

## Crestere solida a EBITDA in primele noua luni ale anului 2023 cu 13,5% sau 148,8 mil. RON fata de primele noua luni 2022

### Evolutia principalilor indicatori in primele 9 luni ale anului 2023:

- **EBITDA** – 1.252,9 mil. RON, in crestere cu 13,5% sau 148,8 mil. RON fata de 9L 2022;
- **Venituri operationale** – 9.890,8 mil. RON, in scadere usoara cu 3,2% fata de 10.221,4 mil. RON la 9L 2022;
- **Profit net** – profit de 418,3 mil. RON, in scadere cu 21,6% sau 115,4 mil. RON fata de 9L 2022;
- **CAPEX PIF** – 324,9 mil RON, in crestere solida cu 66,5% fata de 195,1 mil. RON la 9L 2022.

### **Declaratie Chirita Alexandru-Aurelian, Director General Electrica S.A.:**

“Obtinerea constanta a unor performante financiare favorabile, chiar si in contextul schimbarilor rapide din sectorul energetic, subliniaza inca o data capacitatea extraordinara de adaptare si viziunea strategica profunda a echipei noastre. Succesul Grupului Electrica este evidentiat prin cresterea EBITDA cu 13,5%, acesta fiind cel mai convingator semn al abilitatii noastre de a pune in practica strategii eficiente pentru sporirea rentabilitatii si optimizarea operatiunilor. Realizarile consistente pe care le-am inregistrat incepand cu anul 2022, si care continua in 2023, sunt rezultatul unei adaptari constante, a unei gestionari prudente a riscurilor si a aplicarii cu succes a strategiilor noastre de crestere, care se reflecta intr-o evolutie pozitiva si durabila pentru Grupul Electrica.

Inainte de sfarsitul acestui an, vom prezenta noua strategie pe termen mediu si lung a Grupului, care va cuprinde aceeasi doza ridicata de rezilienta si flexibilitate, axandu-se nu doar pe adaptarea domeniilor de activitate principale la mediul complex in care operam, ci si pe exploatarea surselor regenerabile si pe principiile de sustenabilitate. Astfel, ne dorim sa consolidam pozitia noastra de lider pe piata si sa obtinem rezultate care sa corespunda asteptarilor investitorilor nostri.”

### **Analiza indicatorilor financiari la nivel consolidat**

Principalele rezultate prezentate in continuare sunt extrase din situatiile financiare consolidate simplificate (interimare si finale), intocmite conform OMFP 2844/2016:

Rezultate Financiare – in mil. RON*	9L 2022	9L 2023	Δ 9L	Δ 9L %	T3 2022	T3 2023	Δ T3	Δ T3 %
Venituri operationale, din care	10.221	9.891	-330	-3%	4.288	3.152	-1.136	-27%
Venituri din subventii	2.063	2.555	492	24%	852	753	-98	-12%
Venituri productie imobilizari necorporale**	780	66	-713	-92%	780	10	-770	-99%
Cheltuieli operationale	-9.489	-9.178	311	-3%	-3.409	-2.719	691	-20%
Rezultat operational	732	713	-20	-3%	879	434	-446	-51%
<b>EBITDA</b>	<b>1.104</b>	<b>1.253</b>	<b>149</b>	<b>14%</b>	<b>1.003</b>	<b>617</b>	<b>-386</b>	<b>-39%</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-103</b>	<b>-217</b>	<b>-114</b>	<b>110%</b>	<b>-46</b>	<b>-75</b>	<b>-29</b>	<b>64%</b>
<b>Rezultat net</b>	<b>534</b>	<b>418</b>	<b>-115</b>	<b>-22%</b>	<b>709</b>	<b>313</b>	<b>-397</b>	<b>-56%</b>

\*Sumele sunt rotunjite la nivelul celei mai apropiate valori intregi

*\*\*Veniturile din productie imobilizari necorporale reprezinta capitalizarea costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica. Primul activ capitalizat pentru costurile suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) a fost inregistrat la 30.09.2022 pentru perioada ianuarie-septembrie 2022 conform OMFP 3900/2022.*

*Sursa: Electrica*

In primele 9 luni ale anului 2023, EBITDA la nivelul Grupului Electrica, a inregistrat o crestere solida de 13,5%, respectiv de 148,8 mil. RON, ajungand la o valoare de 1.252,9 mil. RON, comparativ cu valoarea de 1.104,1 mil. RON realizata la 9 luni 2022.

La 9L 2023 volumele de energie distribuita si furnizata au fost mai mici cu 6,2%, respectiv 10% comparativ cu 9L 2022, profitul operational a inregistrat o reducere mai mica, de 2,7%, pe fondul scaderii veniturilor operationale cu 3,2% (in principal ca efect al majorarii tarifelor), coroborat cu implementarea MACEE si efortul de a mentine costurile sub control.

Cheltuielile cu achizitia de energie electrica au scazut cu 873,5 mil. RON, sau 11,3%, la 6.854,0 mil. RON in primele 9 luni din 2023, fata de 7.727,7 mil. RON in perioada comparativa, in principal, datorita scaderii puternice, in medie cu 47,9%, a costurilor privind energia electrica pentru acoperirea CPT pentru segmentul de distributie, ca rezultat al implementarii MACEE la care se adauga impactul nefavorabil din majorarea pretului de achizitie a energiei electrice pe segmentul de furnizare, in medie cu 20%.

Cheltuielile operationale au fost reduse cu 3,3% la 9L 2023 comparativ cu aceeași perioada a anului trecut, iar profitul net la 9L 2023 a inregistrat o reducere de 115,4 mil. RON (21,6%), cauza principala fiind cresterea impactului negativ a rezultatului financiar de la 103,3 mil. RON 9L 2022 la 216,8 mil. RON 9L 2023 (o crestere de 110%). Cresterea semnificativa a costurilor cu dobanzile aferente anului 2023 fata de anul 2022, reprezinta un efect direct al neincasarii in termenele stabilite de lege a sumelor de la Ministerul Energiei si Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala, ca urmare a aplicarii mecanismului de plafonare a preturilor pentru energiei electrice si a gazelor naturale conform legislatiei aplicabile.

Cresterea EBITDA in primele 9 luni a fost generata, in principal, de performanta pe plan operational a segmentului de distributie pe fondul cresterii veniturilor, cu 27,4%, sau 673,9 mil. RON, la 3.135,6 mil. RON, de la 2.461,6 mil. RON in aceeași perioada a anului trecut, ca rezultat al urmatoarelor factori :

- impact favorabil de aproximativ 348,7 mil. RON, din majorarea tarifelor de distributie in medie cu 20%, comparativ cu 9L 2022, efect pozitiv redus de scaderea volumelor de energie electrica distribuita cu aprox. 6,2%;
- impact favorabil din evolutia veniturilor recunoscute in conformitate cu IFRIC 12 - veniturile din segmentul de distributie de energie sunt influentate de recunoasterea investitiilor in reseaua de distributie in legatura cu acordurile de concesiune, aceste venituri fiind in crestere la 9L 2023 cu 325,5 mil. RON, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Ca urmare a ordinului ANRE 27/2023, incepand cu T2 2023, tarifele de distributie sunt mai mari cu aprox. 20% (26,1% zona MN; 21,5% zona TN si 10,9% zona TS), comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, astfel ca, implicit, veniturile din distributie de energie electrica sunt mai mari, cu impact favorabil in performanta operationala pentru segmentul de distributie. Tarifele aplicabile incepand cu 1 aprilie 2023 nu se mai modifica pana la 31 decembrie 2023.

De asemenea, la inceputul actualei perioade de reglementare PR4, ANRE a efectuat o corectie negativa totala de inchidere a PR3 in valoare de -855 mil. RON (termeni nominali), respectiv -665 mil. RON (termeni 2018),

din care -341 mil. RON (termeni 2018) pentru contoarele recunoscute ca investitii in PR2 (2008-2013). Corectia de contoare a fost contestata in instanta de filiala de distributie din Grupul Electrica, deoarece in 2013, ANRE a recunoscut contoarele in BAR in baza principiului nediscriminarii tuturor operatorilor de distributie, desi nu erau inregistrate ca mijloace fixe. Corectia negativa totala aferenta PR3 a diminuat rentabilitatea reglementata aferenta PR4, cu valoarea aferenta anului 2023 fiind de -93 mil. RON (termeni nominali).

In ceea ce priveste segmentul de furnizare, veniturile din furnizarea de energie electrica si gaze naturale au scazut cu 608,8 mil. RON, sau 10,2%, la 5.343,8 mil. RON, de la 5.952,6 mil. RON la 9L 2022, aceasta variatie fiind generata in principal de efectul net al cresterii cu 5% a preturilor de vanzare pe piata cu amanuntul si al reducerii cu 10% a cantitatii de energie furnizata pe piata cu amanuntul.

La 30 septembrie 2023, subventiile de incasat de pe segmentul de furnizare sunt in valoare aproximativa de 2.264,1 mil. RON (din care 2.254,3 mil. RON de la Ministerul Energiei) inregistrand o crestere cu 983,3 mil. RON (de la 1.280,8 mil. RON la 31 decembrie 2022). Din totalul de 2.254,3 mil. RON, suma de 1.198,6 mil. RON reprezinta cereri neincasate si depuse la autoritatile statului pana la data prezentului comunicat.

De mentionat pentru evolutia din punct de vedere al performantei financiare 2023 vs 2022, este faptul ca in perioada 9L 2023, CPT capitalizat a fost de aprox 66 de mil. RON fata de 9L 2022 cand s-a inregistrat o valoare de 780 mil. RON, Grupul reusind sa reduca costurile aditionale privind achizitia de energie electrica pentru CPT pe segmentul de distributie. Astfel, eliminand CPT capitalizat din profitul operational, constatam o imbunatatire a acestuia de la 99 mil. RON in 9L 2022 la 367 mil. RON in 9L 2023, ceea ce are un impact favorabil in performanta Grupului, fapt ce se observa in veniturile operationale (curente) cat si ulterior in incasarile acestora. Performanta operationala a fost sustinuta pe langa scaderea costurilor cu CPT si de reducerea altor costuri operationale cat si de obtinerea unor venituri mai mari din energia reactiva. De mentionat faptul ca activele intangibile constituite, impreuna cu veniturile din capitalizarea costurilor cu CPT, sunt nemonetare. Aceste venituri se recupereaza din punct de vedere monetar (prin facturari si ulterior incasari), in prezent si in perioadele urmatoare, primul an fiind 2023, incepand cu 01 aprilie 2023.

Performanta financiara remarcabila a Grupului Electrica in contextul dinamic al sectorului energetic este o dovada a viziunii strategice si a rezilientei operationale, realizata prin gestionarea eficienta a riscurilor, optimizarea operatiunilor si imbratisarea inovatiei. Grupul va continua procesul de adaptare a activitatilor si a strategiei la conditiile pietei, bazandu-se pe o crestere sustenabila a companiilor din Grup, astfel incat sa putem asigura stabilitatea financiara si eficienta tuturor liniilor de business din portofoliu. Astfel, evolutia pozitiva a performantei financiare evidentiata prin cresterea semnificativa a rezultatului net, reflecta abilitatea companiei Electrica SA de a se adapta la mediul economic dinamic si de a implementa strategii eficiente pentru cresterea profitabilitatii si eficientei operationale.

## ALTE INFORMATII OPERATIONALE IMPORTANTE

- **Volumul de energie electrica distribuita** – 12,55 TWh in primele noua luni ale anului 2023, in scadere cu 6,2% fata de primele noua luni din 2022, insa in crestere in T3 2023 cu 3% fata de T2 2023. DEER deserveste aprox. 3,9 mil. utilizatori, pe o arie ce acopera circa 40% din suprafata Romaniei;
- **Volumul de energie electrica furnizata pe piata cu amanuntul** - 5,7 TWh, redus cu 10% comparativ cu primele noua luni din 2022, pe fondul tendintei generale de scadere a consumului de energie electrica; Electrica Furnizare furnizeaza electricitate pentru aprox. 3,5 mil. locuri de consum pe piata concurentiala, cat si in regim de serviciu universal si ultima instanta;
- **Cota de piata pe furnizarea de energie electrica** - Electrica Furnizare este unul dintre cei mai mari furnizori, cu o cota totala de piata de 16,66% si de 9,98% in regim concurential, conform ultimului raport ANRE disponibil, respectiv cel din iulie 2023;
- Grupul Electrica urmareste in continuare extinderea portofoliului in domeniul productiei de energie electrica, in special din surse regenerabile, avand la acest moment proiecte in diferite faze de executie cu o capacitate de aproximativ 300 MW;
- **Baza Activelor Reglementate (BAR)**, in termeni nominali, cu inflatie 13,69% pentru anul 2023, estimata la sfarsitul trimestrului 3 al anului 2023 este de 6,9 mld. RON, fara inflatie fiind 6 mld. RON, cu mentiunea ca activele din BAR vor fi reevaluate la sfarsitul anului;
- La finalul primelor 9 luni ale anului 2023, operatorul Distributie Energie Electrica Romania (DEER), a realizat si pus in functiune investitii (**CAPEX PIF**) in valoare de 324,9 mil. RON, reprezentand 42,5% din valoarea programului de puneri in functiune planificat pentru 2023 (i.e. 764,1 mil. RON, din care 628,4 mil. RON plan aferent anului 2023 si 135,6 mil. RON valori reportate aferente anului 2022); s-au realizat 162,4 mil. RON din planificarea aferenta anului 2023, 95,2 mil. RON recuperari aferente anului 2022 si 67,2 mil. lucrari suplimentare fata de planul anului 2023, provenite din modificari legislative privind racordarea.

Rezultatele prezentate in acest comunicat sunt bazate pe situatiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu **Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016** pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Documentele aferente rezultatelor la T3 2023 sunt disponibile pe website Electrica la urmatorul link: <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rezultate-financiare/situatiile-financiare-pentru-t3-2023/>, precum si in fisierul pdf atasat mai jos.

Reamintim faptul ca, managementul Electrica organizeaza in data de **20 noiembrie 2023, ora 16:00** (ora Romaniei), o teleconferinta pentru analisti si investitori: **Prezentarea Rezultatelor Financiare ale Grupului Electrica la T3 2023**.

Teleconferinta va putea fi accesata online la urmatorul link:

<https://87399.themediaframe.eu/links/electrica231120.html>

### Detalii de contact:

Electrica Relatia cu Investitorii - [ir@electrica.ro](mailto:ir@electrica.ro) ; +40731796111

**Director General**  
**Alexandru-Aurelian Chirita**

**Director Financiar**  
**Stefan Frangulea**





# **RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR**

## **pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (9L 2023)**

(bazat pe situatiile financiare interimare consolidate intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare)

**PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICA SI FINANCIARA A SOCIETATEA ENERGETICA  
ELECTRICA S.A.**

conform prevederilor art. 67 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, respectiv a anexei nr. 13 la Regulamentul ASF nr. 5/2018 si Codului Bursei de Valori Bucuresti

## Cuprins

<b>1. Date De Identificare Ale Emitentului</b>	<b>4</b>
<b>2. Prezentare</b>	<b>5</b>
2.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – septembrie 2023 (9L 2023)	5
2.2. Evenimente ulterioare	20
2.3. Cadru de reglementare semnificativ aplicabil	22
2.4. Sumar al indicatorilor financiari	26
2.5. Riscuri si incertitudini	27
<b>3. Structura Organizatorica</b>	<b>29</b>
3.1. Structura Grupului	29
3.2. Principalele elemente ale Planului Strategic pentru perioada 2019 – 2023	31
3.3. Informatii cheie pe segmente	35
<b>4. Structura Actionariat</b>	<b>40</b>
<b>5. Rezultate Operationale</b>	<b>42</b>
<b>6. Pozitia Financiara</b>	<b>51</b>
<b>7. Perspective</b>	<b>55</b>
<b>8. Cheltuieli de Capital</b>	<b>62</b>
<b>9. Declaratii</b>	<b>63</b>
<b>10. Anexe</b>	<b>64</b>
10.1. Anexa 1 – Indicatori economico-financiari ai Grupului Electrica la data de 30 septembrie 2023 conform Anexei 13/Regulamentul ASF nr. 5/2018	64
10.2. Anexa 2 – Cadrul de reglementare aplicabil – emis in cursul anului 2023	65
A.10.2.1 Segmentul de distributie	65
A.10.2.2 Segmentul de furnizare	73
10.3. Anexa 5 – Lista tabelor	81
10.4. Anexa 6 – Lista figurilor	81
<b>Glosar</b>	<b>82</b>

Nota: Cifrele prezentate in acest document sunt rotunjite pe baza metodei de rotunjire la cea mai apropiata valoare; ca rezultat, pot aparea diferente de rotunjire

## 1. Date De Identificare Ale Emitentului

**Data Raportului:** 15 noiembrie 2023

**Denumirea emitentului:** Societatea Energetica Electrica S.A.

**Sediul Social:** Strada Grigore Alexandrescu, Nr. 9, Sectorul 1, Bucuresti, Romania

**Numar de telefon/fax:** 004-021-2085999/ 004-021-2085998

**Cod unic de inregistrare la Registrul Comertului:** 13267221

**Numar de ordine in Registrul Comertului:** J40/7425/2000

**Codul LEI (Legal Entity Identifier):** 213800P4SUNUM5AUDX61

**Capital social subscris si varsat:** 3.464.435.970 RON

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:** 346.443.597 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 10 RON, din care 6.890.593 actiuni de trezorerie si 339.553.004 actiuni emise in forma dematerializata si liber transferabile, nominative, tranzactionabile si integral platite

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:** actiunile companiei sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti (simbol: EL), iar certificatele globale de depozit (simbol: ELSA) sunt cotate la London Stock Exchange

**Standarde contabile aplicabile:** Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare

**Perioada de raportare:** 9 luni 2023 (perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2023)

**Audit/revizuire:** situatiile financiare interimare consolidate simplificate intocmite la data de si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 nu sunt revizuite sau auditate de un auditor financiar independent

**Tabel 1: Informatii societate**

	Actiuni Ordinare	GDR-uri
ISIN	ROELECACNOR5	US83367Y2072
Simbol Bloomberg	0QVZ	ELSA:LI
Moneda	RON	USD
Valoare nominala	10 RON	-
Piata de tranzactionare	Bursa de Valori Bucuresti REGS	London Stock Exchange MAIN MARKET
Simbol de piata	EL	ELSA

Sursa: Electrica



## 2. Prezentare

Principalele segmente de activitate ale Grupului constau în distribuția de energie electrică către utilizatori, furnizarea de energie electrică către consumatori casnici și non-casnici, segmentul de servicii aferente rețelelor de distribuție externe precum și segmentul privind producția de energie electrică din surse regenerabile.

**Segmentul de distribuție** al Electrica funcționează prin filiala Distribuție Energie Electrică România („DEER”) și este limitat geografic la un număr de 18 județe din regiunile istorice Muntenia și Transilvania. Grupul deține licențe de distribuție exclusivă pentru aceste regiuni, ce au o perioadă de valabilitate până în anul 2027, cu posibilitatea de prelungire pentru o perioadă de 25 de ani.

Segmentul de **furnizare de energie electrică și gaze naturale** operează prin filiala Electrica Furnizare („EFSA”), iar activitatea principală este furnizarea de energie electrică către clienții finali, atât pe segmentul de serviciu universal și ca furnizor de ultimă instanță, cât și în calitate de furnizor pe piața concurențială, pe tot cuprinsul României.

Grupul deține o licență de furnizare a energiei electrice care acoperă întregul teritoriu al României, care a fost reînnoită în anul 2021 pentru o perioadă de 10 ani. În vederea extinderii activităților economice ale Electrica Furnizare S.A. (EFSA) în Ungaria, a fost acordată licența de tranzacționare a energiei electrice de către Autoritatea de Reglementare a Energiei și Utilitatilor Publice din Ungaria (MEKH) pentru Electrica Furnizare, prin Decizia nr. H879/2022. De asemenea, Grupul deține o licență de furnizare gaze naturale valabilă până în anul 2032.

În cadrul **segmentului de servicii aferente rețelelor de distribuție externe**, SERV furnizează servicii de mentenanță, reparații și diverse servicii către companiile din grup (închiriere auto, închiriere clădiri etc.), precum și reparații, mentenanță și alte servicii energetice conexe către terți.

Grupul a intrat pe **segmentul producției de energie electrică**, din surse regenerabile, începând cu anul 2020 prin achiziția unui parc fotovoltaic având o capacitate instalată de 7,5 MW (capacitate de funcționare limitată la 6,8 MW), iar ulterior a achiziționat cinci proiecte de parcuri de producție de energie electrică din surse regenerabile (patru fotovoltaice – cu o capacitate instalată de 175,5 MW și un parc eolian cu o capacitate instalată de 121 MW, având atașată și o capacitate de stocare a energiei electrice de 60 MWh). În primul trimestru al anului 2023 Grupul a finalizat achiziția a două proiecte fotovoltaice, cu o capacitate instalată de 12 MWp DC (putere peak la nivelul panourilor) și 9,75 MW AC (putere evacuabilă în rețea) și respectiv cu o capacitate instalată de 27,055 MW. La data de 15 mai 2023, Grupul a achiziționat încă 10% din părțile sociale și drepturi de vot ale Crucea Power Park S.R.L.. Prin urmare, participatia Grupului a crescut de la 30% la 40%. În al treilea trimestru al anului 2023, la data de 31 iulie, Grupul a achiziționat încă 30% din părțile sociale și drepturile de vot ale Foton Power Energy S.R.L., astfel participatia Grupului crescând de la 30% la 60%, Foton Power Energy S.R.L. devenind filială a Grupului Electrica.

În raportul consolidat al administratorilor la data și pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2023 sunt cuprinse principalele evenimente care au avut loc în perioada de 9 luni a exercitiului financiar curent (detaliat mai jos) și impactul acestora asupra raportării contabile este inclus atât în rezultatele operaționale ale Grupului. De asemenea, în acest raport sunt cuprinse și evenimentele semnificative ulterioare datei de raportare.

### 2.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – septembrie 2023 (9L 2023)

**În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2023**, au avut loc următoarele evenimente principale:

#### **Hotărâri ale Consiliului de Administrație (CA) ELSA:**

- În cadrul ședinței din 27 ianuarie 2023, CA Electrica a decis înființarea unui nou comitet consultativ al sau -

Comitetul de Guvernanta Climatica si Politici Publice.

**Comitetul de Guvernanta Climatica si Politici Publice:**

- dl. Dragos-Valentin Neacsu – presedinte;
  - dl. George Cristodorescu – membru;
  - dl. Iulian Cristian Bosoanca – membru.
- In cadrul sedintei din 27 februarie 2023, CA ELSA a hotarat prelungirea duratei mandatului acordat dlui. Alexandru - Aurelian Chirita, in calitate de Director General interimar pana la data de 30 aprilie 2023 (inclusiv).  
De asemenea, in cadrul sedintei din 27 februarie 2023, CA ELSA a hotarat prelungirea duratei mandatului acordat dlui. Stefan - Alexandru Frangulea, in calitate de Director Executiv Financiar interimar, pe o perioada de 2 ani, pana la data de 27 februarie 2025 (inclusiv).
  - In data de 7 martie 2023, Consiliul de Administratie al Electrica a decis sa convoace Adunarea Generala Ordinara si Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor in data de 27 aprilie 2023.
  - In cadrul sedintei din 14 martie 2023, CA ELSA a hotarat numirea dnei. Ioana - Andreea Lambru, in calitate de Director Executiv Directia Dezvoltarea Afacerii, incepand cu data de 15 martie 2023, pe o perioada de 4 ani.
  - In data de 26 aprilie 2023 Consiliul de Administratie al Societatii, la recomandarea Comitetului de Nominalizare si Remunerare, a hotarat prelungirea duratei mandatului acordat dlui. Alexandru-Aurelian Chirita in calitate de Director General interimar pana la data de 31 august 2023 (inclusiv), in aceleasi conditii.
  - In cadrul sedintei din data de 26 aprilie 2023, Consiliul de Administratie al Electrica a aprobat valoarea consolidata a Planului de Investitii (CAPEX) al Grupului pentru anul 2023.
  - In cadrul sedintei din 15 mai 2023, Consiliul de Administratie al Societatii a luat act de incetarea de drept a contractului de mandat al d-lui Cristodorescu George, membru al Consiliului de Administratie.
  - In data de 16 mai 2023, Consiliul de Administratie al Electrica a hotarat modificarea componentei a doua dintre comitetele sale consultative, incepand cu data de 17 mai 2023 si pana la data de 31 decembrie 2023, dupa cum urmeaza:
    - Comitetul de Strategie si Guvernanta Corporativa:
      - dl. Gicu Iorga – Presedinte;
      - dl. Dragos Valentin Neacsu – Membru;
      - dl. Adrian-Florin Lotrean – Membru.
    - Comitetului Guvernanta Climatica si Politici Publice:
      - dl. Dragos Valentin Neacsu- Presedinte
      - dl. Radu Mircea Florescu – Membru
      - dl. Cristian Bosoanca – Membru
  - In data de 27 iunie 2023, Consiliul de Administratie al Electrica a hotarat convocarea AGEA Electrica pentru data de 16 august 2023.
  - In data de 4 iulie 2023, Consiliul de Administratie al Electrica a hotarat convocarea AGEA Electrica pentru data de 23 august 2023.
  - In data de 19 iulie 2023, Consiliului de Administratie al Electrica a numit-o pe doamna Valentina Elena Siclovan in calitate de membru provizoriu al CA, incepand cu data de 24 iulie 2023 si pana la data urmatoarei sedinte a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Electrica, pe locul ramas vacant din data de 15 mai 2023.

- In data de 31 iulie 2023, Consiliul de Administratie al Electrica a decis modificarea componentei Comitetului de Audit si Risc, pentru perioada incepand cu 1 august 2023 si pana la 31 decembrie 2023.

Comitetul de Audit si Risc:

- Dl. Radu Mircea Florescu – presedinte;
  - Dna. Valentina Elena Siclovan – membru;
  - Dl. Iulian Cristian Bosoanca – membru.
- In data de 24 august 2023, Consiliul de Administratie al Societatii, la recomandarea Comitetului de Nominalizare si Remunerare, a hotarat prelungirea duratei mandatului acordat dlui. Alexandru-Aurelian Chirita in calitate de Director General interimar pana la data de 31 decembrie 2023 (inclusiv), in aceleasi conditii.

## Adunari Generale ale Actionarilor (AGA)

### AGOA si AGEA din 27 aprilie

- In data de 27 aprilie 2023 au avut loc, fizic si online prin platforma de vot electronic <https://electrica.voting.ro/>, cu un cvorum de aproximativ 76,8% din totalul drepturilor de vot, Adunarile Generale Ordinara si Extraordinara ale Actionarilor (AGOA si AGEA), care au aprobat, in principal:
  - Situatiile financiare individuale si consolidate, atat cele intocmite conform OMFP 2844/2016, cat si cele intocmite conform IFRS-EU;
  - valoarea totala a dividendelor brute aferente anului 2022 in suma de 39.999.343 RON, a valorii dividendului brut pe actiune in valoare de 0,1178 RON si a datei platii dividendelor - 23 iunie 2023 si a datei de inregistrare 31 mai 2023;
  - Bugetul individual si cel consolidat la nivel de grup pentru anul 2023;
  - O revizuire a Politicii de Remunerare pentru administratori si directori executivi;
  - Numirea auditorului financiar Deloitte Audit SRL pentru 3 ani.

De asemenea, AGOA si AGEA au respins modificari asupra remuneratiei administratorilor, inlocuirea planului de remuneratie variabila pe termen lung acordat directorilor executivi din Grupul Electrica din actiuni virtuale (OAVT) in actiuni gratuite ale Electrica si, implicit, planul aferent de rascumparare de catre Societate a propriilor actiuni.

### AGEA din 16 august 2023

- In data de 16 august 2023 a avut loc, fizic si online prin platforma de vot electronic <https://electrica.voting.ro/>, cu un cvorum de aproximativ 76,7% din totalul drepturilor de vot, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA), care a aprobat:
  - Documentatiile pe baza carora urmeaza sa se elaboreze certificatele de atestare a dreptului de proprietate (CADP) asupra terenurilor: "Teren incinta Beius"; "Teren cladire Administrativa Oravita"; „Teren cladire Statie 110kv Otelu Rosu”.

### AGEA din 23 august 2023

- In data de 23 august 2023, a avut loc, fizic si online prin platforma de vot electronic <https://electrica.voting.ro/>, cu un cvorum de aproximativ 78,4741% din totalul drepturilor de vot si de 76,9133% din capitalul social al Societatii, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA), care a aprobat in principal:
  - de principiu, a fuziunii prin absorbtie dintre Electrica (ELSA), Electrica Productie Energie SA (EPE), Electrica Energie Verde 1 SRL (EEV) si Green Energy Consultancy & Investments SRL (GECI), cu ELSA

societate absorbanta;

- majorarea garantiei acordate de catre ELSA in cadrul facilitatii de credit la termen, non-revolving, incheiata intre BERD si DEER, in vederea finantarii activitatii curente, cu precadere a achizitiei de energie electrica necesara acoperirii consumului propriu tehnologic si a deficitului de lichiditate. Valoarea facilitatii de credit se va majora de la 180.000.000 Ron pana la 240.000.000 Ron.

### Alte evenimente relevante

- La data de 20 ianuarie 2023, Ministerul Energiei, in calitate de concesionar, a modificat contractul de concesiune cu Grupul Electrica pentru segmentul de distributie pentru a reflecta ca, in cazul rezilierii anticipate a contractului de concesiune, din orice motiv, concesionarul ar rambursa Grupului valoarea actuala a costurilor cu achizitionarea de energie electrica pentru consum tehnologic propriu comparativ cu costurile incluse in tarifele reglementate.
- In data de 6 februarie 2023, Electrica a finalizat achizitia companiei de proiect Green Energy Consultancy & Investments S.R.L., care dezvolta proiectul fotovoltaic „Vulturu” cu o capacitate instalata de 12 MWp DC (putere peak la nivelul panourilor) si 9,75 MW AC (putere evacuabila in retea), situat in zona comunei Vulturu, judetul Vrancea. Proiectul se afla in faza „ready-to-build”.
- In data de 7 martie 2023 Electrica a publicat situatiile financiare anuale consolidate pentru anul 2022, intocmite in conformitate cu OMFP 2844/2016, iar in 27 martie 2023 a publicat situatiile financiare anuale consolidate pentru anul 2022, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS-EU), precum si un comunicat pentru explicarea diferentelor intre cele doua seturi de situatii financiare consolidate.
- In data de 24 martie 2023, Electrica a finalizat achizitia companiei de proiect Sunwind Energy S.R.L., care dezvolta proiectul fotovoltaic „Satu Mare 2” cu o capacitate instalata de 27,055 MW, situat in vecinatatea comunei Botiz, Judetul Satu Mare. Proiectul se afla in faza „ready-to-build”.
- In data de 31 martie 2023, Electrica a anuntat ca s-a publicat in Monitorul Oficial nr. 266 din 30 martie 2023 Ordinul ANRE nr. 27 din 29 martie 2023, prin care au fost modificate tarifele specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice pentru societatea Distributie Energie Electrica Romania S.A. (DEER), aplicabile de la 1 aprilie 2023.
- In data de 28 aprilie 2023 s-a publicat Raportul Anual al Electrica aferent anului 2022.
- In data de 15 mai 2023, s-au publicat Situatiile financiare consolidate simplificate interimare pentru T1 2023 si Raportul Administratorilor Consolidat pentru T1 2023.
- In data de 15 mai 2023, Electrica a informat actionarii ca, in urma hotarari AGOA din 27 aprilie 2023, vor fi platite dividendele pentru exercitiul financiar 2022, incepand cu data de 23 iunie 2023.
- In data de 17 mai 2023 Electrica a anuntat solutionarea definitiva de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie (ICCJ) a litigiului impotriva ANRE in dosarul 7614/2/2018.
- In data de 25 mai 2023 Electrica a anuntat solutionarea definitiva de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie (ICCJ) a recursului formulat de Electrica Furnizare (EFSA) in dosarul 6665/3/2019.
- In 19 iunie 2023 Electrica a comunicat ca filiala sa Distributie Energie Electrica Romania (DEER) a atras finantari europene nerambursabile prin Fondul pentru Modernizare (FM) in valoare de 57 milioane EUR.
- In 23 iunie 2023, Grupul Electrica a informat actionarii si investitorii asupra faptului ca a fost lansat Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2022.

- In data de 30 iunie 2023 Electrica a comunicat faptul ca filiala sa Distributie Energie Electrica Romania (DEER) a atras inca o finantare europeana nerambursabila prin Fondul pentru Modernizare (FM) in valoare de 6,25 milioane EUR, sumele totale atrase, pana la data de 30.06.2023 fiind de 64 mil. EUR.
- In data de 7 iulie 2023 Electrica a informat actionarii si investitorii asupra faptului ca, in dosarul nr. 2229/2/2017\*, Curtea de Apel Bucuresti a admis in parte cererea formulata de Electrica si a anulat in parte Incheierea nr. 12/27.02.2017 si Decizia nr. 12/27.12.2016, emise de Curtea de Conturi a Romaniei, cu privire la urmatoarele abateri din Decizie (respectiv la masurile corelative). Hotararea este supusa recursului, in termen de 15 zile de la comunicarea acesteia.
- In 18 iulie 2023 Electrica a informat actionarii si investitorii asupra unor noutati de reglementare in domeniul distributiei energiei electrice - anul 2024 va fi o perioada de tranzitie de la Perioada a patra de reglementare (PR4) la Perioada a cincea de reglementare (PR5).
- In data de 2 august 2023 Electrica a publicat indicatorii operationali cheie preliminari pentru T2 2023.
- In data de 16 august 2023 Electrica a organizat, prin teleconferinta, in romana si engleza, un workshop pentru prezentarea fuziunii propusa spre aprobarea de principiu a AGEA din 23 august 2023.
- In data de 18 august 2023 Electrica a informat actionarii si investitorii asupra faptului ca filiala Electrica, Electrica Furnizare S.A., a fost introdusa in cauza ce face obiectul dosarului 1927/2/2019 (Curtea de Apel Bucuresti) in calitate de intervenient fortat (parat), impreuna cu toti furnizorii de ultima instanta din 2019, cauza in care a fost citata pentru termenul din 23 octombrie 2023. Dosarul nr. 1927/2/2019 ca obiect o cerere introdusa de SPEEH Hidroelectrica S.A., in contradictoriu cu ANRE.
- In data de 25 august 2023 Electrica a publicat Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru S1 2023 si Raportul Administratorilor Consolidat pentru S1 2023, intocmite in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016.
- In data de 20 septembrie 2023 Electrica a publicat Situatiile financiare individuale simplificate pentru S1 2023 si Raportul Administratorilor Consolidat pentru S1 2023, conform OMFP nr. 2844/2016.
- In data de 28 septembrie 2023 Electrica a publicat Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru S1 2023 si Raportul Administratorilor Consolidat pentru S1 2023, intocmite in conformitate cu IFRS-EU. Anterior, in 20 septembrie 2023, Electrica a publicat un comunicat prin care a reiterat diferentele dintre situatiile financiare consolidate intocmite conform OMFP 2844/2016 si cele intocmite conform IFRS-EU.
- EFSA inregistreaza intarzieri in a incasa sumele cuvenite de la ME si ANPIS, la data de 30.09.2023 inregistrand sume neincasate in valoare de 2.254,3 mil. RON, ceea ce genereaza o necesitate de creditare semnificativa care conduce la diminuarea profitabilitatii proprii.

Din totalul de 2.254,3 mil. RON, suma de 503,4 mil. RON reprezinta cereri neincasate si depuse la autoritatile statului . Diferenta de 1.750,9 mil. RON reprezinta cereri care nu au fost inca depuse la autoritatile statului pana la 30 septembrie 2023.

In conformitate cu prevederile legale si reglementarile adoptate referitoare la recuperarea acestor subventii, sumele ar trebui recuperate in 40 de zile de la depunerea documentatiei solicitate la Agentia Nationala de Plati si Inspectie Sociala sau Ministerul Energiei, dupa caz.

## Aspecte legate de Trezorerie

### Credite in relatie cu tertii

- In data de 09 ianuarie 2023 s-a semnat Actul aditional nr.2 la Contractul de credit nr. 2022012502 incheiat de DEER si BCR in valoare de 220 mil. RON, prin care se prelungeste valabilitatea liniei pentru descoperit de cont si a liniei pentru emiterea de scrisori de garantie bancara, pana la data de 25.01.2024.
- In data de 18 ianuarie 2023 s-a semnat Actul aditional nr.4 la Contractul de Credit 10091385 din 16.12.2020 incheiat de DEER si Banca Transilvania SA, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de descoperit de cont pana la data de 01.02.2024, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 01.02.2025.
- In data de 23 ianuarie 2023 s-a semnat Actul aditional nr.1 la Contractul de Credit nr. 350 incheiat la data de 6 septembrie 2022 intre EFSA si Alpha Bank Romania, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 60 mil. EUR, prin care se introduce ipoteca mobiliara asupra drepturilor de creanta.
- In data de 27 ianuarie 2023 s-a semnat Actul aditional nr.5 la Contractul de facilitate de credit nr. 3189 din data de 28 ianuarie 2020, incheiat de SE Electrica SA si ING Bank in cadrul structurii de cash-pooling, prin care banca pune la dispozitia imprutumatului o facilitate de credit in suma de totala de 210 mil. RON, valabila pana la data de 27.02.2023. In acelasi timp s-au semnat si acte aditionale pentru limita de credit intraday, in cadrul structurii de cash-pooling, incheiate intre DEER, EFSA, SERV, EEV1, SE Electrica SA si ING Bank, valabile pana la data de 27.02.2023.
- In data de 27 ianuarie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.2 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 56 din data de 26.10.2021, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, SE Electrica SA in calitate de garant, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de descoperit de cont pana la data de 28.04.2023, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 31.12.2024.
- In data de 30 ianuarie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.3 la Contractul de Credit nr. 11673879/02.02.2022, in valoare de 190 mil. RON, incheiat de EFSA si Banca Transilvania, SE Electrica SA in calitate de codebitor, prin care se prelungeste valabilitatea facilitatii pana la data de 30.01.2024 si se modifica conditiile comerciale.
- In data de 03 februarie 2023, s-a semnat Actul aditional nr. 2 la Contractul de Credit nr. 17/8130/2022 din data de 04.02.2022 incheiat de EFSA si BRD, SE Electrica SA in calitate de codebitor, prin care se prelungeste valabilitatea plafonului de 220 mil. RON pana la data de 05.03.2023.
- In data de 07 februarie 2023, s-a semnat Actul aditional nr. 4 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 111 din data de 16.04.2019, in valoare de 160 mil. RON, sub forma de linie de credit si linie pentru emitere scrisori de garantie bancara, incheiat de SE Electrica SA, EFSA, SERV si BNP PARIBAS prin care se modifica conditiile comerciale.
- In data de 17 februarie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.1 la Contractul de Facilitate de Credit pentru Angajamente potentiale nr.148 din data de 24.12.2021, in valoare de 220 mil. RON, pentru emitere scrisori de garantie bancara, incheiat intre EFSA si BNP PARIBAS, SE Electrica SA in calitate de garant, prin care se modifica conditiile comerciale si valabilitatea scrisorilor de garantie bancara.
- In data de 17 februarie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.4 la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/14 din data de 18.02.2022 in valoare de 34,3 mil. EUR, incheiat intre EFSA si ING Bank, SE Electrica SA in calitate de garant, prin care se prelungeste valabilitatea facilitatii pana la data de 16.03.2024.
- In data de 20 februarie 2023, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 49183, facilitate non-cash pentru emitere de scrisori de garantie bancara, incheiat intre DEER si Garanti BBVA, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 103 mil. RON si valabilitate pana la 20.04.2025.



- In data de 27 februarie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.6 la Contractul de Facilitate de Credit nr.3189 din data de 28 ianuarie 2020, in valoare de 210 mil. RON, incheiat de SE Electrica SA si ING Bank, prin care se modifica conditiile comerciale si se stabileste prelungirea automata a facilitatii. In acelasi timp s-au semnat si acte aditionale pentru limita de credit intraday, in cadrul structurii de cash-pooling, incheiate intre DEER, EFSA, SERV, EEV1, SE Electrica SA si ING Bank privind prelungirea automata.
- In data de 03 martie 2023, s-a semnat Actul aditional nr. 3 la Contractul de Credit nr. 17/8130/2022 din data de 04.02.2022, in valoare de 220 mil. RON, incheiat de EFSA si BRD, SE Electrica SA in calitate de codebitor (garantie corporativa), prin care se prelungeste valabilitatea plafonului pana la data de 02.02.2024.
- In data de 13 martie 2023, s-a semnat Actul aditional nr. 5 la Contractul de Credit multi-produs nr. 201910080129 incheiat de EFSA si BCR, sub forma de descoperit de cont si linie pentru emiterea de scrisori de garantie bancara, prin care se majoreaza valoarea limitei pentru descoperirea de cont pana la valoarea de 165 mil. RON.
- In data de 17 martie 2023, s-a semnat Facilitatea de credit nr. 53747, incheiata intre DEER si BERD, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 180 mil. RON, pentru finantarea activitatii curente si valabilitate pana la 31.01.2028.
- In data de 28 martie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.1 la Contractul de Credit nr. FA 8376 incheiat de SE Electrica SA si Vista Bank, prin care se majoreaza valoarea liniei de credit multiprodus revolving (linie de credit si utilizari sub forma de emiteri de scrisori de garantie) pana la valoarea de 125 mil. RON.
- In data de 11 aprilie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.3 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 56 din data de 26.10.2021, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 150 mil. RON, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de descoperit de cont pana la data de 28.07.2023, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 31.12.2024.
- In data de 13 aprilie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.1 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 20220406018 din data de 15.04.2022, incheiat de EFSA si BCR, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 220 mil. RON, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de Descoperire de Cont pana la data de 14.04.2024, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 14.04.2025.
- In data de 18 mai 2023, s-a semnat Actul aditional nr.2 la Contractul de Facilitate de Credit nr.GRIM/43778 din data de 19.05.2022, incheiat de EFSA si Unicredit Bank SA, SE Electrica SA in calitate de garant, prin care se converteste valoarea creditului din RON in EUR, valoarea creditului devenind 60.8 mil. EUR, se prelungeste valabilitatea limitei de Descoperire de Cont pana la data de 18.05.2024, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 17.05.2025.
- In data de 25 mai 2023, s-a semnat Actul aditional nr.1 la Contractul de Facilitate de Credit nr.20/2022, incheiat de DEER si RAIFFEISEN BANK in valoare de 220 mil. RON, se prelungeste valabilitatea limitei de Descoperire de Cont pana la data de 26.07.2023.
- In data de 31 mai 2023, s-a semnat Actul aditional nr.6 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 201910080129 din data de 08.10.2019, incheiat de EFSA si BCR, in valoare de 165 mil. RON, prin care se modifica conditiile comerciale, se prelungeste valabilitatea limitei de descoperit de cont pana la data de 31.05.2024, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 07.10.2025.
- In data de 06 iunie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.3 la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/379 din data de 25.03.2022, incheiat de DEER si Ing Bank NV, SE Electrica SA in calitate de garant, prin care se converteste valoarea Facilitatii de Credit tip Descoperit de cont din RON in EUR, pana la valoarea de 10 mil. EUR, se modifica conditiile comerciale, valabilitatea limitei fiind 22.03.2024, cu posibilitate de prelungire automata 12 luni.
- In data de 07 iunie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.5 la Contractul de Credit nr.240PJ din data de 30.06.2020, incheiat de DEER si INTESA SANPAOLO, in valarea de 27 mil. EUR, prin care se se prelungeste valabilitatea liniei de credit pana la data de 03.07.2024.

- In data de 26 iulie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.2 la Contractul de Facilitate de Credit nr.20/2022, incheiat de DEER si RAIFFEISEN BANK in valoare de 220 mil. RON, prin care se modifica conditiile comerciale si se prelungeste valabilitatea limitei de Descoperire de Cont pana la data de 25.08.2023.
- In data de 27 iulie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.4 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 56 din data de 26.10.2021, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 150 mil. RON, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de descoperit de cont pana la data de 28.08.2023, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 31.12.2024.
- In data de 04 august 2023, s-a semnat Contractul de Facilitate Multicredit nr. RQ23079467247483 incheiat intre EFSA si CEC Bank, SE Electrica SA in calitate de garantor, prin care Creditorul pune la dispozitia Imprumutatului o facilitate multicredit pana la valoarea de 150 mil. RON, astfel: o linie de credit cu valabilitate pana la 03.08.2025 si o facilitate pentru instrumente de garantie cu valabilitate pana la 03.08.2026.
- In data de 09 august 2023, s-a semnat Actul aditional nr.3 la Contractul de Facilitate de Credit nr.20/2022, incheiat de DEER si Raiffeisen Bank SA, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de Descoperire de Cont pana la data de 26.05.2024
- In data de 22 august 2023, s-a semnat Actul aditional nr.5 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 56 din data de 26.10.2021, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 150 mil Ron, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de descoperit de cont pana la data de 28.07.2024, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 31.12.2024.
- In data de 22 august 2023, s-a semnat Actul aditional nr.2 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 61 din data de 24.12.2021, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 220 mil Ron, prin care se se modifica contul IBAN aferent utilizarii facilitatii ,valabilitatea limitei de descoperit de cont ramanand pana la data de 24.12.2023, iar valabilitatea Facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 24.12.2024.
- In data de 05 septembrie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.2 la Contractul de Credit nr. 350 din data de 06.09.2022, incheiat de EFSA si Alpha Bank SA, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 60 mil Eur, prin care se prelungeste valabilitatea liniei de credit pana la data de 06.09.2024
- In data de 11 septembrie 2023, s-a semnat Actul aditional nr.3 la Contractul de Credit nr. 350 din data de 06.09.2022, incheiat de EFSA si Alpha Bank SA, SE Electrica SA in calitate de garant, in valoare de 60 mil Eur, prin care valoarea facilitatii se converteste din EUR in RON pana la valoarea maxima de 300 mil Ron, facilitatea putand fi utilizata in EUR si RON.

### **Credite intragrup**

- In data de 04 aprilie 2023, a fost semnat Actul Aditional nr. 1 la Conventia de Trezorerie interna din data de 16.12.2020 incheiat de ELSA cu Electrica Energie Verde 1 SRL (EEV1), prin care se modifica conditiile comerciale.
- In data de 04 aprilie 2023, a fost semnat Actul Aditional nr. 3 la Conventia de Trezorerie interna nr. 25 din data de 05.02.2020 incheiat de ELSA cu EFSA, prin care se modifica conditiile comerciale.
- In data de 07 aprilie 2023, SE Electrica SA a incheiat cu Societatea Sunwind Energy SRL Contractul de imprumut nr. 36, in valoare de 1,8 mil. RON, valabil pana la data de 06.04.2024, in vederea rambursarii imprumutului actionarului acordat societatii Sunwind Energy de catre dl Emanuel Muntmark si achitarea contravalorii facturii aferente serviciilor de dezvoltare prestate de Monsson Alma SRL catre Sunwind Energy SRL.
- In data de 13 iunie 2023, a fost semnat Actul Aditional nr. 2 la Contractul de imprumut nr. 40 din data de 14.06.2022 incheiat de ELSA cu Societatea New Trend Energy SRL, prin care se se prelungeste valabilitatea pana la data de 13.06.2024.
- In data de 15 iunie 2023, a fost semnat Actul Aditional nr. 1 la Conventia de Trezorerie interna nr. 26 din data de 05.02.2020 incheiat de ELSA cu SERV, prin care se modifica conditiile comerciale.

- In data de 19 iunie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 4 la Contractul de imprumut nr. 68 din data de 27.10.2022 incheiat de ELSA cu Societatea GREEN Energy Consultancy& Investments SRL, prin care se se modifica obiectul contractului.
- In data de 30 iunie 2023, SE Electrica SA a incheiat cu DEER Contractul nr.54, in vederea efectuarii de catre ELSA, la solicitarea DEER, a demersurilor necesare pe langa UniCredit Bank, in scopul emiterii de catre banca a unor scrisori de garantie bancara pentru garantarea obligatiilor DEER, in valoare de pana la 187 mil. RON, valabil pana la data de 31.12.2024.
- In data de 30 iunie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 1 la Conventia de Trezorerie interna nr. 22 din data de 05.02.2020 incheiat de ELSA cu DEER (fosta SDMN), prin care se modifica conditiile comerciale.
- In data de 30 iunie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 1 la Conventia de Trezorerie interna nr. 23 din data de 05.02.2020 incheiat de ELSA cu DEER (fosta SDTS), prin care se modifica conditiile comerciale.
- In data de 30 iunie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 1 la Conventia de Trezorerie interna nr. 24 din data de 05.02.2020 incheiat de ELSA cu DEER (fosta SDTN), prin care se modifica conditiile comerciale.
- In data de 30 iunie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 2 la Conventia de Trezorerie interna nr. 23 din data de 05.02.2020 incheiat de ELSA cu DEER (fosta SDTS), prin care se modifica conditiile comerciale.
- In data de 13 iulie 2023, SE Electrica SA a incheiat cu EFSA Contractul de tranzactie nr. 57, prin care se reglementeaza aspecte contractuale in legatura cu patru scrisori de garantie bancara pentru care ELSA a efectuat, la solicitarea EFSA, demersurile necesare pe langa UniCredit Bank in vederea emiterii scrisorilor de garantie bancara.
- In data de 13 iulie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 1 la Contractul nr. 61 din data de 22.09.2022 incheiat de SE Electrica SA cu EFSA, prin care suma maxima pentru care ELSA va facilita obtinerea de scrisori de garantie bancara de catre EFSA, se majoreaza pe durata limitata (pana la data de 20.09.2023) de la 90 mil. RON la 101 mil. RON si se modifica conditiile comerciale.
- In data de 14 iulie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 1 la Contractul de imprumut nr. 46 din data de 15.07.2022 incheiat de ELSA cu Societatea Electrica Productie Energie SA, prin care se se prelungeste valabilitatea pana la data de 14.07.2024.
- In data de 11 august 2023, SE Electrica SA a incheiat cu EFSA Contractul de tranzactie nr.62, prin care se reglementeaza aspecte contractuale in legatura cu sumele utilizate de EFSA in baza conventiei de trezorerie interna.
- In data de 08 septembrie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 3 la Contractul de imprumut nr. 40 din data de 14.06.2022 incheiat de ELSA cu Societatea New Trend Energy SRL, prin care se se suplimenteaza valoarea imprumutului pana la valoarea de 2,5 mil. RON.
- In data de 25 septembrie 2023, a fost semnat Actul Adicional nr. 1 la Contractul de imprumut nr. 63 din data de 27.09.2022 incheiat de ELSA cu Societatea Sunwind Energy SRL, prin care se modifica clauza privind scopul acordarii facilitatii si se prelungeste valabilitatea pana la data de 25.09.2024.

### **Garantii oferite de catre ELSA, pentru filialele sale si alti terti**

#### **Garantii corporative in cadrul facilitatilor de credit in vigoare:**

- In data de 16 aprilie 2019 s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 111, incheiat de SE Electrica SA, EFSA, SERV si BNP PARIBAS, in valoare de 160 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1, 2, 3 si 4, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 160 mil. RON.
- In data de 25 iunie 2020, s-a semnat Contractul de Credit nr. 76/8130/2020, incheiat de DEER (SDTN) si BRD, in valoare de 100 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr.1, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 110 mil. RON.

- In data de 25 iunie 2020, s-a semnat Contractul de Credit nr. 74/8130/2020, incheiat de DEER (SDTS) si BRD, in valoare de 80 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 88 mil. RON.
- In data de 14 septembrie 2020, s-a semnat Contractul de Credit nr. 20200911050, incheiat de DEER (SDMN) si BCR, in valoare de 155 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 170,5 mil. RON.
- In data de 02 iulie 2021, s-a semnat Contractul de Credit nr. 52212, incheiat de DEER si BERD, in valoare de 195,1 mil. RON, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 248,7 mil. RON.
- In data de 14 iulie 2021, s-a semnat Contractul de Credit nr. FI N° 92.394, incheiat de DEER si BEI, in valoare de 120 mil. EUR, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 144 mil. EUR.
- In data de 26 octombrie 2021, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 56, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, in valoare de 150 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1, 2, 3, 4 si 5, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 150 mil. RON.
- In data de 07 decembrie 2021, s-a semnat Contractul de Credit nr FI N° 93.414, incheiat de DEER si BEI, in valoare de 90 mil. EUR, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 108 mil. EUR.
- In data de 24 decembrie 2021, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 61, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, in valoare de 220 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1 si 2 cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 220 mil. RON.
- In data de 24 decembrie 2021, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 148, incheiat de EFSA si BNP PARIBAS, in valoare de 220 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 242 mil. RON.
- In data de 02 februarie 2022, s-a semnat Contractul de Credit nr. 11673879, incheiat de EFSA si Banca Transilvania, in valoare de 190 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1, 2 si 3, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 209 mil. RON.
- In data de 04 februarie 2022, s-a semnat Contractul de Credit nr. 17/8130/2022, incheiat de EFSA si BRD, in valoare de 220 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1, 2 si 3, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 242 mil. RON.
- In data de 18 februarie 2022 s-a semnat la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/14 incheiat intre EFSA si ING Bank, in valoare de 34,3 mil. EUR, amendat prin Actul Adicional nr. 1, 2, 3 si 4, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 37,7 mil. EUR.
- In data de 25 martie 2022 s-a semnat la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/379 incheiat intre DEER si ING Bank, in valoare de 205 mil. RON, amendat prin Actul Adicional nr. 1, 2 si 3, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 225,5 mil. RON.

- In data de 15 aprilie 2022, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 20220406018, incheiat de EFSA si BCR, in valoare de 220 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 242 mil. RON.
- In data de 19 mai 2022 s-a semnat Contractul de Credit nr. GRIM/43778/CSC incheiat intre EFSA si Unicredit Bank SA, in valoare de 60,8 mil. EUR, amendat prin Actul Aditional nr. 1 si 2, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 66,9 mil. EUR.
- In data de 6 septembrie 2022 s-a semnat Contractul de Credit nr. 350 incheiat intre EFSA si Alpha Bank, in valoare de 300 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1,2 si 3 cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 300 mil. RON.
- In data de 22 decembrie 2022, s-a semnat Contractul de Credit nr. 1218 incheiat de DEER si EXIM BANK, in valoare de 250 mil. RON, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 325 mil. RON.
- In data de 27 decembrie 2022, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 165, incheiat de EFSA si BNP Paribas, in valoare de 240 mil. RON, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 264 mil. RON.
- In data de 20 februarie 2023, s-a semnat Contractul de Credit nr. 49183 incheiat de DEER si GarantiBBVA, in valoare de 103 mil. RON, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 103 mil. RON.
- In data de 17 martie 2023, s-a semnat Contractul de Credit nr. 53747, incheiat de DEER si BERD, in valoare de 180 mil. Ron, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 234 mil. RON.
- In data de 04 august 2023, s-a semnat Contractul de Facilitate Multicredit nr. RQ23079467247483, incheiat de EFSA si CEC Bank, in valoare de 150 mil. RON, cu SE Electrica SA in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 150 mil. RON.

La 30 septembrie 2023, valoarea garantiilor corporative (care nu sunt garantii reale), constituite de ELSA in cadrul facilitatilor de credit, este de 5.457,7 mil. RON

#### **Garantii corporative sub forma de Garantie Parentala**

- In data de 01 septembrie 2021, s-a constituit garantia corporativa de buna plata sub forma de garantie parentala, in favoarea EFSA, avand ca beneficiar ENGIE ROMANIA SA, amendata in 04 Noiembrie 2021, in valoare de 29 mil. RON, termen de valabilitate 31.01.2024.
- In data de 11 noiembrie 2021, s-a constituit garantia corporativa de buna plata sub forma de garantie parentala, in favoarea EFSA, avand ca beneficiar AXPO ENERGY ROMANIA SA, in valoare de 4,9 mil. RON, termen de valabilitate 31.01.2024.
- In data de 15 decembrie 2021, s-a constituit garantia corporativa de buna plata sub forma de garantie parentala, in favoarea EFSA, avand ca beneficiar MVM PARTNER, in valoare de 14,5 mil. RON, termen de valabilitate 29.02.2024.
- In data de 16 mai 2022, s-a constituit garantia corporativa de buna plata sub forma de garantie parentala, in favoarea EFSA, avand ca beneficiar AXPO BULGARIA EAD, in valoare de 14,3 mil. RON, termen de valabilitate 31.01.2024.

- In data de 14 decembrie 2022, s-a constituit garantia corporativa de buna plata sub forma de garantie parentala, in favoarea EFSA, avand ca beneficiar COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, in valoare de 62,1 mil. RON, termen de valabilitate 15.02.2024.
- In data de 28 decembrie 2022, s-a constituit garantia corporativa de buna plata sub forma de garantie parentala, in favoarea EFSA, avand ca beneficiar COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, in valoare de 118,8 mil. RON, termen de valabilitate 15.02.2024.
- In data de 29 decembrie 2022, s-au constituit doua garantii corporative de buna plata sub forma de garantie parentala, in favoarea EFSA, avand ca beneficiar BIOENERGY SUCEAVA, in valoare de 1,9 mil. RON fiecare, termen de valabilitate 25.01.2024.

La 30 septembrie 2023, valoarea Garantiilor Parentale (care nu sunt garantii reale), constituite de ELSA in favoarea EFSA, este de 247,5 mil. RON.

## Litigii

### ▪ **Dosar nr. 1221/1285/2022**

Ca urmare a aparitiei in spatiul public a unor informatii cu privire la depunerea de catre Eurototal Comp SRL Bucuresti a unei cereri de deschidere a procedurii de insolventa impotriva filialei Electrica SA, Distributie Energie Electrica Romania SA (DEER), inregistrata in data de 28 decembrie 2022 prin dosarul nr.1221/1285/2022 de catre Tribunalul Specializat Cluj, Electrica informeaza actionarii si investitorii asupra faptului ca DEER a fost informata asupra acestei inregistrari a dosarului de catre Eurototal Comp SRL in data de 31 decembrie 2022, data la care soldul total facturat de 1,255 mil. RON era deja achitat integral, debitul fiind astfel stins si cererea de insolventa mai sus mentionata ramanand fara obiect.

La termenul din data de 02.05.2023, Curtea de Apel Cluj a constatat nul recursul Eurototal Comp, decizia fiind definitiva.

### ▪ **Dosar nr. 1100/1/2023**

Societatea Energetica Electrica S.A. (ELSA) a formulat contestatie in anulare impotriva hotararii civile nr. 5599 din 22 noiembrie 2022, prin care Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins recursul declarat de ELSA impotriva Sentintei nr. 707/2019, pronuntate de Curtea de Apel Bucuresti in dosarul nr. 3889/2/2018.

Dosarul avand ca obiect contestatia in anulare a fost inregistrat sub nr. 1100/1/2023, aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, cu termen in data de 16.11.2023.

Dosarul nr. 3889/2/2018 a avut ca obiect anularea Deciziei Consiliului Concurentei nr. 77/20.12.2017, iar, in subsidiar, reducerea amenzii stabilite in sarcina ELSA pana la nivelul minim legal de 0,5% din cifra de afaceri a ELSA, prin reindividualizarea presupusei fapte anticoncurentiale, cu retinerea si deplina valorificare a tuturor circumstantelor atenuante aplicabile ELSA. Prin Decizia Consiliului Concurentei nr. 77/20.12.2017, a fost constatata incalcarea prevederilor art. 5 alin. (1) din Legea concurentei nr. 21/1996 si ale art. 101 alin. (1) din TFUE de catre mai multe societati care au comercializat contoare si echipamente conexe de masurare a energiei electrice din Romania in cadrul procedurilor de atribuire a contractelor de furnizare in perioada 27 noiembrie 2008 – 30 septembrie 2015 si de catre ELSA, in calitate de facilitator, in perioada 24 noiembrie 2010 – 30 septembrie 2015. Sanctiunea aplicata ELSA consta intr-o amenda (achitata de ELSA) in cuantum de 10.800.984,04 lei, reprezentand 2,98% din cifra de afaceri totala realizata in anul financiar 2016. La stabilirea cuantumului Public amenzii s-a tinut cont de faptul (i) ca ELSA a colaborat in mod efectiv si deplin cu Consiliul Concurentei pe parcursul procedurii de investigatie, in afara domeniului de aplicare a politicii de clementa si dincolo de obligatia legala de a coopera si (ii) ca pentru prima data se retine calitatea de facilitator in sarcina unei intreprinderi care organizeaza proceduri de



achizitie publica. La fondul cauzei ce a format obiectul dosarului 3889/2/2018, prin Sentinta nr. 707/25.02.2019, Curtea de Apel Bucuresti a respins actiunea in anulare ca nefondata, iar Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins recursul declarat de ELSA impotriva Sentintei de mai sus.

▪ **Dosar nr. 435/2/2019**

In data de 26 aprilie 2023, Inalta Curte de Casatie si Justitie a solutionat recursul formulat de catre Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud SA (actuala DEER) si Electrica S.A. in dosarul nr. 435/2/2019, in sensul admiterii acestuia si trimiterii cauzei aceleiasi instante pentru rejudecarea actiunii principale.

Dosarul are ca obiect solicitarea de anulare a Ordinului 199/2018 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice si a pretului pentru energia electrica reactiva, pentru Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud - S.A.

Actiunea a fost respinsa de catre instanta de fond, Electrica si SDEETS formuland recurs impotriva acestei hotarari.

▪ **Dosar nr. 7614/2/2018**

In data de 16 mai 2023, Inalta Curte de Casatie si Justitie a solutionat definitiv cauza nr. 7614/2/2018 si a respins cererea de chemare in judecata.

Dosarul a avut ca obiect cererea de anulare in parte a Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice, aprobata prin Ordinul Presedintelui ANRE nr. 169/2018, in ceea ce priveste art. 5 definitie BAR, art. 18 - 19, art. 26, art. 33- 34, art. 39, art. 43- 44, art. 47 -49, art. 54-57, art. 64, art. 67- 68, art. 93- 94, art. 103, art. 107, art. 126 alin 1, art. 129 din Metodologia aprobata prin Ordin si de emitere a unui nou Ordin, care sa tina cont de observatiile transmise de catre societati.

▪ **Dosar nr. 6665/3/2019**

Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins ca nefondata recursul declarat de recurenta-reclamanta Electrica Furnizare S.A. impotriva deciziei civile nr. 1492 din 7 octombrie 2022, pronuntate de Curtea de Apel Bucuresti in dosarul nr. 6665/3/2019. Hotararea este definitiva.

Mentionam faptul ca pretentiile solicitate de EFSA au fost in valoare de 6.232.398,04 RON, reprezentand contravaloarea facturilor achitate de EFSA in lipsa unor documente justificative, astfel cum s-a retinut de catre Curtea de Conturi prin Raportul nr. 5799/29.11.2016 si prin Decizia nr. 11/2016, precum si plata dobanzilor legale aferente si anume: suma de 793.234,07 RON reprezentand dobanda legala calculata de la data la care Electrica a incasat sumele de bani (al caror quantum total este de 6.232.398,04 lei) pana la data de 31 martie 2019, dobanda legala calculata de la data de 31 martie 2019 pana la pronuntarea unei hotarari judecatoresti executorii precum si dobanda legala calculata de la data pronuntarii hotararii judecatoresti executorii pana la data platii efective de catre Electrica a debitului principal in quantum de 6.232.398,04 lei. Prin Sentinta civila nr. 2336 din 01 octombrie 2021, Tribunalul Bucuresti a respins ca neintemeiata cererea de chemare in judecata formulata de EFSA, iar prin decizia civila nr. 1492 din 07 octombrie 2022, Curtea de Apel Bucuresti a respins ca nefondata apelul formulat de EFSA impotriva hotararii Tribunalului Bucuresti.

▪ **Dosar nr. 2229/2/2017\***

La termenul din 06.07.2023, Curtea de Apel Bucuresti a admis in parte cererea formulata de Electrica si a anulat in parte Incheierea nr. 12/27.02.2017 si Decizia nr. 12/27.12.2016, emise de Curtea de Conturi a Romaniei, cu privire la urmatoarele abateri din Decizie (respectiv la masurile corelative): - a anulat pct. 1 (masura II.3) - Angajarea de fonduri banesti in suma estimata de 224.622.940 RON (fara TVA), pentru executia de lucrari aferente obiectivului „Sistem AMR necesar activitatii de masurare si dispecer de consum la nivelul Electrica SA", pentru care bunurile

achizitionate desi au fost evidentiata in contabilitate, nu se regasesc fizic in patrimoniul si nici nu au fost utilizate pentru activitatile desfasurate conform obiectului de activitate, fiind necesare desfasurarii activitatii altor persoane juridice (filialele societatii); - a anulat pct. 2 (masura II.4) - Majorarea nejustificata a cheltuielilor cu servicii de asistenta tehnica in suma estimata de 2.337.657,50 RON (fara TVA), destinate desfasurarii activitatii altor persoane juridice (filialele de distributie); - a anulat pct. 3 (masura II.5) - Majorarea nejustificata a cheltuielilor de exploatare cu suma de 74.667,60 RON (fara TVA), reprezentand servicii de mentenanta echipamentele aflate in infrastructura de comunicatii a filialelor, persoane juridice distincte; - a anulat pct. 4 (masura II.6) - Majorarea nejustificata a cheltuielilor de exploatare cu servicii in suma estimata de 273.500 RON (fara TVA), pentru care nu s-a facut dovada prestarii lor pentru necesitatile exclusive ale societatii, respectiv cu contravaloarea a 4 studii tehnice achizitionate pentru activitati care nu se regasesc in obiectul de activitate al entitatii verificate, fiind aferente unor activitati apartinand altor persoane juridice (Filialele de Distributie a Energiei Electrice), fara a fi refacturate acestora si recuperate contravaloarea lor, fiind avizate tehnic pentru activitatea de distributie a energiei electrice desfasurata de Filialele de Distributie a Energiei Electrice (Transilvania Sud, Muntenia Nord si Transilvania Nord), organizate ca persoane juridice distincte, domeniu in care entitatea nu este licentiata de ANRE sa desfasoare activitati si nici nu are in proprietate astfel de retele electrice de distributie; - a anulat partial pct. 5 (masura II.7), pentru chiria ce depaseste perioada 17.07.2013-01.09.2013, fiind mentinuta pentru chiria aferenta perioadei 17.07.2013-01.09.2013 - Efectuarea de plati, in perioada iulie 2013 - iunie 2014, in suma estimata de 36.385 RON, pentru cheltuieli fara baza legala, respectiv pentru cheltuieli cu chiria unui imobil incadrat la locuinte de serviciu, de care a beneficiat directorul general, in conditiile in care acordarea locuintei nu s-a efectuat in conditiile legii; - a anulat pct. 6 (masura II.8) - Majorarea nejustificata a cheltuielilor cu suma de 2.400 RON, reprezentand servicii de evaluare a unor terenuri, angajate in acelasi an, de mai multe ori, cu acelasi evaluator, pentru aceleasi elemente patrimoniale; - a anulat pct. 7 (masura II.9) - Nerespectarea prevederilor legale privind buna gestiune in utilizarea fondurilor banesti, respectiv angajarea de servicii la preturi supraevaluate prin atribuirea unui contract de servicii unui operator economic care a prezentat o oferta de pret mai mare decat alti competitori.

De asemenea, a fost respins ca neintemeiat capatul de cerere privind prelungirea termenelor de implementare si s-a luat act ca reclamanta si-a rezervat dreptul de a solicita pe cale separata cheltuielile de judecata efectuate in cauza.

Dosarul nr. 2229/2/2017\* de pe rolul Curtii de Apel Bucuresti are ca obiect, in principal, anulara in parte a deciziei nr. 12/27.12.2016, emise de directorul Directiei 2 din cadrul Departamentul IV al Curtii de Conturi, respectiv in ceea ce priveste neregulile retinute la punctele 1 pana la 8, cu consecinta inlaturarii masurilor dispuse la punctele 1, 3 pana la 9 inclusiv, in sarcina Electrica, prin decizia contestata, anulara in parte a Incheierii nr. 12/27.02.2017 a Curtii de Conturi prin care a fost respinsa contestatia promovata de Electrica impotriva Deciziei 12/27.12.2016, respectiv in ceea ce priveste neregulile si masurile dispuse, iar in subsidiar prelungirea termenelor pentru aducerea la indeplinire a tuturor masurilor dispuse in sarcina Electrica prin Decizia nr. 12/27.12.2016 cu cel putin 12 luni.

Hotararea a fost recurata de catre ambele parti, dosarul aflandu-se in procedura filtru pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie.

#### ▪ **Dosar nr. 1927/2/2019**

Filiala Electrica, Electrica Furnizare S.A., a fost introdusa in cauza ce face obiectul dosarului 1927/2/2019 (Curtea de Apel Bucuresti) in calitate de intervenient fortat (parat), cauza in care a fost citata pentru termenul din 23 octombrie 2023. Dosarul nr. 1927/2/2019 ca obiect cererea introdusa SPEEH Hidroelectrica S.A., in contradictoriu cu ANRE, prin care SPEEH Hidroelectrica S.A. a solicitat: i. anulara partiala a Deciziei Presedintelui ANRE nr. 324/25.02.2019 privind stabilirea preturilor reglementate pentru energia electrica livrata si a cantitatilor de energie electrica vandute pe baza de contracte reglementate in perioada 01 martie 2019 - 31 decembrie 2019 de catre SPEEH Hidroelectrica S.A.; ii. emiterea unei Decizii prin care sa se aprobe pretul reglementat pentru energia electrica

vanduta de SPEEH Hidroelectrica, in perioada 1 martie 2019 - 31 decembrie 2019, pe baza de contracte reglementate incheiate cu furnizorii de ultima instanta cu respectarea dispozitiilor legale; iii. plata catre Hidroelectrica a sumelor reprezentand prejudiciul suferit ca urmare a efectelor Deciziei Presedintelui ANRE nr. 324/25.02.2019, suma la care se adauga dobanda legala raportata la pierderea suferita, prejudiciu aferent perioadei 1 martie 2019 - 31 decembrie 2019.

Mentionam ca prin cererea de interventie formulata in cauza, ANRE a solicitat introducerea in dosar a urmatoarelor FUI: Cez Vanzare S.A., Enel Energie S.A. (cu zonele licentiate Banat si Dobrogea), Enel Energie Muntenia S.A., E.ON Energie Romania S.A., Electrica Furnizare S.A. (cu sucursalele sale Electrica Furnizare 2 Muntenia Nord, Electrica Furnizare Transilvania Sud, Electrica Furnizare Transilvania Nord), iar instanta a admis cererea de introducere in cauza a furnizorilor de ultima instanta (FUI).

Dintr-o analiza preliminara a departamentului juridic: (i) a pretentiilor Hidroelectrica, rezulta ca pentru contractele incheiate cu Electrica Furnizare, diferentele ar fi in cuantum de aproximativ 77,85 milioane lei; (ii) fata de capetele de cerere din actiunea judiciara, rezulta ca pentru Electrica Furnizare prezinta relevanta situatia in care instanta ar dispune obligarea ANRE la emiterea unei noi Decizii privind pretul reglementat pentru energia achizitionata de Electrica Furnizare de la SPEEH Hidroelectrica in perioada 1 martie 2019 - 31 decembrie 2019 pe baza de contracte reglementate, deoarece aceasta solutie a instantei, dublata de emiterea unei noi Decizii a ANRE, ar putea conduce la declansarea altor litigii privind situatia acestor contracte si in legatura cu diferentele de pret reglementat. Potrivit celor prezentate de SPEEH Hidroelectrica, in prospectul de oferta publica din iunie 2023: „Solutionarea cauzei (1927/2/2019) este influentata semnificativ de solutia pronuntata de instanta pentru contestatia formulata de Hidroelectrica impotriva Ordinului ANRE nr. 10/2019 privind aprobarea metodologiei de stabilire a preturilor (dosarul nr. 1170/2/2019). Deoarece contestatia care a facut obiectul dosarului nr. 1170/2/2019, a fost respinsa prin decizia definitiva a Inaltei Curti de Casatie si Justitie, Hidroelectrica anticipeaza ca si decizia in dosarul nr. 1927/2/2019 va fi nefavorabila”.

In situatia in care, in urma analizei efectuate de departamentul juridic, vor rezulta informatii suplimentare care sa duca la o alta concluzie asupra posibilului rezultat al litigiului, Electrica va reveni cu o noua informare catre actionari si investitori.

### **OUG cu impact asupra subventiilor**

In urma adoptarii Ordonantei nr. 30 din 10 august 2023, Ministerul Finantelor este autorizat sa alimenteze contul prevazut in OUG nr. 27/2022 privind unele dintre masurile aplicabile clientilor finali pe piata energiei electrice si a gazelor naturale in perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative in domeniul energiei, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 206/2022, cu sumele corespunzatoare contributiei de solidaritate colectate in anul 2023, in termen de 3 zile lucratoare de la data intrarii in vigoare a ordonantei. Potrivit acesteia, Grupul se asteapta la o crestere a ratei de recuperare a subventiilor.

### **Investitii**

La finalul primelor 9 luni ale anului 2023, operatorul Distributie Energie Electrica Romania (DEER), a realizat si pus in functiune investitii in valoare de 324,9 mil. RON, reprezentand 42,5% din valoarea programului de puneri in functiune planificat pentru 2023 (i.e. 764 mil. RON, din care 628,4 mil. RON plan aferent anului 2023 si 135,6 mil. RON valori reportate aferente anului 2022); s-au realizat 162,4 mil. RON din planificarea aferenta anului 2023, 95,2 mil. RON recuperari aferente anului 2022 si 67,2 mil. lucrari suplimentare fata de planul anului 2023, provenite din modificari legislative privind racordarea. Pentru realizarea unor lucrari suplimentare fata de plan, pentru racordarea utilizatorilor, s-au estimat in CAPEX cheltuieli de 52,4 mil. RON, avand in vedere cerintele legale din Legea energiei

electrice si a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si reglementarile privind procesul de racordare, modificate prin ordinele ANRE nr. 17, 18 si 19/2022.

## 2.2. Evenimente ulterioare

In continuare sunt prezentate evenimentele relevante ce au avut loc la nivelul Grupului in perioada cuprinsa intre inchiderea T3 2023 si data prezentului raport.

### Hotarari ale Consiliului de Administratie (CA) ELSA

- In data de 3 octombrie 2023, Consiliul de Administratie al Electrica a hotarat convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Electrica pentru data de 22 noiembrie 2023, cu principalele subiecte pe ordinea de zi:
  - Majorarea plafoanelor de imprumut pentru filialele DEER si EFSA, cu garantia Electrica;
  - Modificarea, prin act aditional, a unor clauze si a marjei de dobanda in contractul de imprumut cu Banca Europeana de Investitii (BEI);
  - Actualizarea Actului Constitutiv prin completarea activitatilor secundare ale companiei cu doua noi activitati.
- In data de 30 octombrie 2023, Consiliul de Administratie al Electrica a hotarat convocarea Adunarilor Generale Ordinare si Extraordinare a Actionarilor Electrica pentru data de 20 decembrie 2023, cu principalele subiecte pe ordinea de zi:
  - Aprobarea situatiilor financiare individuale la 30 septembrie 2023, intocmite in contextul fuziunii;
  - Alegerea unui membru independent al Consiliului de Administratie;
  - Aprobarea fuziunii prin absorbtie dintre Electrica (ELSA), Electrica Productie Energie SA (EPE), Electrica Energie Verde 1 SRL (EEV) si Green Energy Consultancy & Investments SRL (GECI), cu ELSA societate absorbanta.

### Alte evenimente relevante

- In data de 25 octombrie 2023 Electrica a publicat indicatorii operationali cheie preliminari pentru T3 2023.
- In data de 26 octombrie 2023 Electrica a informat actionarii cu privire la publicarea pe portal.just.ro a unor informatii privind dosarul nr. 724/1285/2023, cu privire la depunerea de catre Eurototal Comp SRL Bucuresti (EC) a unei cereri de deschidere a procedurii de insolventa impotriva filialei Electrica SA, Distributie Energie Electrica Romania SA (DEER).

### Tranzactii cu parti afiliate

In anul 2023, pana la data de 30 septembrie 2023, ELSA a publicat 19 rapoarte curente, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017, referitoare la tranzactiile incheiate intre EFSA – OPCOM, DEER – OPCOM, DEER – EFSA, EFSA - Transelectrica, DEER - Hidroelectrica in acesta perioada, a caror valoare cumulata in cazul fiecarui raport depaseste pragul de 5% din activele nete ale ELSA, calculat in baza ultimelor situatii financiare individuale ale Electrica disponibile.

In 31 ianuarie 2023 ELSA publicat Raportul auditorului referitor la tranzactiile raportate in S2 2022 conform Art. 108 din Legea 24/2017 (R).

Ulterior datei de 30 septembrie 2023, Electrica a publicat inca 3 rapoarte curente, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017, referitor la tranzactiile incheiate intre DEER – Hidroelectrica, EFSA – OPCOM si DEER – EFSA.

In data de 31 iulie 2023, Electrica a informat actionarii asupra datei publicarii raportului independent de asigurare limitata al auditorului financiar privind tranzactiile raportate de Electrica in perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2023, conform prevederilor articolului 108 din Legea 24/2017.

In data de 11 august 2023, Electrica a publicat Raportul auditorului referitor la tranzactiile raportate in S1 2023 conform Art. 108 din Legea 24/2017 (R).

Toate aceste rapoarte curente, precum si cele ale auditorului se regasesc pe website ELSA la adresa <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rapoarte-curente-art-108/>.

## Aspecte legate de Trezorerie

### Credite in relatie cu tertii

- In data de 02 noiembrie 2023, s-a semnat Actul aditional nr. 1 la Contractul de Facilitate de Credit din data de 03.11.2021 incheiat de SE Electrica SA cu Erste Group Bank AG si Raiffeisen Bank SA ca imprumutator, prin care valoarea facilitatii se diminueaza de la 750 mil. RON la 450 mil. RON si se prelungeste valabilitatea liniei de credit pana la data de 03.11.2024.

### Credite intragrup

- In data de 09 octombrie 2023, a fost semnat Actul Aditional nr.4 la Contractul de imprumut nr.40 din data de 14.06.2022 incheiat de ELSA cu Societatea New Trend Energy SRL, prin care se modifica clauza privind scopul acordarii facilitatii.
- In data de 11 octombrie 2023, SE Electrica SA a incheiat cu Foton Power Energy SRL Contractul de imprumut nr. 73, in valoare de 2,6 mil. RON, valabil pana la data de 10.10.2024, in vederea finantarii capitalului de lucru.
- In data de 17 octombrie 2023, a fost semnat Actul Aditional nr.5 la Contractul de imprumut nr.68 din data de 27.10.2022 incheiat de ELSA cu GREEN ENERGY CONSULTANCY & INVESTMENTS SRL, prin care se modifica clauza privind scopul acordarii facilitatii si se prelungeste valabilitatea pana la data de 26.10.2024.
- In data de 24 octombrie 2023, a fost semnat Actul Aditional nr.5 la Contractul de imprumut nr.40 din data de 14.06.2022 incheiat de ELSA cu Societatea New Trend Energy SRL, prin care se suplimenteaza valoarea imprumutului pana la valoarea de 7,6 mil. RON, se modifica clauza privind scopul acordarii facilitatii.
- In data de 24 octombrie 2023, a fost semnat Actul Aditional nr.1 la Contractul de imprumut nr.73 din data de 10.11.2022 incheiat de ELSA cu Societatea Sunwind Energy SRL, prin care se modifica conditiile comerciale si se prelungeste valabilitatea pana la data de 25.10.2024.

### Litigii

#### ▪ Dosar nr. 724/1285/2023

Ca urmare a aparitiei pe portal.just.ro a unor informatii privind dosarul nr. 724/1285/2023, cu privire la depunerea de catre Eurototal Comp SRL Bucuresti (EC) a unei cereri de deschidere a procedurii de insolventa impotriva filialei Electrica SA, Distributie Energie Electrica Romania SA (DEER), Electrica face urmatoarele precizari:

Intre filiala de distributie a Electrica SA, DEER, in calitate de Entitate contractanta - Beneficiar si societatea EC, in calitate de Furnizor, s-a derulat Contractul sectorial de produse nr. 5003/28.09.2022 – avand ca obiect furnizarea de „Materiale igienico sanitare: crema de maini, pasta spalat maini, perie unghii, prosop, sapun, hartie igienica”, pretul contractului fiind de 1.074.973 RON la care se adauga TVA.

La data de 28 decembrie 2022, pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, s-a inregistrat cererea EC de deschidere a procedurii insolventei fata de DEER – dosar nr. 1221/1285/2022. Dupa comunicarea cererii de chemare in judecata, DEER a procedat la plata sumelor presupus a fi datorate.

Electrica a informat investitorii referitor la dosarul 1221/1285/2022 din decembrie 2022 prin raportul curent din 3 ianuarie 2023.

Tribunalul Specializat Cluj, prin Sentinta nr. 74/12.01.2023, a luat act de renuntarea creditoarei EC la judecarea cererii de deschidere a procedurii insolventei formulate impotriva societatii DEER SA, hotararea ramanand definitiva prin Decizia nr.115/02.05.2023 pronuntata de Curtea de Apel Cluj.

Ulterior, in cadrul dosarului nr. 133/117/2023\*, DEER a solicitat restituirea platilor nedatorate si accesoriile si totodata a emis un certificat constatator negativ ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre societatea EC. Prin Sentinta nr. 2227/17.10.2023 instanta de judecata a admis cererea DEER. Hotararea poate fi atacata cu recurs, in termen de 15 zile de la comunicare. Ulterior acestei hotarari, EC a efectuat o plata partiala din suma la care a fost obligata.

In dosarul 621/117/2023, in cadrul caruia EC a contestat legalitatea certificatului constatator negativ, instanta s-a pronuntat dupa cum urmeaza: "se poate observa cu evidenta ca plata a fost realizata ca o consecinta imediata a formularii unei cereri de deschidere a procedurii insolventei fata de parata, deoarece imediat dupa formularea acestei cereri catre instanta, parata a achitat contravaloarea facturilor aferente cremei de maini, inclusiv penalitatile pretinse de reclamanta, desi prin toate comunicările dintre parti emise anterior, refuza achitarea contravalorii cremei de maini pentru motivele aratate. Pentru aceste motive, intrucat din probele administrate rezulta ca reclamanta a executat necorespunzator obligatiile contractuale asumate prin contractual sectorial de produse nr. 5003/28.09.2022, in mod temeinic a fost emis documentul constatator contestat in prezentul dosar, astfel ca demersul reclamantei se dovedeste a fi neintemeiat". Sentinta nr. 636/20.03.2023 a ramas definitiva prin hotararea nr. 6/25.05.2023 pronuntata de Curtea de Apel Cluj.

In data de 25 octombrie 2023 a fost inregistrat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, sub numarul 724/1285/2023, un nou dosar de insolventa de catre societatea EC.

La acest moment, cererea de deschidere a procedurii insolventei nu a fost comunicata filialei DEER, insa prin raportare la datele disponibile pana la acest moment, rezulta faptul ca demersul EC de introducerea cererii de deschidere a insolventei nu este fundamentata.

### **Subventii de incasat**

Ulterior datei de raportare au fost depuse cereri la autoritatile statului in valoare de 695,2 mil. RON. pentru perioada anterioara datei 30 Septembrie 2023, sub incidenta OUG nr. 27/2022 aplicabil cu modificarile ulterioare.

## **2.3. Cadru de reglementare semnificativ aplicabil**

### **Segmentul de distributie**

Pentru **segmentul de distributie**, schimbarile semnificative ale legislatiei din Romania au fost detaliate in Anexa 10.2.1. Pe baza acestor schimbari, efectele asteptate se refera la:

- OUG nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea OUG nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei – in vigoare incepand cu 1 septembrie 2022: (i) costurile suplimentare cu achizitia de energie electrica, realizate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023, in vederea acoperirii CPT, fata de costurile incluse in tarifele reglementate (si nu doar



imprumuturile), se capitalizeaza trimestrial, RRR = 50% din RRR aplicabila fiecarei perioade; (ii) producatorii de energie electrica au obligatia sa vanda energia electrica disponibila cu livrare pana la 31 decembrie 2022, prin contracte negociate directe incepand cu data de 1 septembrie 2022, doar furnizorilor de energie electrica care au in portofoliu clienti finali, destinata exclusiv pentru consumul acestora, OD, OTS si consumatorilor care au beneficiat de prevederile OUG 81/2019. OUG nr. 119/2022 a fost aprobata si modificata de Legea 357/2022, perioada de aplicare 1 ianuarie 2023 – 31 martie 2025.

- OUG. nr. 153/2022 pentru modificarea si completarea OUG nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei si modificarea OUG. nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea OUG. nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei: (i) **pe perioada 1 ianuarie 2023-31 martie 2025** se instituie mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica; (ii) OPCOM este desemnat achizitor unic, acesta cumpara energia electrica de la producatorii prevazuti si vinde energia electrica achizitionata furnizorilor de energie electrica care au contracte incheiate cu clienti finali, operatorului de transport si de sistem energie electrica si operatorilor de distributie energie electrica, pentru acoperirea consumului propriu tehnologic al retelelor exploatate de acestia. OD pot cumpara de la OPCOM prin mecanism anual/lunar minim 75% din cantitatea de CPT prognozata si validata de ANRE la pretul de 450 lei/MWh, iar producatorii pot vinde catre OPCOM mecanism anual/lunar 80% din cantitatea produsa prognozata si validata de ANRE si Transelectrica la pretul de 450 lei/MWh. OUG nr. 153/2022 a fost aprobata si modificata de Legea 206/2023.
- Ordin ANRE nr. 129/2022 pentru aprobarea Normelor metodologice pentru recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, perioada aplicare 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023 – (i) capitalizarea trimestriala a costurilor suplimentare cu CPT fata de costurile incluse in tarifele reglementate; (ii) costurile de capital aferente anului 2022 se recunosc intr-o componenta distincta aferenta costului suplimentar cu CPT aplicabil incepand cu 01 aprilie 2023, in afara limitarilor de 7% impuse pentru cresterile de tarife; (iii) pretul CPT recunoscut pentru 2022 va fi egal cu pretul de referinta calculat ca medie intre operatorii de retea, majorat cu 5%; (iv) costul suplimentar cu CPT capitalizat in anul 2023 se va include in componenta distincta CPT aplicabila in anul 2024.
- Ordin ANRE nr. 79/2023 privind modificarea si completarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice, aprobate prin Ordinul ANRE nr. 169/2018 cu urmatoarele modificari: (i) Anul 2024 reprezinta perioada de tranzitie de la perioada a patra (PR4) la perioada a cincea de reglementare (PR5); (ii) Venitul tinta al OD pentru anul 2024 se stabileste conform Normelor metodologice care completeaza Metodologia (Anexa 1<sup>1</sup>); (iii) In anul 2024, ANRE va aproba pentru DEER tarife de distributie zonale stabilite pe baza unui venit reglementat unic si a unei tinte unice de CPT; (iv) Pretul CPT prognozat pentru anul 2024 se calculeaza ca medie ponderata considerand 75% pretul aprobat prin MACEE si 25% pretul PZU pentru luna mai 2023; (v) Valoarea BAR realizat la 31 decembrie 2023 se va calcula in anul 2024, iar OD vor transmite la ANRE, pana pe 31 mai 2024, valoarea neta contabila a mijloacelor fixe incluse in BAR la data de 31 decembrie 2023; (vi) Rata reglementata a rentabilitatii pentru anul 2024 se mentine la valoarea de 6,39%; (vii) Corectiile de inflatie aferente PR4 se vor calcula in anul 2024 si se aduna la venitul tinta al anului 2025, care reprezinta primul an al PR5; (viii) Termenele de depunere la ANRE a documentatiei de fundamentare a tarifelor si a programului de investitii pentru anul 2024 este 15 august 2023.
- OD au transmis la ANRE datele de monitorizare a simularii aplicarii tarifelor de tip binom pentru anul 2022 pana pe data de 31 martie 2023.

- Modificarea Procedurii de investitii prin Ordinul ANRE nr. 6/2023 are in vedere recunoasterea investitiilor OD in stocare si productie energie pentru regie si CPT: (i) includerea in categoria investitiilor justificabile a instalatiilor de productie a energiei din surse regenerabile pentru alimentarea CPT si consumului de regie din statie; (ii) includerea in categoria investitiilor necesare a instalatiilor de stocare a energiei electrice; (iii) posibilitatea OD sa detina instalatii de stocare, prin exceptare de la dispozitiile Legii energiei (art 46<sup>1</sup> alin. (1)), numai cu aprobarea prealabila de catre ANRE; (iv) stabilirea metodei de calcul a eficientei economice a investitiilor in productie/stocare, in vederea recunoasterii de catre ANRE.
- Metodologia pentru evaluarea investitiilor in proiecte de interes comun (PIC) aprobata prin Ordinul ANRE nr. 1/2023 se modifica astfel: (i) extinderea domeniului de aplicare a Metodologiei pentru investitiile OD (pe langa OTS), (ii) acordarea unui stimulent RRR de 1% pentru PIC, (iii) extinderea sferei de cuprindere a tipului de PCI de la retele electrice de transport, la: a) retele electrice de transport si distributie; b) retelelor offshore pentru energie din surse regenerabile; c) proiectelor care integreaza solutii tehnice inovatoare si care, desi au cheltuieli de capital scazute, implica cheltuieli de functionare semnificative. De asemenea a fost modificata si Metodologia de stabilire a tarifelor de distributie prin acordarea stimulentului RRR de 2% pentru investitiile din fonduri UE doar daca acestea nu au beneficiat de stimulentul PIC.

### Segmentul de furnizare

Cadrul de reglementare a suferit modificari semnificative in ultimul deceniu, in ceea ce priveste liberalizarea totala a pietei de energie electrica si gaze naturale, separarea activitatilor de furnizare si distributie, implementarea schemei de sprijin pentru energie regenerabila, sprijinirea consumatorilor de energie electrica si limitarea preturilor catre consumatorii finali.

Incepand cu 1 noiembrie 2021, pe fondul cresterii pretului energiei si gazelor naturale pe pietele internationale si nationale, a crizei energetice, precum si a efectelor cauzate de aceste cresteri in randul populatiei, in Romania, au fost aplicate o serie de scheme de sprijin asupra consumatorilor de energie electrica si gaze, prin stabilirea unor scheme de compensare si plafonare in perioada 1 noiembrie 2021 si 31 martie 2025. Dintre modificarile legislative cu un impact semnificativ asupra activitatii de furnizare a energiei mentionam:

- Plafonarea pretului pentru consumatorii casnici si non-casnici (1 noiembrie 2021 – 31 martie 2025);
- Sumele compensate vor fi primite de la Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala („ANPIS”) pentru consumatorii casnici si de la Ministerul Energiei pentru consumatorii non-casnici.
- Limitarea pretului mediu de achizitie considerat pentru determinarea sumelor de recuperat de la bugetul de stat la 900 RON/MWh modificare conform Legii 206/2023;
- Limitarea componentei de furnizare permise la:
  - Energie electrica – FUI 80 lei/MWh si Non FUI 73 lei/MWh.
  - Gaze naturale – FUI 13.5 lei/MWh si Non FUI 12 lei/MWh.
- Contributia la *Fondul de tranzitie energetica* pentru furnizorii care desfasoara activitatea de trading si agregatorii care tranzactioneaza cantitati de energie electrica si/sau gaze naturale pe piata angro = (Pret mediu vz – Pret mediu acz x 1,02) x Q livrata lunar
- In perioada 1 ianuarie 2023 – 31 martie 2025 se instituie Mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE). Mecanismul prevede – OPCOM, in calitate de achizitor unic, cumpara energie electrica de la producatori (producatori de energie electrica cu o putere instalata egala sau mai mare de 10 MW) si vinde energia electrica achizitionata furnizorilor de energie electrica care au contracte cu clientii finali, operatorului sistemului de transport de energie electrica si operatorilor sistemului de distributie a energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic; pretul platit de OPCOM producatorilor de energie, pentru cantitatile de energie electrica vandute este de 450 RON/MWh, iar pretul de vanzare al OPCOM catre operatorii economici este tot de 450 RON/MWh (OPCOM are dreptul de a percepe

participanților pieței tarife/comisioane la nivelul costurilor înregistrate prin organizarea mecanismului centralizat de cumpărare a energiei electrice). În vederea efectuării tranzacțiilor, OPCOM va organiza lunar o procedură de achiziție anuală, precum și o procedură de achiziție suplimentară lunar, pentru cantitățile de energie electrică care urmează să fie livrate în luna următoare; cantitățile anuale și lunare de energie electrică sunt obligații ferme ale producătorilor de energie electrică și ale operatorilor economici pe toate intervalele de deconectare în fiecare lună (contractele se încheie prin semnare, în maximum 3 zile lucrătoare).

- Obligatoritatea producătorilor de gaze naturale să vândă cu prețul de 150 RON/MWh cantitățile necesare furnizării clienților casnici/producătorilor de energie termică.
- Obligatoritatea de înmagazinare subterană a gazelor naturale a unui stoc minim de gaze naturale la nivelul de 90% din capacitatea de înmagazinare a depozitelor. Stocul minim de gaze naturale pentru fiecare furnizor se determină în funcție de ponderea cantității fiecărui furnizor în totalul cantității estimate la nivel național (Ordin ANRE 10/2023).

#### CertIFICATE VERZI

Furnizorii de energie electrică au obligația legală de a achiziționa certificate verzi de la producătorii de energie din surse regenerabile, pe baza tintelor sau cotelor anuale stabilite de lege, care se aplică la cantitatea de energie electrică achiziționată și furnizată consumatorilor finali. Costul certificatelor verzi se facturează consumatorilor finali separat față de tarifele pentru energia electrică.

#### Impactul creșterii prețului energiei

Începând cu 1 noiembrie 2021, pe fondul creșterii prețului energiei și gazelor naturale pe piețele internaționale și naționale, a crizei energetice, precum și a efectelor cauzate de aceste creșteri în rândul populației, în România, au fost aplicate o serie de scheme de sprijin asupra consumatorilor de energie electrică și gaze, prin stabilirea unor scheme de compensare și plafonare în perioada 1 noiembrie 2021 și 31 martie 2025.

În anul 2023 piața energiei electrice este total liberalizată pentru toate categoriile de clienți și prețul se stabilește de furnizori prin mecanisme de piață liberă, atât pentru ofertele de serviciu universal, cât și pentru ofertele aferente pieței concurențiale, cu respectarea prevederilor legale privind plafonarea instituite pentru perioada 1 noiembrie 2021 - 31 martie 2025.

Grupul revizuieste și implementează activ politici și strategii de recuperare a pierderii generate de creșterea prețului energiei electrice și de management al lichidităților care vizează printre altele modul de stabilire a prețului de vânzare către consumatorii finali, întocmirea unor contracte cu clauze specifice, asigurarea de noi facilități de finanțare, monitorizarea atentă a termenelor de plată pentru furnizori și pentru clienți, monitorizarea fluxului de numerar zilnic și prognozat. Grupul continuă să monitorizeze atent evoluția macroeconomică și pe măsura ce vor fi disponibile informații suplimentare, se vor analiza efectele acestora asupra activității companiilor din Grup și asupra rezultatelor financiare.

## 2.4. Sumar al indicatorilor financiari

Sumarul principalilor indicatori financiari este prezentat in continuare:

- In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, EBITDA a crescut cu 148,8 mil. RON fata de perioada similara a anului 2022, inregistrand o valoare pozitiva de 1.252,9 mil. RON comparativ cu rezultatul pozitiv de 1.104,1 mil. RON al anului precedent;
- Cheltuielile de capital in perioada de 9L luni incheiata la 30 septembrie 2023 au fost de 750,0 mil. RON, in crestere cu aprox. 83,5% fata de 408,7 mil. RON la 9L 2022, in linie cu evolutia anuala a planurilor de investitii aprobate si alocarea planului de investitii de-a lungul anului;
- Profitul operational inregistrat in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 este in valoare de 712,5 mil. RON, acesta inregistrand o usoara scadere de 2,7% comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, cand Grupul a inregistrat un profit operational de 732,3 mil. RON;
- Cheltuielile cu achizitia de energie electrica au scazut cu 873,5 mil. RON, sau 11,3%, la 6.854,0 mil. RON in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, fata de 7.727,7 mil. RON in perioada comparativa, in principal datorita diminuării costurilor in medie cu 47,9% privind energia electrica pentru acoperirea CPT pentru segmentul de distributie ca rezultat al implementarii MACEE la care se adauga impactul nefavorabil din majorarea pretului de achizitie a energiei electrice pe segmentul de furnizare in medie cu 20%;

Cele mai importante segmente ale Grupului atat din punct de vedere al profitabilitatii cat si al veniturilor generate sunt prezentate mai jos.

### Segmentul de distributie

- Veniturile din segmentul de distributie de energie s-au majorat cu 673,9 mil. RON, sau 27,4%, la 3.135,6 mil. RON (din care 1.820,1 mil. RON venituri cu clienti externi grupului), fata de perioade de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022; contributia segmentului de distributie de energie electrica la veniturile consolidate ale Grupului este de 25,4%.
- EBITDA pe segmentul de distributie a crescut cu 230,0 mil. RON, respectiv 28,3% la valoare de 1.041,3 mil. RON la 9L 2023 de la 811,3 mil. RON in aceeași perioada a anului 2022.
- Profitul net, in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 este de 305,0 mil. RON, inregistrand o usoara descrestere de 8,8 mil. RON comparativ cu aceeași perioada a anului 2022 (313,8 mil. RON)

### Segmentul de furnizare

- In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023, veniturile din segmentul de furnizare de energie electrica au scazut cu 608,8 mil. RON, sau 10,2%, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut, la 5.343,8 mil. RON (din care 5.304,4 mil. RON venituri cu clienti externi grupului), in principal ca efect net al cresterii preturilor de vanzare pe piata cu amanuntul cu 5% si reducerii cantitatii de energie furnizata pe piata cu amanuntul cu 10%; contributia segmentului de furnizare la veniturile consolidate ale Grupului este in proportie de 74,1%;
- EBITDA pe segmentul de furnizare a scazut cu 103,5 mil. RON, respectiv 31,7% la valoare de 223,0 mil. RON la 9L 2023 de la 326,5 mil. RON in aceeași perioada a anului 2022.
- Profitul net, in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 este de 78,5 mil. RON, inregistrand o scadere de 160,2 mil. RON comparativ cu aceeași perioada a anului 2022 (238,7 mil. RON)

## 2.5. Riscuri si incertitudini

**Riscuri si incertitudini** prezente la 30.09.2023 si aspecte privind principalele riscuri si incertitudini care ar putea afecta activitatea Grupului si lichiditatea sa in ultimul trimestru din anul 2023:

Descrierea riscului	Actiuni de diminuare a riscului
<p><b>Poli-crize (poly-crisis)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Contextul global actual, dar si cel European indica faptul ca o serie de crize cauzate de o serie de factori (pandemie, inflatie, rata dobanzii, fenomene meteo extreme, cutremure, razboaie, etc.) pot deveni interdependente si extrem de virale prin impactul pe care il pot manifesta in mediul economic.</li> <li>Pana in prezent nu exista un sistem care sa permita gestionarea integrata a tuturor scenariilor care pot fi luate in considerare spre analiza.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>O mare parte dintre factorii mentionati, s-au manifestat deja, independent sau conjugat, in ultimii ani, chiar si pe teritoriul Romaniei.</li> <li>Preocuparea conducerii Electrica SA este aceea de a construi mecanismele de rezilienta optime pentru specificul de activitate in care societatea si participatiile ei isi desfasoara activitatea. Dintre masurile luate: tranzitia catre un grup integrat (includerea productiei de regenerabile in portofoliu) si testarea scenariilor de evolutie defavorabile prin analize de scenarii de risc specifice.</li> </ul>
<p><b>Riscul de piata</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Riscul de piata se manifesta ca urmare a modificarii preturilor la energie si gaze naturale, a ratei de dobanda de referinta, precum preturile actiunilor, ratele de dobanda sau cursurile de schimb. Toate acestea pot impacta veniturile la nivelul Grupului Electrica sau valoarea detinerilor sale.</li> <li>La nivel de Grup, riscul de piata se poate manifesta in activitatea de distributie (DEER) prin cresterea preturilor in piata, respectiv volatilitatea pretului energiei achizitionate (cu impact financiar), denuntarea contractelor de catre furnizori si blocaje in lanturile de aprovizionare. La nivelul activitatii de furnizare (EFSA) se manifesta prin riscul lipsei de oferte de vanzare de energie pe pietele forward (risc de volum) avand ca si consecinta o crestere a preturilor pe aceste piete precum si aparitia in portofoliu a unor expuneri in exces (pozitii lungi excedentare/pozitii scurte deficitare) la nivel orar, zilnic si saptamanal, banda, varf si gol, in conditiile unui trend fluctuant bullish /bearish.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La nivelul activitatii de distributie (DEER), masurile luate pentru diminuarea riscurilor urmaresc imbunatatirea prognozei de consum propriu tehnologic (CPT) si incheierea de contracte bilaterale.</li> <li>La nivelul activitatii de furnizare (EFSA) sunt implementate politici, proceduri si instrumente de administrare a riscurilor de piata pentru a gestiona si controla expunerile pe piata de energie electrica si gaze naturale. Aceste masuri se refera la: cresterea eficacitatii prognozei de consum prin profilarea orara a prognozei de vanzare atat cu prognoza de consum cat si cu consumurile detaliate cat mai exact posibil, formule de calcul si algoritmi, care sa statueze modul efectiv de ajustare al fiecarei date de intrare pentru determinarea prognozei de consum, aplicarea strategiei de hedging, identificarea trendului pietei in Pricing, monitorizarea surselor de informatii privind evolutia preturilor din regiune pentru produsele de interes.</li> </ul> <p>Electrica SA a demarat procesul si a finalizat cu succes, in trimestrul 3, obtinerea certificarii pentru implementarea ISO 50001 Sisteme de management al energiei in vederea imbunatatirii serviciilor oferite si gestionarea eficienta a resurselor.</p>
<p><b>Riscul de credit si de contrapartida</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Riscul de credit reprezinta riscul producerii de pierderi financiare in conditiile in care o contrapartida/un client nu isi indeplineste obligatiile contractuale de achitare a facturilor la scadenta acestora.</li> <li>In activitatea de furnizare, riscul de contrapartida provine ca urmare a situatiei in care o contrapartida nu isi indeplineste obligatiile in conformitate cu termenii conveniti. Acest risc conduce la materializarea altor riscuri noi, respectiv: inlocuirea cantitatilor nelivrate (replacement risk) sau efect financiar (price risk).</li> <li>In activitatea de distributie (DEER), riscul de contrapartida se manifesta prin posibila neindeplinire de catre partea contractanta a conditiilor contractuale de plata sau livrare de servicii si/sau livrare de bunuri, lucrari (inclusiv mentenanta).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Conducerea monitorizeaza si examineaza expunerea curenta, limitele de credit si ratingurile contrapartidelor, precum si provizioanele constituite.</li> <li>Masurile luate de catre filiale pentru diminuarea acestui risc sunt adaptate riscurilor identificate privind contrapartidele.</li> <li>Astfel, pentru furnizare, se urmareste diminuarea acestui risc prin diversificarea surselor de energie, reducerea nivelului de cantitati contractate pe fiecare contract, limitarea expunerii prin incheierea de contracte multiple, reducerea limitelor de tranzactionare cu contrapartile cu care EFSA are incheiate contracte EFET si care inregistreaza un rating redus din perspectiva managementul riscului, interogarea partenerilor cu privire la limitele de credit acordate.</li> <li>Pentru distributie, masurile pe care DEER le urmareste se refera la includerea in contracte (energie, constructii) a unor clauze acoperitoare pentru activitatile specifice, asigurare / reasigurare pe tipuri de contracte, prevenirea incheierii de contracte cu</li> </ul>

	<p>furnizori care nu au bonitate, comunicarea internă eficientă și transparența cu privire la incidentele aparute și raportarea acestora.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Contextul de piață actual, implică o presiune semnificativă pe capacitatea contrapartidelor din piața de energie de a asigura livrarea la timp sau de a efectua plata unor compensații aferente.</li> </ul>
<b>Riscul de lichiditate</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Electrica SA să nu își poată îndeplini obligațiile financiare ajunse la scadență.</li> <li>Capacitatea Societății de a continua activitatea este dependentă de capacitatea filialelor sale de a-și continua activitatea. În special, pe partea de subvenții, filiala de furnizare are valori neincasate materiale din schema de compensare și plafonare în vigoare, pentru care nu există o certitudine cu privire la momentul încasării, ceea ce poate afecta și activitatea DEER (filiala de distribuție a Grupului) dar și activitatea ELSA.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Electrica SA monitorizează atent, prin structurile de trezorerie, impactul și efectele asupra activității companiilor și rezultatelor financiare și asigură resursele adecvate pentru a-și continua activitatea operațională.</li> <li>De asemenea, Grupul depinde de încasarile de la Ministerul Energiei și Agenția Națională pentru Plăți și Inspectie Socială, ca atare orice acțiune depinde de entitățile de mai sus, fiind în imposibilitate să întreprindem acțiuni și măsuri concrete.</li> <li>Pentru activitatea de furnizare (EFSA) se realizează analize, proiecții și prognoze de cash-flow (implementare de module SAP Cash Management și Liquidity Planner).</li> <li>La nivel de distribuție (DEER) se realizează monitorizări frecvente și atente ale datorilor, plata obligațiilor cu respectarea termenelor de scadență, limitarea plăților înainte de scadență și analize privind atragerea de resurse externe de finanțare și încasarea cu prioritate a creanțelor scadente.</li> <li>Capacitatea filialelor de a continua activitatea este dependentă de finalizarea cu succes a noilor contracte de împrumut și de încasarea subvențiilor pentru filiala de furnizare.</li> </ul>
<b>Riscul de conformitate (legal și de reglementare)</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Pietele de energie și a gazelor naturale sunt reglementate de legislația locală și europeană.</li> <li>Aceste reglementări pot fi modificate sau pot fi interpretate diferit de către autoritățile locale și pot afecta marjele de profit operaționale ale participațiilor Electrica SA.</li> <li>Acest risc este susținut și de istoricul legislativ al ultimilor ani, care conține o serie de legi ce au impactat semnificativ prețurile la energie și gaze naturale, elementele de plafonare, etc.</li> <li>La nivel de Grup, riscul de conformitate care include cele două componente (legal și de reglementare) a fost identificat ca și riscul apariției unor reglementări primare și/sau secundare imprevizibile și cu aplicare imediată. Din acesta derivă și riscul ca schimbările din mediul de reglementare să afecteze strategia, operațiunile și rezultatele financiare ale filialelor și implicit ale ELSA, definind noi direcții și noi cerințe de conformitate pe care companiile din Grup vor trebui să le respecte.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Electrica SA depune eforturi în vederea optimizării eficienței operaționale în conformitate cu reglementările actuale și cele viitoare.</li> <li>Impactul acestor reglementări este unul aproape de plajă maximă utilizată în evaluare cu consecințe imediate în profitabilitatea la nivel de grup.</li> <li>La nivel de Grup, fiecare filială urmărește astfel o serie de măsuri prin care să diminueze efectele negative ale acestor riscuri generate de schimbări legislative. Astfel, este evaluat impactul schimbărilor de reglementare preconizate, urmărindu-se dacă este cazul, ajustarea rapidă a strategiei și identificarea acțiunilor optime pentru eliminarea/diminuarea impactului negativ.</li> </ul>
<b>Riscul operațional</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Electrica SA poate înregistra pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gamă largă de factori asociați proceselor, furnizorilor de servicii, tehnologiei și infrastructurii, guvernantei interne precum și factori externi cum ar fi cerințe de reglementare sau legale și standarde general acceptate privind cele mai bune practici din domeniu.</li> <li>Încălcarea sau defecțiunea sistemelor de securitate și tehnologie a informației poate atrage după sine riscul de pierdere financiară, întreruperea operațiunilor sau deteriorarea reputației companiei.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Societatea are implementat un sistem de monitorizare operațională, documentat prin politici și proceduri, care asigură escaladarea și remediarea problemelor operaționale potențiale.</li> <li>În vederea implementării celor mai bune practici în domeniu, la nivelul Grupului, SE Electrica S.A. a obținut în anul 2022 certificarea pentru implementarea standardului 27001: Tehnologia Informației, Tehnici de securitate, Sisteme de management al securității informației. Este analizată în continuare extinderea certificării și la nivelul celorlalte entități din Grup.</li> </ul>

Sursa: Electrica



## 3. Structura Organizatorica

### 3.1. Structura Grupului

Grupul Electrica este unul dintre principalii distribuitori si furnizori de energie electrica de pe piata din Romania.

Principalele segmente de activitate ale Grupului constau in distributia de energie electrica catre utilizatori, furnizarea de energie electrica catre consumatori casnici si non-casnici, segmentul de servicii aferente retelelor de distributie externe precum si segmentul privind productia de energie electrica din surse regenerabile.

In prezent, Grupul include compania mama a Grupului, Societatea Energetica Electrica S.A. („ELSA”) si urmatoarele filiale si entitati asociate:

- **Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)**, rezultata in urma fuziunii prin absorbtie a filialelor Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord („SDMN”), Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud („SDTS”) cu Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord („SDTN”), aceasta din urma in calitate de societate absorbanta. DEER este operatorul de distributie a energiei electrice in regiunile Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud), Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna) si Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzau, Dambovita, Braila, Galati si Vrancea), asigurand deservirea utilizatorilor de retea prin operarea instalatiilor ce functioneaza la tensiuni intre 0,4 kV si 110 kV (linii electrice, posturi si statii de transformare). DEER detine licente de distributie exclusive pentru regiunile antementionate, ce au o perioada de valabilitate pana in anul 2027, cu posibilitatea de prelungire pentru o perioada de 25 de ani;
- **Electrica Furnizare S.A. („EFSA”)**, societate avand ca activitate principala furnizarea de energie electrica catre clienti finali. EFSA detine o licenta de furnizare a energiei electrice care acopera intregul teritoriu al Romaniei, care a fost reinnoita in anul 2021 pentru o perioada de 10 ani, si o licenta pentru desfasurarea activitatii de furnizare a gazelor naturale, valabila pana in anul 2032. In vederea extinderii activitatilor economice ale Electrica Furnizare S.A. (EFSA) in Ungaria, a fost acordata licenta de tranzactionare a energiei electrice de catre Autoritatea de Reglementare a Energiei si Utilitatilor Publice din Ungaria (MEKH) pentru Electrica Furnizare, prin Decizia nr. H879/2022.
- **Electrica Serv S.A. („SERV”)**, societate care incepand cu data de 30 noiembrie 2020 a absorbit Servicii Energetice Muntenia SA („SEM”), in urma unui proces de fuziune. SERV furnizeaza servicii de reparatii si alte servicii conexe catre terti si diverse servicii catre companiile din grup (inchiriere auto, inchiriere cladiri etc.);
- **Electrica Productie Energie S.A. („EPE”)**, societate infiintata in cursul anului 2021, care se va ocupa de achizitia si dezvoltarea proiectelor de generare a energiei electrice din surse regenerabile, respectiv de operarea capacitatilor de generare de energie, cumulat cu dezvoltarea si operarea solutiilor de stocare independente pe care compania intentioneaza sa le dezvolte in viitor. In data de 31 martie 2022, la recomandarea Comitetului de Strategie si Guvernanta Corporativa, CA ELSA a hotarat repositionarea Electrica Energie Verde 1 SRL (EEV1) in cadrul Grupului prin incheierea unei tranzactii intre EFSA, in calitate de vanzator si unic actionar al EEV1, si Electrica Productie Energie S.A. (EPE), in calitate de cumparator. Tranzactia efectiva s-a realizat in data de 15 iulie 2022, finalizata prin indeplinirea formalitatilor legale la Oficiul Registrului Comertului in 21 iulie 2022.
- **Sunwind Energy S.R.L. („SWE”)**, dezvolta proiectul fotovoltaic „Satu Mare 2” cu o capacitate instalata proiectata de 27 MW, situat in vecinatatea orasului Satu Mare si a devenit filiala la data de 21.03.2022 ca urmare a detinerii de catre ELSA a 60% din partile sociale. Ulterior, in data de 24.03.2023, ELSA a achizitionat si restul de parti sociale pana la 100%;

- **New Trend Energy S.R.L. („NTE“)**, dezvolta proiectul fotovoltaic „Satu Mare 3”, cu o capacitate proiectata de 59 MW, situat in vecinatatea orasului Satu Mare si a devenit filiala la data de 27.05.2022 ca urmare a detinerii de catre ELSA a 60% din partile sociale;
- **Green Energy Consultancy & Investments S.R.L. („GEC&I“)**, dezvolta proiectul fotovoltaic „Vultur” cu o capacitate instalata de 12 MWp DC (putere peak la nivelul panourilor) si 9,75 MW AC (putere evacuabila in retea), situat in zona comunei Vultur, judetul Vrancea si a devenit filiala la data de 06.09.2022 ca urmare a detinerii de catre ELSA a 75% din partile sociale. Ulterior, in data de 06.02.2023, ELSA a achizitionat si restul de parti sociale pana la 100%;
- **Foton Power Energy S.R.L. („FPE“)**, dezvolta proiectul fotovoltaic „Bihor 1” cu o capacitate instalata proiectata de 77,5 MW, situat in vecinatatea municipiului Oradea si a devenit filiala la data de 31.07.2023 ca urmare a detinerii de catre ELSA a 60% din partile sociale.

**Tabel 2: Filiale ELSA**

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 30.09.2023
Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)	Distributia energiei electrice in zonele geografice Transilvania Nord, Transilvania Sud si Muntenia Nord	14476722	Cluj-Napoca	99,99999929%
Electrica Furnizare S.A. („EFSA”)	Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale	28909028	Bucuresti	99,9998444099934%
Electrica Serv S.A. („SERV”)	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	99,9998095%
Electrica Productie Energie S.A „EPE”)	Productia de energie electrica	44854129	Bucuresti	99,9920%*
Electrica Energie Verde 1 S.R.L.* („EEV1”)	Productia de energie electrica	19157481	Bucuresti	100%*
Sunwind Energy S.R.L. („SWE”)	Productia de energie electrica	42910478	Bucuresti	100%
New Trend Energy S.R.L. („NTE”)	Productia de energie electrica	42921590	Constanta	60%
Green Energy Consultancy & Investments S.R.L. („GEC&I”)	Productia de energie electrica	29172101	Bucuresti	100%
Foton Power Energy S.R.L. („FPE”)	Productia de energie electrica	43652555	Constanta	60%

Sursa: Electrica

\*detinere indirecta ELSA de 100% prin intermediul filialelor sale si fara a exista alte detineri externe.

La 30 septembrie 2023 entitatile asociate ELSA sunt prezentate mai jos.

**Tabel 3: Entitatile asociate ELSA**

Entitate asociata	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 30.09.2023
Crucea Power Park S.R.L. („CPP”)	Productia de energie electrica	25242042	Constanta	40%

Sursa: Electrica

**Crucea Power Park S.R.L. („CPP“)**, dezvoltă proiectul eolian „Crucea Est”, cu o capacitate instalată proiectată de 121 MW și o capacitate de stocare a energiei electrice proiectată de 60 MWh (15 MW x 4h), situat în extravilanul comunei Crucea, jud. Constanța. În data de 15 mai 2023, Electrica achiziționat încă 10% din părțile sociale și drepturi de vot ale Crucea Power Park S.R.L.. Prin urmare, participatia Grupului a crescut de la 30% la 40%.

**Tabel 4: Alte titluri imobilizate deținute de către ELSA**

Societate	Activitatea	Cod unic de înregistrare	Sediu social	% participatie la 30.09.2023
CCP.RO Bucharest S.A. („CCP.RO“)	Activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii (managementul riscului prin produse derivate pe piața de energie )	17777754	București	7,72%

Sursa: Electrica

- În data de 8 decembrie 2022 s-a realizat subscrierea efectivă în valoare de 7,0 mil. RON echivalentul a 8,06% din capitalul social al companiei **CPP.RO Bucharest S.A.** după majorarea capitalului social, CCP.RO devenind astfel o investiție financiară deținută de ELSA pe termen lung.

Ulterior, în data de 18.08.2023, este atestat noul capital social al CCP.RO și noua structură a deținerilor urmare înregistrării majorării de capital social aprobată de AGEA din 29 mai 2023, conform careia ELSA și-a diminuat deținerea la procentul de 7,72% din capitalul social.

### 3.2. Principalele elemente ale Planului Strategic pentru perioada 2019 – 2023

Grupul Electrica rămâne în continuare dedicat asigurării echilibrului între a genera valoare pentru clienții săi și a maximiza profitul pentru acționari, consolidându-și poziția în piața concomitent cu extinderea în segmente complementare, în cadrul unei culturi a eticii, integrității și sustenabilității.

Guvernanta și relația cu investitorii rămân în centrul atenției pentru Grup, urmărindu-se îmbunătățirea continuă și implementarea celor mai bune practici în domeniul guvernantei corporative și al relațiilor cu investitorii.

Pentru perioada 2019-2023, obiectivele strategice ale Grupului au fost actualizate în anul 2022 și reprezintă direcțiile principale la care sunt aliniate activitățile curente:

- Creștere valoare de piață Electrica SA - creștere sustenabilă preț acțiune Electrica și includere în indici relevanți de piață (locali și internaționali);
- Extindere afacere în alte segmente complementare - producție energie electrică, stocare energie electrică și extindere internațională pentru zonele de producție și furnizare;
- Maximizare a performanței în infrastructura administrată - eficientizare a afacerii în zona de distribuție energie electrică pentru perioada de reglementare curentă (PR4) și pregătire PR5, simultan cu optimizarea structurii de costuri;
- Lider integrat de servicii și soluții energetice - strategie de piață revizuită în contextul dinamic al sectorului energetic și valorificare portofoliu de clienți prin vânzări de servicii energetice cu valoare adăugată;
- Agilizare și transformare digitală a afacerii - capacitate sporită de adaptare și reacție la contextul sectorului, transformare digitală a afacerii și valorificarea tuturor sinergiilor din Grup.

În plus față de ariile de interes tradiționale, respectiv distribuția de energie electrică, furnizarea de energie electrică și gaze naturale și serviciile energetice, există un interes ridicat pentru dezvoltarea de activități noi, bazate pe

tehnologie inovativa, continuand totodata monitorizarea si analiza oportunitatilor de crestere prin fuziuni sau achizitii. De asemenea, se urmareste o relatie mai apropiata cu clientii, bazata pe dezvoltarea competentelor, dar si pe o oferta de produse si servicii in linie cu nevoile acestora.

Pentru asigurarea implementarii planului strategic pentru perioada 2019-2023, strategia de HR a companiei isi propune sa asigure resursa umana calificata necesara pentru a sustine initiativele pe care ELSA si le-a propus pentru urmatoarea perioada, in conditiile unei dinamici accentuate a pietei muncii. Astfel, strategia de HR isi propune asigurarea personalului pentru cresterea performantei operationale si realizarea obiectivelor strategice ale Grupului, modernizarea organizatiei prin implementarea unei culturi organizationale avand ca elemente centrale excelenta si siguranta, pentru personal si colaboratori, modernizarea imaginii de angajator si implementarea unui sistem coerent pentru managementul performantei si evaluarea angajatilor.

De asemenea, un rol important il vor avea optimizarea functiilor suport IT&C si alinierea la trendurile si solutiile specifice industriei. In acest context, dincolo de digitalizarea proceselor si integrarea lor in platforme informatice, sunt prevazute in zona de distributie dezvoltarea retelelor inteligente, integrarea contoarelor inteligente in ritmul planului lor de implementare, suport pentru operationalizarea prosumatorilor etc. In zona de furnizare, dezvoltarea unei interfete prietenoase cu clientii, automatizarea proceselor de contractare, de raportare si facturare si de schimb de date cu toti distribuitorii din Romania sunt elemente critice sustinute de IT&C in scopul asigurarii unor avantaje strategice segmentelor de afaceri ale Grupului.

Se continua imbunatatirea cadrului de guvernanta corporativa, cu urmarirea indeaproape a Planului de Actiune pentru Guvernanta Corporativa stabilit impreuna cu BERD inca din 2014. A fost aprobata infiintarea Comitetului de guvernanta climatica si politici publice in vederea pregatirii cadrului necesar implementarii unor initiative care sa contribuie la indeplinirea obiectivului UE de zero emisii de gaze cu efect de sera pana in 2050 si asigurarea rezilientei pe termen lung a societatilor din cadrul Grupului, din perspectiva modificarilor structurale potentiale ale mediului de afaceri, ce decurg din schimbarile climatice.

Realizarea planului strategic din perioada 2019 – 2023 a fost influentat semnificativ de faptul ca in perioada 2020 – 2022 Romania a fost afectata de pandemia COVID19, implicit piata de energie intampinand tot felul de dificultati de la anomalii de pret, anomalii de procese, anomalii de functionare operationala (perioada in care activitatea cu clientii a fost inchisa si/sau ingreunata semnificativ prin restrictiile de circulatie si socializare impuse) si pana la perioada in care s-a revenit la o reglementare a pietei.

### **Segmentul de distributie**

**In segmentul de distributie**, la finalul anului 2019, cand a inceput perioada de reglementare IV, a fost initiata operationalizarea strategiei nou aprobate la nivel de Grup - prin prisma megatrendurilor care marcheaza industria energetica (decarbonizare, descentralizare, digitalizare), care releva un proces de transformare semnificativa, mai accelerat la nivel international, dar initiat si la nivel national. Contextul economic la nivel national, care aduce o presiune suplimentara pe activitatile reglementate, si prioritatile strategice asumate in domeniul energiei urgenteaza nevoia de transformare si la nivelul companiilor de distributie a energiei electrice, acestea devenind unul dintre pilonii importanti pentru transformarea sistemului energetic. Nevoia si principiile de transformare a modelului de business au fost analizate in detaliu prin prisma mai multor scenarii de implementare – de la optimizare individuala, pana la fuziunea juridica a celor trei operatori de distributie. Aceasta din urma, realizata la finalul anului 2020, prin modelul tinta de organizare propus si initierea programului de integrare post-fuziune legala, este de natura sa creeze premisele pentru conformarea la cerintele actuale ale cadrului de reglementare aflat intr-o dinamica deosebita in ultima perioada, asigurarea eficientizarii operationale pe termen mediu, pregatirea organizatiei pentru provocarile legate de tranzitia energetica si valorificarea unor noi oportunitati de afaceri pe termen mediu si lung.

Anul 2022 a reprezentat anul in care au fost puse bazele noii abordari in ceea ce priveste reorganizarea modelului de afaceri si organizational, respectiv au fost stabilite – intr-un amplu efort conceptual si de operationalizare – obiectivele tinta, precum si modalitatea si instrumentele de folosit pentru anul in curs si urmatorii 2 ani, fiind demarata implementarea pe mai multe arii: (i) organigrama unificata tinta; (ii) revizuirea si optimizarea proceselor – pe ansamblu, dar si in cadrul unor Centre de Excelenta specifice, prioritizate la implementare in functie de impactul in zona operationala si interactiunea cu clientul; (iii) identificarea si aplicarea acelor initiative si masuri de optimizare care sa conduca la incadrarea stricta in tintele aprobate de ANRE cu privire la cheltuielile operationale si cele de personal pentru serviciul de distributie; imbunatatirea modelului de analiza si monitorizare a rezultatelor obtinute fata de tintele stabilite, cu aplicarea unei abordari mai agile (iv) zona de tehnologie IT&C – cu rol determinant in transformarea companiei, pe ansamblu si in implementarea tuturor proiectelor definite, ca parte a programului.

Ca urmare a aplicarii, incepand cu data de 1 ianuarie 2022, a noii organigrame tinta unificate, prin care toate structurile din zona activitatilor strategice (managementul activelor, managementul energiei, managementul programului de integrare, IT&C, managementul proiectelor strategice), financiare si suport au fost reunite sub o coordonare unica la nivelul societatii rezultate prin fuziune – Distributie Energie Electrica Romania SA (DEER), in anii viitori va continua procesul de adaptare si imbunatatire continua a proceselor si tehnologiei suport, astfel cum a fost definit prin Strategia aprobata pentru segmentul distributie.

Criza geopolitica din anul 2022 generata de invadarea Ucrainei de catre Rusia, care a condus la cresterea abrupta a pretului energiei atat in Romania cat si in celelalte state europene, a adus in atentie necesitatea reducerii consumului propriu tehnologic, eficientizarea costurilor operationale si asigurarea surselor de finantare pentru investitiile viitoare.

In acelasi context, ca raspuns la dificultatile si perturbarile de pe piata mondiala a energiei, Comisia Europeana a elaborat in martie 2022 Planul REPowerEU pentru economisirea energiei, producerea de energie curata si diversificarea surselor de energie, sustinut de masuri financiare si juridice menite sa construiasca noua infrastructura si noul sistem energetic de care are nevoie Europa. Ca urmare a politicilor dezvoltate la nivelul Uniunii Europene, pentru perioada urmatoare se estimeaza o crestere a productiei din surse regenerabile, inclusiv a numarului de prosumatori, dezvoltarea transportului electric, introducerea serviciilor de flexibilitate, care fac necesara amplificarea investitiilor pentru modernizarea, automatizarea si digitalizarea retelelor de distributie.

Pentru finantarea investitiilor din segmentul de distributie, se vor utiliza atat sursele proprii cat si programele de finantare Europene, care constituie oportunitati pentru modernizarea retelelor si transformarea acestora in retele inteligente, fapt care se va reflecta atat in imbunatatirea rezilientei retelelor cat si in cresterea eficientei operationale.

### **Segmentul de furnizare**

In anul 2023 s-a pastrat strategia din anul precedent, compania s-a concentrat pe cresterea profitabilitatii portofoliului de clienti prin dezvoltarea de masuri specifice de crestere a satisfactiei clientilor prin restructurarea portofoliului si prin strategii de achizitie competitive si dinamice in contextul unei pietei de energie volatile si imprevedibile. De asemenea, oferta traditionala de furnizare de electricitate a fost completata cu pachete combinate de electricitate – gaze si servicii cu valoare adaugata.

In anul 2023 continuam implementarea masurilor identificate cu scopul de a transforma compania intr-o organizatie capabila sa raspunda cu succes provocarilor actuale si viitoare ale pietei de energie incluzand imbunatatirea situatiei financiare, imbunatatirea NPS, definirea unui program comercial competitiv, imbunatatirea pozitionarii si transformarea organizatiei in una supla, agila si lider in oferirea unei experiente digitale superioare clientilor.

De asemenea, in cadrul masurilor prioritare de modernizare si adaptare a sistemelor informatice interne continuam pregatirea trecerii la sistemul SAP ISU, precum si pregatirea migrarii datelor, astfel incat in anii 2023-2024 sa se realizeze implementarea sistemului SAP ISU.

Un alt domeniu prioritar a fost digitalizarea, in sensul actiunilor intreprinse de catre EFSA pentru cresterea numarului de conturi MyElectrica. Acesta a crescut cu 13% la 30.09.2023, fata de 31.12.2022, o crestere semnificativa, care va duce in viitor la o reducere de costuri si o mai buna relationare cu clientul, dar, pe de alta parte, creeaza si un risc, in speta posibilitatea de migrare mai rapida a unui client, catre alt furnizor de energie electrica.

### **Segmentul de servicii energetice**

Planul pentru perioada urmatoare contine o analiza aprofundata multicriteriala a activitatilor societatii si subliniaza cauzele care stau la baza deteriorarii situatiei financiare. Masurile cuprinse in planul de redresare vizeaza o aliniere a costurilor in raport cu veniturile, revenirea societatii la rezultate financiare pozitive si restructurarea personalului, avand ca scop final cresterea productivitatii muncii prin eliminarea disfunctionalitatilor pe fluxul de productie si a redundanțelor procesului decizional. Planul de redresare priveste si repositionarea strategica a companiei prin dezvoltarea si consolidarea de activitati noi care sa deserveasca deopotriwa companiile din Grup, cat si companii din afara acestuia.

Principalele directii de dezvoltare a filialei SERV sunt:

- reasezarea structurii operationale de personal si redefinirea prioritatilor pe linii de afaceri;
- reducerea cheltuielilor generale de administratie, a costurilor de productie, a cheltuielilor materiale, servicii si cu forta de munca;
- continuarea realizarii planului de valorificare a activelor neutilizate;
- imbunatarirea semnificativa a modului de gestionare a activelor, prin inchiriere sau vanzarea activelor "ne-esentiale"/ "non-core";
- continuarea dezvoltarii impreuna cu EFSA a proiectelor de executie de activitati noi: instalare centrale fotovoltaice B2B/B2C, compensare de energie reactiva, statii de alimentare cu energie electrica, solutii smart metering;
- crearea unei structuri de personal calificat pentru realizarea de lucrari de constructii montaj centrale electrice fotovoltaice;
- reducerea costurilor suplimentare cu forta de munca prin distribuirea corecta si eficienta a personalului existent;
- eficientizarea lucrarilor de mentenanta si respectarea conditiilor impuse astfel incat rezultatul sa conduca la "zero penalitati".

### **Segmentul de productie de energie electrica din surse regenerabile**

Grupul si-a propus dezvoltarea unui portofoliu de capacitati de productie de energie electrica din surse regenerabile (eolian si fotovoltaic) cu o capacitate cumulata de 400 MW, in paralel cu capacitati de stocare de energie electrica cu o capacitate instalata de pana la 100 MW.

La data de 30.09.2023, grupul avea in dezvoltare urmatoarele proiecte:

#### a) Proiecte la stadiul ready-to-build, pentru care s-a finalizat activitatea de dezvoltare

- Proiectul Vuturul (SPV: Green Energy Consultancy & Investments S.R.L.) – parc fotovoltaic de 12 MWp; S-a finalizat selectia competitiva a contractorului EPC, si este in faza de contractare in vederea demararii constructiei:



- Proiectul Satu Mare 2 (SPV: Sunwind Energy SRL) – parc fotovoltaic de 27 MWp; Este in proces de demarare selectie competitiva a contractorilor EPC (conform cerintelor aplicabile pentru proiectele finantate partial prin programul PNRR), in vederea contractarii si demararii fazei de construire
- b) Proiecte in curs de dezvoltare pentru a ajunge la stadiul de ready-to-build:
  - Proiectul Satu Mare 3 (SPV: New Trend Energy SRL) –parc fotovoltaic de 59\* MWp;
  - Proiectul Crucea Est (SPV: Crucea Power Park SRL) –parc eolian de 121\* MWp prevazut cu o capacitate de stocare on-site de 60 MWh;
  - Proiectul Bihor 1 (SPV: Foton Power Energy SRL) –parc fotovoltaic de 77\* MWp.
- c) Total puteri instalate pentru proiectele dezvoltate si in curs de dezvoltare: 296\* MW

\*Puterile instalate pentru proiectele in curs de dezvoltare pot suferi modificari ce ar putea rezulta din procesul de autorizare specific capacitatilor de producere de energie.

### 3.3. Informatii cheie pe segmente

#### Segmentul de furnizare

##### Date de piata (conform raport ANRE aferent lunii iunie 2023)

- Piata de furnizare este formata din segmentul concurential, serviciu universal (SU) si ultima instanta (UI);
- Segmentul concurential cuprinde 88 de furnizori (inclusiv cei de ultima instanta cu activitate pe segmentul concurential al pietei cu amanuntul), dintre care 84 sunt relativ mici (<4% cota de piata).

In iunie 2023, EFSA este lider de piata cu o cota de 17,08%; pe piata concurentiala avand o cota de 10,16% (conform raport ANRE iunie 2023). Comparativ, in anul 2022, EFSA a avut o cota de piata in total piata de energie electrica de 17,96%; cota de piata UI de 31,21% si o cota de piata concurentiala de 12,79% (raport ANRE aferent lunii decembrie 2022).

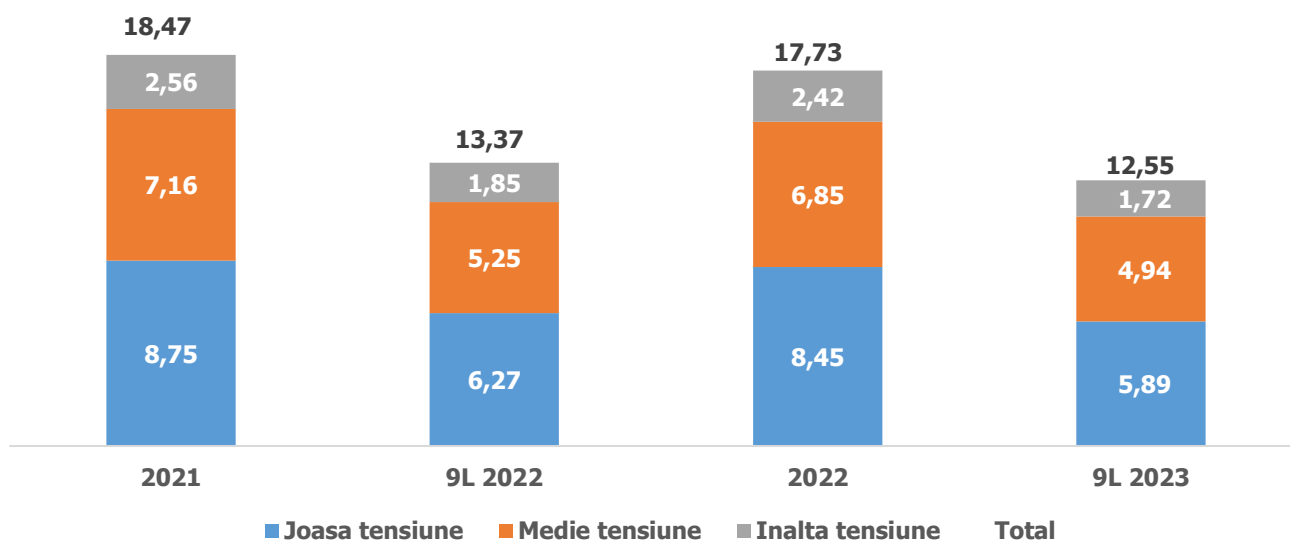
La data de 30 iunie, Grupul a furnizat catre aproximativ 3,5 mil. locuri de consum (atat in regim de serviciu universal si ultima instanta, cat si de pe piata concurentiala) 3,9 TWh de energie electrica, reprezentand o diminuare de 6,84% fata de perioada similara anului anterior.

#### Segmentul de distributie

##### Informatii pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023

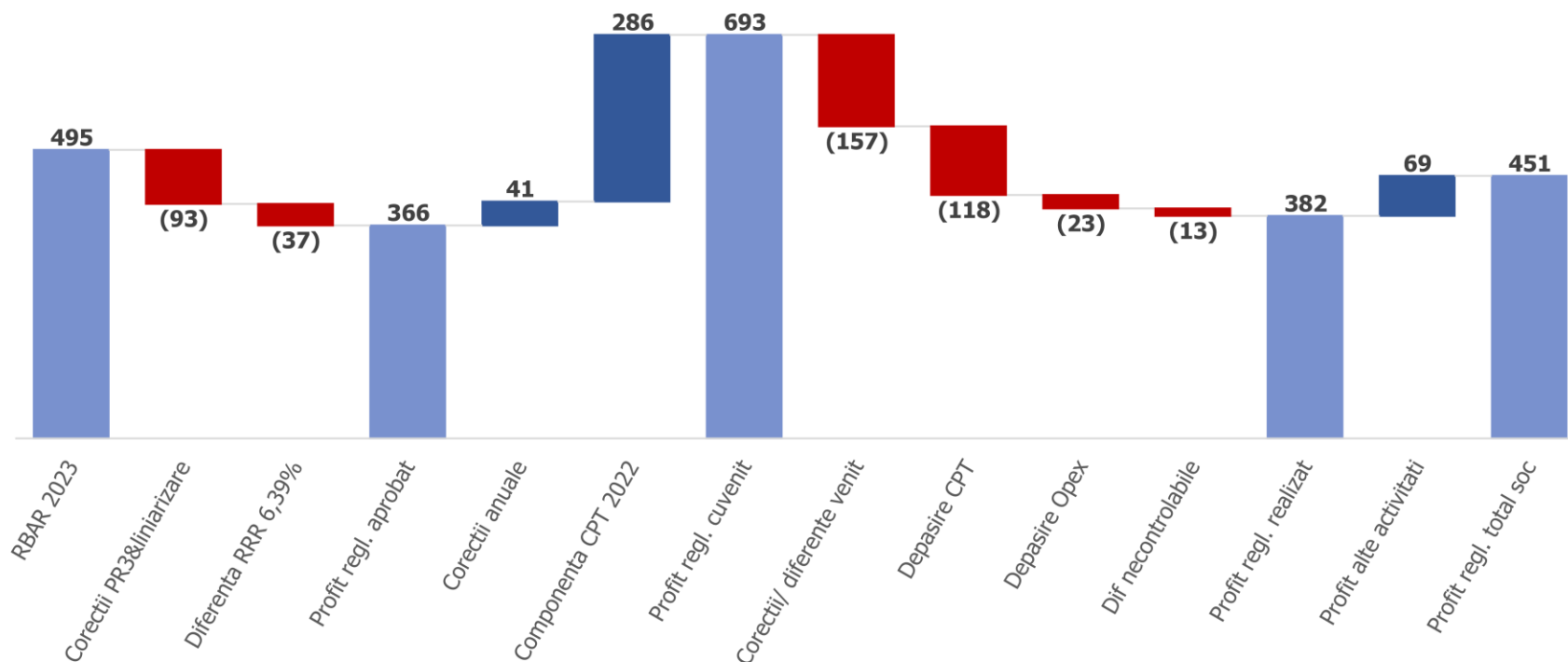
- Baza Activelor Reglementate (BAR), in termeni nominali, cu inflatie 13,69% pentru anul 2023, estimata la sfarsitul perioadei de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 este de 6,9 mld. RON, fara inflatie fiind 6 mld. RON.
- 202.758 km de linii electrice – 7.603 km pentru inalta tensiune ("IT"), 46.762 km pentru medie tensiune ("MT") si 148.393 km pentru joasa tensiune ("JT")
- Suprafata totala acoperita: 97.196 km<sup>2</sup>, 40,7% din teritoriul Romaniei
- 3,9 mil. utilizatori deserviti pentru activitatea de distributie
- 12,55 TWh de energie electrica distribuita in primele 9 luni ale anului 2023, in scadere cu 6,2% fata de perioada similara a anului 2022.

Figura 1: Distributia de energie electrica pe niveluri de tensiune (TWh)



Sursa: Electrica

Figura 2: Analiza RBAR rezultat segmentul de distributie pentru anul 2023 (mil. RON)



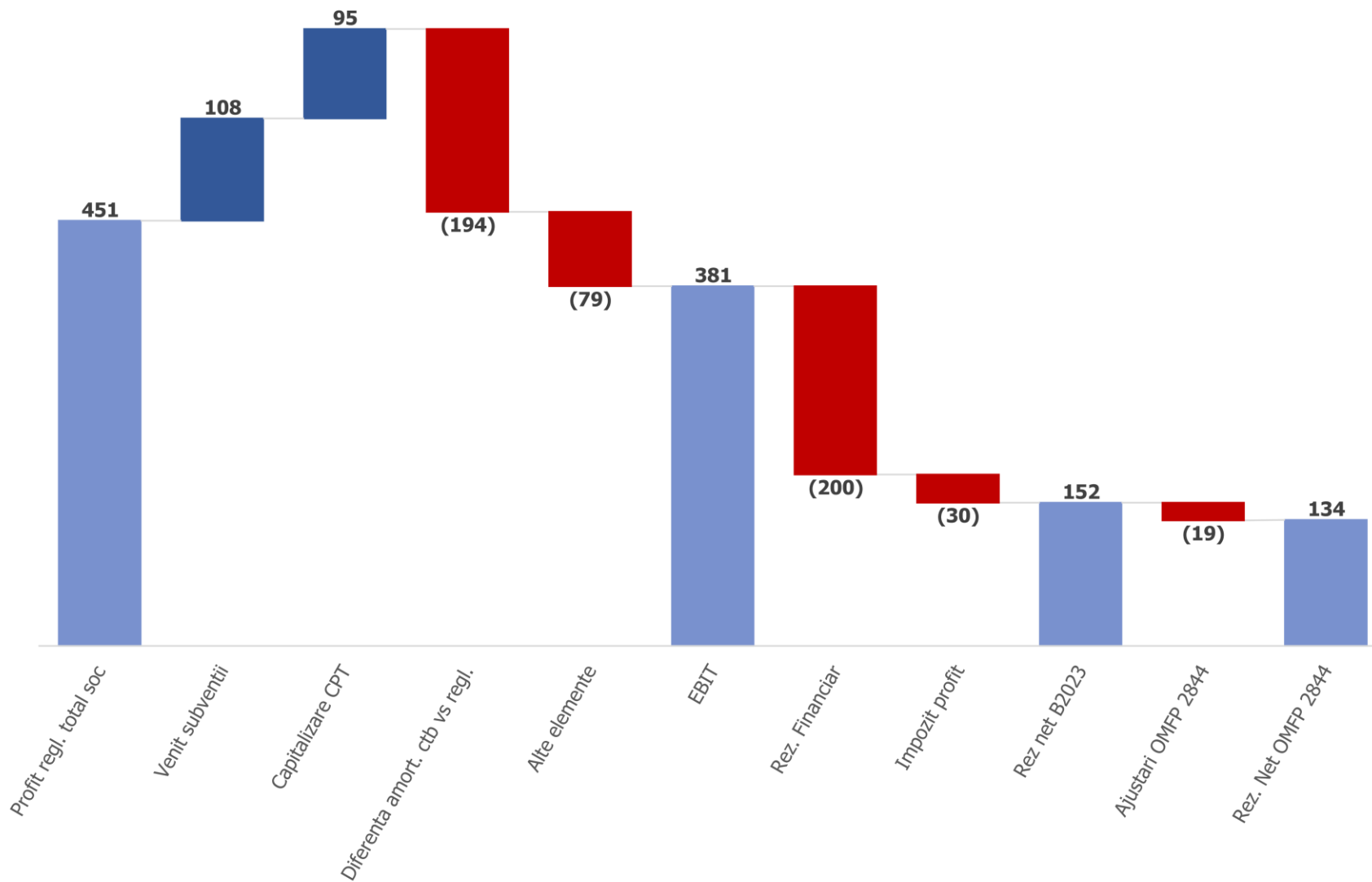
Sursa: Electrica

\*Corectiile pentru anul 2022 inca nu sunt aprobate de ANRE, se vor reflecta in tarifele anului 2024

### Aspecte relevante legate de reglementare:

- La inceputul actualei perioade de reglementare PR4, ANRE a efectuat o corectie negativa totala de inchidere a PR3 in valoare de (855) mil. RON (termeni nominali), respectiv (665) mil. RON (termeni 2018), din care (341) mil. RON (termeni 2018) pentru contoarele recunoscute ca investitii in PR2 (2008-2013). Corectia de contoare a fost contestata in instanta de filiala de distributie din Grupul Electrica, deoarece in 2013, ANRE a recunoscut contoarele in BAR in baza principiului nediscriminarii tuturor operatorilor de distributie, desi nu erau inregistrate ca mijloace fixe. Corectia negativa totala aferenta PR3 a diminuat rentabilitatea reglementata aferenta PR4, cu o valoare medie anuala de (171) mil. RON (termeni nominali).
- 451 mil. RON, rezultat reglementat include o deviatie negativa a costului de CPT de 118 mil. RON (calculata pentru cantitatea de 1.884 GWh si diferenta de pret de 63 RON/MWh (533 RON aprobat si 596 RON bugetat).

Figura 3: Analiza profit reglementat – rezultat OMFP 2844 bugetat pe segmentul de distributie pentru anul 2023 (mil. RON)

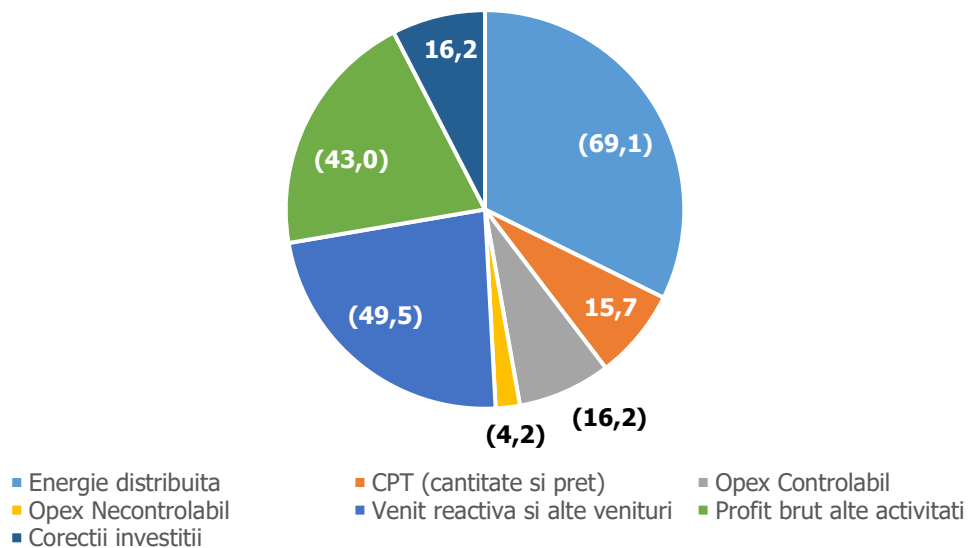


Sursa: Electrica

Corectiile aprobate de ANRE care afecteaza tarifele anului 2023 sunt pozitive in valoare de 290 mil. RON, din care, corectiile negative aferente anului 2021 de 150 mil. RON sunt reflectate pe componente in graficul de mai jos:

**Figura 4: Corectiile aprobate de ANRE care afecteaza tarifele anului 2023 (mil. RON)**

**Corectii negative de 150 mil. RON aferente anului 2021 (mil. RON)**



Sursa: Electrica

La corectiile negative aferente anului 2021 se adauga corectii pozitive de 154 mil. RON aferente anilor 2022 si 2023, dar si corectia pozitiva de 286 mil. RON aferenta componentei pentru costul suplimentar de CPT capitalizat in anul 2022.

## 4. Structura Actionariat

Pana in luna iulie 2014, Statul Roman, prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, era singurul actionar al ELSA. Incepand cu data de 4 iulie 2014, dupa derularea Ofertei Publice Initiale, actiunile companiei sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti (BVB – simbol EL), iar certificatele globale de depozit sunt listate la Bursa de Valori de la Londra (London Stock Exchange – LSE – simbol ELSA).

Ulterior, a avut loc o oferta publica secundara, care s-a incheiat in data de 3 decembrie 2019, in cadrul careia au fost subscribe un numar total de 208.554 actiuni noi, cu o valoare nominala de 10 RON si o valoare nominala totala de 2.085.540 RON.

La data de 30 septembrie 2023, structura actionariatului, conform evidentelor Depozitarului Central, este prezentata in tabelul urmat.

**Tabel 5: Structura actionariatului**

Actionar	Numar de actiuni	Participatie detinuta (% din capitalul social)	Procent din actiuni cu drept de vot (%)
Statul Roman prin Ministerul Energiei, Bucuresti Romania	169.046.299	48,7948%	49,7850%
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare	17.355.272	5,0096%	5,1112%
Electrica SA	6.890.593	1,9890%	-
BNY MELLON DRS, New York, USA	2.124.008	0,6131%	0,6255%
Alte persoane juridice*	131.428.522	37,9365%	38,7063%
Persoane fizice	19.598.903	5,6572%	5,7720%
<b>TOTAL</b>	<b>346.443.597</b>	<b>100,0000%</b>	<b>100,0000%</b>

Sursa: Depozitarul Central, Electrica

Nota 1: Actiuni cu drept de vot – 339.553.004, reprezentand total actiuni (346.443.597) minus actiunile proprii detinute de Electrica (6.890.593), care au dreptul de vot suspendat

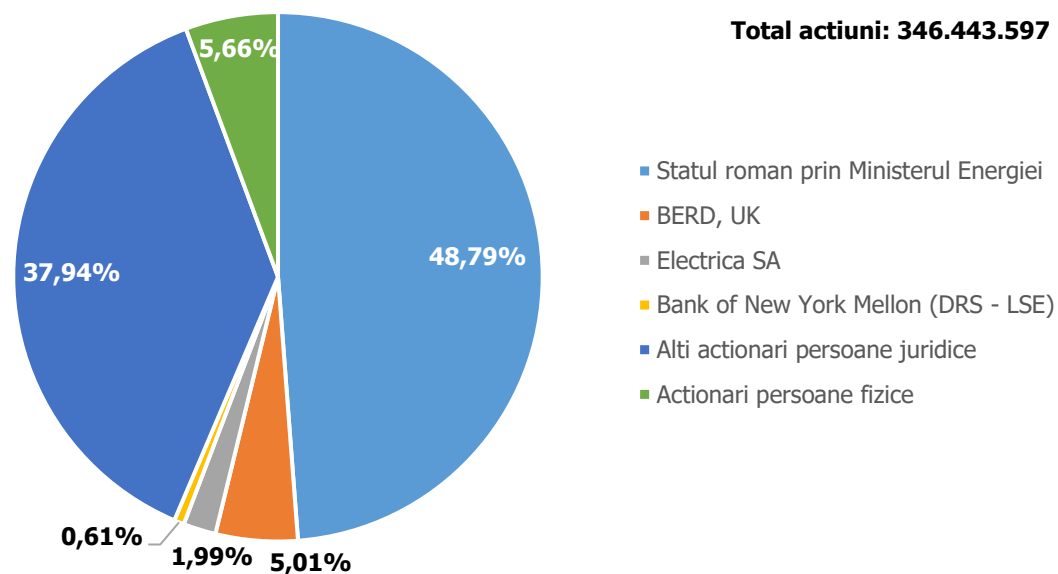
\*Paval Holding, NN Group NV, Allianz SE detin, direct sau indirect, intre 5% si 10% din numarul total de actiuni cu drept de vot

Actiunile prezentate a fi detinute de catre Bank of New York Mellon reprezinta certificatele globale de depozit (GDR-uri) detinute de actionari ELSA care se tranzactioneaza la bursa de valori de la Londra (LSE). Un certificat global de depozit reprezinta patru actiuni. Bank of New York Mellon este banca depozitara pentru aceste valori mobiliare.

In urma procesului de stabilizare dupa Oferta Publica Initiala din iunie 2014, ELSA detine 6.890.593 actiuni, reprezentand 1,989% din total capital social la 30 septembrie 2023, cu drept de vot suspendat, care nu confera ELSA dreptul de a primi dividende.



Figura 5: Structura actionariatului la data de 30 septembrie 2023



Sursa: Depozitarul Central, Electrica

La sfarsitul lunii septembrie 2023, actiunile ELSA erau detinute de un numar total de 12.765 actionari, dintre care 261 persoane juridice si 12.504 persoane fizice din 30 de tari. Din totalul actiunilor, 91,64% (317.485.887 actiuni) erau detinute de investitori cu rezidenta in Romania. Astfel, actionarii straini detineau 8,36% din capitalul social (28.957.710 actiuni), cea mai mare pondere fiind reprezentata de societati si cetateni europeni. Actionarii din Marea Britanie si Irlanda detineau 5,09% din capitalul social, iar cei din SUA detineau 0,93%, in aceasta categorie fiind inclusi si detinatorii de GDR-uri.

## 5. Rezultate Operationale

In tabelul urmator este prezentata situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii.

**Tabel 6: Situatiia consolidata a profitului sau pierderii (mil. RON)**

Indicator	30 septembrie 2023 (nerevizuit si neauditat)	30 septembrie 2022 (nerevizuit si neauditat)	Variatie (abs.)
Venituri	7.156,6	7.244,8	(88,2)
Alte venituri din exploatare	2.667,9	2.196,8	471,1
Venituri din capitalizare CPT	66,4	779,8	(713,4)
Energie electrica si gaze naturale achizitionate	(6.854,0)	(7.727,7)	873,7
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	(696,2)	(380,4)	(315,8)
Beneficiile angajatilor	(692,3)	(589,6)	(102,8)
Reparatii, intretinere si materiale	(69,7)	(62,0)	(7,7)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(540,4)	(371,4)	(169,0)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si a altor creante, net	(23,3)	(97,4)	74,1
Alte cheltuieli de exploatare	(302,4)	(260,7)	(41,7)
<b>Profit din exploatare</b>	<b>712,5</b>	<b>732,3</b>	<b>(19,8)</b>
Venituri financiare	17,8	6,5	11,3
Cheltuieli financiare	(234,6)	(109,7)	(124,9)
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(216,8)</b>	<b>(103,3)</b>	<b>(113,5)</b>
Cota parte din rezultatul asociatilor	0,0	0,0	0,0
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>495,6</b>	<b>629,0</b>	<b>(133,4)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(77,3)	(95,2)	17,9
<b>Profit net</b>	<b>418,3</b>	<b>533,7</b>	<b>(115,4)</b>

Sursa: Electrica

### Indicatori financiari cheie pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023:

- **Venituri: 7,2 mld. RON**, in scadere cu 88,2 mil. RON comparativ cu 9L 2022;
- **EBITDA: 1.252,9 mil. RON**, in crestere cu 148,8 mil. RON comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut;
- **EBIT: 712,5 mil. RON**, in scadere cu 19,8 mil. RON fata de 9L 2022;
- **EBT: 495,6 mil. RON**, in scadere cu 133,4 mil. RON fata de 9L 2022;
- **Profit net: 418,3 mil. RON**, in scadere cu 115,4 mil. RON fata de 9L 2022.

## Venituri si alte venituri din exploatare

In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 si respectiv la 30 septembrie 2022, Electrica a inregistrat venituri si alte venituri din exploatare in valoare de 9.824,5 mil. RON si respectiv 9.441,6 mil. RON, ceea ce reprezinta o crestere cu aprox. 382,9 mil. RON, sau 4,1%; variatia este generata in principal de evolutia altor venituri din exploatare, in principal de subventii (valori de recuperat ca urmare a aplicarii plafonarii preturilor la energie electrica) recunoscute de catre filiala de furnizare (EFSA). Alte venituri din exploatare au inregistrat in perioada de 9 luni a anului curent comparativ cu 9L 2022, o crestere de 471,1 mil. RON, impact pozitiv de 482,5 mil. RON din subventii recuperabile de la Ministerul Energiei, ca urmare a aplicarii mecanismului de plafonare a preturilor la energie electrica si gaze naturale aprobat prin OUG 119/2022 (care a amendat OUG 118/2021 si OUG 27/2022).

Incepand cu 1 noiembrie 2021, pe fondul cresterii pretului energiei si gazelor naturale pe pietele internationale si nationale, a crizei energetice, precum si a efectelor cauzate de aceste cresteri in randul populatiei, in Romania, au fost aplicate o serie de scheme de sprijin asupra consumatorilor de energie electrica si gaze, prin stabilirea unor scheme de compensare si plafonare in perioada 1 noiembrie 2021 si 31 martie 2025.

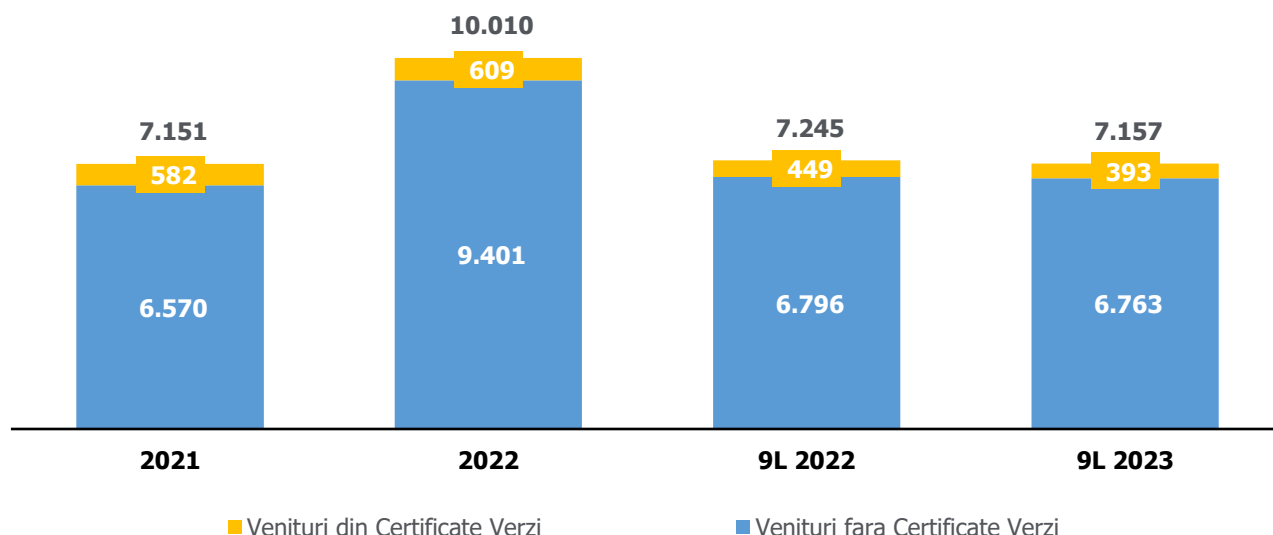
In cursul anului 2023, s-au adus o serie de modificari legislative, cu un impact semnificativ asupra activitatii de furnizare a energiei electrice, dupa cum urmeaza:

- Plafonarea pretului pentru consumatorii casnici si non-casnici (1 noiembrie 2021 – 31 martie 2025). Sumele compensate vor fi primite de la Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala („ANPIS”) pentru consumatorii casnici si de la Ministerul Energiei pentru consumatorii non-casnici;
- Limitarea pretului mediu de achizitie considerat pentru determinarea sumelor de recuperat de la bugetul de stat la 900 RON/MWh; cu exceptia achizitiei destinate furnizarii in regim de ultima instanta, unde nu se aplica aceasta limitare;
- Limitarea componentei de furnizare permise la:
  - Energie electrica – FUI („Furnizor de ultima instanta”) 80 lei/MWh si Non FUI 73 lei/MWh;
  - Gaze naturale – FUI 13,5 lei/MWh si Non FUI 12 lei/MWh;
- Contributia la Fondul de tranzitie Energetica pentru furnizorii care desfasoara activitatea de trading si agregatorii care tranzactioneaza cantitati de energie electrica si/sau gaze naturale pe piata angro = (Pret mediu vanzare – Pret mediu achizitie x 1,02) x Cantitate livrata lunar;
- Obligativitatea producatorilor de gaze naturale sa vanda cu pretul de 150 RON/MWh cantitatile necesare furnizarii clientilor casnici/producatorilor de energie termica;
- Obligativitatea de inmagazinare subterana a gazelor naturale a unui stoc minim de gaze naturale la nivelul de 90% din capacitatea de inmagazinare a depozitelor. Stocul minim de gaze naturale pentru fiecare furnizor se determina in functie de ponderea cantitatii fiecarui furnizor in totalul cantitatii estimate la nivel national (Ordin ANRE 10/2023).

In urma adoptarii Ordonantei nr. 30 din 10 august 2023, Ministerul Finantelor este autorizat sa alimenteze contul prevazut in OUG nr. 27/2022 privind unele dintre masurile aplicabile clientilor finali pe piata energiei electrice si a gazelor naturale in perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative in domeniul energiei, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 206/2022, cu sumele corespunzatoare contributiei de solidaritate colectate in anul 2023, in termen de 3 zile lucratoare de la data intrarii in vigoare a ordonantei. Potrivit acesteia, Grupul se asteapta la o crestere a ratei de recuperare a subventiilor.

## Venituri

Figura 6: Venituri 9L 2023 si informatii comparative (mil. RON)



Sursa: Electrica

Veniturile au inregistrat o scadere de 88,2 mil. RON, sau 1,2%, fiind efectul net al urmatoilor factori principali:

- scadere cu 608,8 mil. RON pe segmentul de furnizare;
- evolutia interna (din Grup): veniturile in cadrul grupului au crescut cu 176,9 mil. RON;
- cresterea cu 673,9 mil. RON a veniturilor din segmentul de distributie;
- crestere cu 29,9 mil. RON a veniturilor din segmentul de servicii energetice;
- scadere cu 6,5 mil. RON a veniturilor din segmentul de productie energie electrica.

Veniturile externe (in afara Grupului) au scazut cu 88,2 mil. RON in schimb veniturile din cadrul Grupului au avut o evolutie favorabila de 176,9 mil. RON, acest impact pozitiv fiind eliminat in procesul de consolidare.

In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, veniturile din segmentul de distributie de energie electrica au crescut cu aprox. 673,9 mil. RON, sau 27,4%, la 3.135,6 mil. RON, de la 2.461,6 mil. RON in aceeași perioada a anului trecut, ca rezultat al urmatoilor factori:

- impact favorabil de aprox. 348,7 mil. RON, din majorarea tarifelor de distributie in medie cu 20%, comparativ cu 9L 2022, efect pozitiv redus de scaderea volumelor de energie electrica distribuita cu aprox. 6,2%;
- impact favorabil din evolutia veniturilor recunoscute in conformitate cu IFRIC 12 - veniturile din segmentul de distributie de energie sunt influentate de recunoasterea investitiilor in rețeaua de distributie in legatura cu acordurile de concesiune, aceste venituri fiind in crestere la 9L 2023 cu 325,5 mil. RON, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Ca urmare a ordinului ANRE 27/2023, incepand cu T2 2023, tarifele de distributie sunt mai mari cu aprox. 20% (26,1% zona MN; 21,5% zona TN si 10,9% zona TS), comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, implicit veniturile din distributie de energie electrica vor fi mai mari, cu impact favorabil in performanta operationala pentru segmentul de distributie. Tarifele aplicabile incepand cu 1 aprilie 2023 nu se mai modifica pana la 31 decembrie 2023.

De asemenea, la inceputul actualei perioade de reglementare PR4, ANRE a efectuat o corectie negativa totala de inchidere a PR3 in valoare de (855) mil. RON (termeni nominali), respectiv (665) mil. RON (termeni 2018), din care (341) mil. RON (termeni 2018) pentru contoarele recunoscute ca investitii in PR2 (2008-2013). Corectia de contoare a fost contestata in instanta de filiala de distributie din Grupul Electrica, deoarece in 2013, ANRE a recunoscut contoarele in BAR in baza principiului nediscriminarii tuturor operatorilor de distributie, desi nu erau inregistrate ca mijloace fixe. Corectia negativa totala aferenta PR3 a diminuat rentabilitatea reglementata aferenta PR4, cu o valoare medie anuala de (171) mil. RON (termeni nominali).

In ceea ce priveste segmentul de furnizare, veniturile din furnizarea de energie electrica si gaze naturale au scazut cu 608,8 mil. RON, sau 10,2%, la 5.343,8 mil. RON, de la 5.952,6 mil. RON la 9L 2022.

Variatia veniturilor aferente segmentului de furnizare este generata in principal de efectul net al cresterii preturilor de vanzare pe piata cu amanuntul cu 5% si reducerii cantitatii de energie furnizata pe piata cu amanuntul cu 10%.

Valoarea certificatelor verzi inclusa in factura catre consumatorii finali, in conformitate cu reglementarile ANRE, a scazut de la 72,54 RON/MWh la 9L 2022 la 71,68 RON/MWh la 9L 2023.

### Energie electrica si gaze naturale achizitionate

In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023, cheltuiala cu energia electrica si gaze naturale achizitionate a scazut cu 872,6 mil. RON, sau 11,3%, la 6.854,0 mil. RON, de la 7.726,6 mil. RON in perioada comparativa.

Aceasta variatie este generata in principal de scaderea costurilor cu energia electrica pentru acoperirea CPT ca urmare a modificarilor legislative din anul 2022 prin care a fost instituit mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica, iar OPCOM a fost desemnat achizitor unic.

Tabelul de mai jos prezinta structura cheltuielilor cu energia electrica si gaze naturale achizitionate pentru perioadele indicate.

**Tabel 7: Structura cheltuielilor cu energia electrica si gaze naturale achizitionate (mil. RON)**

Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie	2023	2022	%
<b>Costuri energie electrica achizitionata pentru acoperirea CPT</b>	<b>777,7</b>	<b>1.493,0</b>	<b>-47,9%</b>
<b>Costuri energie electrica si gaze naturale pe segmentul de furnizare</b>	<b>6.076,3</b>	<b>6.233,7</b>	<b>-2,5%</b>
Energie electrica si gaze naturale achizitionata pentru furnizare	5.484,9	5.566,3	-1,5%
Servicii de transport si de sistem aferente activitatii de furnizare	198,0	218,3	-9,3%
Certificate verzi	393,4	449,0	-12,4%
<b>Total energie electrica si gaze naturale achizitionate</b>	<b>6.854,0</b>	<b>7.726,6</b>	<b>-11,3%</b>

Sursa: Electrica

Costul cu energia achizitionata pentru furnizare (inclusiv serviciile de transport si de sistem) a scazut cu 157,3 mil. RON, sau 2,5%, la 6.076,3 mil. RON la 9L 2023, de la 6.233,7 mil. RON inregistrate la 9L 2022.

Urmare a supraimpozitarii producatorilor de energie si a redirectionarii catre Fondul de Tranzitie Energetica a 98% din profitul obtinut din revanzarea in piata angro a energiei de catre furnizori/traderi, pretul de achizitie pe Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU) a inregistrat o scadere in 9L 2023 de aproximativ 61% comparativ cu perioada similara a anului 2022, pastrand aceeasi tendinta de scadere si in perioada urmatoare.

Totodata masurile aprobate de OUG 119/2022 privind introducerea Mecanismului Centralizat de Achizitie EE (MACEE), stabilirea unor plafoane privind recunoasterea costurilor de achizitie precum si supraimpozitarea profiturilor a generat o lichiditate extrem de scazuta in piata angro de energie electrica.

Costul certificatelor verzi (CV) este recunoscut in situatia profitului sau pierderii pe baza unei cote cantitative stabilite de autoritatea de reglementare si este influentat de cantitatea de CV pe care Grupul trebuie s-o achizitioneze pentru

anul curent si pretul de achizitie al CV pe piata centralizata. Costul cu achizitia certificatelor verzi este un cost refacturat.

Pentru indeplinirea obligatiilor legale de achizitie de certificate verzi (CV) si avand in vedere respectarea Procedurii interne de achizitie, **in trimestrul I 2023**, costul cu achizitia CV a scazut cu 41,884 mil. RON (scadere de la 151,823, la 109,939 mil. RON), respectiv o scadere de 27,59% fata de aceeaasi perioada a anului 2022.

Aceasta variatie a fost determinata de urmatoarele:

- scaderea cotei estimate de ANRE pentru achizitia de CV cu 1,4% (de la 0,5014313 CV/MWh in 2022, la 0,4943963 CV/MWh in 2023);  
si
- scaderea cu 26,81% a cantitatii de energie electrica facturata, utilizata la cota trimestrului I 2023 (energia electrica facturata in trim. I 2022 a fost de 2.096.279,108 MWh, in timp ce cea facturata pentru trimestrul I 2023 a fost de 1.534.352,425 MWh).

Pentru indeplinirea obligatiilor legale de achizitie de certificate verzi (CV) si avand in vedere respectarea Procedurii interne de achizitie, **in trimestrul II 2023**, costul cu achizitia CV a crescut cu 21,276 mil. RON (crestere de la 144,190, la 165,466 mil. RON), respectiv o crestere de 14,76% fata de aceeaasi perioada a anului 2022.

Aceasta variatie a fost determinata in principal de:

- cresterea cu 16,13% a cantitatii de energie electrica facturata, utilizata la cota trimestrului II 2023 (energia electrica facturata in trim. II 2022 a fost de 1.987.819,257 MWh, in timp ce cea facturata pentru trimestrul II 2023 a fost de 2.308.386,722 MWh).

Pentru indeplinirea obligatiilor legale de achizitie de certificate verzi (CV) si avand in vedere respectarea Procedurii interne de achizitie, **in trimestrul III 2023**, costul cu achizitia CV a scazut cu 3,737 mil. RON (scadere de la 141,942, la 138,205 mil. RON), respectiv o scadere de 2,63% fata de aceeaasi perioada a anului 2022.

Aceasta variatie a fost determinata in principal de:

- scaderea cu 1,47% a cantitatii de energie electrica facturata, utilizata la cota trimestrului III 2023 (energia electrica facturata in trim. III 2022 a fost de 1.956.836,093 MWh, in timp ce cea facturata pentru trimestrul III 2023 a fost de 1.928.079,425 MWh).
- scaderea cotei estimate de ANRE pentru achizitia de CV cu 1,4% (de la 0,5014313 CV/MWh in 2022, la 0,4943963 CV/MWh in 2023);

In ceea ce priveste segmentul de distributie, in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, costul energiei electrice achizitionate pentru acoperirea pierderilor in retea a scazut cu 715,2 mil. RON, sau 47,9%, la 777,7 mil. RON, de la 1.493,0 mil. RON, evolutia fiind generata atat de o scadere semnificativa a preturilor de achizitie a energiei electrice ca urmare a implementarii mecanismul de achizitie centralizata MACEE, conform caruia producatorii au obligatia de a vinde 80% din energia disponibila la un pret de 450 RON/MWh, (efect pozitiv de 731,9 mil. RON), cat si de cresterea volumelor de energie electrica necesara pentru CPT (impact negativ de 16,7 mil. RON).

Incepand cu anul 2022, conform OUG nr. 119/2022, costurile suplimentare cu achizitia de energie electrica (determinate ca diferenta intre costurile realizate si costurile incluse in tarifele de distributie aprobate), realizate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 matie 2025, fata de costurile incluse in tarifele reglementate, se capitalizeaza trimestrial si se remunereaza cu 50% din rata reglementata de rentabilitate (RRR) aprobata de ANRE, aplicabila pe perioada de amortizare a respectivelor costuri si se recunosc ca o componenta distincta in tarifele reglementate, denumita componenta aferenta costurilor suplimentare cu CPT. De asemenea, ANRE a elaborat Normele



metodologice privind recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, cu scopul de a stabili modul de fundamentare a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea CPT precum si conditiile de recunoastere a acestora in venitul reglementat pe baza caruia se stabilesc tarifele de distributie.

Potrivit Ordonantei de Urgenta nr. 153/2022, in perioada 1 ianuarie 2023 - 31 martie 2025 se instituie mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica, OPCOM fiind desemnat achizitor unic. Operatorii de distributie cumpara de la OPCOM prin mecanism anual/lunar 75% din cantitatea prognozata si validata de ANRE la pretul de 450 RON/MWh, iar producatorii vor vinde catre OPCOM prin mecanism anual/lunar 80% din cantitatea prognozata si validata de ANRE si Transelectrica la pretul de 450 RON/MWh.

### **Cheltuieli cu constructia retelelor electrice**

In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023, cheltuielile cu constructia retelelor electrice in legatura cu contractele de concesiune au crescut cu aprox. 315,8 mil. RON, reprezentand 83,0%, la 696,2 mil. RON, de la 380,4 mil. RON in perioada comparativa, fiind corelate cu evolutia investitiilor realizate, aferente Bazei de Active Reglementate, si cu alocarea planului de investitii in timpul anului.

### **Beneficiile angajatilor**

Cheltuielile cu salariile si beneficiile angajatilor au inregistrat o crestere cu 102,8 mil. RON, sau 17,4%, la 692,3 mil. RON la 9L 2023, de la 589,6 mil. RON, determinata in principal de cresterea unor beneficii negociate prin CCM.

### **Reparatii, intretinere si materiale**

In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023, cheltuielile cu reparatiile, intretinerea si materialele au inregistrat o usoara crestere in valoare de 7,7 mil. RON, comparativ cu perioada similara a anului precedent.

### **Alte cheltuieli de exploatare**

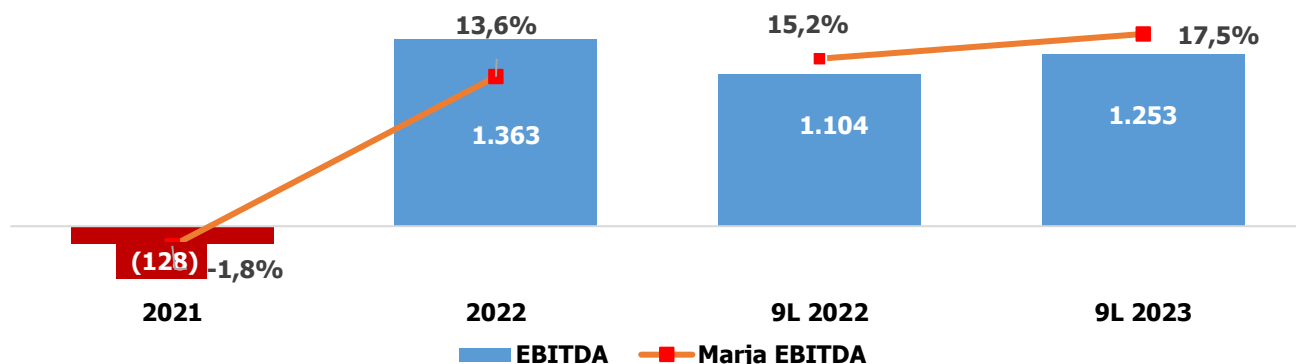
In primele noua luni din 2023, alte cheltuieli din exploatare au inregistrat o crestere de 41,7 mil. RON, sau 16,0%, ajungand la 302,4 mil. RON, de la 260,7 mil. RON in aceeasi perioada a anului 2022, in principal din:

- efectul favorabil al modificarii nete a provizioanelor, de aprox. 5,9 mil. RON;
- cheltuielile din exploatare au inregistrat o crestere de 48,1 mil. RON, in special pe segmentul de furnizare.

**EBITDA si marja EBITDA**

EBITDA grupului a crescut cu aprox. 148,8 mil. RON comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, având o evoluție pozitivă, de la 1.104,1 mil. RON în 2022 la 1.252,9 mil. RON în 2023.

Figura 7: EBITDA si marja EBITDA pentru 9L 2023 si informatii comparative (mil. RON si %)

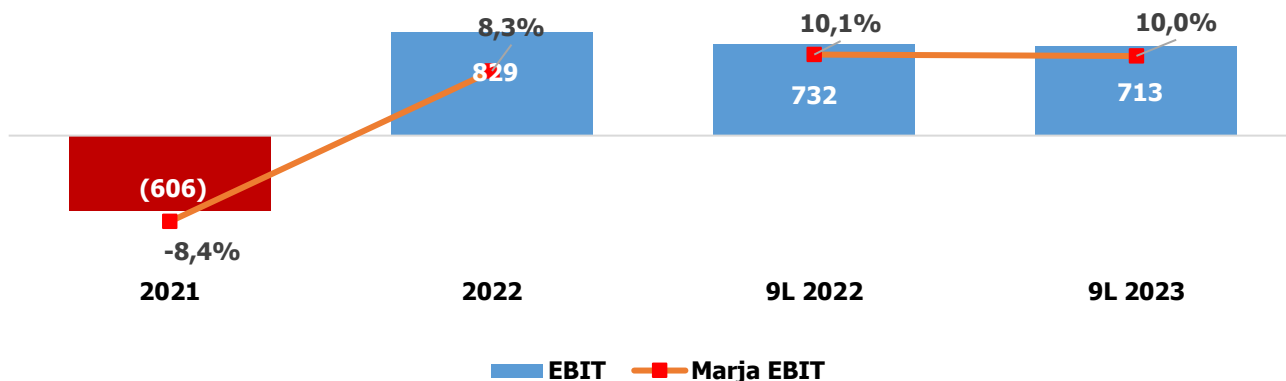


Sursa: Electrica

**Profitul operational**

Profitul operational (EBIT) al Grupului a scăzut cu aprox. 19,8 mil. RON, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, evoluția negativă a EBIT generată de creșterea cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale ca urmare a impactului activelor capitalizate pentru CPT 2022 și 2023.

Figura 8: EBIT si marja EBIT pentru 9L 2023 si informatii comparative (mil. RON si %)



Sursa: Electrica

**Rezultatul financiar net**

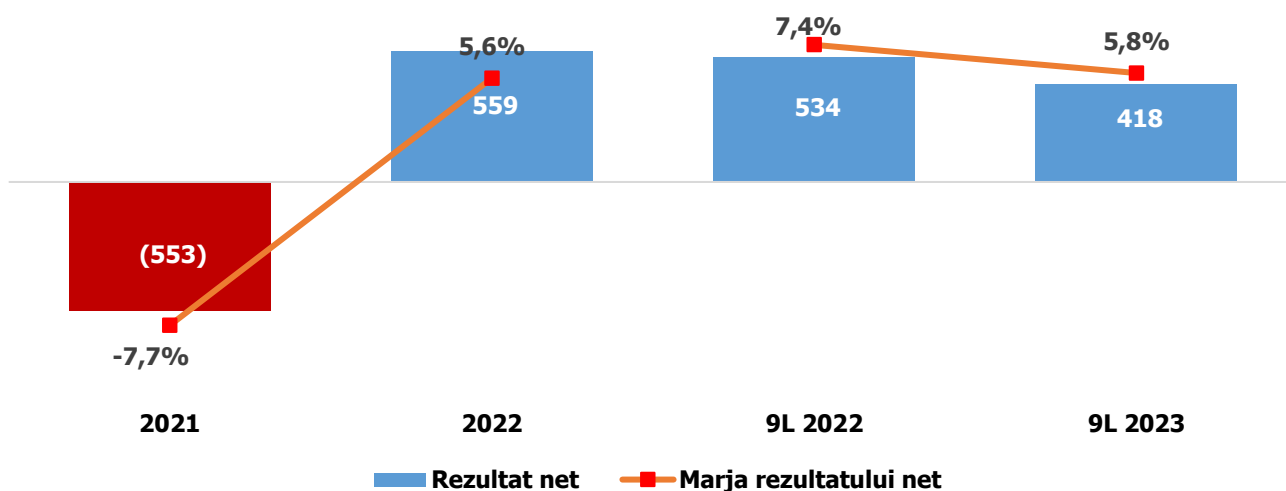
Rezultatul financiar net la nivel de grup a scăzut cu 113,5 mil. RON la 9L 2023 față de perioada similară din 2022, în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor financiare cu 124,9 mil. RON aferente împrumurilor pentru prefinanțarea schemei de sprijin pentru consumatorii de energie electrică și gaze naturale stabilită prin OUG nr. 119/2022.

Cresterea costurilor cu dobanzile aferente anului 2023 fata de anul 2022, se datoreaza in principal neincasarii in termenele stabilite de lege a sumelor de la Ministerul Energiei si Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala, ca urmare a aplicarii mecanismului de plafonare a preturilor pentru energiei electrice si a gazelor naturale conform legislatiei din vigoare, precum si ca urmare a platilor efectuate pentru energia electrica achizitionata in vederea acoperirii CPT, in valoare de 66,7 mil. RON in 2023 si 989,3 mil. RON in 2022, valori recuperabile in tarife si amortizate liniar in urmtorii 5 ani, potrivit OUG nr. 119/2022. Astfel, pentru a sustine platile in termenele scadente, au fost accesate imprumuturi suplimentare.

### Profitul net al perioadei

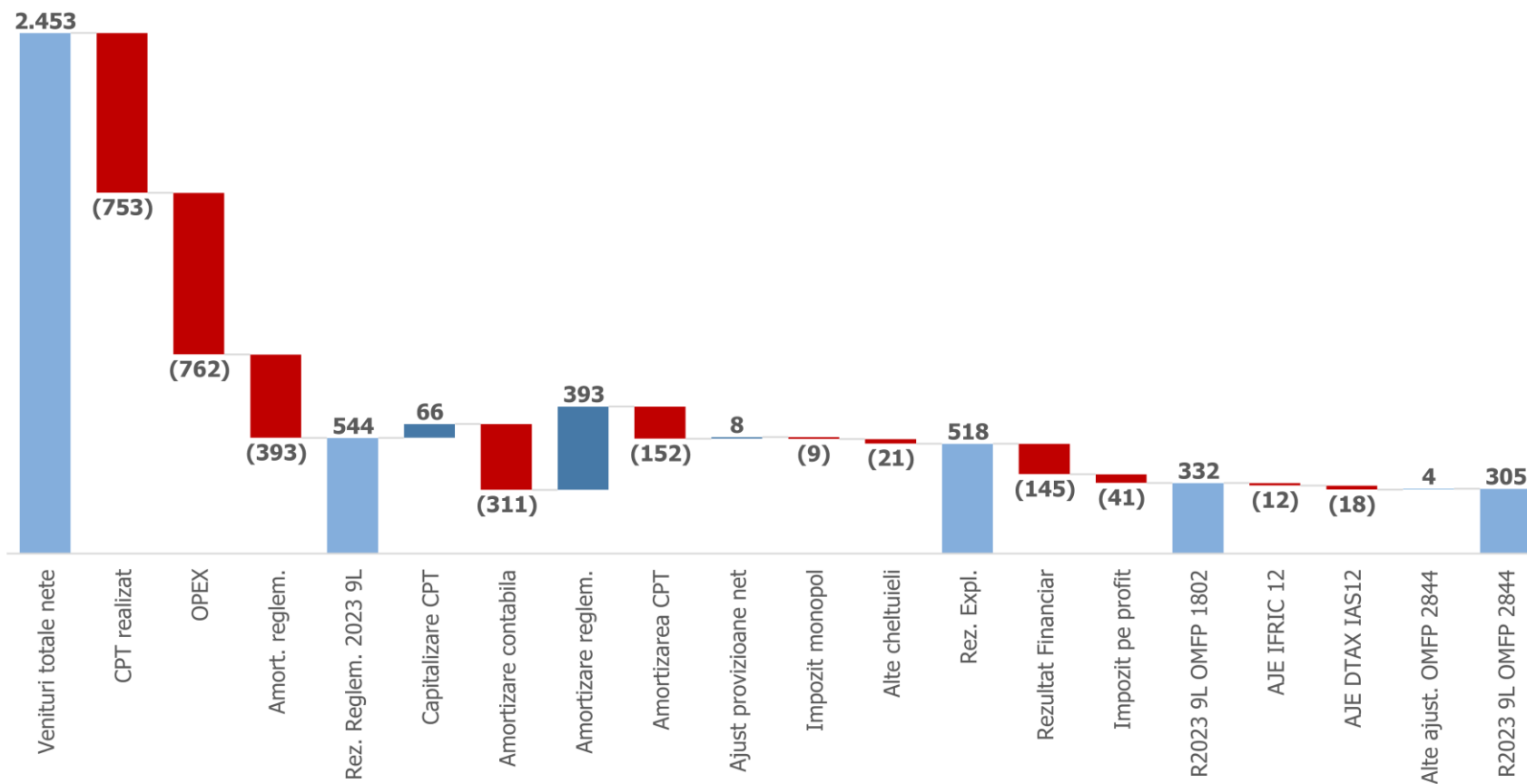
Ca urmare a factorilor prezentati mai sus, in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, profitul net a scazut cu 115,4 mil. RON, ajungand la 418,3 mil. RON, de la 533,7 mil. RON in perioada comparativa.

**Figura 9: Rezultatul net si marja rezultatului net pentru 9L 2023 si informatii comparative (mil. RON si %)**



Sursa: Electrica

Figura 10: Analiza rezultat net reglementat - OMFP 1802/2014 - OMFP 2844/2016 pentru segmentul de distributie la 9L 2023 (mil. RON)



Sursa: Electrica

Rezultatul reglementat pozitiv de 544,3 mil. RON nu include efectul capitalizării deviației negative a costului de CPT – în valori realizate aceasta a fost de 66,4 mil. RON, determinată pentru cantitatea de CPT realizată în primele 9 luni ale anului 2023.

## 6. Pozitia Financiara

In tabelul ce urmeaza este prezentata situatia consolidata a pozitiei financiare (sume in mil. RON):

**Tabel 8: Pozitia financiara (mil. RON)**

	30 septembrie 2023 (nerevizuit si neauditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	Variatie (abs.)
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune	6.053,3	5.675,9	377,4
Imobilizari necorporale din capitalizarea costurilor CPT	865,9	951,6	(85,6)
Imobilizari necorporale - fond comercial	24,7	12,0	12,6
Alte imobilizari necorporale	19,1	12,9	6,3
Imobilizari corporale	501,2	499,4	1,8
Investitii in entitati asociate	16,6	18,8	(2,2)
Alte investitii	7,0	7,0	-
Creante privind impozitul amanat	36,6	30,2	6,4
Alte active imobilizate	51,9	2,4	49,5
Active aferente drepturilor de utilizare	45,9	52,2	(6,3)
<b>Total active imobilizate</b>	<b>7.622,2</b>	<b>7.262,3</b>	<b>359,9</b>
<b>Active circulante</b>			
Creante comerciale	2.264,6	2.466,0	(201,4)
Alte creante	69,8	127,3	(57,4)
Numerar si echivalente de numerar	187,6	334,9	(147,2)
Subventii de incasat	2.264,1	1.280,8	983,3
Stocuri	134,5	114,0	20,5
Cheltuieli in avans	16,0	13,9	2,1
Creante privind impozitul pe profit curent	-	24,0	(24,0)
Active detinute in vederea vanzarii	0,3	0,3	-
<b>Total active circulante</b>	<b>4.937,0</b>	<b>4.361,1</b>	<b>576,0</b>
<b>Total active</b>	<b>12.559,2</b>	<b>11.623,3</b>	<b>935,9</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	3.464,4	3.464,4	-
Prime de emisiune	103,0	103,0	-
Actiuni proprii	(75,4)	(75,4)	-
Rezerva din reevaluare	87,5	92,1	(4,6)
Rezerve legale	429,6	429,6	-
Rezultat reportat	1.730,0	1.353,9	376,1
<b>Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor companiei</b>	<b>5.739,3</b>	<b>5.367,8</b>	<b>371,5</b>
Interese care nu controleaza	(0,4)	(0,5)	0,1
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>5.738,8</b>	<b>5.367,2</b>	<b>371,6</b>

	30 septembrie 2023 (nerevizuit si neauditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	Variatie (abs.)
<b>Datorii</b>			
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Leasing pe termen lung	31,6	34,5	(2,9)
Datorii privind impozitul amanat	231,1	212,6	18,5
Beneficiile angajatilor	133,2	117,3	15,9
Alte datorii	39,5	72,4	(32,9)
Imprumuturi bancare pe termen lung	826,6	647,2	179,4
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>1.261,9</b>	<b>1.083,9</b>	<b>178,0</b>
<b>Datorii curente</b>			
Leasing pe termen scurt	16,2	19,2	(3,0)
Descoperiri de cont	2.628,3	2.571,0	57,2
Datorii comerciale	1.255,4	1.407,1	(151,7)
Alte datorii	1.052,2	867,5	184,7
Venituri amanate	10,2	24,8	(14,6)
Beneficiile angajatilor	96,6	114,2	(17,6)
Provizioane	40,4	53,7	(13,3)
Datorii privind impozitul pe profit curent	47,9	1,1	46,7
Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	411,4	113,5	297,9
<b>Total datorii curente</b>	<b>5.558,5</b>	<b>5.172,2</b>	<b>386,3</b>
<b>Total datorii</b>	<b>6.820,4</b>	<b>6.256,1</b>	<b>564,3</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>12.559,2</b>	<b>11.623,3</b>	<b>935,9</b>

Sursa: Electrica

\*Se prezinta o forma comprimata a pozitiei financiare

**Active imobilizate**

Activele imobilizate au crescut cu 359,9 mil. RON la valoarea de 7.622,2 mil. RON la 30 septembrie 2023, de la 7.262,3 mil. RON la 31 decembrie 2022, aceasta variatie fiind in principal efectul unei cresteri cu 377,4 mil. RON a imobilizarilor necorporale privind acordurile de concesiune, ca urmare a unui nivel al investitiilor realizate pentru retea de distributie mai mare comparativ cu amortizarea aferenta perioadei analizate.

**Active circulante**

La 30 septembrie 2023, activele circulante au crescut cu 576,0 mil. RON comparativ cu 31 decembrie 2022, sau 13,2%, de la 4.361,1 mil. RON la 4.937,0 mil. RON, aceasta evolutie fiind in principal generata de segmentul de furnizare in care variatia pozitiva pe subventii de incasat este in valoare de 983,3 mil. RON impact diminuat de creantele comerciale diminuate cu 201,4 mil. RON si de numerarul si echivalentele de numerar cu 147,2 mil. RON, comparativ cu 31 decembrie 2022. Mai jos este prezentata evolutia elementelor de active circulante care genereaza in principal aceasta variatie.



### Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar a scazut cu 147,2 mil. RON in 9L 2023, sau 44,0%, ajungand la 187,6 mil. RON, de la 334,9 mil. RON la 31 decembrie 2022, numerarul fiind utilizat in principal pentru finantarea interna a investitiilor companiei de distributie, precum si pentru finantarea capitalului de lucru.

### Creante comerciale

Creantele comerciale au scazut cu 201,4 mil. RON in 9L 2023, sau 8,2%, la 2.264,6 mil. RON, de la 2.466,0 mil. RON la 31 decembrie 2022.

### Subventii de incasat

La 30 septembrie 2023, subventiile de incasat de pe segmentul de furnizare sunt in valoare de 2.264,1 mil. RON inregistrand o crestere de 983,3 mil. RON (la 31 decembrie 2022 erau in valoare de 1.280,8 mil. RON).

Din suma totala de 2.264,1 mil. RON, subventiile de primit de la Ministerul Energiei/Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala in valoare de 2.254,3 mil. RON respectiv 9,8 mil. RON de la Agentia Judeteana pentru Plati si Inspectie Sociala.

Din totalul de 2.254,3 mil. RON, suma de 503,4 mil. RON reprezinta cereri neincasate si depuse la autoritatile statului (Ministerul Energiei/Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala). Diferenta de 1.750,9 mil. RON reprezinta cereri care nu au fost inca depuse pana la 30 septembrie 2023. Ulterior datei de raportare au fost depuse cereri la autoritatile statului in valoare de 695,2 mil. RON. pentru perioada anterioara datei 30 Septembrie 2023, sub incidenta OUG nr. 27/2022 aplicabil cu modificarile ulterioare.

### **Datorii pe termen lung**

Datoriile pe termen lung au inregistrat o crestere la 30 septembrie 2023 de 178,0 mil. RON, ajungand la valoarea de 1.261,9 mil. RON, de la 1.083,9 mil. RON la 31 decembrie 2022, in principal din cresterea imprumuturilor pe termen lung cu 179,4 mil. RON (CEC Bank).

### **Datorii curente**

La 30 septembrie 2023, datoriile curente s-au majorat cu 386,3 mil. RON, la 5.558,5 mil. RON, de la 5.172,2 mil. RON la sfarsitul anului 2022, in principal ca urmare a evolutiei categoriilor enumerate mai jos.

### Descoperiri de cont

Descoperirile de cont s-au majorat in 9L 2023 cu 57,2 mil. RON, ajungand la valoarea de 2.628,3 mil. RON, de la 2.571,0 mil. RON la sfarsitul anului 2022, intrucat Grupul a majorat metodele de finantare a capitalului de lucru prin overdraft pentru finantarea activitatii curente si investitiile in reteaua de distributie de energie electrica.

Grupul are facilitati de descoperiri de cont de la diverse banci (ING Bank N.V., Raiffeisen Bank, Banca Comerciala Romana, Banca Transilvania, BNP Paribas, Intesa Sanpaolo Bank, BRD-Group Societe Generale, Alpha Bank si UniCredit Bank) cu o limita maxima de descoperiri de pana la 2.964,0 mil. RON (limita maxima de descoperiri de pana la 2.743,5 mil. RON la 31 decembrie 2022).

Facilitatile de descoperire de cont sunt utilizate pentru activitati de finantare. Soldul restant al facilitatilor de descoperire de cont la 30 septembrie 2023 este de 2.628,3 mil. RON (31 decembrie 2022: 2.571,0 mil. RON).

#### Datorii comerciale

Datoriile comerciale au scazut in 9L 2023 cu 151,7 mil. RON, ajungand la valoarea de 1.255,4 mil. RON, de la 1.407,1 mil. RON la sfarsitul anului 2022, in principal din din scaderi ale soldurilor aferente furnizorilor de energie electrica in corelatie cu scaderea pretului energiei electrice achizitionate atat pe segmentul de furnizare, cat si pe cel de distributie pentru CPT.

#### Alte datorii

Alte datorii au crescut in 9L 2023 cu 184,7 mil. RON, ajungand la valoarea de 1.052,2 mil. RON, de la 867,5 mil. RON la sfarsitul anului 2022, in principal din cresterea soldului TVA de plata pentru segmentul de furnizare (82,0 mil. RON) cat si ca urmare a datoriilor privind estimarile de energie achizitionate de la prosumatori.

#### Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung

La data de 30 septembrie 2023, portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung a crescut cu aproximativ 297,9 mil. RON ajungand la 411,4 mil. RON de la 113,5 mil. RON la 31 decembrie 2022 (Exim Bank si Vista Bank).

## 7. Perspective

Grupul Electrica activeaza intr-un domeniu cheie al economiei si monitorizeaza cu atentie contextul national si international pentru a putea lua cele mai bune decizii tactice in perioada urmatoare si pentru a raspunde provocarilor pe termen scurt si mediu.

Strategia curenta a Grupului Electrica este construita pe un set de tendinte si ipoteze, iar accelerarea digitalizarii este unul dintre obiectivele sale. Astfel, vor continua eforturile deja incepute de a sustine investitiile in instrumente IT si automatizari, atat pentru eficientizarea proceselor, cat pentru cresterea performantei retelelor de distributie ale Grupului.

Avand in vedere politicile energetice dezvoltate atat la nivelul UE, cat si la nivel national, precum si contextul international al pietelor de energie, se preconizeaza ca piata locala de energie electrica va fi caracterizata de urmatoarele tendinte pe termen mediu si lung:

- Volatilitatea pretului pentru energia electrica, cu tendinta accentuat crescatoare - corelarea unor factori exogeni industriei – inasprirea conditiilor de mediu in care producatorii trebuie sa functioneze, limitarea surselor primare de energie prin politici cu caracter imperativ, lipsa politicilor de stimulare a aparitiei de noi producatori – precum si a unora endogeni – tendinta de a vinde doar pentru perioade scurte si aglomerarea in zona de echilibrare si varf – accentueaza volatilitatea pretului si tendinta crescatoare;
- Evolutia ascendenta, extrem de rapida, a preturilor de tranzactionare in piata angro pentru energia electrica si gazele naturale, atat in Romania cat si in restul tarilor europene in trimestrul IV 2021 precum si in anul 2022, a avut un impact semnificativ asupra tuturor participantilor la piata si a condus la schimbari/repozitionari strategice ale acestora pe termen mediu si lung. Interventia statului a insemnat rezolvarea pe moment a situatiei exceptionale, insa efectele adverse, daca vor exista, vor fi vizibile la ceva timp dupa revenirea la piata libera;
- Concurenta in crestere intre jucatorii de pe piata de furnizare a energiei electrice la nivel national, mai ales in ceea ce priveste diversificarea portofoliului de produse oferite clientilor (oferte pentru gaze naturale, asigurari, produse electrocasnice, solutii energetice, servicii de asistenta tehnica etc.) si de servicii digitale oferite (aplicatii mobile, facturi si plati online, extinderea serviciului de relatii cu clientii prin solutii de tip chat); liberalizarea pietei de furnizare a impus regandirea prioritatilor si stabilirea strategiilor pentru mentinerea cotei de piata; revenirea la piata libera va insemna o provocare atat pentru furnizori, cat si pentru clienti;
- Legislatia care introduce prevederi legate de tranzactii in piata nereglementata, va influenta de asemenea piata de energie electrica si strategiile viitoare ale FUI in ce priveste gestionarea portofoliilor;
- Tehnologiile de generare a energiei vor determina distribuitorii de energie sa isi adapteze procesele si strategiile privind dezvoltarea si modernizarea retelelor si sa ofere solutii producatorilor independenti, avand in vedere aparitia prosumatorilor, participanti activi in piata de energie; in acest context, sunt necesare investitii semnificative pentru imbunatatirea infrastructurii, atat de transport cat si de distributie. Pretul ridicat din ultima perioada pentru energia electrica va spori interesul consumatorilor de a produce in mod independent o parte din energia consumata, ceea ce reprezinta o accelerare a tendintelor in acest sens. Reducerea semnificativa a costurilor tehnologiilor fotovoltaice reprezinta o oportunitate de dezvoltare pentru proiectele de generare la scara mai mica, in special in zona casnica;
- Se estimeaza ca, pe termen lung, vehiculele complet electrice si vehiculele utilitare usoare vor creste consumul de energie electrica in sectorul transporturilor;
- Dezvoltarea tehnologica viitoare va sprijini politicile de eficienta energetica precum:

- Dezvoltarea rețelelor de transport și distribuție, preponderent implementarea rețelelor inteligente;
- Eficientizarea consumului final de energie (integritatea termică a clădirilor, iluminat, aparate electrice, unități cu motor, pompe de caldura etc.);
- Implementarea contoarelor inteligente va oferi consumatorilor opțiuni tarifare complexe, informații detaliate legate de comportamentul de consum, ceea ce ar putea conduce la o mai mare flexibilitate și la reducerea cererii în perioadele de varf. Astfel, utilizatorii vor fi mai informați și implicați în procesul de luare a deciziilor, ca participanți activi. Ritmul de implementare a contorizării inteligente depinde de calendarul de implementare adoptat la nivel național;
- Dezvoltarea infrastructurii de transport și distribuție și interconectarea pe distanțe lungi vor deveni o necesitate. Modelul tinta al pieței de energie electrică, care implică dezvoltarea pieței interne de energie electrică în cadrul Uniunii Europene, va continua să evolueze și să fie în conformitate cu tendințele și provocările viitoare din industria energetică.

**Tabel 9: Principalii factori potențiali de schimbare a pieței de energie electrică**

Factori cheie	Descriere	Impact
Evoluția PIB-ului și structura industriei	<p>Cresterea economică este un factor determinant al cererii de energie electrică. Deși nu există o relație unu-la-unu între rata de creștere a PIB-ului și rata de creștere a cererii de energie electrică, există o corelație pozitivă, în principal între cererea industrială de energie electrică și creșterea economică. În viitor, cererea de energie electrică pentru uz casnic și industrial va fi, de asemenea, influențată de politicile de eficiență energetică.</p> <p>Cresterea consumului de energie electrică a fost o tendință constantă în România în ultimii ani și se va menține ca direcție generală. Cu toate acestea, 2023 a înregistrat o scădere accentuată a producției industriale și, pe cale de consecință, în primul semestru a scăzut și cererea de energie electrică.</p>	Evoluția PIB-ului și structura industriei
Evoluția demografică și dezvoltarea tehnologică	<p>În contrast cu declinul demografic înregistrat la nivelul UE și al României, consumul de energie electrică este impactat pozitiv de modificările comportamentului consumatorului și de creșterea urbanizării și electrificării. De exemplu, creșterea masivă a numărului dispozitivelor conectate și implicit, într-o măsură mai puțin accelerată, a consumului de electricitate, întretine trendul crescător al consumului.</p>	Consumul de energie electrică
Modificări ale cadrului de reglementare	<p>Schemele aprobate pentru a sprijini clienții la plata facturilor de energie electrică/gaze naturale, cu aplicare inițială în perioada 1 noiembrie 2021 – 31 martie 2022, prin care s-au acordat plafonări de preturi, compensări pentru clienții casnici și excepții pentru IMM-uri, prelungită ulterior pentru perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2025, prin care s-au plafonat prețurile aplicabile clienților finali, presupun recuperarea ex post de către furnizori a sumelor aferente acestor scheme, riscând să afecteze activitatea de furnizare în caz de întârzieri în decontarea sumelor suportate de către furnizori sau de nerecuperare integrală a acestora.</p> <p>De asemenea, în cursul anului 2022 a intrat în vigoare noul Standard de performanță pentru activitatea de furnizare a energiei electrice/gazelor naturale, urmând ca să fie aplicate cerințe mai exigente privind calitatea serviciului de furnizare și răspunderea față de clienți, inclusiv prin obligația de plată automată a compensațiilor către toate categoriile de clienți, în caz de nerespectare a indicatorilor stabiliți.</p> <p>Începând cu 1 mai 2022 au intrat în vigoare noile reguli de comercializare a energiei electrice produse de către prosumatori, respectiv compensare cantitativă pentru clienții cu putere instalată de până la 200 kW și compensare financiară pentru clienții cu putere instalată între 200 și 400 kW, ceea ce a generat un flux de cereri noi pentru acest segment de clienți.</p> <p>Începând cu data de 6 februarie 2023 a intrat în vigoare noul Regulament de furnizare a energiei electrice la clienți finali aducând o serie de noutăți cu impact în activitatea de furnizare (i.e. contract de furnizare cu prețuri dinamice).</p> <p>Este aprobat noul Contract-cadru de furnizare a energiei electrice în regim de serviciu universal, ordin ce cuprinde și modelul unic de factură.</p> <p>În ceea ce privește segmentul de distribuție, în anul 2019 a început perioada a 4-a de reglementare (2019-2023), iar ANRE a aprobat modificări semnificative ale Metodologiei pentru toate elementele</p>	Pretul energiei electrice

Factori cheie	Descriere	Impact
	<p>tarifului (rata de rentabilitate reglementata, baza activelor reglementate, consumul propriu tehnologic, cheltuieli de operare si mentenanta, tarife dinamice de distributie incepand cu anul 2020).</p> <p>Anul 2024 reprezinta perioada de tranzitie de la perioada a patra (PR4) la perioada a cincea de reglementare (PR5); In anul 2024, ANRE va aproba pentru DEER tarife de distributie zonale stabilite pe baza unui venit reglementat unic si a unei tinte unice de CPT; Normele metodologice aprobate de ANRE in octombrie 2022 permit capitalizarea incepand cu anul 2022 a costului suplimentar cu CPT fata de pretul recunoscut in tarife.</p> <p>Standard de performanta distributie a adus modificari in anul 2022 in ceea ce priveste compensatiile acordate clientilor (10 lei/client) pentru necitirea la termen a indexelor contoarelor (3 luni casnici; 6 luni noncasnici, 1 luna prosumatori).</p> <p>In ceea ce priveste racordarea utilizatorilor, Legea energiei s-a modificat in perioada 2020-2022, astfel incat: in anul 2021 OD au finantat lucrarile de racordare a clientilor casnici si non-casnici cu lungimi mai mici de 2,5 km, iar incepand cu anul 2022 s-a eliminat gratuitatea pentru non-casnici, iar pentru casnici s-a mentinut obligatia de finantare de catre OD doar a unui bransament in valoare medie stabilita de ANRE.</p>	
Evolutia pretului energiei electrice in piata	<p>Pretul mediu ponderat pentru tranzactiile incheiate pe PZU pentru primele 9 luni ale anului 2023 a scazut cu 61% fata de perioada similara a anului 2022. In perioada 1 ianuarie 2023-31 martie 2025 este instituit mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica, iar OPCOM este desemnat achizitor unic.</p> <p>Pretul CPT prognozat pentru anul 2024 se calculeaza ca medie ponderata considerand 75% pretul aprobat prin MACEE si 25% pretul PZU pentru luna mai 2023.</p>	Pretul energiei electrice
Dezvoltarea Tehnologica	<p>Retelele si contoarele inteligente vor aduce beneficii consumatorilor finali, distribuitorilor si furnizorilor, in ceea ce priveste eficienta energetica, optimizarea resurselor si operarea retelelor, implementarea raspunsului la cerere etc. Este necesara pregatirea retelelor si integrarea resurselor distribuite (solutii de stocare, micro-grids, productie locala, masini electrice etc.), considerand inclusiv managementul impactului acestora.</p>	Preturile si consumul de energie electrica
Mai multa grija fata de mediul inconjurator	<p>Romania se aliniaza la imperativul UE de a deveni o societate sustenabila si de a ajunge la zero emisii gaze cu efect de sera in anul 2050. Cadrul 2030 prevede obiective ambitioase si prin urmare sunt necesare eforturi sustinute din partea guvernelor si a companiilor pentru a le atinge.</p>	Preturile si consumul de energie electrica, cadrul de reglementare

Sursa: Electrica

## Perspectivile cadrului de reglementare si impactul asupra pietei de energie

### Segmentul de furnizare

Schimbarile legislatiei cu impact semnificativ asupra segmentului de furnizare sunt urmatoarele:

- Aplicarea, in perioada 1 noiembrie 2021 – 31 martie 2025, a schemelor de sprijin al clientilor de energie electrica/gaze naturale, introduse prin OUG nr. 118/2021, aprobata prin Legea nr. 259/2021 cu modificarile si completarile ulterioare, OUG nr. 27/2022, cu modificarile si completarile ulterioare, aprobata prin Legea nr. 206/2022 si OUG nr. 119/2022, aprobata prin Legea nr. 357/2022, in contextul cresterii preturilor pe pietele de energie electrica si gaze naturale la nivel international si national, precum si al efectelor provocate de aceste cresteri pentru populatia Romaniei. Modalitatea de implementare a acestor scheme, respectiv prin intermediul furnizorilor, si, mai ales, mecanismul de decontare a sumelor acordate ca sprijin clientilor, ex post, de la bugetul de stat catre furnizorii de energie electrica/gaze naturale, sunt de natura a genera constrangeri din punct de vedere al fluxului de numerar, precum si incertitudini in ceea ce priveste recuperarea integrala a sumelor respective de catre furnizori;
- Aprobarea OUG nr. 153/2022 prin Legea nr. 206/2023 care include si o serie de modificari in ceea ce priveste

pretul mediu de achizitie recunoscut (acesta scade de la 1300 lei/MWh la 900 lei/MWh), regularizarea clientilor finali noncasnici, care nu au beneficiat in anul 2021 de plafonare, dar care, in functie de consumul realizat in anul 2022, au dreptul sa beneficieze, aplicarea pretului minim dintre pretul rezultat din aplicarea OUG, pretul plafonat si pretul din contract, aplicarea componentei de ajustare, pentru implementarea acestora fiind necesar un efort operational sustinut din partea furnizorilor.

- Intrarea in vigoare a noului Regulament de furnizare a energiei electrice la clientii finali, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 5/2023 prin care au fost introduse notiuni noi referitoare la contractul de furnizare cu preturi dinamice (obligativitate realizare oferta/contract cu preturi dinamice pentru EFSA) si clienti activi cu obligatii noi pentru furnizor (conditionare existenta contract de furnizare ee atat pentru loc de consum cat si pentru loc de consum si productie); au fost incluse intre facilitatile acordate clientului vulnerabil si esalonarea la plata a facturii, la cerere, pe o perioada de minimum 3 luni.
- Modificarea si completarea Regulamentului privind furnizarea gazelor naturale la clientii finali, aprobat prin Ordinul presedintelui ANRE nr. 29/2016 (s-au introdus definitii pentru fiecare din componentele pretului final facturat; s-a stipulat ca in cazul clientilor vulnerabili sa fie posibila esalonarea la plata a facturii, la cerere, pe o perioada de minimum 3 luni sau convenita de parti; s-au corelat prevederile din Regulament cu cele din Ordinul 3/2022 – POSF; s-au actualizat informatiile obligatorii a fi incluse in factura, fiind stabilite informatiile prioritare esentiale care trebuie trecute pe prima pagina a facturii, astfel incat clientul final sa stie consumul facturat si cat trebuie sa plateasca pentru acesta, iar pe a doua pagina a facturii sa se detalieze aceste informatii prioritare) si modificarea Ordinul ANRE nr. 106/2014 privind modalitatile de informare a clientilor finali de catre furnizorii de gaze naturale cu privire la conditiile comerciale de furnizare a gazelor naturale
- Aprobarea Contractului-cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal, a conditiilor generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal si a modelului de factura aplicabil clientilor casnici prin Ordinul ANRE nr. 13/2023. Faptul ca facturile emise de furnizorii de energie electrica clientilor casnici pentru consumul de energie electrica realizat incepand cu luna aprilie 2023 vor trebui sa respecte modelul de factura (culoarea, tipul si dimensiunea fontului pot fi stabilite de catre furnizori) si faptul ca pana la data de 31 martie 2024, furnizorii de energie electrica care au in portofoliu clienti in regim de serviciu universal comunica noile contracte de furnizare a energiei electrice catre clienti va conduce la costuri suplimentare.
- Aprobarea Ordinului ANRE nr. 16/2023 pentru modificarea si completarea Regulamentului privind furnizarea de ultima instanta a gazelor naturale prin care s-au modificat prevederile referitoare la contractul de distributie a gazelor naturale pe care FUI are obligatia sa il incheie cu operatorii de distributie, s-a modificat Anexa nr. 5, respectiv modelul cererii de preluare, s-a introdus Anexa nr. 6 - Modalitatea de numire a FUI pentru locurile de consum cu un consum anual mai mare de 28.000 MWh ale fiecarui PET pentru situatia in care nu au asigurata furnizarea de gaze naturale pentru acoperirea necesarului de consum, integral sau partial, in perioada aplicarii schemei de sprijin, a fost creat un mecanism prin care, pe perioada aplicarii schemei de sprijin aprobata prin OUG 27/2022, pentru perioade consecutive de 12 luni incepand cu perioada 1 aprilie 2023 - 31 martie 2024, ANRE numeste FUI, dintre cei desemnati deja, pentru locurile de consum cu un consum anual mai mare de 28.000 MWh ale fiecarui PET unde se produce energie termica.

Pentru segmentul de furnizare, schimbarile legislative aduse de schema de sprijin, respectiv acordarea de plafonari in perioada 1 noiembrie 2021 – 31 martie 2025, a redus semnificativ migrarea clientilor de la si catre alti furnizori, plafonarea preturilor eliminand concurenta din piata retail de energie electrica si gaze naturale.

## Segmentul de distributie

Pentru **segmentul de distributie**, schimbarile semnificative ale legislatiei din Romania au fost detaliate la capitoul 2.2. Evenimente ulterioare si in Anexa 10.2.1.

In 2022, conform ordonantei de urgenta a Guvernului (OUG) nr. 119/2022, costurile suplimentare cu achizitia de energie electrica (determinate ca diferenta intre costurile realizate si costurile incluse in tarifele de distributie aprobate), realizate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023, in vederea acoperirii CPT, fata de costurile incluse in tarifele reglementate (si nu doar imprumuturile), se capitalizeaza trimestrial si se remunereaza cu 50% din rata reglementata de rentabilitate (RRR) aprobata de ANRE, aplicabila pe perioada de amortizare a respectivelor costuri si se recunosc ca o componenta distincta in tarifele reglementate, denumita componenta aferenta costurilor suplimentare cu CPT. De asemenea, ANRE a elaborat Normele metodologice privind recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, cu scopul de a stabili modul de fundamentare a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea CPT precum si conditiile de recunoastere a acestora in venitul reglementat pe baza caruia se stabilesc tarifele de distributie.

Potrivit Ordonantei de Urgenta nr.153/2022, in perioada 1 ianuarie 2023 - 31 martie 2025 se instituie mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica, OPCOM fiind desemnat achizitor unic. Operatorii de distributie („OD”) vor cumpara de la OPCOM prin mecanism anual/lunar 75% din cantitatea prognozata si validata de ANRE la pretul de 450 lei/MWh, iar producatorii vor vinde catre OPCOM prin mecanism anual/lunar 80% din cantitatea prognozata si validata de ANRE si Transelectrica la pretul de 450 lei/MWh.

## Segmentul de servicii energetice

In portofoliul Grupului este inclus si segmentul de servicii energetice (mentenanta echipamentelor, reparatii si alte servicii auxiliare conexe retelei), realizate preponderent catre societati de distributie din afara Grupului.

Pana la 30 noiembrie 2020, segmentul a fost reprezentat de SEM, iar dupa fuziunea prin absorbtie dintre SERV si SEM, segmentul include activitatea de servicii energetice din cadrul SERV.

Electrica Serv va multiplica eforturile de dezvoltare a pietei de solutii de generare a energiei electrice de tip „green energy” - centrale electrice fotovoltaice si compensatoare de energie reactiva - prin consolidarea parteneriatului cu Electrica Furnizare in gasirea de solutii si oportunitati de eficientizare pentru clienti, prin montare de panouri fotovoltaice si compensatoare de energie reactiva, solutii de iluminat inteligent, backup power, smart metering.

Principalele obiective ale SERV pentru perioada urmatoare sunt:

- Extinderea activitatii pe piata de servicii in afara grupului ELSA si consolidarea in liniile de business a activitatilor noi simultan cu reactivarea activitatilor vechi pentru care exista experienta acumulata;
- Adaptarea structurii de business si de personal pentru eficientizarea activitatii si compensarea pierderilor suferite in utimii ani fiscali;
- Consolidarea situatiei financiare curente si reinvestirea resurselor pentru dezvoltarea companiei pe noile directii de dezvoltare.

## Segmentul de productie energie electrica din surse regenerabile

Pentru segmentul de productie, se continua dezvoltarea proiectelor deja achizitionate in vederea atingerii stadiului ready to build, respectiv:

- Dezvoltarea finala privind procesul final de autorizare necesar demararii construirii;



- Demararea activitatilor de planificare a fazei constructie pentru proiectele la care se va atinge stadiul de ready to build in prima parte a anului 2023;

Suplimentar aspectelor mentionate anterior, se continua activitatile privind:

- Achizitii de proiecte noi privind productia de energie electrica din surse regenerabile si/sau incheierea de parteneriate prin achizitia de participatii majoritare in proiecte RES (deja dezvoltate de potentiali parteneri);
- Demararea planificarii activitatilor de dezvoltarea de proiecte pentru: productie din surse regenerabile, productie pe gaze naturale, stocarea de energie in baterii, proiecte de producere si stocare de hydrogen;
- Demararea activitatilor de planificare a operationalizarii filialei EPE, etapizata in linie cu calendarul de dezvoltare si implementare a proiectelor de generare si stocare de energie.

### **Perspectivile ariei de resurse umane**

Piata fortei de munca cunoaste noi provocari, pe masura ce evolutiile demografice, migratia fortei de munca, respectiv evolutia economiei va accentua deficitul de forta de munca calificata. De asemenea, accelerarea digitalizarii, schimbarile tehnologice semnificative, cat si procesul de succesiune catre o noua generatie, inerent la nivelul organizatiei, vor determina tranzitia catre noi profile pentru angajati care sa includa un mix de competente si, in acelasi timp, reale provocari privind recrutarea unor noi angajati cu un nivel ridicat de expertiza, in viitorul apropiat.

Electrica activeaza intr-o piata concurentiala, unde progresul tehnologic este foarte rapid si intr-o perioada in care abordarea companiilor, dar si a angajatilor se schimba fata de procesul de munca, asa cum era el definit in trecut. Pachetele salariale nu mai sunt singura parghie motivationala. Beneficiile non-financiare si climatul organizational sunt tot mai importante pentru atragerea angajatilor si retentia celor valorosi.

Oportunitatile avansarii in cariera, largirea ariei de competenta si atribuirea de responsabilitati noi trebuie sa faca parte din strategiile si instrumentele folosite. In paralel, au fost tratate ca si teme prioritare asigurarea resurselor umane necesare si instruirea personalului in zonele cheie de afaceri, cu scopul de a imbunatati performanta operationala, concomitent cu performantele individuale.

Strategia de resurse umane a luat in considerare aceste aspecte si, prin proiectele propuse, a vizat reducerea impactului aspectelor negative in mentinerea si dezvoltarea resursei umane.

Totodata, avand in vedere evolutia performantei financiare si operationale inregistrata in ultimii ani, dar si transformarile si tendintele din sectorul energetic, a fost derulat un plan de reorganizare la nivelul societatii, ca masura necesara si oportuna de adaptare la contextul de piata. Prin aceasta initiativa au fost urmarite o serie de obiective strategice, precum:

- cresterea performantei financiare si operationale;
- transformarea culturala corporativa a organizatiei, axata pe eficienta si performanta, care sa asigure sustenabilitatea afacerilor;
- eficientizarea muncii, perfectionarea si specializarea personalului;
- accelerarea adoptarii bunelor practici si a noilor tehnologii, aducand transparenta marita si costuri reduse.

Ulterior, au fost revizuite politicile si procedurile companiei cu privire la implementarea modului de lucru hibrid si largirea pachetului de beneficii acordate salariatilor (ex. contributi la pensii private Pilon 3) ca o masura de adaptare la tendintele pietei.

Concentrarea efortului investitional si catre zona de generare a energiei electrice, determina construirea de noi capacitati si atragerea resurselor umane cu expertiza si competente adecvate, avndu-se in vedere programe de formare pentru dezvoltare pe noi tehnologii (inclusiv verzi) si competente digitale, dezvoltare competente design

thinking s.a..

Pe de alta parte, temele de evolutie geopolitica precum si tendintele pe piata de energie, releva o preocupare privind includerea riscurilor si oportunitatilor ESG in planificarea strategica, inclusiv a aspectelor care tin de resursele umane. Printre acestea, evaluarea modului in care cultura organizationala si managementul talentelor ar putea influenta politicile si obiectivele ESG pentru a crea noi oportunitati pentru forta de munca, constituie actiuni in atentia companiilor, in special a celor din sectorul energetic.

Promovarea conditiilor pentru un loc de munca incluziv, echitabil cu diverse perspective, personalitati si background ale angajatilor, este o directie de actiune pentru transformarea culturii organizatiionale.

Astfel, organizatia se adapteaza la conditiile de piata, asteptarilor clientilor si ritmului rapid al tehnologiei astfel incat sa livreze valoare in mod constant.

### **Perspectivile IT&C**

Pentru anul 2023, in linie cu obiectivele si directiile incluse in Strategia IT&C aprobata in 2019 si Strategia de Digitalizare aprobata in 2022, Grupul si-a propus continuarea consolidarii sistemelor ERP de la filialele Grupului precum si la Nivelul SE Electrica SA prin implementarea SAP4Hanna, sincronizand aceste cerinte cu nevoile, deciziile si initiativele de re-organizare a diviziilor si directiilor operationale. De asemenea pe masura ce activitatea Grupului s-a dezvoltat atat din punct de vedere al complexitatii tranzactiilor (si ca urmare a noilor standarde de raportare financiara), cat si din punct de vedere al extinderii prin achizitia de noi filiale, apare necesitatea implementarii unui tool la nivel de Grup Electrica – Central Finance, centralizat, care sa eficientizeze atat procesul de raportare financiara cat cel de planificare.

Dincolo de infrastructura si serviciile traditionale de IT&C, Grupul si-a propus continuarea si accelerarea initiativelor de digitalizare si aplicarea tehnologiilor care determina o interactiune mai rapida, flexibila si prietenoasa cu clientii. Nu in ultimul rand, Grupul si-a propus analiza optiunilor pentru viitoarea etapa de dezvoltare si armonizare tehnologica; viitoarea Strategie de digitalizare trebuie sa preia in cursul anului 2023 rezultatele actualei etape si sa puna accentul integral pe optimizarea proceselor interne si a celorlalte, cu toate partile interesate, pe baza tehnologiilor avansate de Transformare Digitala a Grupului.

### **Analiza privind continuitatea activitatii Grupului**

Grupul a pregatit o prognoza pe urmatoarele 12 luni de la data bilantului care include urmatoarele ipoteze:

- O continuare a schemei de sprijin pana la 31 martie 2025 conform legislatiei aplicabile, dar cu un flux mai stabil de rambursare a cererilor de rambursare a subventiilor fata de anul trecut, intrucat mecanismul a fost imbunatatit operational;
- Cresterea ratei de recuperare a creantelor din subventii, conform legislatiei in vigoare si in corelatie cu adoptarea Ordonantei nr. 30 din 10 august 2023 care prevede ca Ministerul Finantelor este autorizat sa alimenteze contul prevazut de OUG nr. 27/2022 cu cuantumul corespunzatoare contributiei de solidaritate colectate in anul 2023. In prima parte a anului 2023, recuperabilitate subventiilor a fost scazuta si nu a fost conforma cu termenele prevazute de legislatie, insa o data cu aprobarea OUG nr. 30 din 10 august 2023, Grupul Electrica considera ca in perioada de previziune subventiile se vor incasa conform termenelor mentionate anterior;
- Se preconizeaza reinnoirea facilitatilor de finantare confirmate in limita de 5.988,3 mil. RON, incluzand limite de descoperiri de cont in valoare de 3.089,0 mil. RON (din care 2.746,9 mil. RON utilizate pana la

30.09.2023) si 2.899,3 mil. RON imprumuturi pe termen lung (din care 1.104,6 mil. RON imprumuturi pe termen lung utilizate pana la 30.09.2023);

- Utilizarea facilitatilor inca neconfirmate, descoperiri de cont si credite pe termen lung pentru finantarea nevoilor de capital de lucru in valoare de 510,0 mil. RON vor fi trase in perioada de prognoza;
- De asemenea, Grupul a obtinut aprobarea AGA pentru realizarea unei sau unor emisiuni de obligatiuni in cadrul unul plafon de pana la 900,0 mil. RON in perioada 2022-2024. Intentia este de a realiza o prima emisiune de pana la 480,0 mil. RON in prima jumatate a anului 2024, sumele respective atrase vor putea fi utilizate ca un buffer de lichiditate la nivel de Grup.

Pozitia de reglementare poate fi modificata in continuare si pot exista legi suplimentare care ar putea avea un impact negativ asupra fluxurilor de numerar operationale ale Grupului in perioada de prognoza. Avand in vedere incertitudinile actuale ale pietei, Grupul monitorizeaza indeaproape contextul pietei si analizeaza continuu oportunitatile de optimizare a datoriilor si de crestere a descoperirilor de cont si a imprumuturilor pe termen lung. Avand in vedere importanta Grupului ca furnizor si distribuitor de energie electrica pe piata romaneasca, avand 39,7% (conform ultimului raport ANRE 2022 pentru segmentul de distributie) ca cota de piata pe distributia de energie electrica si 17,96% (conform cel mai recent raport ANRE 2022 pentru segmentul de furnizare) ca cota de piata pe piata furnizarii de energie electrica si avand ca actionar principal al Electrica SA statul roman, conducerea considera ca va fi disponibila o finantare suficienta pentru a acoperi orice cerinte de finantare care decurg din incertitudinea pietei si Grupului isi va putea indeplini obligatiile la scadenta.

## 8. Cheltuieli de Capital

O parte importanta a strategiei de afaceri a Electrica include implementarea planului de investitii. Activitatile Electrica necesita investitii semnificative de capital in principal in legatura cu operatiunile sale in segmentul de distributie de energie electrica. In plus, activele Electrica necesita mentenanta periodica si modernizari pentru a imbunatati eficienta operationala.

Costurile totale de CAPEX aprobate de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2023 sunt in valoare de 1.083,2 mil. RON.

Cheltuielile de capital ale Electrica in perioadele de noua luni incheiate la 30 septembrie 2023 si 30 septembrie 2022 au fost in suma de 750,0 mil. RON, respectiv 408,7 mil. RON.

Volumul investitiilor in reseaua de distributie reflecta eforturile Grupului de a indeplini investitiile planificate pentru 2023, in special in segmentul de distributie.

Volumul investitiilor a avut un impact material, si potrivit asteptarilor Electrica, va continua sa aiba de asemenea impact asupra rezultatelor operationale, asupra gradului de indatorare si asupra fluxurilor de numerar viitoare ale Electrica.

Investitiile de capital in reseaua de distributie vor avea impactul pozitiv anticipat asupra rezultatelor operationale in masura in care sunt recunoscute in Baza de Active Reglementate de catre ANRE, tinand cont de rata de rentabilitate aprobata de catre autoritatea de reglementare.

## 9. Declaratii

Pe baza celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nerevizuite si neauditate, intocmite pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind pozitia financiara si performanta financiara ale Grupului Electrica, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca acest Raport, intocmit in conformitate cu art. 67 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si cu anexa nr. 13 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, cuprinde informatii corecte si conforme cu realitatea cu privire la dezvoltarea si performanta Grupului.

**Presedinte Consiliu de Administratie,  
Iulian Cristian BOSANCA**

**Director General,  
Alexandru-Aurelian CHIRITA**

**Director Directia Financiara,  
Stefan Alexandru FRANGULEA**

## 10. Anexe

### 10.1. Anexa 1 – Indicatori economico-financiari ai Grupului Electrica la data de 30 septembrie 2023 conform Anexei 13/Regulamentul ASF nr. 5/2018

Indicator	Formula	Valoare
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	0,89
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu * 100	22,1%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 270	85 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,95

Sursa: Electrica

## 10.2. Anexa 2 – Cadrul de reglementare aplicabil – emis in cursul anului 2023

### A.10.2.1 Segmentul de distributie

ANRE a emis documente pentru cadrul de reglementare care solicita din partea operatorilor de distributie eforturi suplimentare in vederea conformarii cu noile cerinte:

2023	
<p><b><u>Reglementari referitoare la tarife:</u></b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Tarifele de distributie aprobate incepand cu 1 aprilie 2023</b> au fost aprobate prin <b>Ordinul ANRE nr. 27/2023</b>, tarifele medii regionale pentru DEER avand urmatoarele cresteri fata de tarifele de la 1 aprilie 2022: <b>MN +26,1%, TN +21,5%, TS +10,9%</b>; - in vigoare de la 1 aprilie 2023.</li> <li>▪ Tarifele specifice aplicabile incepand cu 1 aprilie 2023 sunt compuse din componenta principala si componenta aferenta costurilor suplimentare cu CPT, aceasta din urma nu a fost supusa limitarilor de 7% impuse pentru cresterile de tarife, fiind recunoscuta ca o componenta distincta de tarife aferenta costurilor capitalizate recunoscute cu CPT suplimentar pentru anul 2022, amortizate pe o perioada de 5 ani de la data capitalizarii si remunerate cu 50% din rata reglementata de rentabilitate aprobata de ANRE, conform OUG nr. 119/2022.</li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 1/2023 pentru modificarea si completarea unor ordine ale ANRE</b> - in vigoare din 17 ianuarie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>- Metodologia de stabilire a tarifelor de distributie – se modifica si prevede acordarea stimulentei RRR de 2% pentru investitiile din fonduri UE doar daca acestea nu au beneficiat de stimulentele PIC</li> <li>- Proiectul s-a elaborat ca urmare a obligatiei ANRE sa prezinte ACER, pana pe 24 ianuarie 2023, metodologia si criteriile utilizate la evaluarea investitiilor, in sensul alinierii la Regulamentul (UE) 2022/869: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ proiecte de infrastructura energetica si evaluarea riscurilor ridicate</li> <li>▪ riscurile specifice la care sunt expuse retelele offshore pentru energia din surse regenerabile</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 79/2023 privind modificarea si completarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice, aprobate prin Ordinul ANRE nr. 169/2018</b> – in vigoare din 10 iulie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>- Modificarile au in vedere definirea anului 2024 ca an de tranzitie de la PR4 la PR5 si stabilirea venitului tinta pentru anul 2024 conform Normelor metodologice care completeaza Metodologia (Anexa 1^1)</li> <li>- Pentru DEER, in anul 2024: venit reglementat unic, tarife de distributie zonale, tinte CPT unice.</li> <li>- Pentru toti OD: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Tinta CPT 2024 se stabileste folosind gradientul de reducere 2023 fata de 2022 aplicat la 2023</li> <li>▪ Pret referinta CPT 2024 se calculeaza ca medie ponderata considerand 75% pretul aprobat prin MACEE si 25% pretul PZU luna mai 2023.</li> <li>▪ Rata reglementata a rentabilitatii pentru anul 2024 se mentine la valoarea de 6,39%</li> <li>▪ Rata inflatiei utilizata la calculul tarifelor 2024 este egala cu cea prognozata de CNP pentru anul 2024.</li> <li>▪ Corectiile de inflatie aferente PR4 se vor calcula in anul 2024 si se vor aduna la venitul tinta al anului 2025</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 82/2023 privind modificarea si completarea unor ordine ale ANRE</b> – in vigoare incepand cu 15 august 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>- Norma tehnica energetica privind determinarea consumului propriu tehnologic in retelele electrice de interes public – NTE 013/16/00, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 26/2016 <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ se prevede ca determinarea cotelor atribuite producatorilor si operatorului de transport din cantitatea de CPT aferenta tranzitului suplimentar de energie electrica din retelele electrice de 110 kV, sa se realizeze de OD</li> </ul> </li> <li>- Metodologia de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 169/2018 <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ OD recupereaza de la OTS contravaloarea cantitatii de CPT aferenta tranzitului suplimentar de energie electrica, pentru cotele atribuite producatorilor si OTS.</li> <li>▪ cantitatea de CPT aferenta tranzitului suplimentar de energie electrica din retelele electrice de 110 kV, determinata conform reglementarilor ANRE este luata in considerare in cadrul corectiei anuale a CPT reglementat la solicitarea operatorului, prin diminuarea cantitatii de CPT realizate.</li> <li>▪ veniturile inregistrate din recuperarea de la OTS a contravalorii cantitatii de CPT aferenta tranzitului suplimentar de energie electrica din retelele electrice</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>

2023

	<p>de 110 kV nu se iau in considerare la stabilirea corectiilor venitului reglementat.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Proiect de Ordin privind modificarea si completarea Normelor metodologice privind recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea CPT fata de costurile incluse in tarifele reglementate, aprobate prin Ordinul ANRE nr. 129/2022</b>– consultare publica – faza II       <ul style="list-style-type: none"> <li>- Introducerea unor prevederi cu privire la modul de determinare a costurilor suplimentare cu CPT pentru perioada 1 septembrie 2023 – 31 martie 2025, respectiv:           <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ introducerea obligatiei de transmitere de catre OR a prognozelor cantitatilor de energie electrica din bilant, defalcate pe trimestre;</li> <li>▪ costul cu CPT pentru trimestrul 1 2023 se calculeaza ca produs intre pretul si cantitatea de CPT trimestrul 1 2023, folosite la calculul tarifelor 1 aprilie 2023;</li> <li>▪ costul cu CPT pentru trimestrele 2 – 4 ale anului 2023 inclus in tarife, se calculeaza ca diferenta intre costul cu CPT 2023 folosit in tarifele la 1 aprilie 2023 si costul cu CPT trimestrul 1 2023</li> <li>▪ costuri realizate recunoscute ex-ante, pe baza costurilor realizate in primele 3 trimestre si a costurilor estimate pentru trimestrul 4 (determinate pe baza cantitatii si pretului de CPT inclus in tarife)</li> <li>▪ recalcularea costurilor de capital ca urmare a ajustarii costurilor suplimentare capitalizate datorita:               <ol style="list-style-type: none"> <li>a) inchiderii finale a fiecarui an (diferente rezultate ca urmare a recalcularii costurilor suplimentare capitalizate datorate diferentelor rezultate din cantitate sau pret CPT);</li> <li>b) diferentelor intre inflatiile utilizate la stabilirea costurilor de capital incluse anual in componenta si inflatiile efectiv realizate (ajustarea amortizarii si rentabilitatii ca urmare a utilizarii unor rate de inflatie prognozate diferite fata de cele efectiv realizate, care se efectueaza in anul urmator publicarii inflatiilor realizate de catre institutiile abilitate).</li> <li>c) corectiei de inflatie aferenta costurilor cu CPT incluse in tarifele reglementate conform Metodologiei de stabilire a tarifelor, care conduce la ajustarea valorii CPT capitalizat).“</li> </ol> <p>Diferentele de costuri de capital mentionate la punctele a), b) si c de mai sus se vor include in componenta aferenta costurilor suplimentare cu CPT din tarifele anului/anilor urmator/urmatori.</p> </li> </ul> </li> <li>- Completarea/modificarea unor prevederi existente cu privire la:           <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ transmiterea valorilor realizate pentru primele 3 trimestre 2023 pana la termenul de 31 octombrie a anului curent,</li> <li>▪ transmiterea valorilor anuale realizate ale anului curent, defalcate pe trimestre, pana la termenul de 15 februarie a anului urmator</li> <li>▪ ANRE transmite catre OR valorile anuale recunoscute ale costurilor capitalizate pentru anul precedent pana la data de 15 martie a anului urmator anului capitalizarii costurilor suplimentare.</li> <li>▪ modul de recunoastere a costurilor de capital astfel incat acestea sa fie aplicabile pentru toata perioada 1 septembrie 2023 – 31 martie 2025.</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>
<p><b><u>Procedura de investitii</u></b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 1/2023 pentru modificarea si completarea unor ordine ale ANRE</b> - in vigoare din 17 ianuarie 2023       <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Metodologia pentru evaluarea investitiilor in proiecte de interes comun (PIC) aprobata prin Ordinul ANRE nr. 139/2015 se modifica astfel:           <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ extinderea domeniului de aplicare a Metodologiei pentru investitiile OD (pe langa OTS)</li> <li>▪ acordarea unui stimulent RRR de 1% pentru PIC</li> <li>▪ extinderea sferei de cuprindere a tipului de PCI de la retele electrice de transport, la: a) retele electrice electrice de transport si distributie; b) retelelor offshore pentru energie din surse regenerabile; c) proiectelor care integreaza solutii tehnice inovatoare si care, desi au cheltuieli de capital scazute, implica cheltuieli de functionare semnificative.</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 6/2023 pentru completarea Procedurii privind fundamentarea si aprobarea planurilor de investitii ale OTS si OD, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 98/2022</b> - in vigoare din 13 februarie 2023       <ul style="list-style-type: none"> <li>○ prevede transmiterea de catre OD la ANRE a Planului de dezvoltare pentru perioada 2024-2033, pana la data de 1 iulie 2023</li> <li>○ Modificarile au in vedere recunoasterea investitiilor OD in stocare si producere energie pentru regie si CPT:           <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ includerea in categoria investitiilor justificabile a instalatiilor de productie a energiei din surse regenerabile pentru alimentarea CPT si consumului de regie din statie;</li> <li>▪ includerea in categoria investitiilor necesare a instalatiilor de stocare a energiei electrice;</li> <li>▪ posibilitatea OD sa detina instalatii de stocare, prin exceptare de la dispozitiile Legii energiei (art 46^1 alin. (1)), numai cu aprobarea prealabila de catre ANRE;</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>



2023

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ stabilirea metodei de calcul a eficienței economice a investițiilor în producere/stocare, în vederea recunoașterii de către ANRE (Anexa nr. 8).</li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 80/2023 pentru modificarea și completarea Metodologiei pentru evaluarea condițiilor de finanțare a investițiilor pentru electrificarea localităților ori pentru extinderea rețelelor de distribuție a energiei electrice aprobate prin Ordinul ANRE nr. 36/2019, cu modificările și completările ulterioare</b> - în vigoare din 20 iulie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>- obligativitate pentru OD de a returna autorității publice și/sau utilizatorului/grupului de utilizatori, cota de finanțare achitată de aceștia și de a prelua în proprietate elementele de rețea aferente cotei restituite, în situația în care rețeaua respectivă este amplasată în intravilanul localității. Termenul pentru restituirea cotei de finanțare este data de 31 ianuarie a anului calendaristic următor celui în care a avut loc punerea în funcțiune a rețelei.</li> <li>- cota ineficiența a lucrării de electrificare/extindere a rețelei de energie electrică, rezultată din recalculare pe baza valorii fără TVA din procesul verbal de recepție a punerii în funcțiune, returnată de OD autorității publice și/sau utilizatorului/grupului de utilizatori, se recunoaște în venitul reglementat al OD al anului următor restituirii, pe baza documentelor justificative privind valoarea și dovada restituirii.</li> <li>- pentru lucrările de electrificare sau de extindere a RED realizate prin cofinanțare s-a introdus termenul pentru recalcularea cotei de eficiența a lucrărilor, de 30 de zile de la finalizarea lucrărilor și semnarea proceselor-verbale de recepție la terminarea lucrărilor și de recepție a punerii în funcțiune.</li> <li>- pentru lucrările efectuate în extravilanul localităților, s-a precizat termenul maxim de 90 zile în care OD și participanții la cofinanțare, respectiv autoritatea locală și/sau utilizatorul/grupul de utilizatori achită sumele de regularizare în corelare cu cota de eficiența a investiției recalculată. Cu 90 de zile înainte de expirarea termenului de 5 ani de la punerea în funcțiune a rețelei, ODC recalculează cota de eficiența a investiției care rezultă în urma racordării ulterioare a altor utilizatori și returnează coparticipanților la finanțare diferența dintre cota de cofinanțare care le-a revenit inițial și cota de cofinanțare rezultată în urma recalculării eficienței.</li> <li>- pentru realizarea lucrărilor de electrificare a localității/extindere de rețea, în situația cofinanțării, OD împreună cu autoritatea publică în nume propriu și/sau ca reprezentant al utilizatorilor, după caz, sau împreună cu utilizatorul/grupul de utilizatori prin intermediul unui imputernicit încheie un contract tripartit de execuție de lucrări cu un operator economic atestat, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Modificările și completările se aplică autorității publice/utilizatorului/grupului de utilizatori care a depus cerere de dezvoltare a rețelei electrice de distribuție pentru electrificarea localității ori pentru extinderea rețelei electrice de distribuție, după data intrării în vigoare a Legii nr. 248/2022 privind aprobarea OUG nr. 143/2021 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, precum și pentru modificarea unor acte normative, cu modificările ulterioare, respectiv 25.07.2022.</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>
<b><u>Licente și autorizații</u></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 66/2023 privind aprobarea Regulamentului pentru autorizarea electricienilor în domeniul instalațiilor electrice, respectiv a verificatorilor de proiecte și a experților tehnici de calitate și extrajudiciari în domeniul instalațiilor electrice tehnologice</b> – în vigoare începând cu 1 mai 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>- dovedirea calitatilor de electrician autorizat în domeniul instalațiilor electrice, verificator de proiecte autorizat sau expert tehnic de calitate și extrajudiciar autorizat în domeniul instalațiilor electrice tehnologice se va realiza prin emiterea de către autoritatea competentă a unei legitimații, act nominal și netransmisibil;</li> <li>- modalitatea de transmitere a documentelor de către solicitanți se va realiza prin încarcarea acestora pe portalul ANRE sau în platforma PCUe și eliminarea posibilității depunerii acestora direct la registratura ANRE sau prin posta;</li> <li>- modificarea procedurii de organizare a examenului pentru autorizarea electricienilor, respectiv a interviului pentru autorizarea verificatorilor de proiecte, precum și experților tehnici de calitate și extrajudiciari în domeniul instalațiilor electrice tehnologice;</li> <li>- se propune facilitarea obținerii calitatii de electrician autorizat, prin completarea listei de calificări profesionale acceptabile (CPA) cu o nouă calificare (CPA 4.1) care este aplicabilă lucrătorilor calificați în domeniul energetic, electrotehnic, electromecanic sau al instalațiilor electrice pentru construcții, având și diploma de bacalaureat în alt domeniu decât acestea.</li> </ul> </li> <li>▪ <b>Proiect de ordin privind modificarea Condițiilor generale asociate licenței pentru activitatea de agregare, aprobate prin Ordinul ANRE nr. 196/2020</b> – consultare publică Actualizarea definițiilor: <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>entitate agregată</b> - entitate rezultată prin agregarea voluntară a producătorilor de energie electrică și/sau a clienților finali (consumatori) de energie electrică și/sau a detinatorilor de instalații de stocare a energiei electrice, care gestionează o UA;</li> <li>- <b>unitate agregată</b> - portofoliul de locuri de producere (UC) și/sau de consum (CC) și/sau de instalații de stocare (ISC) gestionat de o EA, care îndeplinește condiția ca suma puterilor electrice maxime simultane aprobate pentru a fi absorbite/debitate (înscrise în ATR/ certificatele de racordare aferente UC/CC/ISC) să fie de cel puțin 1 MW și condiția să existe capacitatea tehnică de a răspunde dispozitiilor de dispecer (capacitatea UA și a componentelor sale de a fi comandabile).</li> </ul> </li> </ul>

2023

<p><b>Sisteme de masurare inteligenta (SMI)</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 13/2023 de aprobare a contractului - cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal, a conditiilor generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal si a modelului de factura aplicabil clientilor casnici</b> – in vigoare incepand cu 1 aprilie 2023</li> </ul> <p>Prevederi referitoare la SMI in <b>contractul – cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal</b> –</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ OD au obligatia de a factura lunar serviciul de distributie clientilor finali cu contoare integrate in SMI pe baza datelor inregistrate;</li> <li>▪ OD au obligatia de a asigura citirea contorului si de a comunica lunar datele masurate pentru clientii care au contoare integrate in SMI in cazul in care s-a intrerupt conectarea la sistemul de comunicare;</li> <li>▪ pentru clientii finali care au contoare integrate in SMI nu se emit facturi de regularizare</li> </ul>
<p><b>Reglementari tehnice</b></p>	<p>a) <b>Racordare la retea</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 4/2023 pentru modificarea si completarea unor ordine ale ANRE din domeniul racordarii la retea electrica de interes public a utilizatorilor</b> – in vigoare din 3 februarie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ modificarea si completarea urmatoarelor reglementari, in sensul includerii posibilitatii clientilor casnici, PFA, intreprinderilor individuale, intreprinderilor familiale si institutiilor publice ale caror locuri de consum sunt racordate la JT, precum si a prosumatorilor, de a achizitiona grupul de masura sau blocul de protectie si masura complet echipat, inclusiv contorul cu respectarea specificatiilor tehnice puse la dispozitie de OR: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Regulamentul de racordare</li> <li>○ Procedura privind racordarea la retelele JT a clientilor casnici – Ordin ANRE nr. 18/2022</li> <li>○ Contractele-cadru de racordare – Ordin ANRE nr. 105/2022</li> <li>○ Procedura privind racordarea la retelele a prosumatorilor – Ordin ANRE nr. 19/2022</li> </ul> </li> <li>▪ OR este obligat sa ramburseze utilizatorului contravaloarea acestor echipamente la termenele stabilite in contractele de racordare; rambursarea se realizeaza pe baza documentelor justificative prezentate de utilizator, fara a se limita la: factura fiscala, certificate de conformitate, certificate de garantie etc.</li> <li>▪ se mentine obligatia OD de a monta contorul, fiind mentinute termenele in vigoare prevazute in contractele de racordare.</li> </ul> </li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 11/2023 pentru modificarea si completarea Metodologiei pentru emiterea avizelor de amplasament de catre operatorii de retea, aprobata prin ANRE nr. 25/2016</b> – in vigoare incepand cu 13 martie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ a fost introdusa definitia „analizei de risc” ca fiind documentatie tehnico-economica de analiza a impactului nerespectarii conditiilor de coexistenta reglementate. Aceasta se elaboreaza de catre un expert tehnic de calitate si extrajudiciar in domeniul instalatiilor electrice tehnologice, care detine legitimatie/adeverinta emisa de ANRE, sau de catre un expert calificat in prevenirea-reducerea riscurilor tehnologice</li> <li>▪ au fost aduse clarificari privind utilizarea avizului de amplasament favorabil conditionat la emiterea autorizatiei de construire.</li> <li>▪ prin modificarile aduse, va permite utilizarea studiului de coexistenta intocmit in faza de avizare a documentatiei de urbanism si in procedura de emitere a avizului de amplasament.</li> </ul> </li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 21/2023 privind modificarea si completarea Metodologiei pentru schimbul de date intre operatorul de transport si sistem, operatorii de distributie si utilizatorii de retea semnificativi aprobate prin Ordinul ANRE nr. 233/2019</b> – in vigoare incepand cu 4 aprilie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ introducerea instalatiilor de stocare a energiei electrice racordate individual la retea electrica, cu raspuns in furnizarea puterii active in mod distinct de instalatiile de productie a energiei electrice;</li> <li>▪ detalierea utilizatorilor relevanti de sistem care constituie subiectul transmiterii informatiilor catre OD si OTS;</li> <li>▪ detalierea modalitatii transmiterii datelor de la utilizatorii relevanti de sistem, in mod direct si indirect, catre OD si OTS.</li> <li>▪ in conformitate cu prevederile normei de racordare a instalatiilor de stocare este necesar sa se precizeze:</li> <li>▪ calea de comunicare, redundanta si schimbul de date pentru instalatiile de stocare. Aceste instalatii de stocare pot fi corelate cu instalatia de productie a energiei electrice sau pot fi actionate independent.</li> <li>▪ cum se realizeaza schimbul de date programat si planificat pana la aplicarea prevederilor Ordinului ANRE nr. 127/2021, cu modificarile si completarile ulterioare.</li> </ul> </li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 60/2023 pentru modificarea si completarea Metodologiei de stabilire a tarifelor de racordare a utilizatorilor la retelele electrice de interes public, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 11/2014</b> – in vigoare incepand cu 21 aprilie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ completarea listei de acte normative, cu Ordinul ANRE nr. 105/2022, in cadrul carora sunt definite cele doua tipuri de lucrari de intarire: specifice si generale.</li> <li>▪ daca pentru racordarea unui loc de productie sau a unui loc de consum si de productie sunt necesare lucrari de intarire generale, se mentine metoda de calcul prevazuta in prezent in Metodologie. Astfel, utilizatorii vor suporta costurile lucrarilor de intarire generale stabilite pe baza de deviz general, dar nu mai mult decat o valoare de calcul, stabilita cu luarea in considerare a puterii aprobate pentru evacuare in retea pentru locul de productie/ de consum si de productie respectiv, precum si a tarifelor specifice aprobate de ANRE.</li> </ul> </li> </ul>

2023

- **Ordin ANRE nr. 70/2023 pentru modificarea si completarea unor ordine ale ANRE din domeniul racordarii la reseaua electrica de interes public a utilizatorilor** – in vigoare incepand cu 31 mai 2023
  - Regulamentului privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice de interes public aprobat prin Ordinul ANRE nr. 59/2013:
  - in cazul centralelor electrice/unitatilor generatoare din surse regenerabile existente pentru care proiectele de retehnologizare conduc la o crestere cu pana la 15 % a puterii instalate totale a acestora fata de valoarea consemnata in certificatul de racordare valabil, emiterea ATR se realizeaza in termen de maximum 3 luni de la data inregistrarii cererii de racordare si a documentatiei complete la OR, cu exceptia cazului in care exista preocupari justificate in materie de siguranta sau exista o incompatibilitate tehnica cu componentele sistemului.
  - Procedurii privind racordarea la retelele electrice de interes public a locurilor de consum si de productie apartinand prosumatorilor aprobat prin Ordinul ANRE nr. 19/2022:
  - descrierea regulilor de racordare la un loc de consum/loc de consum si de productie existent a instalatiilor de productie a energiei electrice din surse regenerabile ale prosumatorilor si a proiectelor demonstrative, cu puteri instalate de cel mult 10,8 kW pentru conexiuni trifazice sau echivalente acestei puteri pentru conexiunile diferite de cele trifazice.
  - conform OUG nr. 163/2022, "in cazul unei decizii de aprobare a racordarii a operatorului de distributie sau in absenta unei decizii din partea acestuia, in termen de o luna de la notificare, instalatia sau unitatea de productie agregata poate fi conectata", perioada cuprinsa intre data notificarii privind instalarea de unitati generatoare la un loc de consum/de consum si de productie sau racordarea de proiecte demonstrative si data punerii sub tensiune este de maximum 1 luna.
- **Proiect de ordin pentru modificarea si completarea Ordinului ANRE nr. 239/2019 pentru aprobarea Normei tehnice tehnice privind delimitarea zonelor de protectie si de siguranta aferente capacitatilor energetice** – consultare publica – faza II
  - clarificari privind utilizarea formulei de calcul al dimensiunii zonei de siguranta Z(sig), stabilita la pct. 2.3 al Anexei nr. 6 la Norma;
  - a fost eliminata restrictia privind aplicarea prevederilor Normei in culoarul de trecere normat al LEA, respectiv in zona situata intre limita zonei de siguranta si limita culoarului de trecere normat, si aplicarea acestora numai in zona de siguranta a LEA, a carei latime este calculata cu formula de la pct.2.3 al Anexei nr. 6 la Norma;
  - au fost precizate conditiile in care se va solicita realizarea analizei de risc, functie de pozitionarea obiectivelor in raport cu zona de siguranta si respectiv in zona situata intre limita zonei de siguranta si limita culoarului de trecere normat;
  - au fost stabilite prevederi privind amplasarea panourilor fotovoltaice pe acoperisul cladirilor.
- **Proiect de Ordin pentru modificarea si completarea Ordinului ANRE nr. 102/2015 pentru aprobarea Regulamentului privind stabilirea solutiilor de racordare a utilizatorilor la retelele electrice de interes public** – consultare publica
  - adaugarea in lista de situatii in care solutia de racordare se stabileste prin fisa de solutie:
    - a locurilor de consum detinute de utilizatorii persoane fizice autorizate, intreprinderi individuale, intreprinderi familiale si institutii publice care se racordeaza la reseaua de joasa tensiune, indiferent de puterea solicitata;
    - a locurilor de consum si de productie apartinand prosumatorilor care detin unitati de productie a energiei electrice din surse regenerabile cu putere instalata de cel mult 400 kW pe loc de consum;
    - a autoritatilor publice locale care detin capacitati de productie a energiei electrice din surse regenerabile realizate, partial sau total, din fonduri structurale, si care beneficiaza din partea furnizorilor cu care au contract de furnizare a energiei electrice, la cerere, de serviciul de regularizare financiara.
  - introducerea prevederii potrivit careia studiul de solutie trebuie sa contina si variante de racordare cu limitarea operationala a puterii maxime ce poate fi evacuata in retea in situatiile/regimurile de functionare cu N-1 elemente in functiune care au ca efect aparitia de suprasarcini in retea si, in consecinta, imposibilitatea elementelor retelei ramase in functiune si a retelei in ansamblul ei de a functiona timp nelimitat in aceste conditii.
  - introducerea prevederii potrivit careia in fisa de solutie sau, dupa caz, in studiul de solutie trebuie sa se evidentieze daca in solutia de racordare au fost avute in vedere retele electrice pentru care au fost executate sau sunt in curs de executie lucrari de intarire pentru crearea conditiilor tehnice necesare racordarii mai multor locuri de productie/de consum si de productie (lucrari de intarire generale), finantate de utilizatori care beneficiaza de aceleasi lucrari de intarire si ale caror instalatii de utilizare sunt puse sub tensiune inaintea instalatiilor de utilizare proprii ale utilizatorului. De asemenea, se prevede ca, in acest caz, sa se precizeze in fisa de solutie sau, dupa caz, in studiul de solutie, datele pe baza carora se calculeaza cotele de participare convenite utilizatorilor care au finantat lucrarile de intarire.
  - eliminarea sintagmei dispecerizabil/nedispecerizabil in ceea ce priveste unitatile generatoare/centralele electrice avand in vedere prevederile Ordinului ANRE nr. 127/2021.
- **Proiect de ordin pentru modificarea si completarea Ordinului ANRE nr. 95/2018 privind aprobarea clauzelor obligatorii din contractele pentru prestarea serviciilor in vederea realizarii lucrarilor de racordare la retelele electrice de interes public** – consultare publica

2023

- modificarea propusa se refera la pretul pe care OR il plateste operatorului economic atestat de ANRE pentru prestarea serviciilor de realizare a lucrarilor de racordare la retelele electrice de interes public;
- se inlocuieste prevederea potrivit careia pretul contractului, estimat initial, este fix cu o prevedere care dispune actualizarea acestui pret, corespunzator contravalorii efective a serviciilor efectuate pentru realizarea instalatiei de racordare. Pretul contractului, estimat initial, reprezinta costurile pentru realizarea instalatiei de racordare stabilite de OR prin tariful de racordare sau, in cazul in care contractul se incheie de catre OR cu un anumit proiectant si/sau constructor atestat, ales de catre utilizator, pretul este cel convenit in urma negocierii dintre operatorul economic si utilizator.
- actualizarea pretului se va efectua prin act additional la contract.
- se propune includerea unei dispozitii potrivit careia prevederile ordinului sa se aplice inclusiv utilizatorilor pentru care, la data intrarii in vigoare a ordinului, OR au incheiat contracte pentru prestarea serviciilor in vederea realizarii lucrarilor de racordare la retelele electrice de interes public, dar pentru care instalatiile de racordare nu au fost puse in functiune.

**b) Prosumatori**

- **Proiect de Ordin pentru modificarea si completarea Metodologiei de stabilire a regulilor de comercializare a energiei electrice produse in centrale electrice din surse regenerabile cu putere electrica instalata de cel mult 400 kW pe loc de consum apartinand prosumatorilor, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 15/2022 – consultare publica – faza II**  
Proiect de ordin propune:
  - clarificarii asupra modului de aplicare a compensarii cantitative intre energia electrica consumata si energia electrica produsa si livrata in reseaua electrica de catre prosumatorii care detin unitati de productie a energiei electrice din SRE cu putere electrica instalata de cel mult 200 kW pe loc de consum
  - detalierea modului de decontare a energiei electrice produsa si livrata in reseaua electrica la unul sau mai multe locuri de productie si consum la care au calitatea de prosumatori cu energia electrica consumata din aceeasi retea electrica la alte locuri de productie si consum/locuri de consum ale acestora, facilitate care a fost introdusa prin OUG nr. 163/2022.

**c) Stocare**

- **Ordin ANRE nr. 3/2023 privind aprobarea Normei tehnice "Cerintele tehnice de racordare la retelele electrice de interes public pentru instalatiile de stocare a energiei electrice si procedura de notificare pentru racordare a instalatiilor de stocare a energiei electrice"** – in vigoare incepand cu 20 ianuarie 2023  
Norma a fost elaborata de catre OTS, se stabilesc cerinte tehnice pentru instalatii de stocare racordate:
  - individual la reseaua electrica publica, clasificate in categoriile A, B, C si D in mod similar cu instalatiile de productie a energiei electrice;
  - in cadrul locurilor de productie a energiei electrice;
  - in cadrul locurilor de consum a energiei electrice.
- **Ordin ANRE nr. 99/2023 pentru aprobarea Regulamentului privind acordarea operatorului de transport si de sistem si operatorilor de distributie a dreptului de a detine, dezvolta, administra sau exploata instalatii de stocare a energiei electrice care reprezinta componente de retea complet integrate** – in vigoare din 6 noiembrie 2023
  - sunt stabilite situatiile in care instalatiile de stocare a energiei (ISE) ce pot fi detinute de OTS/OD reprezinta componente de retea complet integrate (CRCI).
  - o ISE poate fi considerata CRCI pentru urmatoarele scopuri care asigura fiabilitatea retelei de transport/distributie si siguranta in alimentarea cu energie electrica:
    - a) asigurarea mentinerii sub tensiune a echipamentelor critice in statiile electrice ale OTS/OD in cazul unei intreruperi a sistemului de alimentare a acestora, permitand astfel OTS/OD sa isi gestioneze retelele in siguranta;
    - b) asigurarea continuitatii alimentarii cu energie electrica [n situatii specifice de intreruperi planificate/neplanificate ale statiilor electrice, pana la reluarea activitatii normale;
    - c) furnizarea de servicii care nu au ca scop stabilizarea frecventei pentru:
      - i. sincronizarea intre diferite parti ale sistemului de transport/distributie;
      - ii. reducerea fluctuatiei de putere reactiva prin injectii rapide de curent reactiv;
      - iii. asigurarea inertiei pentru stabilitatea retelei locale de transport/distributie;
      - iv. asigurarea de servicii de restaurare respectiv capacitatea de pornire cu surse proprii si capacitatea de functionare in regim insularizat
  - o CRCI nu poate fi utilizata de OTS/OD pentru a cumpara sau vinde energie electrica pe pietele de energie electrica: in scopul echilibrarii sistemului sau managementului congestiilor sau pentru acoperirea consumului propriu tehnologic al retelei electrice.
  - fiecare OTS/OD trebuie sa elaboreze/actualizeze lista echipamentelor critice din statiile electrice de transformare pentru care se solicita dreptul de a detine,

2023	
	<p>dezvolta, de a administra sau de a exploata o CRCI. Lista de echipamente critice se intocmeste si se actualizeaza ori de cate ori este cazul conform procedurii interne a fiecarui OTS/OD si se transmite la ANRE pentru informare.</p>
	<p><b>d) Standardul de performanta a serviciului de distributie</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 13/2023 de aprobare a contractului - cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal, a conditiilor generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal si a modelului de factura aplicabil clientilor casnici</b> – in vigoare incepand cu 1 aprilie 2023</li> </ul> <p>Prevederi referitoare la Standard distribuite in <b>contractul – cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal</b> - compensatiile si dobanzile penalizatoare pe care clientul casnic are dreptul sa la primeasca pentru nerespectarea de catre furnizor a obligatiilor prevazute in Standardul de performanta pentru activitatea de furnizare a energiei electrice si pentru nerespectarea de catre operatorul de distributie a indicatorilor de performanta prevazuti in Standardul de performanta pentru serviciul de distributie a energiei electrice, in vigoare.</p>
<b>Reglementari comerciale</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 5/2023 pentru aprobarea Regulamentului de furnizare a energiei electrice la clientii finali</b> – in vigoare din 6 februarie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ se are in vedere necesitatea corelarii prevederilor Regulamentului de furnizare a energiei electrice la clientii finali cu prevederile Legii nr. 123/2012 a energiei electrice si a gazelor naturale, astfel cum a fost modificata si completata prin OUG nr. 143/2021, si anexei 1 la Directiva (UE) 2019/944.</li> <li>▪ eliminarea prevederilor care se refera la activitatea OD in relatia cu furnizorul si a obligatiilor acestuia privind activitatea proprie</li> <li>▪ detalierea modului prin care OD asigura accesul nerestricționat, gratuit si garantat la informatiile din baza de date referitoare la locurile de consum racordate la rețeaua electrica de distributie din zona de licenta;</li> <li>▪ introducerea notiunii de client activ, calitatea de client activ se certifica, de catre OR, pentru: <ul style="list-style-type: none"> <li>a. participarea la programe de flexibilitate sau de eficienta energetica, la care este racordat locul de consum al clientului;</li> <li>b. producerea de energie electrica, de catre OR la care este racordat locul de consum si de productie;</li> </ul> </li> <li>▪ eliminarea obligativitatii incheierii conventiei de consum de catre client la incheierea contractului de furnizare a energiei electrice;</li> <li>▪ posibilitatea clientului sa poata solicita furnizorului modificarea valorilor lunare din conventia de consum pentru o perioada determinata, acestea aplicandu-se de catre OD si furnizor incepand cu data de 1 a lunii urmatoare celei in care acesta a primit noile valori;</li> <li>▪ datele de consum din conventia de consum pot fi modificate de catre OD oricand pe parcursul derularii contractului de furnizare a energiei electrice, inclusiv datele din conventia de consum modificate de client, in vederea adaptarii la consumul real realizat;</li> <li>▪ OD are obligatia de a verifica necesitatea modificarii datelor aferente conventiei de consum cu aceiasi frecventa cu care are loc citirea indexului grupului de masurare. In cazul in care OD modifica datele din conventia de consum, acesta transmite catre furnizor valorile modificate;</li> <li>▪ introducerea obligatiei OD de a asigura citirea indexului grupului de masurare la un interval de timp de maximum 3 luni in cazul locurilor de consum apartinand clientilor casnici, cu exceptia celor integrate in SMI;</li> <li>▪ in cazul in care OD nu a realizat citirea in intervalul de timp stabilit prin dispozitiile legale in vigoare, in vederea emiterii facturii de regularizare se utilizeaza cel mai recent index autocitit si comunicat de catre client ulterior celui mai recent index citit si comunicat de OD. Perioada de regularizare nu poate fi mai mare de 3 ani;</li> <li>▪ eliminarea conditionarilor de incheiere a contractului de distributie direct de catre clientul final; precizarea ca incheierea contractului de distributie se realizeaza obligatoriu de catre clientul final cu OD doar in cazul in care locul de consum are simultan mai multi furnizori sau face obiectul participarii la agregarea de catre un agregator independent;</li> </ul> </li> <li>▪ <b>Ordin ANRE nr. 13/2023 de aprobare a contractului - cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal, a conditiilor generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal si a modelului de factura aplicabil clientilor casnici</b> – in vigoare incepand cu 1 aprilie 2023</li> </ul> <p>Prevederi cu impact la OD in <b>contractul – cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal</b> - reglementeaza modul in care se aplica contractele in vigoare in conditiile intrarii in vigoare a ordinului si de asemenea, prevede ca pretul din oferta de serviciu universal se aplica pe o perioada de minimum 3 luni.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ intervalul de citire a indexului grupului de masurare este de cel mult 3 luni;</li> <li>▪ regularizarea consumului de energie electrica se face la maximum 3 luni si este inclusa in prima factura emisa dupa citirea indexului de catre operatorul de distributie (OD);</li> <li>▪ comunicarea prin intermediul facturii a intervalului de timp pentru citirea indexului grupului de masurare de catre reprezentantul OD;</li> </ul>

2023	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>facturarea pe baza datelor stabilite prin conventia de consum energie electrica pentru perioadele de facturare in care nu se citeste indexul grupului de masurare si clientul casnic nu transmite indexul autocitit;</li> </ul>
<b>Conformitate</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Ordin nr. 90/2023 pentru modificarea si completarea unor ordine emise de ANRE</b> – in vigoare incepand cu 5 octombrie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>Perioada de desemnare a agentilor de conformitate nominalizati de OD/OI si avizati de ANRE: minim 2 ani calendaristici si maxim 4 ani calendaristici</li> <li>Pana pe 10 decembrie al fiecarui an agentul de conformitate transmite la ANRE raport referitor la masurile luate si concluziile sale cu privire la indeplinirea/respectarea de OD/OI a programului de conformitate si asigurarea resurselor necesare desfasurarii activitatii de catre OD/OI;</li> <li>Pana pe 15 noiembrie 2023, OD/OI, care fac parte din operatori economici integrati pe verticala, au obligatia de a transmite la ANRE nominalizarile agentilor de conformitate in vederea avizarii.</li> </ul> </li> </ul>
<b>Raport anual si sanctiuni</b>	Nu au fost emise modificari sau completari ale legislatiei pana la momentul publicarii prezentului raport.
<b>Legislatie primara</b>	Nu au fost emise modificari sau completari ale legislatiei pana la momentul publicarii prezentului raport.
<b>Alinierea la legislatia europeana - Regulament UE nr. 943/2019</b>	<p><b>Functionarea pietei energiei electrice</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Ordin ANRE nr. 12/2023 pentru aprobarea Regulamentului privind cadrul organizat de tranzactionare pe pietele organizate de energie electrica la termen administrate de Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale OPCOM S.A.</b>, care are in vedere simplificarea cadrului organizat pentru tranzactionarea energiei electrice pe pietele organizate de energie electrica la termen, prin intermediul platformelor de tranzactionare administrate de S.C. OPCOM S.A. – in vigoare incepand cu 28 martie 2023 Prevede reguli care se refera la: <ul style="list-style-type: none"> <li>tipurile de produse care pot fi tranzactionate pe pietele produselor standardizate si flexibile la termen;</li> <li>modul de stabilire a ofertelor de vanzare sau de cumparare a energiei electrice;</li> <li>modul de organizare a licitatiilor/sesiunilor de tranzactionare;</li> <li>modul de stabilire a tranzactiilor si de contractare a energiei tranzactionate;</li> <li>modul de gestionare si publicare a informatiilor privind participantii, ofertele si tranzactiile incheiate.</li> </ul> </li> <li><b>Ordin ANRE nr. 20/2023 pentru aprobarea Regulamentului de organizare si functionare a pietei organizate de energie electrica, administrata de Societatea Bursa Romana de Marfuri - S.A.</b> – in vigoare incepand cu 5 aprilie 2023 Prevede reguli care se refera la: <ul style="list-style-type: none"> <li>Introducerea unui capitol privind segmentele pietei organizate</li> <li>Introducerea de noi produse, respectiv produse flexibile si produse derivate din domeniul energiei electrice, decontate prin livrare fizica</li> <li>Descrierea mecanismelor de tranzactionare utilizate</li> <li>Extinderea informatiilor privind transparenta pietei</li> <li>Introducerea cerintelor privind utilizarea unui furnizor de lichiditate</li> </ul> <p>La intrarea in vigoare a ordinului se abroga Ordinul ANRE nr. 117/2022 pentru aprobarea Regulamentului de organizare si functionare a pietei contractelor la termen de energie electrica organizata de societatea Bursa Romana de Marfuri S.A., iar in 30 de zile de la aprobare, BRM publica procedurile operationale conform Regulamentului intrat in vigoare.</p> </li> <li><b>Ordin ANRE nr. 17/2023 pentru aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei angro de energie electrica</b> – in vigoare incepand cu 3 aprilie 2023 <ul style="list-style-type: none"> <li>au fost extinse scopul si sfera de cuprindere a metodologiei de monitorizare a pietei angro de energie electrica in vederea includerii obligatiilor de monitorizare ale ANRE ca urmare a modificarilor intervenite prin intrarea in vigoare a Legii nr. 123/2012, si a cresterii complexitatii tipurilor de date/indicatori solicitate de institutiile europene abilitate (ACER/CEER);</li> <li>actualizare definitii/abrevieri utilizate, documentele de referinta la care se face trimitere in cuprinsul propunerii de reglementare si operatorii economici carora li se aplica prevederile metodologiei de monitorizare;</li> <li>-avand in vedere modificarile aduse Legii nr. 123/2012, a fost adaptat si completat sistemul de indicatori specifici pentru pietele pe care se tranzactioneaza energie electrica (indicatori de structura, de evaluare a eficientei/performantei pietei, indicatori de comportament ai participantilor la piata) pentru fiecare din entitatile de monitorizare cu responsabilitati in domeniu (ANRE, OPEE si OTS).</li> </ul> </li> </ul>

2023

- pentru o intelegere cat mai clara a modului de raportare si implicit pentru realizarea unei raportari corecte, complete si la timp, au fost detaliate suplimentar aspectele aferente datelor solicitate pe machetele lunare transmise de participantii la piata.
- **Ordin ANRE nr. 18/2023 pentru aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei cu amanuntul de energie electrica** – in vigoare incepand cu 4 aprilie 2023
  - au fost extinse scopul si sfera de cuprindere a metodologiei de monitorizare a pietei cu amanuntul de energie electrica in vederea includerii obligatiilor de monitorizare ale ANRE ca urmare a modificarilor aduse Legii nr. 123/2012 si a cresterii complexitatii tipurilor de date/indicatori solicitate in mod frecvent de institutiile europene abilitate (ACER/CEER);
  - sistemul de indicatori permite o abordare europeana a monitorizarii pietei cu amanuntul de energie electrica, avand in vedere ca acestia sunt dezvoltati in conformitate cu documentele publice elaborate de CEER cu privire la buna functionare a pietelor cu amanuntul de energie electrica din Europa, instrumente de lucru pentru reglementatorii din tarile membre.
  - pentru o intelegere cat mai clara a modului de raportare si implicit pentru realizarea unei raportari corecte, complete si la timp, au fost detaliate aspectele aferente datelor solicitate pe machetele lunare transmise de participantii la piata cu amanuntul.
- **Ordin ANRE nr. 88/2023 pentru modificarea unor Ordine ale ANRE privind piata de energie electrica** - in vigoare incepand cu 26 septembrie 2023
  - Ordinul ANRE nr. 127/2021 pentru aprobarea Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru furnizorii de servicii de echilibrare si pentru furnizorii de rezervi de stabilizare a frecventei si a Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru partile responsabile cu echilibrarea si pentru modificarea si abrogarea unor ordine ale ANRE, se aplica de la **1 aprilie 2024**.
  - Ordinul ANRE nr. 128/2021 pentru aprobarea regulilor de suspendare si restabilire a activitatilor de piata si a regulilor de decontare aplicabile, se aplica de la data de **1 aprilie 2024**.
- **Proiect de Ordin privind abrogarea Ordinului ANRE nr. 97/2013 pentru aprobarea regulilor privind achizitia energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic aferent retelelor electrice** – consultare publica
  - Avand in vedere faptul ca prevederile cuprinse in cadrul Ordinului ANRE nr. 97/2013, referitoare la achizitia de catre OTS si de OD pentru acoperirea CPT aferent retelelor electrice pe care acestia le exploateaza au fost preluate in cadrul Ordinului ANRE nr. 213/2020, respectiv nr. 127/2021, cu modificarile si completarile ulterioare, se propune abrogarea Ordinului ANRE nr. 97/2013, cu modificarile si completarile ulterioare.

Sursa: Electrica

### A.10.2.2 Segmentul de furnizare

In anul 2023, cu impact asupra activitatii de furnizare a energiei electrice si gazelor naturale, au fost adoptate urmatoarele acte normative:

2023

#### a. Legislatie primara:

- **Legea nr. 5/2023** — Lege privind modificarea si completarea Legii nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie
  - se modifica si se completeaza Legea nr. 220/2008 in ceea ce priveste tranzactionarea certificatelor verzi dupa expirarea perioadei de acreditare, recuperarea certificatelor verzi emise necuvenit, etc
- **Legea nr. 15/2023**— Lege privind aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 3/2022 pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 118/2021 privind stabilirea unei scheme de compensare pentru consumul de energie electrica si gaze naturale pentru sezonul rece 2021—2022, precum si pentru completarea Ordonantei Guvernului nr. 27/1996 privind acordarea de facilitati persoanelor care domiciliaza sau lucreaza in unele localitati din Muntii Apuseni si in Rezervatia Biosferei „Delta Dunarii”
  - se aproba OUG nr. 3/2022
- **OUG nr. 32/2023** — Ordonanta de urgenta pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 166/2022 privind unele masuri pentru acordarea unui sprijin categoriilor de persoane vulnerabile pentru compensarea pretului la energie, suportat partial din fonduri externe nerambursabile.  
Se modifica/completeaza OUG 166/2022 cu urmatoarele precizari:



2023

- daca la un loc de consum domiciliata sau au resedinta mai multi beneficiari ai sprijinului, acesta se va acorda o singura data pe loc de consum, indiferent daca acesta este sau nu titularul contractului de furnizare, cu conditia ca locul de consum sa coincida cu domiciliul sau resedinta beneficiarului de sprijin, respectiv cu adresa mentionata in documentul care atesta incadrarea in una dintre categoriile de beneficiar;
  - pentru efectuarea unei plati prin intermediul cardurilor de energie, beneficiarii trebuie sa prezinte urmatoarele documente: cardul de energie valabil la data la care se efectueaza plata, actul de identitate al beneficiarului, in original; documentele justificative prin care se face dovada datoriei curente si/sau restante fata de furnizorul de energie care trebuie sa fie emise dupa data de 1 ianuarie 2023 si pentru consumuri de energie ulterioare datei de 1 februarie 2022 sau, dupa caz, certificatul de validare a datoriei obtinut de la asociatia de proprietari.
- **Legea nr. 206/2023** — Lege privind aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 153/2022 pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei si modificarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei
    - se aproba OUG nr. 153/2022 (se modifica OUG nr.27/2022, OUG nr. 119/2022 si OUG nr. 153/2022), cu modificari in ceea ce priveste pretul mediu de achizitie recunoscut (acesta scade de la 1300 lei/MWh la 900 lei/MWh), regularizarea clientilor finali noncasnici, care nu au beneficiat in anul 2021 de plafonare, dar care, in functie de consumul realizat in anul 2022, au dreptul sa beneficieze (termenul pentru regularizare este semestrul II 2023), aplicarea pretului minim dintre pretul rezultat din aplicarea OUG, pretul plafonat si pretul din contract, aplicarea componentei de ajustare (neindeplinirea obligatiilor enumerate anterior este sanctionabila cu amenda din cifta de afaceri intre 1% si 5%).
  - **Legea nr. 237/2023** — Lege privind integrarea hidrogenului din surse regenerabile si cu emisii reduse de carbon in sectoarele industriei si transporturilor
    - are ca obiect instituirea unor masuri pentru furnizorii de combustibili si pentru consumatorii industriali de hidrogen, in vederea integrarii hidrogenului din surse regenerabile si cu emisii reduse de carbon in sectoarele industriei si transporturilor.
  - **Ordonanta nr. 30/2023** — Ordonanta pentru stabilirea unor masuri bugetare privind utilizarea contributiei de solidaritate instituite prin Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 186/2022 privind unele masuri de punere in aplicare a Regulamentului (UE) 2022/1.854 al Consiliului din 6 octombrie 2022 privind o interventie de urgenta pentru abordarea problemei preturilor ridicate la energie
    - sumele corespunzatoare contributiei de solidaritate colectate in anul 2023 (in contul Ministerului de Finante conform OUG nr.186/2022), se utilizeaza pentru alimentarea contului- Fondul pentru Tranzitie Energetica (conform prevederilor OUG nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 206/2022, cu modificarile si completarile ulterioare.) si se vor utiliza pentru plata de catre ME/ANPIS a compensarilor catre furnizori.
  - **OUG nr. 90/2023** — Ordonanta de urgenta pentru aprobarea unor masuri de reducere a cheltuielilor bugetare pe anul 2023 in vederea incadrarii in tinta de deficit bugetar asumata prin Programul de convergenta, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative.
    - se modifica/completeaza Art.9 alin. 10 si 12 din OUG 27/2022, cu modificarile si completarile ulterioare, cu precizarea faptului ca platile se fac din Fondul de Tranzitie Energetica si din alte surse legal constituite ( ANRE va transmite valorile aferente compensarilor catre Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala, respectiv Ministerul Energiei, iar acestea efectueaza plata catre furnizori a sumelor reprezentand valoarea compensarii consumurilor realizate din Fondul de Tranzitie Energetica si din alte surse legal constituite).

#### b. Legislatie secundara:

In perioada de referinta, la nivelul cadrului de reglementare, s-au inregistrat urmatoarele modificari si completari:

- **Ordin ANRE nr. 5/2023** — Ordin pentru aprobarea Regulamentului de furnizare a energiei electrice la clientii finali, precum si pentru modificarea si completarea unor ordine ale presedintelui ANRE:
  - intra in vigoare la data de 6 februarie 2023 (cu exceptia unor prevederi care au alte date de aplicare);
  - se aproba Regulamentul de furnizare a energiei electrice la clientii finali;
  - se modifica/completeaza Contractul-cadru pentru prestarea serviciului de distributie a energiei electrice incheiat intre operatorul de distributie concesionar si furnizor (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 90/2015), Metodologia de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice de operatori, altii decat operatorii de distributie concesionari (aprobat prin Ordinul ANRE nr. 102/2016);

2023

- se abroga Ordinul ANRE nr. 235/2019 pentru aprobarea Regulamentului de furnizare a energiei electrice la clientii finali, Ordinul ANRE nr. 171/2020 pentru aprobarea Condițiilor de furnizare a energiei electrice de către furnizorii de ultima instanță, Ordinul ANRE nr. 181/2018 pentru aprobarea Procedurii privind regimul garanțiilor financiare constituite de către clientii finali la dispozitia furnizorilor de energie electrică și pentru modificarea Regulamentului de furnizare a energiei electrice la clientii finali, Ordinul ANRE nr. 85/2015 pentru aprobarea Convenției-cadru tripartite încheiate între furnizor, operatorul de rețea și clientul final titular al contractului de rețea și a Convenției-cadru multipartite încheiate între clientul final, furnizori și operatorul de rețea, Ordinului ANRE nr. 96/2015 pentru aprobarea Regulamentului privind activitatea de informare a clienților finali de energie electrică și gaze naturale;
- prin Regulamentul de furnizare a energiei electrice la clientii finali au fost introduse noi referințe la contractul de furnizare cu prețuri dinamice (obligativitate realizare oferta/contract cu prețuri dinamice pentru EFSA) și clienți activi cu obligații noi pentru furnizor (condiționare existența contract de furnizare este atârnat pentru loc de consum cât și pentru loc de consum și producere);
- principalele prevederi modificate/completate prin noul Regulament sunt:
  - o la clientul vulnerabil, au inclus între facilitățile acordate și esalonarea la plată a facturii, la cerere, pe o perioadă de minimum 3 luni (depunerea la furnizorul la care are cfeea a documentelor medicale pentru persoanele care necesită menținerea în viață prin aparate electrice pentru asigurarea continuității în alimentare);
  - o a fost extinsă acceptiunea de client casnic cu noi categorii;
  - o la ofertele-tip pentru noncasnici, s-a aliniat definiția de microintreprindere din L123 (categorisire pe consum nu pe cifra de afaceri/nr. angajați). A dispărut obligația de a afișa ofertă-tip la punctele unice de contact. În informațiile din ofertă, se vor trece valoarea unitară a impozitelor / comisioanelor / taxelor / contribuțiilor. Nu mai este obligatorie trecerea în ofertă a principalelor condiții din contract dar sunt introduse elemente noi, de inclus în ofertă;
  - o alimentarea unui loc de consum se poate face de mai mulți furnizori fără a mai fi condiționată de puterea de 1 MW.
  - o sunt precizate elementele minime ale convenției tripartite/multipartite fără să fie impusă o convenție cadru;
  - o în contract se va trece la fel ca în oferta valoarea unitară a impozitelor / comisioanelor / taxelor / contribuțiilor. Apare un nou element de preț - Prețul final facturat = preț de furnizare + toate taxele, impozitele ... unitare). La încheierea contractului, pagina web a furnizorului trebuie să conțină legături către POSF;
  - o la facturare, apar mențiuni explicite la acte normative incidente pe perioada de aplicare (i.e. plafonarea). Pentru toți clienții casnici (inclusiv casnic eligibil – concurențial) și clienții FUI perioada de facturare este lunară. Pentru toți clienții casnici, pentru consumul realizat începând cu 1 aprilie 2023 se respectă modelul de factură pentru SU. Toate facturile pentru consumul înregistrat începând cu 1 aprilie vor conține un set minimal de informații. Clauze noi pentru esalonarea de plată.
- **Ordin ANRE nr. 9/2023** — Ordin privind stabilirea cotei obligatorii de achiziție de certificate verzi aferente anului 2022
  - cota obligatorie pentru anul 2022 a fost stabilită la nivelul de 0,4934314 CV/MWh (fata de 0,5014313 CV/MWh cota estimată pentru anul 2022 și 0,449792 CV/MWh cota obligatorie pentru anul 2021);
  - intra în vigoare la data de 1 martie 2023.
- **Ordin ANRE nr. 10/2023** — Ordin pentru aprobarea Metodologiei privind determinarea nivelului stocului minim de gaze naturale pe care titularii licențelor de furnizare a gazelor naturale au obligația de a-l constitui în depozitele de înmagazinare subterană
  - se aprobă Metodologia privind determinarea nivelului stocului minim de gaze naturale pe care titularii licențelor de furnizare a gazelor naturale au obligația de a-l constitui în depozitele de înmagazinare subterană - Furnizorii de gaze naturale, pentru cantitățile livrate clienților finali (PET client direct) care au optat pentru achiziția gazelor naturale direct de la producătorii de gaze naturale, își îndeplinesc obligația privind constituirea stocului minim de gaze naturale prin:
    - o înmagazinarea gazelor naturale în nume propriu, prin încheierea de contracte de înmagazinare subterană a gazelor naturale cu unul dintre titularii licenței de operare a sistemelor de înmagazinare subterană a gazelor naturale; și/sau
    - o încheierea, până la data de 31 mai a fiecărui an, de contracte de vânzare-cumpărare ce au ca obiect cantități de gaze naturale provenite din depozitele de înmagazinare subterană a gazelor naturale, înmagazinate de un alt furnizor de gaze naturale; și/sau
    - o încheierea de contracte de mandat cu un alt furnizor, în vederea înmagazinării gazelor naturale.
- **Ordin ANRE nr. 14/2023** — Ordin privind modificarea și completarea unor ordine ale prezidentului Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei și de abrogare a Ordinului prezidentului Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei nr. 96/2015 pentru aprobarea Regulamentului privind activitatea de informare a clienților finali de energie electrică și gaze naturale
  - modificarea Regulamentului privind furnizarea gazelor naturale la clientii finali, aprobat prin Ordinul prezidentului ANRE nr. 29/2016; s-au introdus definiții pentru fiecare din componentele prețului final facturat; s-a stipulat că în cazul clienților vulnerabili să fie posibilă esalonarea la plată a facturii, la cerere, pe o perioadă de minimum 3 luni sau convenită de parti; s-au corelat prevederile din Regulament cu cele din Ordinul 3/2022 – POSF; s-au actualizat informațiile obligatorii a fi incluse în factură, fiind stabilite informațiile prioritare esențiale care trebuie trecute pe prima pagină a facturii, astfel încât clientul final să știe consumul facturat și cât trebuie să plătească pentru acesta, iar pe a doua pagină a facturii să se detalieze aceste informații prioritare;

2023

- modificarea Ordinul ANRE nr. 106/2014 privind modalitatile de informare a clientilor finali de catre furnizorii de gaze naturale cu privire la conditiile comerciale de furnizare a gazelor naturale; s-au completat/detaliat prevederile referitoare la continutul ofertei-tip, in sensul detalierii pretului final pe componente; s-a inclus o prevedere conform careia trebuie sa se precizeze daca pretul gazelor naturale din cadrul ofertei-tip este fix sau variabil;
  - abrogarea Ordinul ANRE nr. 96/2015, referitor la asigurarea informarii clientilor finali de gaze naturale de catre furnizori
- **Ordin ANRE nr. 13/2023** — Ordin pentru aprobarea Contractului-cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal, a conditiilor generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal si a modelului de factura aplicabil clientilor casnici
    - se aproba: Contractul-cadru de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal - anexa nr. 1, Conditile generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal - anexa nr. 2, Modelul de factura de energie electrica - anexa nr. 3;
    - principalele prevederi: conditiile generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal se publica de catre furnizori pe pagina proprie de internet si se pun la dispozitia clientilor casnici, in format tiparit, la solicitarea acestora; facturile emise de furnizorii de energie electrica clientilor casnici pentru consumul de energie electrica realizat incepand cu luna aprilie 2023 vor respecta modelul de factura (culoarea, tipul si dimensiunea fontului pot fi stabilite de catre furnizori); pretul energiei electrice din oferta de serviciu universal este valabil pentru o perioada de minimum 3 luni; pana la data de 31 martie 2024, furnizorii de energie electrica care au in portofoliu clienti in regim de serviciu universal comunica acestor clienti contractele de furnizare a energiei electrice emise in temeiul prezentului ordin; furnizorii de energie electrica au obligatia de a publica pe pagina proprie de internet contractul-cadru si conditiile generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal in termen de 5 zile de la data intrarii in vigoare a prezentului ordin si de a comunica clientilor casnici din portofoliu linkul de acces la contractul si la conditiile generale de furnizare a energiei electrice in regim de serviciu universal, cu prima factura emisa dupa intrarea in vigoare a prezentului ordin.
    - se abroga Ordinul ANRE nr. 88/2015
  - **Ordin ANRE nr. 15/2023** — Ordin privind aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei gazelor naturale
    - modificarea si completarea Metodologiei de monitorizare a pietei de gaze naturale, prin integrarea tuturor aspectelor privind monitorizarea pietei angro, aparute o data cu intrarea in vigoare a REMIT; au fost incluse responsabilitatile conform REMIT, specifice titularilor de administrare a pietelor centralizate si OTS; au fost introduse prevederi referitoare la formularele pe care trebuie sa le raporteze fiecare titular de licenta in parte, cu identificarea clara a acestora – actualizarea si crearea de noi formulare de raportare;
    - se abroga Ordinul ANRE nr. 5/2013 pentru aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei gazelor naturale
  - **Ordin ANRE nr. 16/2023** — Ordin pentru modificarea si completarea Regulamentului privind furnizarea de ultima instanta a gazelor naturale, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 173/2020
    - modificarea si completarea Regulamentului privind furnizarea de ultima instanta a gazelor naturale;
    - s-au modificat prevederile referitoare la contractul de distributie a gazelor naturale pe care FUI are obligatia sa il incheie cu operatorii de distributie astfel incat acestea sa fie in concordanta cu prevederile Ord. ANRE nr. 3/2022 – POSF; s-a modificat Anexa nr. 5, respectiv modelul cererii de preluare, astfel incat aceasta sa fie in concordanta cu prevederile Ord. ANRE nr. 29/2022 - Regulamentul privind furnizarea gazelor naturale la clientii finali; s-a introdus Anexa nr. 6 - Modalitatea de numire a FUI pentru locurile de consum cu un consum anual mai mare de 28.000 MWh ale fiecarui PET pentru situatia in care nu au asigurata furnizarea de gaze naturale pentru acoperirea necesarului de consum, integral sau partial, in perioada aplicarii schemei de sprijin; a fost creat un mecanism prin care, pe perioada aplicarii schemei de sprijin aprobata prin OUG 27/2022, pentru perioade consecutive de 12 luni incepand cu perioada 1 aprilie 2023 - 31 martie 2024, ANRE numeste FUI, dintre cei desemnati deja, pentru locurile de consum cu un consum anual mai mare de 28.000 MWh ale fiecarui PET unde se produce energie termica; s-au modificat termenele privind solicitarea activarii optiunii de plata in avans de catre clientul final si s-a introdus un termen de transmitere a contractului de furnizare de catre FUI.
  - **Ordin ANRE nr. 19/2023** — Ordin pentru modificarea Procedurii de facturare a certificatelor verzi, aprobata prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 187/2018
    - actualizarea aspectelor legate de raportarea datelor de catre furnizorii de energie electrica care factureaza energie electrica consumatorilor finali, privind modul si formatul raportarii realizata prin Portalul ANRE, structurata pe informatii privind facturarea lunara a certificatelor verzi si informatii privind regularizarea anuala a contravalorii certificatelor verzi;
  - **Ordin ANRE nr. 22/2023 – 27/2023** — Ordine privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice si a pretului pentru energia electrica reactiva la Societatea E-Distributie Banat — S.A., Societatea E-Distributie Dobrogea — S.A., Societatea E-Distributie Muntenia — S.A., Societatea Delgaz Grid — S.A., Societatea Distributie Energie Oltenia — S.A., Societatea Distributie Energie Electrica Romania — S.A.
    - noile tarife sunt aplicabile de la 1 aprilie 2023;

2023

- se inregistreaza cresteri ale tuturor tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice, cele mai mari cresteri fiind la Distributie Energie Electrica Romania SA - Muntenia Nord de circa 30%;
- tarifele pentru joasa tensiune pentru Distributie Energie Electrica Romania sunt mai mari cu 8.3% - 31.2% fata de primul trimestru din anul 2023 (la DEER au fost cresteri pentru toate categoriile, respectiv cea mai mica crestere a fost de 8.3% la JT – Transilvania Sud si cea mai mare crestere de 33.7% la IT-Muntenia Nord).
- **Ordin ANRE nr. 28/2023** — Ordin privind aprobarea tarifului mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice in retele (T\_G) si de extragere a energiei electrice din retele (T\_L) si a pretului reglementat pentru energia electrica reactiva, practicate de Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” — S.A
  - noile tarife sunt aplicabile de la 1 aprilie 2023;
  - tariful mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice este 31.20 lei/MWh – crestere 11%;
  - tariful de transport - componenta de introducere a energiei electrice in retea - TG este 4.04 lei/MWh – crestere 59.7 %;
  - tariful de transport - componenta de extragere a energiei electrice din retea - TL- este 27.44 lei/MWh – crestere 7.3 %.
- **Ordin ANRE nr. 17/2023** — Ordin privind aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei cu amanuntul de energie electrica
  - actualizarea Metodologiei prin actualizarea principiilor metodologice care stau la baza desfasurarii activitatii de monitorizare a pietei cu amanuntul de energie electrica cu cerintele cadrului de reglementare in vigoare si, avand in vedere multitudinea modificarilor; propune modalitati de evaluare a nivelului de eficienta si concurenta pe piata cu amanuntul de energie electrica, de identificare a elementelor care pot conduce la scaderea performantelor in activitatea de furnizare, de evaluare a comportamentului furnizorilor in relatia cu clientii finali si identificarea acelor practici sau comportamente care ridica suspiciuni de incalcare a principiilor concurentei.
  - se abroga Ordinul ANRE nr. 167/2019 privind aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei cu amanuntul de energie electrica si Ordinul ANRE nr. 205/2018 privind aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei de energie electrica pentru clientii finali deserviti de furnizorii de ultima instanta
- **Ordin ANRE nr. 18/2023** — Ordin privind aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei angro de energie electrica
  - modificarea si completarea Metodologiei prin actualizarea principiilor metodologice si actualizarea sistemului de indicatori utilizati in activitatea de monitorizare; au fost extinse scopul si sfera de cuprindere a metodologiei in vederea includerii obligatiilor de monitorizare ale ANRE ca urmare a modificarilor intervenite la Legea energiei electrice si gazelor naturale nr. 123/2012 si a cresterii complexitatii tipurilor de date/indicatori solicitate de institutiile europene abilitate (ACER/CEER); a fost adaptat si completat sistemul de indicatori specifici pentru pietele pe care se tranzactioneaza energie electrica (indicatori de structura, de evaluare a eficientei/performancei pietei, indicatori de comportament al participantilor la piata) pentru fiecare din entitatile de monitorizare cu responsabilitati in domeniu (ANRE, OPEE si OTS); au fost detaliate suplimentar aspectele aferente datelor solicitate pe machetele lunare transmise de participantii la piata; au fost precizate termenii limita de raportare pentru participantii la piata, OPEE si OTS; s-a eliminat complet transmiterea in format letric a raportarilor participantilor la piata/OPEE/OTS si a rapoartelor OPEE/OTS.
  - se abroga Ordinul ANRE nr. 67/2018 pentru aprobarea Metodologiei de monitorizare a pietei angro de energie electrica
- **Ordin ANRE nr. 20/2023** — Ordin privind aprobarea Regulamentului de organizare si functionare a pietei organizate de energie electrica, administrata de Societatea Bursa Romana de Marfuri — S.A
  - se aproba Regulamentul de organizare si functionare a pietei organizate de energie electrica, administrata de Societatea Bursa Romana de Marfuri - S.A. prin care se simplifica cadrul organizat pentru tranzactionarea energiei electrice pe pietele organizate de energie electrica la termen, prin intermediul platformelor de tranzactionare administrate de Societatea Bursa Romana de Marfuri - S.A.; se introduce un capitol privind segmentele pietei organizate; se introduc noi produse, respectiv produse flexibile si produse derivate din domeniul energiei electrice, decontate prin livrare fizica; se extind informatiile privind transparenta pietei; se introduc cerinte privind utilizarea unui furnizor de lichiditate.
  - ordinul intra in vigoare la 5 aprilie 2023; se abroga Ordinul ANRE nr. 117/2022.
- **Ordin ANRE nr. 56/2023** — Ordin pentru modificarea si completarea Regulamentului de emitere a certificatelor verzi, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 4/2015
  - modificarea Regulamentului de emitere a certificatelor verzi, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 4/2015 astfel incat: in cazul producatorilor din surse regenerabile de energie (E-SRE) utilizand ca sursa regenerabila de energie biomasa drept combustibil sau materie prima, emiterea certificatelor verzi (CV) sa se realizeze numai pentru E-SRE produsa din biomasa insotita de certificate de origine indiferent de ponderea pe care o are continutul energetic al biomasei insotite de certificate de origine in continutul energetic total al combustibilului utilizat in centrala electrica respectiva; in situatiile de instrainare a unei centrale electrice acreditate, certificatele verzi amanate de la tranzactionare conform prevederilor legii sa poata fi transferate noului detinator al centralei electrice respective, in vederea tranzactionarii lor de catre acesta; cantitatile de biomasa prevazute in certificatele de origine emise de ministerele de resort in conditiile legii si care excedeaza consumului de biomasa al producatorului de ESRE in perioada prevazuta in certificatele de origine sa poata fi raportate

si utilizate in perioade de timp ulterioare, cu exceptia celor din certificate de origine emise ca urmare a unor hotarari judecatoresti definitive care prevad perioada de utilizare a biomasei.

- **Ordin ANRE nr. 59/2023** — Ordin privind aprobarea Procedurii de recuperare a certificatelor verzi emise necuvenit si pentru modificarea Regulamentului de emitere a certificatelor verzi, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 4/2015
  - se aproba Procedura de recuperare a certificatelor verzi emise necuvenit prin care se stabileste mecanismul de recuperare a certificatelor verzi emise necuvenit - OTS elaboreaza procedura proprie pentru recuperarea CV emise necuvenit, inclusiv a celor aferente dobanzii de recuperare;
  - daca producatorul de E-SRE acreditat, care a beneficiat de certificate verzi necuvenite, nu detine certificate verzi si nu mai indeplineste conditiile de emitere de certificate verzi pentru tranzactionare, recuperarea certificatelor verzi emise necuvenit se realizeaza prin achizitionarea de certificate verzi din piata centralizata anonima spot de certificate verzi (dupa inscrierea acestuia la aceasta componenta de piata din piata certificatelor verzi).
- **Ordin ANRE nr. 57/2023** — Ordin pentru modificarea si completarea Regulamentului de organizare si functionare a pietei de certificate verzi, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 77/2017
  - modificarea Regulamentului de organizare si functionare a pietei de certificate verzi, astfel incat, in situatiile de instrainare a unei centrale electrice acreditate, certificatele verzi detinute in contul producatorului vanzator la data instrainarii, inclusiv cele amanate de la tranzactionare conform prevederilor legii sa poata fi transferate noului detinator al centralei electrice respective, in vederea tranzactionarii lor de catre acesta, daca in contractul de instrainare incheiat intre parti sunt incluse prevederi in acest sens
  - includerea unei noi categorii de titulari de licenta ANRE, reprezentata de operatorii economici care detin instalatii de stocare a energiei electrice care nu sunt amplasate in instalatiile unui producator de energie electrica, ca participanti la PCV in calitate de operatori economici cu obligatie de achizitie de CV;
  - includerea unei noi sesiuni de tranzactionare pe PCSCV pentru fiecare trimestru de analiza, respectiv in cea de-a 18-a zi lucratoare din luna urmatoare fiecarui trimestru, in vederea posibilitatii finalizarii achizitiei de CV de catre operatorii economici cu obligatie de achizitie de CV, pentru fiecare trimestru de analiza, conform listei publicate.
- **Ordin ANRE nr. 58/2023** — Ordin pentru modificarea si completarea Metodologiei de stabilire a cotei anuale obligatorii de achizitie de certificate verzi, aprobata prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 96/2022
  - modificarea Metodologiei de stabilire a cotei anuale obligatorii de achizitie de certificate verzi pentru reglementarea situatiei unui operator economic care detine o hotarare definitiva prin care o instanta judecatoreasca a stabilit/stabileste, dupa caz, recuperarea de catre operatorul economic respectiv a unei sume de bani aferenta unor CV pe care le-a achizitionat într-o perioada anterioara, inclusiv accesoriile la aceasta, prin aplicarea unui algoritm;
  - modificarea Metodologiei prin includerea de prevederi privind obligatia de achizitie de certificate verzi a unei noi categorii de titulari de licenta ANRE, reprezentata de operatorii economici care detin instalatii de stocare a energiei electrice care nu sunt amplasate in instalatiile unui producator de energie electrica
- **Ordin ANRE nr. 63/2023** — Ordin privind aprobarea Regulilor necesare adoptarii Codului pentru hidrogen
  - stabileste liniile directoare pentru transformarea sau conversia sistemului de distributie a gazelor naturale in vederea pregatirii acestuia pentru injectarea unor cantitati de hidrogen produs prin utilizarea surselor de energie regenerabila;
- **Ordin ANRE nr. 67/2023** — Ordin privind aprobarea tarifului pentru achizitia serviciilor de sistem pentru operatorul de transport si sistem Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” — S.A.
  - tariful pentru achizitia serviciilor de sistem practicat de Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A., valabil incepand cu data de 1 iunie 2023 este de 6.64 lei/MWh, in scadere cu 14% fata de tariful anterior;
- **Ordin ANRE nr. 68/2023** - Ordin privind aprobarea venitului reglementat, a venitului reglementat corectat si a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul national de transport
  - se aproba tarifele de rezervare de capacitate aferente serviciilor de transport ferme si ininteruptibile, pe termen lung si termen scurt, pentru grupul punctelor de intrare/iesire (gr), precum si tariful volumetric pentru utilizarea Sistemului national de transport, pentru perioada 1 octombrie 2023—30 septembrie 2024. Ordinul intra in vigoare la data de 1 iunie 2023;
- **Ordin ANRE nr. 70/2023** - Ordin pentru modificarea si completarea unor ordine ale presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei din domeniul racordarii la retea electrica de interes public a utilizatorilor
  - se modifica Ord. ANRE nr. 59/2013 – Regulamentul privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice de interes public
  - se modifica Ord. ANRE nr. 19/2022 – Procedura privind racordarea la retelele electrice de interes public a locurilor de consum si de productie apartinand prosumatorilor. Este oferita posibilitatea ca pentru prosumatorii care achizitioneaza grupul de masurare a energiei electrice sau blocul de masura si protectie complet echipat, inclusiv contorul de masurare a

energiei electrice, acestia sa-l poata pune la dispozitia operatorului de distributie. Se introduce un nou capitol cu privire la reguli de racordare la un loc de consum loc de consum si de producere existent a instalatiilor de producere a energiei electrice din surse regenerabile ale prosumatorilor si a proiectelor demonstrative, cu putere electrica instalata inferioara sau egala cu 10,8 kW ori echivalenta pentru conexiunile diferite de conexiunile trifazate, ca si exceptie de la regulile de racordare a prosumatorilor. Apare notiunea de unitati generatoare agregate, prin care se intelege suma unitatilor generatoare apartinand mai multor prosumatori care sunt racordate la retea electrica printr-o instalatie de racordare unica. Ordinul intra in vigoare de la data de 31 mai 2023.

- **Ordin ANRE nr. 71/2023** — Ordin privind aprobarea tarifului reglementat pentru schimburile de energie electrica cu tarile perimetrice, practicat de Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice „Transelectrica” — S.A.
  - se aproba tariful reglementat pentru schimburile de energie electrica cu tarile perimetrice de 3,0 euro/MWh, exclusiv TVA, aplicat de catre Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A., tarif aplicat tuturor tranzactiilor de import, export si tranzit de energie electrica, programate cu sistemele electroenergetice ale tarilor perimetrice.
  - intra in vigoare la data de 15 iunie 2023.
- **Ordin ANRE nr. 75/2023** — Ordin pentru modificarea Ordinului presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 123/2017 privind aprobarea contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si a unor prevederi privind modul de facturare al acesteia.
  - se aproba contributia pentru cogenerarea de inalta eficienta la valoarea de 0,00219 lei/kWh, exclusiv TVA;
  - intra in vigoare la data de 1 iulie 2023.
- **Ordin ANRE nr. 76/2023** — Ordin privind modificarea anexei la Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 139/2022 pentru aprobarea tarifelor practicate de catre Operatorul desemnat al pietei de energie electrica.
  - tarifele practicate de catre Operatorul desemnat al pietei de energie electrica corespunzatoare serviciilor prestate pentru realizarea activitatilor, valabile in perioada 1 iulie-31 decembrie 2023 sunt: Tarif de administrare - categoria A de participanti – 14.648 lei/participant/an, Tarif de administrare - categoria B de participanti – 24.414 lei/participant/an, Tarif de tranzactionare- 0,29 lei/MWh.
- **Ordin ANRE nr. 77/2023** — Ordin pentru modificarea Regulamentului privind cadrul organizat de tranzactionare a produselor standardizate pe pietele centralizate de gaze naturale administrate de Societatea Bursa Romana de Marfuri — S.A. (Romanian Commodities Exchange — S.A.), aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 95/2021
  - se modifica Regulamentul privind cadrul organizat de tranzactionare a produselor standardizate pe pietele centralizate de gaze naturale administrate de Societatea Bursa Romana de Marfuri prin modificarea produselor standardizate tranzactionate in baza mecanismului cu contraparte, in conformitate cu regulile specifice ale acesteia.
- **Ordin ANRE nr. 78/2023** — Ordin pentru modificarea Regulamentului privind functionarea pietei centralizate pentru energia electrica din surse regenerabile sustinuta prin certificate verzi, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 160/2019
  - se modifica Regulamentul privind functionarea pietei centralizate pentru energia electrica din surse regenerabile sustinuta prin certificate verzi prin modificarea definitiei participantului la piata centralizata pentru energia electrica din surse regenerabile sustinuta prin certificate verzi si se precizeaza faptul ca contractele contin prevederi care trebuie sa respecte un set de principii (participantul desemnat incheie contractul in nume propriu si isi asuma integral toate drepturile si obligatiile in ceea ce priveste energia electrica tranzactionata, contractul contine drepturi si obligatii individuale cu privire la livrarea CV ale membrilor entitatii agregate care au tranzactionat CV in cadrul sesiunii de licitatie in urma careia se incheie contractual, etc).
- **Ordin ANRE nr. 81/2023** — Ordin privind modificarea Ordinului presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 10/2023 pentru aprobarea Metodologiei privind determinarea nivelului stocului minim de gaze naturale pe care titularii licentelor de furnizare a gazelor naturale au obligatia de a-l constitui in depozitele de inmagazinare subterana
  - se extinde termenul maxim de incheiere a contractelor de vanzare-cumparare ce au ca obiect cantitati de gaze naturale provenite din depozitele de inmagazinare subterana a gazelor naturale, inmagazinate de un alt furnizor de gaze naturale de la 31 mai la 31 octombrie.
  - sunt completate prevederile referitoare la situatia modificarii portofoliilor de clienti finali CC si PET ca urmare a exercitarii de catre clientii finali a dreptului de schimbare a furnizorului de gaze naturale sau ca urmare a incetarii contractelor de furnizare de gaze naturale si la transferul cantitatilor de gaze naturale inmagazinate si al capacitatii rezervate si neutilizate.
- **Ordin ANRE nr. 86/2023** — Ordin privind modificarea anexei la Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 16/2020 pentru aprobarea Metodologiei de regularizare a diferentelor dintre alocari si cantitatile de gaze naturale distribuite si modificarea si completarea anexei nr. 1 la Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 78/2020 privind aprobarea Contractului-cadru de distributie a gazelor naturale si a Conditiei generale de contractare pentru prestarea



2023

serviciului de distributie a gazelor naturale

- se modifica si se completeaza anexa nr. 1 la Ordinul ANRE nr. 78/2020 privind aprobarea Contractului-cadru de distributie a gazelor naturale si a Conditiiilor generale de contractare pentru prestarea serviciului de distributie a gazelor naturale in ceea ce priveste garantia financiara (termen constituire, modalitati de constituire, termen de executare garantie financiara)
- se inlocuieste Anexa la Ordinul ANRE nr. 16/2020 pentru aprobarea Metodologiei de regularizare a diferentelor dintre alocari si cantitatile de gaze naturale distribuite. Sunt prezentate: determinarea diferentelor dintre alocari si cantitatile de gaze naturale distribuite, regularizarea cantitativa a diferentelor dintre alocari si cantitatile de gaze naturale distribuite, regularizarea valorica a diferentelor dintre alocari si cantitatile de gaze naturale distribuite.

- **Ordin ANRE nr. 88/2023** — Ordin pentru modificarea unor ordine ale presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei privind piata de energie electrica
  - Ordinul ANRE nr. 127/2021 pentru aprobarea Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru furnizorii de servicii de echilibrare si pentru furnizorii de rezerva de stabilizare a frecventei si a Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru partile responsabile cu echilibrarea (publicat in M.O. nr. 1196 din 17 decembrie 2021) intra in vigoare la data publicarii si se aplica de la 1 aprilie 2024 (la data de 1 aprilie 2024 se abroga Ordinul ANRE nr. 61/202 si Ordinul ANRE nr. 21/2020 si sunt abrogate o serie de articole din Ordinele ANRE nr. 213/2020 si nr. 152/2020).
  - Ordinul ANRE nr. 128/2021 pentru aprobarea regulilor de suspendare si restabilire a activitatilor de piata si a regulilor de decontare aplicabile (publicat in M.O. nr. 1187 din 15 decembrie 2021) se aplica de la 1 aprilie 2024.
- **Ordin ANRE nr. 95/2023** — Ordin privind modificarea Conditiiilor generale asociate licentei pentru activitatea de agregare, aprobate prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 196/2020.
  - se modifica Conditiiile generale asociate licentei pentru activitatea de agregare, aprobate prin Ordinul ANRE nr. 196/2020, prin modificarea definitiilor de la *entitate agregata* si *unitate agregata* in sensul ca se pot agrega in aceeasi entitate producatori, consumatori finali si detinatori de instalatii de stocare.
- **Ordin ANRE nr. 94/2023** — Ordin pentru aprobarea Regulamentului privind desemnarea operatorului desemnat al pietei de energie electrica
  - se aproba Regulamentul privind desemnarea operatorului desemnat al pietei de energie electrica care stabileste termenele, criteriile si procedurile transparente si nediscriminatorii privind desemnarea/retragerea calitatii de operator desemnat al pietei de energie electrica
- **Ordin ANRE nr. 97/2023** — Ordin pentru modificarea Ordinului presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 123/2017 privind aprobarea contributiei pentru cogenerarea de inalta eficienta si a unor prevederi privind modul de facturare al acesteia
  - se aproba contributia pentru cogenerarea de inalta eficienta la valoarea de 0,0099 lei/kWh, exclusiv TVA. incepand cu data de 1 noiembrie 2023 (in crestere fata de perioada 01.07.2023 – 31.10.2023 cand contributia pentru cogenerarea de inalta eficienta a avut valoarea de 0,00219 lei/kWh – Ordin nr. 75/2023).

Sursa: Electrica



### 10.3. Anexa 5 – Lista tabelelor

Tabel 1: Informatii societate .....	4
Tabel 2: Filiale ELSA.....	30
Tabel 3: Entitatile asociate ELSA.....	30
Tabel 4: Alte titluri imobilizate detinute de catre ELSA .....	31
Tabel 5: Structura actionariatului.....	40
Tabel 6: Situatia consolidata a profitului sau pierderii (mil. RON).....	42
Tabel 7: Structura cheltuielilor cu energia electrica si gaze naturale achizitionate (mil. RON).....	45
Tabel 8: Pozitia financiara (mil. RON).....	51
Tabel 9: Principalii factori potentiali de schimbare a pietei de energie electrica .....	56

### 10.4. Anexa 6 – Lista figurilor

<i>Figura 1: Distributia de energie electrica pe niveluri de tensiune (TWh) .....</i>	<i>36</i>
<i>Figura 2: Analiza RBAR rezultat segmentul de distributie pentru anul 2023 (mil. RON) .....</i>	<i>37</i>
<i>Figura 3: Analiza profit reglementat – rezultat OMFP 2844 bugetat pe segmentul de distributie pentru anul 2023 (mil. RON). 38</i>	
<i>Figura 4: Corectiile aprobate de ANRE care afecteaza tarifele anului 2023 (mil. RON).....</i>	<i>39</i>
<i>Figura 5: Structura actionariatului la data de 30 septembrie 2023.....</i>	<i>41</i>
<i>Figura 6: Venituri 9L 2023 si informatii comparative (mil. RON).....</i>	<i>44</i>
<i>Figura 7: EBITDA si marja EBITDA pentru 9L 2023 si informatii comparative (mil. RON si %) .....</i>	<i>48</i>
<i>Figura 8: EBIT si marja EBIT pentru 9L 2023 si informatii comparative (mil. RON si %).....</i>	<i>48</i>
<i>Figura 9: Rezultatul net si marja rezultatului net pentru 9L 2023 si informatii comparative (mil. RON si %).....</i>	<i>49</i>
<i>Figura 10: Analiza rezultat net reglementat - OMFP 1802/2014 - OMFP 2844/2016 pentru segmentul de distributie la 9L 2023 (mil. RON).....</i>	<i>50</i>

## Glosar

<b>AGA</b>	Adunarea Generala a Actionarilor
<b>AGEA</b>	Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor
<b>AGOA</b>	Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
<b>ANAF</b>	Agentia Nationala de Administrare Fiscala
<b>ANRE</b>	Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei
<b>ASF</b>	Autoritatea de Supraveghere Financiara
<b>BAR</b>	Baza Activelor Reglementate
<b>BTA</b>	Transfer de activitati („Business Transfer Agreement“)
<b>BVB</b>	Bursa de Valori Bucuresti
<b>CA</b>	Consiliu de Administratie
<b>CADP</b>	Certificat de Atestare a Dreptului de Proprietate
<b>CAPEX</b>	Investitii
<b>CGC</b>	Codul de Governanta Corporativa
<b>CNR</b>	Comitet de Nominalizare si Remunerare
<b>CNTEE</b>	Compania Nationala de Transport a Energiei Electrice
<b>CPC</b>	Componenta de Piata Concurentiala
<b>CPT</b>	Consum Propriu Tehnologic
<b>CSR</b>	Responsabilitate sociala corporativa („Corporate Social Responsibility“)
<b>CV</b>	Certificate Verzi
<b>DEER</b>	Distributie Energie Electrica Romania
<b>DMS</b>	Sistem de Management al Distributiei de energie electrica
<b>EBIT</b>	Rezultatul inainte de deducerea cheltuielilor privind dobanzile si a impozitului pe profit
<b>EBITDA</b>	Rezultatul inainte de deducerea cheltuielilor privind dobanzile, impozitul pe profit, amortizarea si deprecierea
<b>EFSA</b>	Electrica Furnizare SA
<b>ELSA</b>	Electrica SA
<b>ERM</b>	Managementul riscului intreprinderii („Enterprise Risk Management“)
<b>EUR</b>	Unitatea monetara de baza a mai multor state membre ale Uniunii Europene
<b>FCA</b>	Financial Conduct Authority – Regatul Unit
<b>FUI</b>	Furnizor de Ultima Instanta
<b>GDR</b>	Certificate de Depozit Globale

<b>IAS</b>	Standard international de contabilitate
<b>IFRIC</b>	Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara
<b>IFRS</b>	Standardele Internationale de Raportare Financiara
<b>IPO</b>	Oferta Publica Initiala („Initial Public Offering“)
<b>ISIN</b>	Numar international de identificare a valorilor mobiliare („International Securities Identification Number“)
<b>IT</b>	Inalta Tensiune
<b>JT</b>	Joasa Tensiune
<b>KPI</b>	Indicatori Cheie de Performanta
<b>kV</b>	KiloVolt
<b>MKP</b>	Pozitie cheie de management
<b>MT</b>	Medie Tensiune
<b>MVA</b>	Mega Volt Amper
<b>MWh</b>	MegaWat ora
<b>OD</b>	Operator de distributie
<b>OHSAS</b>	Standard de sanatate si securitate in munca
<b>OMFP</b>	Ordinul Ministerului Finantelor Publice
<b>OPCOM</b>	Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale din Romania
<b>OUG</b>	Ordonanta de Urgenta a Guvernului
<b>OTS</b>	Operator de transport si de sistem
<b>PAM</b>	Piata cu Amanuntul
<b>PCCB (LE/NC)</b>	Piata Centralizata pentru Contracte Bilaterale (Licitatie Extinsa/Negociere Continua)
<b>PCGN - LN</b>	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – Licitatie si Negociere
<b>PCGN - LP</b>	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – Licitatie Publica
<b>PCGN - OTC</b>	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – OTC
<b>PCB</b>	Bifenili policlorurati
<b>PCSU</b>	Piata Centralizata pentru Serviciul Universal
<b>PIB</b>	Produs intern brut
<b>PI-GN</b>	Piata Intra-zilnica de Gaze Naturale
<b>PPF-TL</b>	Piata Produselor Flexibile pe Termen Mediu si Lung
<b>PPB</b>	Puncte procentuale de baza
<b>PRE</b>	Partea Responsabila cu Echilibrarea
<b>PZU</b>	Piata pentru Ziua Urmatoare

<b>PZU-GN</b>	Piata pentru Ziua Urmatoare de Gaze Naturale
<b>RED</b>	Reteaua Electrica de Distributie
<b>RI</b>	Relatia cu Investitorii
<b>RON</b>	Unitatea monetara a Romaniei
<b>RRR</b>	Rata Reglementata a Rentabilitatii
<b>SAD</b>	Sistem de Automatizare a Distributiei
<b>SAPE</b>	Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie
<b>SCADA</b>	Supervisory Control And Data Acquisition
<b>SDEE</b>	Societatea de Distributie a Energiei Electrice
<b>SDMN</b>	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA
<b>SDTN</b>	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA
<b>SDTS</b>	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud SA
<b>SED</b>	Servicii Energetice Dobrogea SA
<b>SEE</b>	Spatiul Economic European
<b>SEM</b>	Servicii Energetice Muntenia SA
<b>SEN</b>	Sistemul Energetic National
<b>SEO</b>	Servicii Energetice Oltenia SA
<b>SMI</b>	Sistemul de Management Integrat
<b>SU</b>	Serviciul Universal
<b>SM</b>	Securitatea si Sanatatea Muncii
<b>SO</b>	Sanatate si securitate ocupationala
<b>SPO</b>	Oferta Publica Secundara („Secondary Public Offering”)
<b>TVA</b>	Taxa pe Valoare Adaugata
<b>TWh</b>	TeraWat ora
<b>UE</b>	Uniunea Europeana
<b>UI</b>	Ultima Instanta
<b>UM</b>	Unitate de masura
<b>USD</b>	Dolar American

Nota: Cifrele prezentate in acest document sunt rotunjite pe baza metodei de rotunjire la cea mai apropiata valoare; ca rezultat, pot aparea diferente de rotunjire



## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

Situatii financiare interimare consolidate simplificate

la data si pentru perioada de noua luni incheiata la

**30 septembrie 2023**

intocmite in conformitate cu

**OMFP nr. 2844/2016**

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE**  
**SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023**  
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU OMFP NR. 2844/2016

---

**Cuprins**

<b>Situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare</b>	<b>1</b>
<b>Situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii</b>	<b>3</b>
<b>Situatia consolidata simplificata a rezultatului global</b>	<b>5</b>
<b>Situatia consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii</b>	<b>7</b>
<b>Situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar</b>	<b>9</b>
<b>Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate</b>	
1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	11
2. Bazele contabilitatii	16
3. Bazele evaluarii	18
4. Politici contabile semnificative	18
5. Segmente operationale	18
6. Venituri	21
7. Alte venituri din exploatare	21
8. Energie electrica si gaze naturale achizitionate	21
9. Rezultat pe actiune	22
10. Impozit pe profit	22
11. Creante comerciale	24
12. Numerar si echivalente de numerar	25
13. Alte datorii	25
14. Imprumuturi bancare pe termen lung	26
15. Descoperiri de cont	29
16. Provizioane	30
17. Instrumente financiare - valori juste	30
18. Parti afiliate	30
19. Achizitia de filiale	33
20. Conditionalitati	34
21. Evenimente ulterioare	35

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE**

LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2023

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2022 (auditat)
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune		6.053.312	5.675.866
Imobilizari necorporale din capitalizarea costurilor CPT		865.914	951.557
Alte imobilizari necorporale		19.148	12.854
Fond Comercial	19	24.663	12.040
Imobilizari corporale		501.176	499.390
Investitii in entitati asociate		16.642	18.824
Alte investitii		7.000	7.000
Creante privind impozitul amanat	10	36.579	30.180
Active aferente drepturilor de utilizare		45.870	52.152
Alte active imobilizate		51.871	2.393
<b>Total active imobilizate</b>		<b>7.622.175</b>	<b>7.262.256</b>
<b>Active circulante</b>			
Creante comerciale	11	2.264.631	2.466.002
Subventii de primit	7	2.264.119	1.280.788
Alte creante		69.845	127.253
Numerar si echivalente de numerar	12	187.649	334.887
Stocuri		134.515	113.972
Cheltuieli in avans		16.006	13.874
Creante privind impozitul pe profit curent		-	24.000
Active detinute in vederea vanzarii		280	280
<b>Total active circulante</b>		<b>4.937.045</b>	<b>4.361.056</b>
<b>Total active</b>		<b>12.559.220</b>	<b>11.623.312</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social		3.464.436	3.464.436
Prime de emisiune		103.049	103.049
Actiuni proprii		(75.372)	(75.372)
Contributii ale actionarilor in natura		7	7
Rezerva din reevaluare		87.543	92.117
Rezerve legale		429.583	429.583
Rezultat reportat		1.730.013	1.353.942
<b>Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii</b>		<b>5.739.259</b>	<b>5.367.762</b>
Interese care nu controleaza		(412)	(516)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>5.738.847</b>	<b>5.367.246</b>

(Continuare la pagina 2)



**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE**

LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2023

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2022 (auditat)
<b>Datorii</b>			
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi bancare pe termen lung	14	826.567	647.193
Leasing – termen lung		31.587	34.462
Datorii privind impozitul amanat	10	231.045	212.555
Beneficiile angajatilor		133.188	117.269
Alte datorii	13	39.488	72.432
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>1.261.875</b>	<b>1.083.911</b>
<b>Datorii curente</b>			
Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	14	411.432	113.520
Leasing – termen scurt		16.207	19.211
Descoperiri de cont	15	2.628.286	2.571.037
Datorii comerciale		1.255.361	1.407.097
Alte datorii	13	1.052.191	867.536
Venituri amanate		10.181	24.750
Beneficiile angajatilor		96.614	114.174
Provizioane	16	40.359	53.701
Datorii privind impozitul pe profit curent		47.867	1.129
<b>Total datorii curente</b>		<b>5.558.498</b>	<b>5.172.155</b>
<b>Total datorii</b>		<b>6.820.373</b>	<b>6.256.066</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>12.559.220</b>	<b>11.623.312</b>

*Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.*

**Director General**

Alexandru – Aurelian Chirita

**Director Financiar**

Stefan Alexandru Frangulea

15 noiembrie 2023

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII**  
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
Venituri	6	7.156.560	7.244.795
Alte venituri din exploatare	7	2.667.884	2.196.814
Venituri din productia de imobilizari necorporale		66.367	779.838
Energie electrica si gaze naturale achizitionate	8	(6.854.040)	(7.727.732)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		(696.199)	(380.443)
Beneficiile angajatilor		(692.297)	(589.550)
Reparatii, intretinere si materiale		(69.711)	(62.016)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		(540.411)	(371.402)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net		(23.272)	(97.398)
Alte cheltuieli de exploatare		(302.400)	(260.656)
<b>Profitul din exploatare</b>		<b>712.481</b>	<b>732.250</b>
Venituri financiare		17.785	6.450
Cheltuieli financiare		(234.592)	(109.710)
<b>Rezultatul financiar net</b>		<b>(216.807)</b>	<b>(103.260)</b>
<b>Cota parte din rezultatul entitatilor asociate</b>		(34)	(11)
<b>Profitul inainte de impozitare</b>		<b>495.640</b>	<b>628.979</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(77.291)	(95.234)
<b>Profitul net</b>		<b>418.349</b>	<b>533.745</b>
<b>Profitul net atribuibil:</b>			
- actionarilor Societatii		418.424	533.811
- intereselor care nu controleaza		(75)	(66)
<b>Profitul net</b>		<b>418.349</b>	<b>533.745</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	9	<b>1,23</b>	<b>1,57</b>

*Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.*

**Director General**  
 Alexandru – Aurelian Chirita

**Director Financiar**  
 Stefan Alexandru Frangulea

15 noiembrie 2023

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII**  
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
Venituri	2.349.072	2.616.004
Alte venituri din exploatare	793.119	892.484
Venituri din productia de imobilizari necorporale	10.110	779.838
Energie electrica si gaze naturale achizitionate	(1.912.641)	(2.790.136)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	(272.265)	(151.673)
Beneficiile angajatilor	(240.772)	(200.102)
Reparatii, intretinere si materiale	(19.913)	(25.937)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(183.251)	(123.190)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	979	(47.362)
Alte cheltuieli de exploatare	(90.759)	(70.727)
<b>Profit din exploatare</b>	<b>433.679</b>	<b>879.199</b>
Venituri financiare	6.405	4.152
Cheltuieli financiare	(81.633)	(49.945)
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(75.228)</b>	<b>(45.793)</b>
<b>Cota parte din rezultatul entitatilor asociate</b>	(2)	(3)
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>358.449</b>	<b>833.403</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(45.737)	(124.160)
<b>Profit net</b>	<b>312.712</b>	<b>709.243</b>
<b>Profit net atribuibil:</b>		
- actionarilor Societatii	<b>312.658</b>	709.291
- intereselor care nu controleaza	54	(48)
<b>Profit net</b>	<b>312.712</b>	<b>709.243</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>		
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	<b>0,92</b>	<b>2,09</b>

*Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.*

**Director General**  
 Alexandru – Aurelian Chirita

**Director Financiar**  
 Stefan Alexandru Frangulea

15 noiembrie 2023

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL**  
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit )	30 septembrie2022 (neauditat si nerevizuit)
<b>Profit net</b>	<b>418.349</b>	<b>533.745</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate in profit sau pierdere</i>		
Reevaluarea datoriilor privind planurile de beneficii determinate	(5.798)	10.249
Impozit pe profit aferent reevaluării datoriilor privind planurile de beneficii determinate	927	(1.550)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>	<b>(4.871)</b>	<b>8.699</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>413.478</b>	<b>542.444</b>
<b>Total rezultat global atribuibil:</b>		
- actionarilor Societatii	413.553	542.510
- intereselor care nu controleaza	(75)	(66)
<b>Total rezultat global</b>	<b>413.478</b>	<b>542.444</b>

*Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.*

**Director General**  
 Alexandru – Aurelian Chirita

**Director Financiar**  
 Stefan Alexandru Frangulea

15 noiembrie 2023

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL**  
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
<b>Profit net</b>	<b>312.712</b>	<b>709.243</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate in profit sau pierdere</i>		
Impozit pe profit aferent reevaluarii datoriilor privind planurile de beneficii determinate	-	372
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>	<b>-</b>	<b>372</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>312.712</b>	<b>709.615</b>
<b>Total rezultat global atribuibil:</b>		
- actionarilor Societatii	312.658	709.663
- intereselor care nu controleaza	54	(48)
<b>Total rezultat global</b>	<b>312.712</b>	<b>709.615</b>

*Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.*

**Director General**  
 Alexandru – Aurelian Chirita

**Director Financiar**  
 Stefan Alexandru Frangulea

15 noiembrie 2023

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Atribuibile actionarilor Societatii									
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</b>	<b>3.464.436</b>	<b>103.049</b>	<b>(75.372)</b>	<b>7</b>	<b>92.117</b>	<b>429.583</b>	<b>1.353.942</b>	<b>5.367.762</b>	<b>(516)</b>	<b>5.367.246</b>
<b>Rezultat global (neauditat si nerevizuit)</b>										
Profitul net al perioadei (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	418.424	<b>418.424</b>	(75)	<b>418.349</b>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(4.871)	<b>(4.871)</b>	-	<b>(4.871)</b>
<b>Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>413.553</b>	<b>413.553</b>	<b>(75)</b>	<b>413.478</b>
<b>Tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)</b>										
<b>Contributii si distribuirii</b>										
Dividende catre actionarii Societatii	-	-	-	-	-	-	(39.999)	<b>(39.999)</b>	-	<b>(39.999)</b>
<b>Modificari ale intereselor de proprietate (neauditat si nerevizuit)</b>										
<b>Total modificari ale intereselor de proprietate (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179</b>	<b>179</b>
<b>Total tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39.999)</b>	<b>(39.999)</b>	<b>179</b>	<b>(39.820)</b>
<b>Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)</b>										
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	(4.574)	-	4.574	-	-	-
Valoarea justa a intereselor care nu controleaza dobandite fara schimbarea controlului	-	-	-	-	-	-	(2.057)	<b>(2.057)</b>	-	<b>(2.057)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>3.464.436</b>	<b>103.049</b>	<b>(75.372)</b>	<b>7</b>	<b>87.543</b>	<b>429.583</b>	<b>1.730.013</b>	<b>5.739.259</b>	<b>(412)</b>	<b>5.738.847</b>

(Continuare la pagina 8)

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Atribuibile actionarilor Societatii									
	Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2022 (auditat)</b>	<b>3.464.436</b>	<b>103.049</b>	<b>(75.372)</b>	<b>7</b>	<b>102.829</b>	<b>408.405</b>	<b>950.228</b>	<b>4.953.582</b>	<b>-</b>	<b>4.953.582</b>
<b>Rezultat global (neauditat si nerevizuit)</b>										
Pierdere neta al perioadei (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	533.811	533.811	(66)	<b>533.745</b>
Alte elemente ale rezultatului global							8.699	8.699	-	<b>8.699</b>
<b>Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>542.510</b>	<b>542.510</b>	<b>(66)</b>	<b>542.444</b>
<b>Tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)</b>										
<b>Contributii si distribui</b>										
Dividende catre actionarii Societatii	-	-	-	-	-	-	(152.799)	(152.799)	-	<b>(152.799)</b>
<b>Total tranzactii cu actionarii Societatii (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(152.799)</b>	<b>(152.799)</b>	<b>-</b>	<b>(152.799)</b>
<b>Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)</b>										
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	(8.511)	-	8.511	-	-	-
Achizitia de filiale cu interese minoritare	-	-	-	-	-	-	-	-	(407)	<b>(407)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>3.464.436</b>	<b>103.049</b>	<b>(75.372)</b>	<b>7</b>	<b>94.318</b>	<b>408.405</b>	<b>1.348.450</b>	<b>5.343.293</b>	<b>(473)</b>	<b>5.342.820</b>

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

**Director General**

Alexandru – Aurelian Chirita

15 noiembrie 2023

**Director Financiar**

Stefan Alexandru Frangulea



**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>			
<b>Profit net</b>		<b>418.349</b>	<b>533.745</b>
<b>Ajustari pentru:</b>			
Amortizarea imobilizarilor corporale		13.270	14.294
Amortizarea imobilizarilor necorporale		527.141	357.108
Venituri din productia de imobilizari necorporale	7	(66.367)	(779.838)
Castig din cedarea de imobilizari corporale		(80)	(609)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	11	23.272	97.398
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii, net		-	453
Modificari aferente beneficiilor acordate angajatilor		-	(17.421)
Modificari in provizioane, net	16	(13.342)	(7.446)
Rezultatul financiar net		216.807	103.260
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	77.291	95.234
Cota parte din pierderea entitatilor asociate		34	11
		<b>1.196.375</b>	<b>396.189</b>
<b>Modificari in:</b>			
Creante comerciale		45.938	(1.167.652)
Subventii de primit	7	(983.331)	(1.032.745)
Alte creante		(40.636)	(159.669)
Cheltuieli in avans		(2.132)	(3.531)
Stocuri		(20.543)	(45.501)
Datorii comerciale		(126.619)	293.283
Alte datorii		205.878	598.969
Beneficiile angajatilor		(6.512)	(20.999)
Venit amanat		(14.569)	25.222
<b>Numerar utilizat din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>		<b>253.849</b>	<b>(1.116.434)</b>
Dobanzi platite		(207.122)	(97.756)
Impozit pe profit platit		(11.124)	-
<b>Numerar net din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>		<b>35.603</b>	<b>(1.214.190)</b>

(Continuare la pagina 10)

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(6.423)	(5.820)
Plati pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(622.598)	(408.958)
Plati pentru achizitia de alte imobilizari necorporale		(10.697)	(5.657)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		80	2.610
Dobanzi incasate		1.851	-
Plati pentru achizita de filiale, net de numerarul dobandit		(6.308)	(4.452)
Plati pentru achizitia de interese care nu controleaza, dobandite fara schimbarea controlului		(1.924)	-
Plati pentru achizitia de entitati asociate		(4.149)	-
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>(650.168)</b>	<b>(422.277)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>			
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung	14	600.890	113.449
Trageri din descoperiri de cont	15	50.873	1.714.437
Rambursari ale imprumuturilor bancare pe termen lung	14	(122.831)	(69.690)
Plati de leasing		(21.527)	(16.530)
Dividende platite		(40.078)	(152.291)
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>		<b>467.327</b>	<b>1.589.375</b>
<b>Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>		<b>(147.238)</b>	<b>(47.092)</b>
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		334.887	(405.572)
<b>Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie</b>	12	<b>187.649</b>	<b>(452.664)</b>

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Tranzactiile nemonetare sunt prezentate in Nota 12.

**Director General**  
 Alexandru – Aurelian Chirita

**Director Financiar**  
 Stefan Alexandru Frangulea

15 noiembrie 2023

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

#### 1 Entitatea care raporteaza si informatii generale

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Societatii Energetice Electrice S.A. („Societatea” sau „Electrica SA”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023.

Sediul social al Societatii este in Str. Grigore Alexandrescu, nr. 9, sector 1, Bucuresti, Romania. Societatea are codul unic de inregistrare 13267221 si numarul de inregistrare la Registrul Comentului J40/7425/2000.

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

Actiunile Societatii sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti, iar certificatele globale de depozit (GDR-uri) sunt cotate la Bursa de Valori de la Londra (LSE). Actiunile care se tranzactioneaza la Bursa de Valori de la Londra sunt certificatele globale de depozit, un certificat global de depozit reprezentand patru actiuni. Bank of New York Mellon este banca depozitara pentru aceste valori mobiliare.

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, filialele Societatii sunt urmatoarele:

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 30 septembrie 2023	% participatie la 31 decembrie 2022
Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)	Distributia energiei electrice in zonele geografice Transilvania Nord, Transilvania Sud si Muntenia Nord	14476722	Cluj-Napoca	99,99999929%	99,99999929%
Electrica Furnizare S.A. („EFSA”)	Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale	28909028	Bucuresti	99,9998444099934%	99,9998444099934%
Electrica Serv S.A. („SERV”)	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	99,99998095%	99,99998095%
Electrica Productie Energie S.A. („EPE”)	Productia de energie electrica	44854129	Bucuresti	99,9920%	99,9920%
Electrica Energie Verde 1 S.R.L.* („EEV1” – fosta Long Bridge Milenium SRL)	Productia de energie electrica	19157481	Bucuresti	100%*	100%*
Sunwind Energy S.R.L.	Productia de energie electrica	42910478	Bucuresti	100%	60%
New Trend Energy S.R.L.	Productia de energie electrica	42921590	Constanta	60%	60%
Green Energy Consultancy & Investments S.R.L.	Productia de energie electrica	29172101	Bucuresti	100%	75%
Foton Power Energy S.R.L.	Productia de energie electrica	43652555	Constanta	60%	30%

\*detinere indirecta - Electrica Energie Verde 1 S.R.L. este detinuta 100% de catre filiala Electrica Productie Energie S.A

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, entitatea asociata a Societatii este urmatoarea:

Entitate asociata	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 30 septembrie 2023	% participatie la 31 decembrie 2022
Crucea Power Park S.R.L.	Productia de energie electrica	25242042	Constanta	40%	30%

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

---

***Schimbari in structura Grupului in cele noua luni din 2023***

***Achizitia de actiuni in cadrul filialelor***

In data de 6 februarie 2023, Electrica a finalizat achizitia companiei Green Energy Consultancy & Investments S.R.L, avand ca obiect principal de activitate productia de energie din surse fotovoltaice. Pana la data de 31 decembrie 2022, compania a fost achizitionata in proportie de 75%. Green Energy Consultancy & Investments dezvolta proiectul fotovoltaic „Vultur”, ce are o capacitate instalata de 12 MWp DC (putere peak la nivelul panourilor), 9,75 MW AC (putere evacuabila in retea) si este situat in zona comunei Vultur, judetul Vrancea. Proiectul se afla in faza “ready-to-build”.

In data de 24 martie 2023, Electrica a finalizat achizitia companiei Sunwind Energy, care are ca obiect principal de activitate productia de energie din surse fotovoltaice. Pana la 31 decembrie 2022, compania a fost achizitionata in proportie de 60%. Sunwind Energy dezvolta proiectul fotovoltaic „Satu Mare 2”, cu o capacitate instalata de 27 MW. Proiectul se afla in faza „ready-to-build” si este situat in vecinatatea comunei Botiz, judetul Satu Mare. De asemenea, a fost semnat Contractul de finantare intre Sunwind Energy SRL in calitate de Beneficiar si Ministerul Energiei, in calitate de coordonator de reforme si/sau investitii pentru Planul National de Redresare si Rezilientă (PNRR).

In data de 31 iulie 2023, Electrica a achizitionat inca 30% din partile sociale si drepturi de vot ale Foton Power Energy S.R.L., care are ca obiect principal de activitate productia de energie din surse fotovoltaice. Prin urmare, participatia Grupului a crescut de la 30% la 60%, astfel, Foton Power Energy S.R.L. devenind filiala a Grupul Electrica. Foton Power Energy S.R.L. dezvolta proiectul fotovoltaic „Bihor 1” cu o capacitate instalata proiectata de 77,5 MW, situat in vecinatatea municipiului Oradea.

***Achizitia de actiuni in cadrul entitatilor asociate***

In data de 15 mai 2023, Electrica achizitionat inca 10% din partile sociale si drepturi de vot ale Crucea Power Park S.R.L.. Prin urmare, participatia Grupului a crescut de la 30% la 40%.

***Activitatile principale ale Grupului***

Activitatile Grupului sunt operarea si constructia retelelor de distributie a energiei electrice si furnizarea energiei electrice si a gazelor naturale consumatorilor finali, precum si productia de energie electrica din surse regenerabile. Grupul este operatorul de distributie a energiei electrice si principalul furnizor de energie electrica in regiunile Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzau, Dambovita, Braila, Galati si Vrancea), Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud) si Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna), operand cu statii de transformare si linii electrice cu tensiuni de 0,4 kV pana la 110 kV.

***Distributia energiei electrice***

Tarifele de distributie a energiei electrice aprobate de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei (“ANRE”) sunt dupa cum urmeaza (RON/MWh, prezentate cumulat pentru nivelurile de medie si joasa tensiune):

	<b>Ordin 119/25.11.2021</b>		
	<b>1 ianuarie 2022 - 31 martie 2022</b>		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Zona Transilvania Nord	21,79	48,13	122,78
Zona Transilvania Sud	22,34	45,49	127,04
Zona Muntenia Nord	21,02	43,54	140,68

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

	<b>Ordin 28/23.03.2022</b>		
	<b>1 aprilie 2022 – 31 martie 2023</b>		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Zona Transilvania Nord	23,77	57,49	144,73
Zona Transilvania Sud	24,63	54,52	158,84
Zona Muntenia Nord	23,35	56,70	175,26

	<b>Ordin 27/29.03.2023</b>		
	<b>Incepend cu 1 aprilie 2023</b>		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Zona Transilvania Nord	29,09	71,38	182,24
Zona Transilvania Sud	28,48	62,32	171,97
Zona Muntenia Nord	31,23	69,44	229,96

In 2022, conform ordonantei de urgenta a Guvernului (OUG) nr. 119/2022, costurile suplimentare cu achizitia de energie electrica (determinate ca diferenta intre costurile realizate si costurile incluse in tarifele de distributie aprobate), realizate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023, in vederea acoperirii CPT, fata de costurile incluse in tarifele reglementate (si nu doar imprumuturile), se capitalizeaza trimestrial si se remunereaza cu 50% din rata reglementata de rentabilitate (RRR) aprobata de ANRE, aplicabila pe perioada de amortizare a respectivelor costuri si se recunosc ca o componenta distincta in tarifele reglementate, denumita componenta aferenta costurilor suplimentare cu CPT. De asemenea, ANRE a elaborat Normele metodologice privind recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, cu scopul de a stabili modul de fundamentare a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea CPT precum si conditiile de recunoastere a acestora in venitul reglementat pe baza caruia se stabilesc tarifele de distributie.

Legea nr. 357/2022 privind aprobarea OUG nr. 119/2022 prevede capitalizarea costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica realizate in perioada 1 ianuarie 2022 - 31 martie 2025.

Potrivit Ordonantei de Urgenta nr.153/2022, in perioada 1 ianuarie 2023 - 31 martie 2025 se instituie mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE), OPCOM fiind desemnat achizitor unic. Operatorii de distributie („OD”) vor cumpara de la OPCOM prin mecanism anual/lunar minim 75% din cantitatea prognozata si validata de ANRE la pretul de 450 RON/MWh, iar producatorii vor vinde catre OPCOM prin mecanism anual/lunar 80% din cantitatea prognozata si validata de ANRE si Transelectrica la pretul de 450 RON/MWh.

*Ajustarea tarifelor*

Anual, ANRE efectueaza corectia veniturilor datorata: modificarii cantitatilor de energie electrica distribuita fata de cele prognozate; modificarii cantitatilor si pretului de achizitie pentru consumul propriu tehnologic reglementat (pierderile retelei de distributie) fata de cele prognozate; modificarii anuale a costurilor de operare si mentenanta controlabile, realizate si acceptate fata de cele prognozate; modificarii anuale a costurilor de operare si mentenanta necontrolabile realizate fata de cele prognozate; modificarii veniturilor din energia reactiva fata de cele prognozate; nerealizarii/ depasirii programului de investitii aprobat; veniturilor din alte activitati desfasurate de operatorul de distributie si cantitatii de energie electrica recuperate din recalculari.

In activitatile reglementate, autoritatea de reglementare stabileste, prin mecanismul de ajustare a tarifului (dupa cum este prezentat mai sus), criteriile de recunoastere a surplusurilor sau deficitelor aferente unei perioade in perioadele viitoare. Grupul nu recunoaste active si datorii rezultate din reglementare in legatura cu aceste deficite sau surplusuri, intrucat diferentele sunt recuperate sau returnate prin modificarile de tarife in perioadele ulterioare si incepand cu anul 2022 costurile capitalizate cu consumul propriu tehnologic. Diferenta dintre pretul de achizitie al energiei electrice pentru consumul propriu tehnologic si pretul de achizitie ex-ante recunoscut de ANRE in tarifele reglementare aferente anului

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

---

2022 aferente achizitiei de energie electrica si gaze naturale, efectuate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023, pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) pentru operatorii economici de transport si distributie sunt valorificate. Acestea sunt recunoscute ca o componenta distinctiva in tarifele reglementate, denumita componenta aferenta costurilor suplimentare cu acoperirea consumului propriu tehnologic. De asemenea, legea nr. 357/2022 privind aprobarea OUG nr. 119/2022 prevede capitalizarea costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica realizate in perioada 1 ianuarie 2022-31 martie 2025.

#### ***Furnizarea energiei electrice***

Incepand cu 1 noiembrie 2021, pe fondul cresterii pretului energiei si gazelor naturale pe pietele internationale si nationale, a crizei energetice, precum si a efectelor cauzate de aceste cresteri in randul populatiei, in Romania, au fost aplicate o serie de scheme de sprijin asupra consumatorilor de energie electrica si gaze, prin stabilirea unor scheme de compensare si plafonare in perioada 1 noiembrie 2021 si 31 martie 2025.

In cursul anului 2023, s-au adus o serie de modificari legislative, cu un impact semnificativ asupra activitatii de furnizare a energiei electrice, dupa cum urmeaza:

- Plafonarea pretului pentru consumatorii casnici si non-casnici (1 noiembrie 2021 – 31 martie 2025). Sumele compensate vor fi primite de la Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala („ANPIS”) pentru consumatorii casnici si de la Ministerul Energiei pentru consumatorii non-casnici;
- Limitarea pretului mediu de achizitie considerat pentru determinarea sumelor de recuperat de la bugetul de stat la 900 RON/MWh (acesta scade de la 1.300 RON/MWh), cu exceptia achizitiei destinate furnizarii in regim de ultima instanta, unde nu se aplica aceasta limitare;
- Limitarea componentei de furnizare permise la:
  - Energie electrica – FUI („Furnizor de ultima instanta”) 80 RON/MWh si Non FUI 73 RON/MWh;
  - Gaze naturale – FUI 13,5 RON/MWh si Non FUI 12 RON/MWh;
- Contributia la *Fondul de tranzitie Energetica* pentru furnizorii care desfasoara activitatea de trading si agregatorii care tranzactioneaza cantitati de energie electrica si/sau gaze naturale pe piata angro = (Pret mediu vanzare – Pret mediu achizitie x 1,02) x Cantitate livrata lunar;
- Implementarea Mecanismului de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE) privind obligatia producatorilor de a vinde energia electrica cu pretul de 450 RON/MWh;
- Obligativitatea producatorilor de gaze naturale sa vanda cu pretul de 150 RON/MWh cantitatile necesare furnizarii clientilor casnici/producatorilor de energie termica;
- Obligativitatea de inmagazinare subterana a gazelor naturale a unui stoc minim de gaze naturale la nivelul de 90% din capacitatea de inmagazinare a depozitelor. Stocul minim de gaze naturale pentru fiecare furnizor se determina in functie de ponderea cantitatii fiecarui furnizor in totalul cantitatii estimate la nivel national (Ordin ANRE 10/2023);
- Obligatia furnizorilor de a transmite clientilor finali oferte-tip in limita pretului final plafonat pe perioada de aplicare a schemei de sprijin.

#### ***Impactul cresterii pretului energiei electrice***

Cadrul de reglementare pe segmentul de energie electrica a suferit modificari semnificative in ultimul deceniu, in ceea ce priveste liberalizarea totala a pietei de energie electrica si gaze naturale, implementarea schemei de sprijin pentru energie regenerabila, sprijinirea consumatorilor de energie electrica, limitarea preturilor catre consumatorii finali si capitalizarea costurilor suplimentare cu consumul propriu tehnologic.

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

---

Pe perioada 1 ianuarie 2023 - 31 martie 2025 a fost instituit mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE). Mecanismul prevede faptul ca OPCOM, in calitate de achizitor unic, cumpara energie electrica de la producatori (producatori de energie electrica cu o putere instalata egala sau mai mare de 10 MW) si vinde energia electrica achizitionata furnizorilor de energie electrica care au contracte cu clientii finali, operatorului sistemului de transport de energie electrica si operatorilor sistemului de distributie a energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic. Pretul platit de OPCOM producatorilor de energie, pentru cantitatile de energie electrica vandute este de 450 RON/MWh, iar pretul de vanzare al OPCOM catre operatorii economici este tot de 450 RON/MWh (OPCOM are dreptul de a percepe participantilor pietei tarife/comisioane la nivelul costurilor inregistrate prin organizarea mecanismului centralizat de cumparare a energiei electrice). In vederea efectuarii tranzactiilor, OPCOM va organiza lunar o procedura de achizitie anuala, precum si o procedura de achizitie suplimentara lunar, pentru cantitatile de energie electrica care urmeaza sa fie livrate in luna urmatoare; cantitatile anuale si lunare de energie electrica sunt obligatii ferme ale producatorilor de energie electrica si ale operatorilor economici pe toate intervalele de deconectare in fiecare luna (contractele se incheie prin semnare, in maximum 3 zile lucratoare).

Ca urmare, pentru **segmentul de distributie**, ANRE (<https://www.anre.ro/>) a adoptat masuri prin Ordinul nr. 129/12.10.2022 privind aprobarea Normelor metodologice de recunoastere in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, realizat in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023 si ulterior prin Legea nr. 357/2022 privind aprobarea OUG nr. 119/2022 ce prevede capitalizarea costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica realizate in perioada 1 ianuarie 2022 - 31 martie 2025.

Aceasta schimbare in sectorul energetic a generat o noua cerinta de raportare in ceea ce priveste tratamentul contabil in vigoare pentru acoperirea consumului propriu tehnologic si a fost actualizata in OMFP 2844/2016, adica este permisa valorificarea acestor costuri suplimentare legate de consumului propriu tehnologic („CPT”) ca imobilizari necorporale care trebuie amortizare liniar in urmatorii 5 ani.

Conform OUG nr. 119/2022 si reglementarilor ANRE, costurile capitalizate ale activelor necorporale imobilizate se intregistreaza in evidenta contabila si deci in situatiile financiare anuale OMFP 2844/2016 conform instructiunilor elaborate de Ministerul Finantelor. ANRE va determina sumele anuale recunoscute ale costurilor capitalizate pe baza cantitatilor si preturilor recunoscute pentru consumul propriu tehnologic, iar pana la data de 15 martie a anului imediat urmator anului de valorificare a costurilor suplimentare, ANRE va transmite operatorilor de distributie sumele anuale recunoscute a costurilor capitalizate pentru anul anterior. Calculul sumelor capitalizate se realizeaza cu respectarea legislatiei specifice entitatilor care fac obiectul OUG 119/2022 cu completarile si modificarile ulterioare.

Modificarile aduse de OUG 119/2022 sunt modificari in ceea ce priveste recuperarea costului suplimentar cu CPT prin impartirea acestuia in cheltuieli curente de exploatare („OPEX”) si costuri capitalizate („CAPEX”), exista o parte din costurile unitare recuperate la cost la 450 RON/MWh (recunoastere in tarif ex-ante) iar pentru diferenta de peste acest nivel de pret de 450 RON/MWh pana la pretul mediu recunoscut de ANRE, exista o amortizare liniara pe o perioada de 5 ani stipulata cu rentabilitate de 50% din rata reglementata de rentabilitate (RRR).

Pentru **segmentul de furnizare**, incepand cu 1 noiembrie 2021, pe fondul cresterii pretului energiei si gazelor naturale pe pietele internationale si nationale, a crizei energetice, precum si a efectelor cauzate de aceste crestere in randul populatiei, in Romania, au fost aplicate o serie de scheme de sprijin asupra consumatorilor de energie electrica si gaze, prin stabilirea unor scheme de compensare si plafonare in perioada 1 noiembrie 2021 si 31 martie 2025.

In 2023 piata energiei electrice este total liberalizata pentru toate categoriile de clienti si pretul se stabileste de furnizori prin mecanisme de piata libera, atat pentru ofertele de serviciu universal, cat si pentru ofertele aferente pietei concurentiale, cu respectarea prevederilor legale privind plafonarea instituite pentru perioada 1 noiembrie 2021-31 martie 2025.

Grupul revizuieste si implementeaza activ politici si strategii de recuperare a pierderii generate de cresterea pretului energiei electrice si de management al lichiditatilor care vizeaza printre altele modul de stabilire a pretului de vanzare catre consumatorii finali, intocmirea unor contracte cu clauze specifice, asigurarea de noi facilitati de finantare,



## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

---

monitorizarea atenta a termenelor de plata pentru furnizori si pentru clienti, monitorizarea fluxului de numerar zilnic si prognozat. Grupul continua sa monitorizeze atent evolutia macroeconomica si pe masura disponibilitatii informatiilor suplimentare, se analizeaza efectele acestora asupra activitatii companiilor din Grup si asupra rezultatelor financiare.

#### ***Impactul modificarilor legislative asupra rezultatului financiar***

La 30 septembrie 2023 cheltuielile financiare in valoare de 234.592 mii RON (30 septembrie 2022: 109.710 mii RON) se refera in principal la cheltuielile cu dobanzile aferente imprumuturilor bancare in sold si descoperirilor de cont in valoare de 206.349 mii RON (30 septembrie 2022: 100.668 mii RON).

Cresterea costurilor cu dobanzile aferente anului 2023 fata de anul 2022, se datoreaza in principal neincasarii in termenele stabilite de lege a sumelor de la Ministerul Energiei si Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala, ca urmare a aplicarii mecanismului de plafonare a preturilor pentru energiei electrice si a gazelor naturale conform legislatiei din vigoare, precum si ca urmare a platilor efectuate pentru energia electrica achizitionata in vederea acoperirii CPT, in valoare de 66.663 mii RON in 2023 si 989.291 mii RON in 2022, valori recuperabile in tarife si amortizata liniar in urmatorii 5 ani, potrivit OUG nr. 119/2022. Astfel, pentru a sustine platile in termenele scadente, au fost accesate imprumuturi suplimentare (a se vedea Notele 14 si 15).

#### ***Tensiuni geopolitice***

In februarie 2022, tensiunile geopolitice globale au escaladat semnificativ in urma interventiilor militare in Ucraina ale Federatiei Ruse. Ca urmare a acestor escaladari, incertitudinile economice de pe pietele de energie si de capital au crescut, preturile energiei la nivel global fiind de asteptat sa fie foarte volatile in viitorul previzibil. La data prezentelor situatii financiare interimare, conducerea nu poate estima in mod fiabil efectele asupra perspectivelor financiare ale Grupului si nu poate exclude consecintele negative asupra afacerii, operatiunilor si pozitiei financiare. Conducerea considera ca ia toate masurile necesare pentru a asigura sustenabilitatea si cresterea activitatii Grupului in circumstantele actuale si ca rationamentele profesionale din aceste situatii financiare raman adecvate.

## **2 Bazele contabilitatii**

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate („situatii financiare interimare”) au fost intocmite in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Grupului de la ultimele situatii financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022.

Acest set de situatii financiare interimare consolidate simplificate nu este in conformitate cu IFRS-EU.

Incepand cu situatiile financiare consolidate anuale la 31 decembrie 2022, situatiile financiare ale Grupului pregatite in conformitate cu OMFP nr.2844/2016 a fost inclusa capitalizarea costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica efectuata in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 martie 2025, in vederea acoperirii consumului propriu tehnologic (CPT) pentru operatorii economici de transport de energie si servicii de distributie. Acest set de situatii financiare interimare consolidate simplificate la data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 include si efectul capitalizarii costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica.

Grupul a aplicat in mod constant politicile contabile pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare consolidate.

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 15 noiembrie 2023.

#### **Continuitatea activitatii**

Situatiile financiare interimare simplificate consolidate au fost intocmite pe baza continuitatii activitatii. In efectuarea

## **SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

---

acestei judecati, managementul ia in considerare performanta curenta si accesul la resurse financiare. Grupul a pregatit o prognoza pe urmatoarele 12 luni de la data bilantului care include urmatoarele ipoteze:

- O continuare a schemei de sprijin pana la 31 martie 2025 conform legislatiei aplicabile, dar cu un flux mai stabil de rambursare a cererilor de rambursare a subventiilor fata de anul trecut, intrucat mecanismul a fost imbunatatit operational;
- Cresterea ratei de recuperare a creantelor din subventii, conform legislatiei in vigoare si in corelatie cu adoptarea Ordonantei nr. 30 din 10 august 2023 care prevede ca Ministerul Finantelor este autorizat sa alimenteze contul prevazut de OUG nr. 27/2022 cu cuantumul corespunzator contributiei de solidaritate colectate in anul 2023. In prima parte a anului 2023, recuperabilitate subventiilor a fost scazuta si nu a fost conforma cu termenele prevazute de legislatie, insa o data cu aprobarea OUG nr. 30 din 10 august 2023, Grupul Electrica considera ca in perioada de previziune subventiile se vor incasa conform termenelor mentionate anterior;
- Se preconizeaza reinnoirea facilitatilor de finantare confirmate in limita de 5.988.260 mii RON, incluzand limite de descoperiri de cont in valoare de 3.088.947 mii RON (din care 2.746.910 mii RON utilizate pana la 30.09.2023) si 2.899.313 mii RON imprumuturi pe termen lung (din care 1.104.647 mii RON imprumuturi pe termen lung utilizate pana la 30.09.2023);
- Utilizarea facilitatilor inca neconfirmate, descoperiri de cont si credite pe termen lung pentru finantarea nevoilor de capital de lucru in valoare de 510.000 mii RON vor fi trase in perioada de prognoza;
- De asemenea, Grupul a obtinut aprobarea AGA pentru realizarea unei sau unor emisiuni de obligatiuni in cadrul unui plafon de pana la 900.000 mii RON in perioada 2022-2024. Intentia este de a realiza o prima emisiune de pana la 480.000 mii RON in prima jumatate a anului 2024, sumele respective atrase vor putea fi utilizate ca un buffer de lichiditate la nivel de Grup.

La data publicarii acestor situatii financiare interimare consolidate, pozitia de reglementare poate fi modificata in continuare si pot exista legi suplimentare care ar putea avea un impact negativ asupra fluxurilor de numerar operationale ale Grupului in perioada de prognoza. Avand in vedere incertitudinile actuale ale pietei, Grupul monitorizeaza indeaproape contextul pietei si analizeaza continuu oportunitatile de optimizare a datorilor si de crestere a descoperirilor de cont si a imprumuturilor pe termen lung. Avand in vedere importanta Grupului ca furnizor si distribuitor de energie electrica pe piata romaneasca, avand 39,7% (conform ultimului raport ANRE 2022 pentru segmentul de distributie) ca cota de piata pe distributia de energie electrica si 17,96% (conform cel mai recent raport ANRE 2022 pentru segmentul de furnizare) ca cota de piata pe piata furnizarii de energie electrica si avand ca actionar principal al Electrica SA statul roman, conducerea considera ca va fi disponibila o finantare suficienta pentru a acoperi orice cerinte de finantare care decurg din incertitudinea pietei si Grupului isi va putea indeplini obligatiile la scadenta.

Pe baza previziunilor de mai sus si a altor informatii, avand in vedere masurile deja implementate si strategiile de reducere a riscurilor care pot aparea datorita instabilitatii mediului economic, Consiliul de Administratie are, la momentul aprobarii situatiilor financiare interimare consolidate simplificate, asteptari rezonabile ca Grupul dispune de resurse adecvate pentru a-si continua activitatea operationala in viitorul previzibil. Astfel, conducerea continua sa intocmeasca situatiile financiare interimare consolidate simplificate pe baza continuitatii activitatii.

#### ***Rationamente profesionale si estimari***

Pentru intocmirea acestor situatii financiare interimare, conducerea a elaborat rationamente profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile ale Grupului si valoarea raportata a activelor, datorilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari.

#### ***Acorduri de concesiune a serviciilor***

Concesionarii actioneaza in calitate de furnizori de servicii (construiesc, modernizeaza si reabiliteaza reseaua de distributie). Acest lucru determina recunoasterea veniturilor si cheltuielilor in contul de profit si pierdere (afere

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

---

construcției și modernizării infrastructurii), precum și a unei marje care rezulta din prestarea serviciilor de construcție stabilită de către Grup. Începând cu 30 iunie 2023, Grupul a reevaluat marja aplicată și se aplică o marja de 4,35%, pe baza experienței Grupului în colaborarea cu contractori externi. Până la 31 decembrie 2022, marja aplicată a fost de 3%, așa cum a fost prezentat în situațiile financiare anuale consolidate la data și pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Cu excepția celor de mai sus, raționamentele profesionale semnificative elaborate de către conducere în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și incertitudinile semnificative datorate estimărilor sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare anuale consolidate la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

### **3 Bazele evaluării**

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția terenurilor și clădirilor, care sunt evaluate pe baza modelului reevaluării.

### **4 Politici contabile semnificative**

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare sunt aceleași ca cele aplicate în situațiile financiare anuale consolidate la data și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Noile amendamente la standardele existente intrate în vigoare începând cu 1 ianuarie 2023 nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

### **5 Segmente operationale**

#### **(a) Bazele segmentării**

Operațiunile fiecărui segment raportabil sunt sumarizate mai jos:

---

<b>Segmente raportabile</b>	<b>Activitate</b>
Furnizare de energie electrică și gaze naturale	Vanzarea energiei electrice și gazelor naturale către consumatorii finali (include Electrica Furnizare S.A.).
Distributie de energie electrică	Operarea, mentenanța și construcția rețelelor de energie electrică operate de Grup (include Societatea de Distribuție Energie Electrică România S.A. și o parte din activitatea Electrica Serv S.A.).
Producție de energie electrică	Producția de energie electrică din surse regenerabile (include Electrica Energie Verde 1 S.R.L., Electrica Producție Energie SA, Sunwind Energy S.R.L., New Trend Energy S.R.L., Green Energy Consultancy & Investments S.R.L. și Foton Power Energy S.R.L.).
Servicii aferente rețelelor de distribuție externe	Reparații, mentenanța și alte servicii pentru rețele de distribuție deținute de alți operatori de distribuție (Electrica Serv S.A. – fără activitatea desfășurată în segmentul de distribuție de energie electrică).

---

Consiliul de Administrație al Societății revizuieste rapoartele interne pentru fiecare segment. Profitul înainte de dobânzi, impozitare, amortizare și deprecieri („EBITDA”) al fiecărui segment este utilizat pentru evaluarea performanței, întrucât conducerea consideră că această informație este una dintre cele mai relevante în evaluarea rezultatelor segmentelor.

Există nivele diferite de integrare între segmentele de furnizare a energiei electrice, distribuția energiei electrice și segmentul serviciilor aferente rețelelor de distribuție externe. Această integrare include distribuția energiei electrice și servicii comune de întreținere a rețelelor electrice. Politica de stabilire a prețurilor intra-segmente se determină pe baza principiului valorii de piață.

Toate elementele sunt alocate segmentelor raportabile, cu excepția investițiilor în entități asociate și a creanțelor privind impozitul amânat.

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

**(b) Informatii cu privire la segmentele raportabile**

<b>Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>Furnizare de energie electrica si gaze naturale</b>	<b>Distributie de energie electrica</b>	<b>Productie de energie electrica</b>	<b>Servicii aferente retelor de distributie externe</b>	<b>Total pentru segmentele raportabile</b>	<b>Sediul central</b>	<b>Eliminari si ajustari de consolidare</b>	<b>Total consolidat</b>
Venituri de la clientii externi	5.304.371	1.820.091	6.035	25.916	<b>7.156.413</b>	147	-	<b>7.156.560</b>
Venituri din tranzactii cu alte segmente	39.460	1.315.498	5.952	57.124	<b>1.418.034</b>	-	(1.418.034)	-
<b>Veniturile segmentului raportabil</b>	<b>5.343.831</b>	<b>3.135.589</b>	<b>11.987</b>	<b>83.040</b>	<b>8.574.447</b>	<b>147</b>	<b>(1.418.034)</b>	<b>7.156.560</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	2.584.175	113.171	-	16.793	<b>2.714.139</b>	949	(47.204)	<b>2.667.884</b>
Capitalizarea costurilor imobilizarilor necorporale	-	66.367	-	-	<b>66.367</b>	-	-	<b>66.367</b>
<b>Profitul segmentului raportabil inainte de impozitare</b>	<b>94.552</b>	<b>365.390</b>	<b>4.208</b>	<b>877</b>	<b>465.027</b>	<b>18.883</b>	<b>11.730</b>	<b>495.640</b>
Rezultat financiar net	(117.164)	(156.855)	(3.115)	9.377	<b>(267.757)</b>	50.950	-	<b>(216.807)</b>
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(11.335)	(519.020)	(1.710)	(7.307)	<b>(539.372)</b>	(1.039)	-	<b>(540.411)</b>
EBITDA ajustata*	223.051	1.041.265	9.033	(1.193)	<b>1.272.156</b>	(31.028)	11.730	<b>1.252.858</b>
(Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(14.088)	(9.349)	-	98	<b>(23.339)</b>	67	-	<b>(23.272)</b>
<b>Profitul net al segmentului</b>	<b>78.536</b>	<b>305.016</b>	<b>3.595</b>	<b>591</b>	<b>387.738</b>	<b>18.881</b>	<b>11.730</b>	<b>418.349</b>
Beneficiile angajatilor	(75.051)	(573.417)	(194)	(22.915)	<b>(671.577)</b>	(20.720)	-	<b>(692.297)</b>
Cheltuieli de capital	9.681	733.532	4.373	1.981	<b>749.567</b>	395	-	<b>749.962</b>

<b>Perioada de noua luni incheiata La 30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>Furnizare de energie electrica si gaze naturale</b>	<b>Distributie de energie electrica</b>	<b>Productie de energie electrica</b>	<b>Servicii aferente retelor de distributie externe</b>	<b>Total pentru segmentele raportabile</b>	<b>Sediul Central</b>	<b>Eliminari si ajustari de consolidare</b>	<b>Total consolidat</b>
Venituri de la clientii externi	5.919.064	1.302.474	11.794	11.463	7.244.795	-	-	<b>7.244.795</b>
Venituri din tranzactii cu alte segmente	33.584	1.159.175	6.696	41.639	1.241.094	-	(1.241.094)	-
<b>Veniturile segmentului raportabil</b>	<b>5.952.648</b>	<b>2.461.649</b>	<b>18.490</b>	<b>53.102</b>	<b>8.485.889</b>	-	<b>(1.241.094)</b>	<b>7.244.795</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	2.104.879	97.348	48	17.018	2.219.293	2.005	(24.484)	<b>2.196.814</b>
Venituri din productia de imobilizari necorporale	-	779.838	-	-	<b>779.838</b>	-	-	<b>779.838</b>
<b>Profitul/ (Pierderea) (segmentului raportabil inainte de impozitare)</b>	<b>287.453</b>	<b>361.113</b>	<b>9.967</b>	<b>(26.996)</b>	<b>631.537</b>	<b>21.477</b>	<b>(24.035)</b>	<b>628.979</b>
Rezultat financiar net	(29.923)	(99.485)	(1.347)	1.747	(129.008)	50.261	(24.513)	<b>(103.260)</b>
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(9.141)	(350.695)	(1.831)	(8.480)	(370.147)	(1.255)	-	<b>(371.402)</b>
Ajustari pentru deprecierea activelor detinute in vederea vanzarii	-	-	-	(450)	(450)	-	-	<b>(450)</b>
EBITDA ajustata*	326.517	811.293	13.145	(20.263)	1.130.692	(27.529)	928	<b>1.104.091</b>
(Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(98.382)	831	-	143	(97.408)	10	-	<b>(97.398)</b>
<b>Profitul/ (Pierderea) net(a) a(l) segmentului</b>	<b>238.745</b>	<b>313.827</b>	<b>7.991</b>	<b>(24.373)</b>	<b>536.190</b>	<b>21.492</b>	<b>(23.937)</b>	<b>533.745</b>
Beneficiile angajatilor	(78.501)	(459.518)	(109)	(30.526)	(568.654)	(20.896)	-	<b>(589.550)</b>
Cheltuieli de capital	6.528	398.944	-	1.266	406.738	1.966	-	<b>408.704</b>

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

<b>La 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>Furnizare de energie electrica si gaze naturale</b>	<b>Distributie de energie electrica</b>	<b>Productie de energie electrica</b>	<b>Servicii aferente retelelor de distributie externe</b>	<b>Total pentru segmentele raportabile</b>	<b>Sediul central</b>	<b>Eliminari si ajustari de consolidare</b>	<b>Total consolidat</b>
<b>Actiunile segmentului</b>	<b>4.822.740</b>	<b>9.837.478</b>	<b>164.860</b>	<b>417.275</b>	<b>15.242.353</b>	<b>112.404</b>	<b>(2.795.537)</b>	<b>12.559.220</b>
Creante comerciale si alte creante	2.359.316	1.350.956	9.018	92.661	<b>3.811.951</b>	53	(1.477.528)	<b>2.334.476</b>
Numerar si echivalente de numerar	41.483	117.318	12.915	12.257	<b>183.973</b>	3.676	-	<b>187.649</b>
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	2.526.497	1.267.498	10.226	41.105	<b>3.845.326</b>	55.747	(1.457.419)	<b>2.443.654</b>
Descoperiri de cont	1.843.789	579.449	-	-	<b>2.423.238</b>	205.048	-	<b>2.628.286</b>
Leasing	7.306	24.945	12.099	1.291	<b>45.641</b>	2.153	-	<b>47.794</b>
Imprumuturi bancare	150.000	962.999	-	-	<b>1.112.999</b>	125.000	-	<b>1.237.999</b>
<b>La 31 decembrie 2022 (auditat)</b>	<b>4.141.083</b>	<b>9.076.633</b>	<b>146.743</b>	<b>418.940</b>	<b>13.783.399</b>	<b>213.625</b>	<b>(2.373.712)</b>	<b>11.623.312</b>
<b>Actiunile segmentului</b>	<b>4.141.083</b>	<b>9.076.633</b>	<b>146.743</b>	<b>418.940</b>	<b>13.783.399</b>	<b>213.625</b>	<b>(2.373.712)</b>	<b>11.623.312</b>
Creante comerciale si alte creante	2.579.678	960.913	5.265	90.557	<b>3.636.413</b>	378	(1.043.536)	<b>2.593.255</b>
Numerar si echivalente de numerar	148.919	69.826	4.889	5.623	<b>229.257</b>	105.630	-	<b>334.887</b>
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	2.365.894	1.026.377	16.101	42.313	<b>3.450.685</b>	44.399	(1.033.845)	<b>2.461.239</b>
Descoperiri de cont	1.589.801	772.098	-	-	<b>2.361.899</b>	209.138	-	<b>2.571.037</b>
Leasing	8.469	33.830	12.088	(983)	<b>53.404</b>	269	-	<b>53.673</b>
Imprumuturi bancare	-	660.713	-	-	<b>660.713</b>	100.000	-	<b>760.713</b>

*\*EBITDA ajustata (Profitul inainte de dobanzi, impozitare, amortizare si depreciere) pentru segmentele operationale este definita si calculata pornind de la profitul / (pierderea) inainte de impozitare pentru un segment operational ajustat(a) cu i) amortizarea si deprecierea / reluarea deprecierei imobilizarilor corporale si necorporale aferente segmentului operational ii) ajustarile pentru activele detinute in vederea vanzarii si iii) rezultatul financiar net aferent segmentului operational. Mai mult, EBITDA nu este definita in mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizata de alte societati poate fi semnificativ diferita fata de cea utilizata de Grup. In consecinta, EBITDA prezentata in aceasta nota nu poate fi utilizata, ca atare, in scopul comparatiei cu EBITDA altor societati.*

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

#### 6 Venituri

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
Distributia si furnizarea energiei electrice	6.182.101	6.546.183
Furnizarea de gaze naturale	135.355	238.713
Venituri aferente constructiei retelelor electrice aferente acordurilor de concesiune	726.485	392.884
Venituri din vanzarea de solutii fotovoltaice	51.878	11.328
Reparatii, mentenanta si alte servicii prestate	49.976	50.868
Venituri din vanzarea certificatelor verzi	2.096	2.778
Venituri din servicii de reconectare	8.563	2.041
Servicii de consultanta	106	-
<b>Total</b>	<b>7.156.560</b>	<b>7.244.795</b>

In ceea ce priveste momentul recunoasterii veniturilor, majoritatea serviciilor furnizate de Grup sunt transferate clientului in timp, doar o mica parte in suma de 1.993 mii RON (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022: 2.255 mii RON) fiind transferata la un anumit moment de timp (de exemplu, serviciile de citire furnizate de companiile de distributie, transmiterea unor rapoarte catre clienti cuprinzand analize periodice ale datelor pentru anumite taxe colectate in numele acestora, vanzari de marfuri).

#### 7 Alte venituri din exploatare

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
Subventii	2.555.206	2.062.833
Venituri din chirii	68.697	69.448
Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti	42.697	23.827
Altele	1.284	40.706
<b>Total</b>	<b>2.667.884</b>	<b>2.196.814</b>

In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, Electrica Furnizare S.A. a recunoscut subventii in valoare de 2.555.206 RON, din care 2.545.379 mii RON cu Ministerul Energiei/Agentia Nationala de Plati si Inspectie Sociala si 9.827 mii RON cu Agentia Judeteana de Plati si Inspectie Sociala (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022: 2.062.833 mii RON, cu Ministerul Energiei/Agentia Nationala de Plati si Inspectie Sociala).

#### 8 Energie electrica si gaze naturale achizitionate

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
Energie electrica achizitionata	6.249.888	6.873.577
Certificate verzi achizitionate	393.411	449.020
Gaze naturale achizitionate	210.741	405.135
<b>Total</b>	<b>6.854.040</b>	<b>7.727.732</b>

Filiala de furnizare are obligatia legala de a achizitiona certificate verzi de la producatorii de energie din surse regenerabile, pe baza tintelor sau cotelor anuale stabilite de lege, care se aplica la cantitatea de energie electrica furnizata consumatorilor

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

finali. Costul certificatelor verzi se factureaza consumatorilor finali separat fata de tarifele pentru energia electrica si este inclus in linia „Distributia si furnizarea energiei electrice” prezentata in Nota 6.

## 9 Rezultat pe actiune

Calculul rezultatului pe actiune - de baza si diluat - are la baza urmatoarele valori ale profitului atribuibil actionarilor Societatii si numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie:

*Profitul atribuibil actionarilor Societatii*

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
Profit atribuibil actionarilor Societatii	418.424	533.811
<b>Profitul atribuibil actionarilor Societatii</b>	<b>418.424</b>	<b>533.811</b>

*Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (exprimat in numar de actiuni)*

Pentru calculul rezultatului pe actiune de baza si diluat actiunile proprii rascumparate de Societate (6.890.593 actiuni) nu sunt considerate ca fiind actiuni in circulatie si sunt deduse din numarul total al actiunilor ordinare emise.

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie (revizuit) la 30 septembrie 2023 este 339.553.004 (30 septembrie 2022: 339.553.004).

## Rezultat pe actiune

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	1,23	1,57

## Dividende

In data de 27 aprilie 2023, Adunarea Generala a Actionarilor Societatii a aprobat distribuirea de dividende in suma de 39.999 mii RON (2022: 152.799 mii RON). Valoarea dividendelor pe actiune distribuite este de 0,1178 RON pe actiune (2022: 0,45 RON/actiune).

## 10 Impozit pe profit

### (i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	64.271	1.419
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	13.020	93.815
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>77.291</b>	<b>95.234</b>



**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***(ii) Modificarea soldurilor impozitului amanat**

<b>30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>Sold la 30 septembrie 2023</b>					
	<b>Sold net la 1 ianuarie 2023</b>	<b>Recunoscute in situatia profitului sau pierderii</b>	<b>Recunoscute in alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Net</b>	<b>Creante privind impozitul amanat</b>	<b>Datorii privind impozitul amanat</b>
Imobilizari corporale	36.980	(97)	-	36.883	-	36.883
Imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	208.016	16.022	-	224.038	-	224.038
Beneficiile angajatilor	(21.101)	(1.608)	(927)	(23.636)	(23.636)	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(30.930)	4.899	-	(26.031)	(26.031)	-
Pierdere fiscala reportata	(6.068)	2.615	-	(3.453)	(3.453)	-
Alte elemente	(4.521)	(8.811)	-	(13.335)	(13.335)	-
<b>Datorii/(creante) cu impozitul amanat inainte de compensare</b>	<b>182.376</b>	<b>13.020</b>	<b>(927)</b>	<b>194.466</b>	<b>(66.455)</b>	<b>260.921</b>
Compensari	-	-	-	-	29.876	(29.876)
<b>Datorii/(creante) nete cu impozitul amanat</b>	<b>182.376</b>	<b>13.020</b>	<b>(927)</b>	<b>194.466</b>	<b>(36.579)</b>	<b>231.045</b>

<b>30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>Sold la 30 septembrie 2022</b>					
	<b>Sold net la 1 ianuarie 2022</b>	<b>Recunoscute in situatia profitului sau pierderii</b>	<b>Recunoscute in alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Net</b>	<b>Creante privind impozitul amanat</b>	<b>Datorii privind impozitul amanat</b>
Imobilizari corporale	39.838	(2.806)	-	37.032	-	37.032
Imobilizari necorporale privind acordurile de concesiune	187.500	13.465	-	200.965	-	200.965
Beneficiile angajatilor	(23.940)	2.462	1.550	(19.928)	(19.928)	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(24.732)	(2.531)	-	(27.263)	(27.263)	-
Pierdere fiscala reportata	(95.972)	81.701	-	(14.271)	(14.271)	-
Alte elemente	(4.299)	1.524	-	(2.775)	(2.775)	-
<b>Datorii/(creante) cu impozitul amanat inainte de compensare</b>	<b>78.395</b>	<b>93.815</b>	<b>1.550</b>	<b>173.760</b>	<b>(64.237)</b>	<b>237.997</b>
Compensari	-	-	-	-	29.560	(29.560)
<b>Datorii/(creante) nete cu impozitul amanat</b>	<b>78.395</b>	<b>93.815</b>	<b>1.550</b>	<b>173.760</b>	<b>(34.677)</b>	<b>208.437</b>

Grupul a recunoscut un beneficiu cu impozitul amanat in principal ca urmare a pierderii fiscale inregistrata in 2022 de filiala Distributie Energie Electrica Romania S.A.. Recunoasterea s-a bazat pe cele mai recente ipoteze si rationamente profesionale ale conducerii, conform carora filiala va genera profituri impozabile viitoare in urmatorii 7 ani care pot fi utilizate pentru a beneficia de deducerea acestor elemente. Perioada de 7 ani este perioada maxima in care se permite societatilor sa recupereze pierderea fiscala in jurisdicia fiscala actuala (Romania).

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

**11 Creante comerciale**

	<b>30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>31 decembrie 2022 (auditat)</b>
Creante comerciale, valoare bruta	2.928.312	3.118.691
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(663.681)	(652.689)
<b>Total creante comerciale, net</b>	<b>2.264.631</b>	<b>2.466.002</b>

Creantele de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 18.

In urma adoptarii Ordinului nr. 118/2021 cu modificarile ulterioare aprobate prin OUG nr. 27/2022, acestea din urma fiind modificata cu OUG nr. 119/2022 privind mecanismul de plafonare si compensare, o parte din creantele filialei Electrica Furnizare S.A. din vanzarea de energie electrica si gaze catre consumatorii finali vor fi recuperate de la Statul Roman prin Agentia Nationala pentru Plati (consumatorii casnici) si Inspectie Sociala si Ministerul Energiei (consumatorii non-casnici).

*Distributie si furnizare energie electrica*

La 30 septembrie 2023, sumele estimate a fi primite de la Ministerul Energiei pentru consumatorii non-casnici sunt 10.197 mii RON (31 decembrie 2022: 20.480 mii RON) si in curs de clarificare sunt 42.971 mii RON (31 decembrie 2022: sume a fi primite 21.043 mii RON) de la Agentia Nationala de Plati si Inspectie Sociala pentru consumatorii casnici. Creantele sunt inregistrate la linia „Distributia si furnizarea energiei electrice”.

*Subventii de incasat*

La 30 septembrie 2023, suma estimata a fi primita de la Ministerul Energiei pentru subventii este in valoare de 2.254.293 mii RON (31 decembrie 2022: 1.280.788 mii RON), din care 503.418 mii RON reprezinta cereri neincasate si depuse la autoritatile statului si 1.750.875 mii RON cereri care nu au fost inca depuse la autoritatile statului pana la 30 septembrie 2023.

In conformitate cu prevederile legale si reglementarile adoptate referitoare la recuperarea acestor subventii, sumele ar trebui recuperate in 40 de zile de la depunerea documentatiei solicitate la Agentia Nationala de Plati si Inspectie Sociala sau Ministerul Energiei, dupa caz.

Reconcilierea dintre soldul initial si soldul final al ajustarilor pentru pierderile previzionate pe durata de viata este dupa cum urmeaza:

	<b>Perioada de noua luni incheiata la</b>	
	<b>30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)</b>
<b>Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale (pierderi previzionate pe durata de viata)</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie (auditat)</b>	<b>652.689</b>	<b>980.858</b>
Ajustari pentru pierderi recunoscute	93.163	112.151
Ajustari pentru pierderi reversate	(69.891)	(15.355)
Creante anulate	(12.280)	(1.118)
<b>Sold la 30 septembrie (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>663.681</b>	<b>1.076.536</b>

Grupul a identificat 5 grupuri de clienti pe baza unor caracteristici comune de risc: 3 grupuri separate pentru filialele de distributie si 2 grupuri (casnici si non-casnici) pentru filiala de furnizare.

O parte semnificativa a ajustarilor pentru creante incerte se refera la clienti in litigiu, insolventa sau faliment. multe dintre aceste creante fiind mai vechi de cinci ani. Grupul va derecunoaste aceste creante impreuna cu ajustarile aferente dupa finalizarea procedurilor de faliment.

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Grupul a luat in considerare toate informatiile disponibile, fara costuri necuvenite (inclusiv informatii prospective), care pot afecta riscul de credit al creantelor sale de la recunoasterea initiala, inregistrand astfel o ajustare pentru creante in valoare de 93.163 mii RON.

#### 12 Numerar si echivalente de numerar

	<b>30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>31 decembrie 2022 (auditat)</b>
Conturi curente la banci	162.762	141.656
Depozite la vedere	24.634	193.219
Numerar	253	12
<b>Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare</b>	<b>187.649</b>	<b>334.887</b>

In contextul situatiei consolidate a fluxurilor de numerar, activitatea fara numerar include compensarea intre creantele comerciale si datoriile comerciale in valoare de 132.610 mii RON in 2023 (2022: 53.106 mii RON).

#### 13 Alte datorii

	<b>30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>		<b>31 decembrie 2022 (auditat)</b>	
	<b>Curente</b>	<b>Pe termen lung</b>	<b>Curente</b>	<b>Pe termen lung</b>
TVA de plata	647.059	-	565.075	-
Alte datorii catre Stat	16.121	-	11.733	-
Alte datorii	389.011	39.488	290.728	72.432
<b>Total</b>	<b>1.052.191</b>	<b>39.488</b>	<b>867.536</b>	<b>72.432</b>

Alte datorii includ in principal garantii, taxa de racordare, taxa de habitat si contributiile de cogenerare. Alte datorii pe termen lung se refera la garantiile incasate de la clienti in legatura cu furnizarea energiei electrice.

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***14 Imprumuturi bancare pe termen lung**

Tragerile si rambursarile de imprumuturi in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 au fost astfel:

	Moneda	Rata dobanzii	Scadenta finala	Imprumuturi pe termen lung
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</b>				<b>760.713</b>
<b>Trageri in perioada</b> , din care:				
EximBank Romania	RON	ROBOR 3M+1,65%	2024	245.890
BERD	RON	ROBOR 3M+spread %+margin 2,10	2028	180.000
Vista Bank	RON	ROBOR 3M+2,95%	2024	25.000
CEC	RON	ROBOR 3M+2,85%	2025	150.000
<b>Total trageri</b>				<b>600.890</b>
Dobanda in sold				8.351
Plati de dobanzi				(9.124)
<b>Rambursari de imprumuturi</b> , din care:				<b>122.831</b>
BRD	RON	3,99%	2026	15.600
BRD	RON	3,85%	2028	10.714
Banca Transilvania	RON	4,59%	2027	13.393
UniCredit Bank	RON	3,85%	2026	7.200
BCR	RON	ROBOR 3M+1%	2028	14.212
BRD	RON	3,85%	2028	8.566
BERD	RON	ROBOR 6M+1,15%	2031	11.479
EximBank Romania	RON	ROBOR 3M+1,65%	2024	41.667
<b>Sold la 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>				<b>1.237.999</b>

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, imprumuturile bancare pe termen lung se prezinta astfel:

Creditor	Imprumutat	Sold la 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	Sold la 31 decembrie 2022 (auditat)
Banca Transilvania	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	66.973	80.367
UniCredit Bank	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	31.519	38.793
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	67.600	83.200
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	67.857	78.571
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	54.321	62.904
BCR	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	95.361	109.785
BERD	Distributie Energie Electrica Romania	186.415	202.983
BERD	Distributie Energie Electrica Romania	182.900	-
Eximbank Romania	Distributie Energie Electrica Romania	210.053	4.110
Vista Bank	Societatea Energetica Electrica S.A.	125.000	100.000
CEC	Electrica Furnizare S.A.	150.000	-
<b>Total</b>		<b>1.237.999</b>	<b>760.713</b>
Mai putin: portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung		(403.081)	(104.400)
Mai putin: dobanda in sold		(8.351)	(9.120)
<b>Total imprumuturi pe termen lung, net de portiunea pe termen scurt</b>		<b>826.567</b>	<b>647.193</b>

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023  
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

---

***Descrierea imprumurilor bancare:***

*a) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Transilvania*

In data de 18 iulie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu Banca Transilvania un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reteaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 125.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 4,59% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana la 30.06.2027; Perioada de gratie: 12 luni. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este de 66.973 mii RON, din care principal 66.964 mii RON si dobanda acumulata 9 mii RON (31 decembrie 2022: 80.367 mii RON).

*b) Credit pentru investitii acordat de catre Unicredit Bank*

In data de 13 noiembrie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu Unicredit Bank un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reteaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 60.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana la 13.11.2026; Perioada de gratie: 12 luni. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este de 31.519 mii RON, din care principal 31.200 mii RON si dobanda acumulata 319 mii RON (31 decembrie 2022: 38.793 mii RON).

*c) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Generale*

In data de 29 octombrie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu BRD - Groupe Societe Generale un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reteaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 100.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este de 67.600 mii RON (31 decembrie 2022: 83.200 mii RON).

*d) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Generale*

In data de 25 iunie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat un contract de credit pentru investitii cu BRD – Group Societe Generale pentru finantarea investitiilor in reteaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 100.000 mii RON; Rata de dobanda: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este 67.857 mii RON (sold imprumut la 31 decembrie 2022 : 78.751 mii RON).

*e) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Générale*

In data de 25 iunie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A. in calitate de imprumut, a incheiat cu BRD – Groupe Societe Generale un contract de credit pentru investitii in scopul finantarii investitiilor in reteaua de distributie a energiei electrice, conform planul de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 80.000 mii lei; Rata dobanzii: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 30 septembrie 2023, soldul restant este de 54.321 mii lei, din care 54.286 mii lei principal si 35 mii lei dobanzi acumulate. (Sold restant la 31 decembrie 2022: 62.904 mii RON).

*f) Credit pentru investitii acordat de catre BCR – Banca Comerciala Romana ("BCR")*

In data de 17 septembrie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat si Electrica S.A., in calitate de garant, au incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Comerciala Romana S.A. pentru finantarea investitiilor in reteaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 155.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M+1% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni.

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023  
*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

---

La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este 95.361 mii RON, din care principal 94.749 mii RON si dobanda acumulata 612 mii RON (31 decembrie 2022: 109.785 mii RON).

*g) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD")*

In data de 2 iulie 2021, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii 2021-2023. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 195.136 mii RON; Rata de dobanda: agreata pentru fiecare tragere; Rambursari: 17 rate semestriale pana in 31.07.2031; Perioada de gratie: 24 luni. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este 186.416 mii RON, din care principal 183.657 mii RON si dobanda acumulata 2.758 mii RON. Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

*h) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Europeana pentru Investitii ("BEI")*

In data de 14 iulie 2021, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Europeana pentru Investitii, reprezentand prima parte din Creditul Aprobata in suma de 210.000 mii EUR pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii 2021-2023. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 120.000 mii EUR; Rata de dobanda si rambursarile vor fi agreate pentru fiecare tragere. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este 0 mii RON, intrucat nu a fost trasa nicio suma din imprumut. Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

*i) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Europeana pentru Investitii ("BEI")*

In data de 07 decembrie 2021, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Europeana pentru Investitii reprezentand a doua parte din Creditul Aprobata in suma de 210.000 mii EUR. pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii 2021-2023. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 90.000 mii EUR; Rata de dobanda si rambursarile vor fi agreate pentru fiecare tragere. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este 0 mii RON, intrucat nu a fost trasa nicio suma din imprumut. Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

*j) Credit pentru finantarea activitatii curente acordat de Eximbank Romania*

In data de 22 decembrie 2022, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract pentru un credit la termen acordat de Eximbank Romania pe termen de 24 luni; Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 250.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M +1,65 % p.a.; rambursare in noua rate trimestriale égale dupa perioada de gratie de 6 luni. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este 210.053 mii RON, din care principal 208.333 mii RON si dobanda acumulata 1.720 mii RON (31 decembrie 2022 : 4.110 mii RON). Imprumutul beneficiaza de garantie in numele si contul statului si este garantat de catre Electrica SA.

*(k) Linie de credit pentru capital de lucru si pentru emiterea de Scrisori de Garantie Bancara acordata de Vista Bank*

In data de 30 decembrie 2022, Societatea Energetica Electrica S.A.. in calitate de imprumutat a incheiat un contract pentru o linie de credit pentru capital de lucru si pentru emiterea de Scrisori de Garantie Bancara acordata de Vista Bank pe termen de 18 luni ; Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 100.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M +2,95 % p.a. ; rambursare integrala la scadenta. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este 125.000 mii RON (31 decembrie 2022 : 100.000 mii RON).

*(l) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD")*

In data de 17 martie 2023, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru capital de lucru. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului 180.000 mii lei; Rata de dobandii: agreata pentru fiecare tragere; Rambursari: 14 rate trimestriale pana la 31.01.2028; Perioada de gratie: 18 luni. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este de 182.900 mii RON, din care 180.000 mii lei principal si 2.900 mii RON dobanda cumulata. Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

(m) Facilitate Multicredit pentru finantari multiple prin accesarea de produse cash si non-cash acordat de catre CEC BANK SA ("CEC")

In data de 04 august 2023, Electrica Furnizare S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un Contract de Facilitate Multicredit. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului 150.000 mii lei; Rata de dobanzii: ROBOR 3M+2,85%; rambursare integrala la scadenta; Data scadenta: 03 August 2026. La 30 septembrie 2023, soldul imprumutului este de 150.000 mii RON. Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

#### Indicatori financiari

Indicatorii financiari prevazuti in contractele de imprumut BRD-Groupe Societe Generale, Unicredit Bank, Banca Comerciala Romana, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Banca Europeana pentru Investitii au fost indepliniti atat la 30 septembrie 2023 cat si la 31 decembrie 2022.

#### **15 Descoperiri de cont**

Pana la data autorizarii acestor situatii financiare consolidate de catre Consiliul de Administratie, Grupul are facilitati de descoperiri de cont de la diverse banci (ING Bank N.V., Raiffeisen Bank, Banca Comerciala Romana, Banca Transilvania, BNP Paribas, Intesa Sanpaolo Bank, BRD-Group Societe Generale, Alpha Bank si UniCredit Bank) cu o limita maxima de descoperiri de pana la 2.963.947 mii RON (limita maxima de descoperiri de pana la 2.743.542 mii RON la 31 decembrie 2022).

Facilitatile de descoperire de cont sunt utilizate pentru activitati de finantare. Soldul facilitatilor de descoperire de cont la 30 septembrie 2023 este de 2.628.286 mii RON (31 decembrie 2022: 2.571.037 mii RON).

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 descoperirile de cont se prezinta astfel:

<b>Creditor (descoperiri de cont)</b>	<b>Imprumutat</b>	<b>Sold la 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2022 (auditat)</b>
ING Bank N.V	Societatea Energetica Electrica S.A.	205.048	209.138
Alpha Bank	Electrica Furnizare S.A.	299.918	147.497
BCR	Electrica Furnizare S.A.	382.655	227.311
BRD	Electrica Furnizare S.A.	219.132	216.570
Banca Transilvania	Electrica Furnizare S.A.	187.087	185.528
ING Bank N.V	Electrica Furnizare S.A.	170.626	169.600
Raiffeisen Bank	Electrica Furnizare S.A.	252.149	343.001
UniCredit Bank	Electrica Furnizare S.A.	302.449	300.294
BNP Paribas	Electrica Furnizare S.A.	29.773	-
BCR	Distributie Energie Electrica Romania S.A	94.751	208.412
Banca Transilvania	Distributie Energie Electrica Romania S.A	159.631	158.965
ING Bank N.V	Distributie Energie Electrica Romania S.A	49.743	49.855
Intesa San Paolo	Distributie Energie Electrica Romania S.A	136.453	135.096
Raiffeisen Bank	Distributie Energie Electrica Romania S.A	138.872	219.770
<b>Total</b>		<b>2.628.286</b>	<b>2.571.037</b>

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

#### 16 Provizioane

	Fiscale	Altele	Total provizioane
<b>Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)</b>	<b>1.084</b>	<b>52.617</b>	<b>53.701</b>
Provizioane recunoscute	-	3.713	3.713
Provizioane utilizate	-	(229)	(229)
Provizioane reversate	-	(16.826)	(16.826)
<b>Sold la 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)</b>	<b>1.084</b>	<b>39.275</b>	<b>40.359</b>

La 30 septembrie 2023 provizioanele se refera, in principal, la obligatii ale Grupului la incetarea contractelor de mandat ale directorilor executivi, sub forma unei clauze de neconcurenta in suma de 703 mii RON (31 decembrie 2022: 1.839 mii RON) si la diverse reclamatii si litigii care implica companiile din Grup in suma totala de 39.656 mii RON (31 decembrie 2022: 51.862 mii RON).

#### 17 Instrumente financiare – valori juste

##### (a) Clasificari contabile si valori juste

Activele financiare sunt evaluate la costul amortizat, deoarece acestea sunt detinute in cadrul unui model de afaceri pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale si aceste fluxuri de numerar constau exclusiv in plati de principal si dobanzi aferente.

Grupul a determinat faptul ca valoarea contabila este o aproximare rezonabila a valorii juste pentru activele si datoriile financiare.

##### (b) Evaluarea valorilor juste

###### *Ierarhia valorilor juste*

Valorile juste sunt clasificate in cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice pe care Grupul le poate accesa la data evaluarii;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1, care sunt observabile pentru un activ sau datorie, fie direct (ex. preturi), fie indirect (ex. derivate din preturi)
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau datorie care nu au la baza date observabile pe piata (date de intrare neobservabile).

#### 18 Parti afiliate

##### (a) Actionarii principali

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.



**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***(b) Remunerarea directorilor si administratorilor**

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
<b>Remunerarea conducerii executive</b>	<b>28.447</b>	<b>25.898</b>

Remunerarea conducerii executive se refera la directorii cu contract de mandat, cat si la cei cu contract de munca, atat din filiale cat si din cadrul Electrica SA. Aceasta cuprinde si beneficiile platite in cazul incetarii contractelor de mandat ale directorilor executivi.

Remuneratiile acordate membrilor Consiliului de Administratie au fost dupa cum urmeaza:

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)
<b>Membrii Consiliului de Administratie</b>	<b>3.213</b>	<b>2.513</b>

**(c) Tranzactii cu societati in care Statul detine control sau influenta semnificativa**

In cursul normal al activitatii sale, Grupul desfasoara tranzactii cu societati in care Statul detine control sau are o influenta semnificativa, referitoare in principal la achizitia de energie electrica si gaze naturale, servicii de transport si sistem si vanzari de energie electrica. Achizitiile si soldurile semnificative sunt in principal cu producatori/furnizori de energie electrica si gaze naturale, dupa cum urmeaza:

Furnizor	Achizitii (fara TVA)		Sold (cu TVA)	
	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)	30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2022 (auditat)
OPCOM	2.062.994	2.122.663	119.107	23.981
Transelectrica	458.236	734.248	104.750	185.856
Nuclearelectrica	624.254	578.534	95.671	93.013
Complexul Energetic Oltenia	828.311	344.542	113.311	45.257
Hidroelectrica	44.584	416.421	33	42.493
OMV Petrom SA	-	-	-	26.349
Electrocentrale Bucuresti	-	181.919	-	-
ANRE	16.724	10.426	4.154	14
Transgaz	4.034	5.879	343	986
SNGN Romgaz SA	39.111	137.743	8.658	7.445
Altii	3.737	187.231	638	1.168
<b>Total</b>	<b>4.081.985</b>	<b>4.719.606</b>	<b>446.665</b>	<b>426.562</b>

De asemenea, Grupul efectueaza vanzari catre alte entitati in care Statul detine control sau are o influenta semnificativa, reprezentand furnizare de energie electrica, din care cele mai importante tranzactii sunt dupa cum urmeaza:

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)		30 septembrie 2023 (neauditat si nerevizuit)	
	OPCOM	17.614	319	-
Transelectrica	146.154	55.254	-	55.254
SNGN Romgaz SA	26.116	(80)	-	(80)
CN Romarm	16.480	242	-	242
Hidroelectrica	210.166	28.654	-	28.654
CFR Electrificare	13.512	4.409	-	4.409
CN Remin SA	658	71.198	71.216	(18)
Transgaz	999	210	-	210
CET Braila	14	3.378	3.361	17
Termoelectrica	-	1.206	1.206	-
Oltchim	-	115.426	115.426	-
C.N.C.A.F. MINVEST SA	-	26.802	26.802	-
Agentia Judeteana pentru Plati si Inspectie Sociala	9.827	9.826	-	9.826
Ministerul Energiei/Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala(*)	2.545.379	2.307.461	-	2.307.461
Altii	229.168	22.692	453	22.239
<b>Total</b>	<b>3.216.087</b>	<b>2.646.997</b>	<b>218.464</b>	<b>2.428.533</b>

(\*) In Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, Electrica Furnizare S.A. a recunoscut subventii in valoare de 2,545,379 mii RON, ce urmeaza a fi primite de la Ministerul Energiei/Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala, ca urmare a aplicarii mecanismului de plafonare a preturilor pentru energiei electrice si a gazelor naturale conform legislatiei din vigoare.

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022 (neauditat si nerevizuit)		31 decembrie 2022 (auditat)	
	OPCOM	258.261	22.630	-
Transelectrica	192.740	112.754	-	112.754
Hidroelectrica	41.609	16.429	-	16.429
CN Romarm	13.057	648	-	648
SNGN Romgaz	63.627	2.253	9	2.245
Transgaz	10.027	764	-	764
CFR Electrificare	7.112	2.089	-	2.089
CN Remin SA	541	71.279	71.148	132
Oltchim	-	115.943	115.943	-
C.N.C.A.F. MINVEST SA	-	26.802	26.802	-
CET Braila	-	3.365	3.361	3
Termoelectrica	-	1.206	1.206	-
Ministerul Energiei/Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala	2.062.833	1.322.311	-	1.322.311
Altii	70.603	11.277	522	10.754
<b>Total</b>	<b>2.720.410</b>	<b>1.709.750</b>	<b>218.991</b>	<b>1.490.759</b>

## SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023

(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

#### 19 Achizitia de filiale

Preluarea controlului asupra New Trend Energy S.R.L. si Foton Power Energy S.R.L., precum si achizitia Green Energy Consultancy & Investments S.R.L si Sunwind Energy S.R.L. (a se vedea Nota 1) va permite Grupului sa dezvolte un portofoliu de capacitati de generare a energiei electrice din surse regenerabile.

#### A. Contravaloarea transferata

Contravaloarea transferata pentru partile sociale achizitionate a fost dupa cum urmeaza:

	<b>Green Energy Consultancy &amp; Investments S.R.L. (31 august 2022)</b>	<b>New Trend Energy S.R.L. (31 mai 2022)</b>	<b>Sunwind Energy S.R.L. (31 martie 2022)</b>	<b>Foton Power Energy S.R.L. (31 iulie 2023)</b>	<b>Total</b>
Numerar	1,190	-	734	6.308	<b>8.232</b>
Valoarea justa a interesului detinut anterior	1.446	5.588	4.394	6.328	<b>17.756</b>
<b>Contravaloarea transferata</b>	<b>2.636</b>	<b>5.588</b>	<b>5.128</b>	<b>12.636</b>	<b>25.988</b>

#### B. Costuri legate de achizitie

Grupul a inregistrat in anul 2022 costuri legate de achizitie in valoare de 100 mii RON aferente onorariilor juridice externe si costurilor de due diligence. Aceste costuri au fost incluse in „Alte cheltuieli de exploatare” din situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii aferent anului 2022.

#### C. Active identificabile dobandite si datorii preluate

Urmatorul tabel prezinta sumele recunoscute ale activelor dobandite si ale datorii preluate la data achizitiei:

	<b>Green Energy Consultancy &amp; Investments S.R.L. (31 august 2022)</b>	<b>New Trend Energy S.R.L. (31 mai 2022)</b>	<b>Sunwind Energy S.R.L. (31 martie 2022)</b>	<b>Foton Power Energy S.R.L. (31 iulie 2023)</b>	<b>Total</b>
Imobilizari corporale	239	273	163	278	<b>953</b>
Active aferente drepturilor de utilizare	-	6.095	2.862	-	<b>8.957</b>
Creante comerciale si alte creante	-	46	20	40	<b>106</b>
Numerar si echivalente de numerar	1	7	-	3	<b>11</b>
<b>Total active</b>	<b>240</b>	<b>6.421</b>	<b>3.045</b>	<b>321</b>	<b>10.027</b>
Datorii comerciale si alte datorii	(196)	(1)	(1)	(5)	(203)
Leasing	-	(6.764)	(3.184)	-	(9.948)
Alte datorii pe termen lung	-	(332)	(191)	(296)	(819)
Alte datorii	(47)	(8)	-	-	(55)
<b>Total datorii</b>	<b>(243)</b>	<b>(7.105)</b>	<b>(3.376)</b>	<b>(301)</b>	<b>(11.025)</b>
<b>Active nete</b>	<b>(3)</b>	<b>(684)</b>	<b>(331)</b>	<b>20</b>	<b>(998)</b>

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023  
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

**D. Fond comercial**

Fondul comercial rezultat din achizitie a fost recunoscut dupa cum urmeaza:

	<b>Green Energy Consultancy &amp; Investments S.R.L. (31 august 2022)</b>	<b>New Trend Energy S.R.L. (31 mai 2022)</b>	<b>Sunwind Energy S.R.L. (31 martie 2022)</b>	<b>Foton Power Energy S.R.L. (31 iulie 2023)</b>	<b>Total</b>
Contravaloarea transferata	2.636	5.588	5.128	12.636	<b>25.988</b>
Interese minoritare, in baza interesului detinut din active si datorii recunoscute	-	(274)	-	8	<b>(266)</b>
Valoarea justa a intereselor care nu controleaza dobandite fara schimbarea controlului	(1.191)	-	(866)	-	<b>(2.057)</b>
Valoarea justa a activelor nete recunoscute	3	684	331	(20)	<b>998</b>
<b>Fond comercial</b>	<b>1.448</b>	<b>5.998</b>	<b>4.593</b>	<b>12.624</b>	<b>24.663</b>

Fondul comercial este atribuit in principal know-how-ului proiectelor si sinergiilor care se preconizeaza a fi realizate din integrarea companiilor in afacerile existente ale Grupului. Fondul comercial recunoscut nu este deductibil in scopuri fiscale.

**20 Conditionalitati**

**Datorii contingente**

**Mediul fiscal**

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de la stabilirea obligatiilor de plata. In consecinta, societatile ar putea datora impozite si amenzi semnificative. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei.

Declaratiile de impozit pe profit pot face obiectul revizuirii si corectiilor efectuate de autoritatile fiscale, in general pentru o perioada de cinci ani dupa data completarii lor.

Grupul ar putea suporta cheltuieli in legatura cu ajustari fiscale referitoare la anii precedenti ca urmare a controalelor si litigiilor cu autoritatile fiscale. Conducerea Grupului considera ca au fost constituite provizioane adecvate in situatiile financiare consolidate pentru toate obligatiile fiscale semnificative; cu toate acestea, persista un risc ca autoritatile fiscale sa aiba pozitii diferite.

**Raport de inspectie fiscala la fosta filiala SDEE Muntenia Nord S.A. (actuala Distributie Energie Electrica Romania S.A.)**

Fosta filiala SDEE Muntenia Nord S.A. (actuala Distributie Energie Electrica Romania S.A.) a fost supusa unui control fiscal din partea Directiei de Impozite Locale din cadrul Primariei Municipiului Galati privind impozitele pe cladiri platite in perioada 2012-2016. Controlul fiscal a fost finalizat in luna decembrie 2019, cand a fost comunicat raportul de inspectie fiscala catre filiala. Raportul de inspectie fiscala a stabilit obligatii de plata suplimentare pentru filiala reprezentand impozitul pe cladiri pentru perioada 01.01.2012 - 31.12.2015 in valoare totala de 24.831 mii RON, din care principal in valoare de 12.051 mii RON si majorari de intarziere aferente calculate pana la luna octombrie 2019 in suma de 12.780 mii RON. Cuantumul cheltuielilor de intarziere a fost recalculat la 13.021 mii RON intre data raportului de inspectie fiscala si data platii datoriei principale. Au fost demarate actiuni litigioase pentru contestarea raportului de inspectie fiscala, urmatorul termen de judecata fiind 31.01.2024.

**SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**  
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE2023  
*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)*

---

Grupul a recunoscut o cheltuiala in valoare de 12.051 mii RON in cursul exercitiului incheiat la 31 decembrie 2019. Totodata, pentru penalitatile de intarziere in valoare de 13.021 mii RON a fost constituita o scrisoare de garantie bancara in valoare de 13.021 mii RON valabila pana la data de 12 Februarie 2024, in vederea diminuarii riscurilor asociate.

***Alte litigii si dispute***

Grupul este implicat intr-o serie de litigii si dispute (ex. cu ANRE, ANAF, Curtea de Conturi, cereri de despagubiri, dispute in legatura cu titluri de proprietate asupra unor terenuri, litigii de munca etc.).

Dupa cum este sumarizat in Nota 16, Grupul a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat ca este probabil sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice din cauza sanelor reduse de solutionare favorabila a acestora. Grupul nu prezinta informatii in situatiile financiare si nu a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat posibilitatea unor iesiri de resurse ca fiind redusa.

Grupul prezinta, daca este cazul, informatii referitoare la cele mai semnificative sume disputate in litigii si pentru care Grupul nu a constituit provizioane deoarece acestea se refera la obligatii potentiale aparute ca urmare a unor evenimente anterioare si a caror existenta va fi confirmata doar de aparitia sau neaparitia unor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de catre Grup (ex. litigii in care au fost pronuntate diferite sentinte contradictorii sau litigii care se afla in stadii incipiente si in care nu a fost emisa nicio sentinta preliminara).

**21 Evenimente ulterioare**

***Fuziune prin absorbtie in cadrul Grupului***

Potrivit deciziei Consiliului de Administratie al Societatii din data de 30 octombrie 2023, a fost convocata Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii (AGOA) si Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii (AGEA) in data de 20 decembrie 2023, cu privire la procesul de fuziune prin absorbtie dintre Societatea Energetica Electrica SA (ELSA), Societatea Electrica Productie Energie SA (EPE), Electrica Energie Verde 1 SRL (EEV1) si Green Energy Consultancy & Investments SRL (GECI) (impreduna „Societatile”) si participarea Societatilor la fuziune, cu Societatea Energetica Electrica SA ca societate absorbanta, societatile Electrica Productie Energie SA, Electrica Energie Verde 1 SRL si Green Energy Consultancy & Investments SRL ca societati absorbate, avand ca data efectiva a fuziunii 31 decembrie 2023.

***Subventii de incasat***

Ulterior datei de raportare, pentru perioada anterioara pana la 30 Septembrie 2023, au fost depuse cereri la autoritatile statului in valoare de 695.193 mii RON.

***Credite in relatie cu tertii***

In data de 02 Noiembrie 2023, s-a semnat Actul Adicional nr. 1 la Contractul de Facilitate de Credit din data de 03 Noiembrie 2021 incheiat de SE Electrica SA cu Erste Group Bank AG si Raiffeisen Bank SA ca imprumutator, prin care valoarea facilitatii se diminueaza de la 750 mil. RON la 450 mil. RON si se prelungeste valabilitatea liniei de credit pana la data de 03 Noiembrie 2024.

**Director General**  
Alexandru – Aurelian Chirita

**Director Financiar**  
Stefan Alexandru Frangulea

15 noiembrie 2023