



Transelectrica®
Societate Administrată în Sistem Dualist

Compania Națională de Transport al Energiei Electrice
Transelectrica SA - Sediul Social: Str. Olteni, nr. 2-4, C.P. 030786, București,
România, Număr de ordine în Registrul Comerțului: J2000008060404,
Cod Unic de Înregistrare 13328043; Telefon +4021 270 04 53, Fax +4021 303 56 10
Capital subscris și vărsat: 733.031.420 lei

www.transelectrica.ro

Nr. 17315/24 martie 2026

NOTĂ

privind aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor
a distribuirii de dividende din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2025

I. Generalități

Conform prevederilor legale și statutare, Directoratul CNTEE Transelectrica SA (denumită în continuare și "Compania") are obligația ca, la data convocării Adunării generale a acționarilor pentru aprobarea situațiilor financiare anuale, să propună dividendul brut/acțiune.

Începând cu data de 30 martie 2017, a intrat în vigoare **OUG nr. 29/2017 pentru modificarea art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome și pentru modificarea art. 1 alin. (2) și (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice care conține, printre altele, următoarele prevederi:**

Art. III

"(1) Începând cu aprobarea situațiilor financiare ale anului 2016, la entitățile prevăzute la art. 1 alin. (1) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare, **rezultatul reportat existent în sold la data de 31 decembrie a fiecărui an poate fi distribuit sub formă de dividende sau vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome.**"

II. Justificare

II.1. Analiza financiară asupra disponibilităților bănești existente în conturile Companiei la data de 31.12.2025 și 17.03.2026

În considerarea celor menționate mai sus, s-a efectuat o analiză financiară asupra numerarului și echivalentelor de numerar la data de 31.12.2025, analiză care se prezintă, astfel:

	31 decembrie 2025	17 martie 2026
1. Conturi curente la bănci și depozite cu maturități inițiale de până la 90 zile, din care:	733.621.554	850.515.476
a) conturi curente la bănci și depozite cu maturități inițiale de până la 90 zile din activitatea curentă	<u>62.128.590</u>	<u>57.985.580</u>
b) conturi curente la bănci și depozite cu maturități inițiale de până la 90 zile restricționate, din care:	<u>671.492.964</u>	<u>792.529.896</u>
- numerar și depozite din cogenerare de înaltă eficiență	-	125.969.353
- numerar și depozite din veniturile aferente alocării capacităților de interconexiune utilizate pentru investiții în rețea	1.885.604	18.867.458

	31 decembrie 2025	17 martie 2026
- numerar din taxa de racordare	297.637.619	228.088.872
- fonduri europene	679.641	747.933
- alte conturi restricționate (garanții piețe de energie, garanții ATR, etc)	371.290.100	418.856.280
2. Casa	47.350	68.464
3. Alte echivalente de numerar	-	-
4. Descoperiri de cont utilizate în scopul gestionării lichidităților	(172.419.128)	-
Total	561.249.776	850.583.940

Din numerarul disponibil în cuantum de 57.985.580 lei la data de 17 martie 2026 (62.128.590 lei la 31 decembrie 2025), Compania are obligații de plată curente pentru asigurarea capitalului de lucru privind activitatea operațională (prestarea serviciului de transport al energiei electrice, prestarea serviciului de sistem, administrarea pieței de echilibrare, cheltuieli curente reprezentând salarii, utilități, chirii, mentenanță și plata investițiilor în curs).

Numerarul restricționat în cuantum de 792.529.896 lei aflat în sold la data de 17 martie 2026 (671.492.964 lei la 31 decembrie 2025) reprezintă sume aflate în tranzit în conturile Transelectrica, cu destinațiile: schema de sprijin pentru activitatea de cogenerare de înaltă eficiență, sume aferente activității de alocare a capacităților de interconexiune pentru investiții în rețea, taxe de racordare, fonduri europene, garanții constituite pentru piețele de energie, garanții constituite pentru emiterea avizelor tehnice de racordare (ATR) etc., toate aceste activități decurg din legislația secundară iar Compania, prin obligațiile asumate, le duce la îndeplinire.

Pe cale de consecință, **destinația acestor fonduri nu poate fi schimbată iar Compania are obligația de a le gestiona (intrări – ieșiri).**

II. 2. Respectarea condiției de încadrare din punct de vedere contabil în soldul contului "Rezultatul reportat"

În conformitate cu prevederile legislației în vigoare, doar acționarii CNTEE Transelectrica SA au prerogativa să adopte o hotărâre AGA având ca obiect distribuirea sub formă de dividende a unei sume de bani, cu condiția ca aceasta să se încadreze contabil în soldul contului "Rezultatul reportat".

La nivelul Companiei a fost efectuată o analiză cu scopul de a stabili sumele reprezentând „rezultat reportat” care poate fi distribuit sub formă de dividende. Prin urmare, au rezultat următoarele:

La data de 31 decembrie 2025, Compania înregistrează un **rezultat reportat pozitiv din surplusul realizat din rezerve de reevaluare** (cont contabil 1175) în sumă de **915.272.263 lei**, din care:

- surplusul realizat din **rezerve din reevaluare neimpozabile** la modificarea destinației (analitic 1175.02) în sumă de **209.871.876 lei ***;
- surplusul realizat din **rezerve din reevaluare impozabile** la modificarea destinației (analitic 1175.01) în sumă de **705.400.387 lei**.

**) Din suma de 209.871.876 lei reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare neimpozabile la modificarea destinației, valoarea de 133.517.580 lei este propusă către AGA a i se modifica destinația prin constituirea rezervelor aferente veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune, întrucât profitul net contabil pe anul 2025 nu a permis repartizarea integrală pe destinația "Alte rezerve" a veniturilor realizate din alocarea capacității de transport pe liniile de interconexiune. Prin urmare, soldul contului 1175.02 va fi de 76.354.296 lei.*

II.3. Valoare totală a dividendelor de repartizat

Astfel, din analiza financiară efectuată, în conformitate cu legislația în vigoare aplicabilă companiilor naționale cu capital majoritar de stat, **valoarea totală a dividendelor aferente anului 2025 distribuibile din rezultatul reportat aferent surplusului realizat din rezerve din reevaluare existent în sold la 31.12.2025** ce vor fi alocate acționarilor CNTEE Transelectrica SA, persoane juridice și fizice, rezidente și nerezidente **este în cuantum de 35.185.508,16 lei.**

II.4. Stabilirea valorii dividendului brut pe acțiune

Dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social al Companiei.

- ✓ La data prezentei propuneri, numărul de acțiuni aferent capitalului social subscris și vărsat este **73.303.142**;
- ✓ **Valoarea dividendului brut pe acțiune aferent anului 2025** este de **0,48 lei**.

Menționăm că, în conformitate cu prevederile Codului Fiscal în vigoare, la plata efectivă a dividendelor, impozitul pe dividend urmează a fi calculat, reținut la sursă, declarat și virat la bugetul de stat de către Transelectrica.

III. Propuneri:

Față de cele prezentate, în temeiul prevederilor art. 14, litera b) din Actul Constitutiv al CNTEE Transelectrica SA, supunem aprobării Adunării generale ordinare a acționarilor convocată în ședință ordinară pentru data de 29.(30) 04.2026 următoarele:

- ✚ **repartizarea de dividende în cuantum de 35.185.508,16 lei din soldul contului 1175.02 “Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare neimpozabile la modificarea destinației”;**
- ✚ aprobarea dividendului brut pe acțiune din rezultatul reportat existent în sold la 31.12.2025, la valoarea **0,48 lei**.

DIRECTORAT

Președinte

Ștefăniță MUNTEANU

Membru

Cătălin-Constantin NADOLU

Membru

Cosmin-Vasile NICULA

Membru

Florin-Cristian TĂTARU