției financiare consolidate a societății în semestrul I 2024 comparativ cu anul 2023 .....	68
Tabel 24 -Situația contului de profit și pierdere consolidat în sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 .....	71
Tabel 25 - Situația fluxurilor de trezorerie consolidate în sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023.....	73
Tabel 26- Situația poziției financiare individuale a societății în Sem.I 2024 comparativ cu anul 2023.....	78
Tabel 27- Situația contului de profit și pierdere individual în anul Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 .....	81
Tabel 28- Veniturile activității de exploatare-Realizări Sem.I 2024 comparativ cu Realizări Sem.I 2023.....	82
Tabel 29- Cheltuielile activității de exploatare realizate în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 .....	82
Tabel 30 - Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componente variabile a remunerației în.....	96
Tabel 31– Realizări ale indicatorilor cheie de performanță nefinanciari pentru calculul componente variabile a remunerației la 30.06.2024 .....	102

## LISTĂ GRAFICE

Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate consolidați în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023.....	6
Grafic 2- Profitul net (consolidat) Sem.I 2024 comparativ cu .....	7
Grafic 3 -Cifra de afaceri (consolidată)Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei) .....	7
Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație consolidată - Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mii lei) .....	7
Grafic 5-Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație consolidată - Sem. I 2024.....	7
Grafic 6 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate individuali Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 .....	9
Grafic 7 -Cifra de afaceri (individuală) Sem. I 2024 comparativ cu.....	10
Grafic 8- Profitul net (individual) Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil lei) .....	10
Grafic 9- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație individuală- Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil.lei).....	10
Grafic 10-Evoluția principalilor indicatori economico-financiari -situație individuală- în Sem. I 2024.....	10
Grafic 11- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație individuală - în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei).....	11
Grafic 12-Structura acționariatului la data de 28 iunie 2024.....	29
Grafic 13 - Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la data listării la BVB și până la data de 28.06.2024.....	29
Grafic 14 – Structura personalului pe categorii de studii la.....	34
Grafic 15 – Structura personalului pe gen la .....	34
Grafic 16 – Structura personalului pe sediu și exploatare teritoriale la 30 iunie 2024 .....	35
Grafic 17 – Structura personalului pe activități la .....	35



Grafic 18 - Structura personalului pe categorii de vârstă la 30 iunie 2024.....	35
Grafic 19 - Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 .....	35
Grafic 20 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023	38
Grafic 21 - Volum tranzacții TGN în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023 .....	39
Grafic 22 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023 .....	39
Grafic 23 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2024 vs. 30.06.2023 .....	41
Grafic 24-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX, .....	42
Grafic 25- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT .....	46
Grafic 26- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în perioada 2021-sem.I 2024.....	46
Grafic 27- Pondere principalilor utilizatori ai SNT în semestrul I 2024.....	46
Grafic 28- Stadiul PMDI 2024 - ianuarie 2024.....	47
Grafic 29-Stadiul PMDI 2024 -iunie 2024 .....	48
Grafic 30-PLRRM 2024-Reparații și Reabilitare pentru mentenanța SNT-iunie 2024 .....	52
Grafic 31 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30 iunie 2024.....	54
Grafic 32- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în Sem.I 2024 .....	55
Grafic 33 - Rezultate financiare consolidate sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 (mii lei).....	61
Grafic 34- Rezultate financiare consolidate sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 (%).....	61
Grafic 35 - Rezultatele financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei).....	62
Grafic 36- Rezultate financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (%) .....	62
Grafic 37 - Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Realizări Sem.I 2023 individuale .....	67

## LISTĂ FIGURI

Figura 1- Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale.....	27
Figura 2 – Harta administrativă a SNTGN Transgaz SA.....	30