



## **PREZENTAREA COMPANIEI**

**2020**

**O COMPANIE RESPONSABILĂ, O COMPANIE A VIITORULUI!**



**ION STERIAN**  
**DIRECTOR GENERAL**

*Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ este operatorul tehnic licențiat al Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale și asigură performanța în ceea ce privește eficiența, transparența, siguranța, accesul nediscriminatoriu și competitivitatea strategiei naționale stabilite pentru transportul intern și internațional, dispecerizarea, cercetarea și proiectarea în domeniul transportului gazelor naturale, în conformitate cu legislația națională și europeană și standardele de calitate, performanță, mediu și dezvoltare durabilă.*

*Creșterea importanței companiei, atât ca motor al economiei naționale cât și ca vector al creșterii economice a țării, prin rolul său în dezvoltarea sectorului energetic și transformarea României într-o putere energetică europeană, sunt obiective strategice pentru a căror îndeplinire, administratorii companiei au lansat unul dintre cele mai mari și mai importante programe de dezvoltare a infrastructurii de transport a gazelor naturale din România din ultimii 20 de ani, cuprinzând proiecte de investiții estimate la peste 4 miliarde euro. SNTGN Transgaz SA este responsabilă pentru cele mai importante șantiere ale României. Compania este angrenată în dezvoltarea mai multor proiecte de investiții strategice, constând în realizarea de gazoducte pentru transportul gazelor naturale, investiții care vor confirma anvergura regională a companiei și rolul ei de primă multinațională românească cu capital majoritar de stat.*

*Viziunea strategică a celor care poartă astăzi responsabilitatea destinului acestei companii este să implementeze managementul profesionist și eficient, să se concentreze asupra capacității de a face față provocărilor și constrângerilor, asupra dezvoltării și modernizării infrastructurii naționale de transport gaze naturale, competitivității și valorificării oportunităților existente și viitoare, astfel încât TRANSGAZ să devină un transportator recunoscut pe piața internațională a gazelor naturale, lider pe piața energiei din regiune, o punte importantă în lanțul energetic național și european. Urmărind obiectivele propuse privind eficiența operațională, optimizarea performanțelor și dezvoltarea durabilă a societății și respectând principiile bunei guvernante corporative, administratorii companiei își îndeplinesc mandatul în mod responsabil, eficient, transparent și profesionist față de toți acționarii și toate părțile interesate.*

## COMPANIE MODERNĂ, DINAMICĂ, ORIENTATĂ SPRE EXCELENȚĂ!

### VIZIUNE

Compania intenționează să devină un operator recunoscut la nivel internațional în domeniul transportului de gaze, lider pe piața energiei din regiune, cu un sistem național modern de transport al gazelor, integrat la nivel european și cu un sistem de management competitiv, conform cu cele mai bune practici de guvernare corporativă.

### MISIUNE

SNTGN TRANSGAZ SA este unicul operator al Sistemului Național de Transport (SNT) al gazelor naturale, care asigură transportul a peste 90% din gazele naturale consumate în România, în condiții de siguranță, eficiență și competitivitate, în conformitate cu standardele europene de performanță și protecție a mediului.



### ACTIVITĂȚI

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA, înființată în baza Hotărârii de Guvern nr. 334/28 aprilie 2000, desfășoară următoarele activități:

- ❑ *Transportul intern al gazelor naturale – activitate reglementată de monopol, cu tarife stabilite în baza metodologiei emise de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei;*
- ❑ *Transportul internațional al gazelor naturale - activitate nereglementată realizată prin conducte dedicate, cu tarife stabilite în conformitate cu contractele comerciale încheiate între părți;*
- ❑ *Dispecerizarea gazelor și cercetarea și proiectarea în domeniul transportului gazelor naturale.*



## INFRASTRUCTURA ACTUALĂ A SNT



- ❑ Peste 13.600 km de conducte principale de transport și conectări pentru alimentarea cu gaze, din care 369 km de conducte de transport internațional gaze;
- ❑ 1.128 stații de măsurare gaze;
- ❑ 4 stații de măsurare gaze pentru transport internațional;
- ❑ 7 stații de măsurare a gazelor importate;
- ❑ 6 stații de comprimare gaze;
- ❑ 1.040 stații de protecție catodică (SPC);
- ❑ 58 stații de vane/noduri tehnologice;
- ❑ 904 de stații de odorizare.

## INFRASTRUCTURA VIITOARE A SNT

Un sistem de transport modernizat și competitiv, care asigură un grad ridicat de interconectare, flexibilitate și acces la mai multe surse de aprovizionare.

Sunt necesare investiții semnificative pentru construirea de noi legături, reabilitarea unor părți ale sistemului existent și construirea de noi stații de comprimare.

## TRANSPORTĂM GAZELE NATURALE ÎN CONDIȚII DE EFICIENȚĂ ȘI MAXIMĂ SIGURANȚĂ

### CERTIFICĂRI

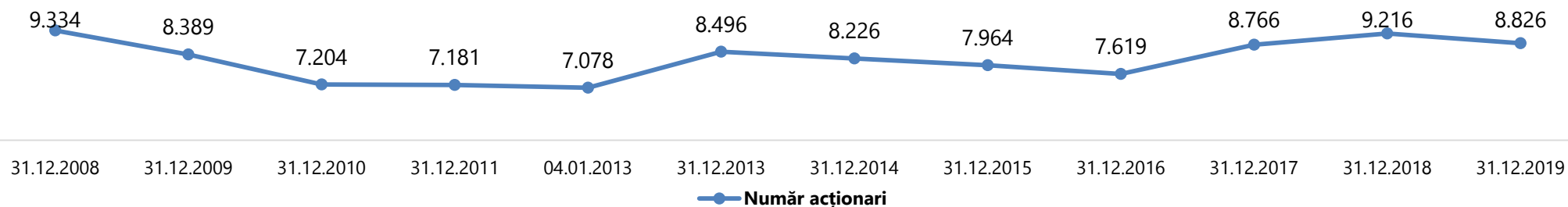
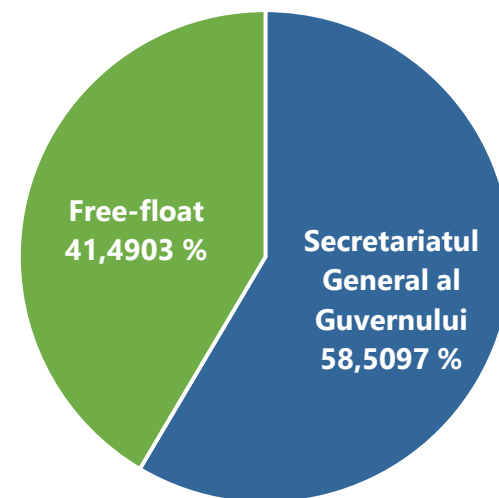
În conformitate cu cerințele de separare ale Celui de-al Treilea Pachet Legislativ Energetic, TRANSGAZ a obținut certificarea ca operator de sistem independent. TRANSGAZ a obținut certificarea sistemului integrat de management al calității ISO 9001 și ISO 14001 prin IQ Net (Rețeaua Internațională de Calitate) și OHSAS 18001, companie recunoscută pentru asigurarea calității, sănătății și a siguranței.

### GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Ca societate listată la Bursa de Valori București, TRANSGAZ a adoptat principii de guvernanță corporativă și a dezvoltat practici de afaceri responsabile și transparente. Organele de conducere ale TRANSGAZ sunt adunarea generală a acționarilor, consiliul de administrație, comitetele consultative și conducerea executivă delegată directorului general.

### ACȚIONARIAT

Începând cu anul 2008, TRANSGAZ este listată la Bursa de Valori București și este o prezență activă pe piața de capital din România.





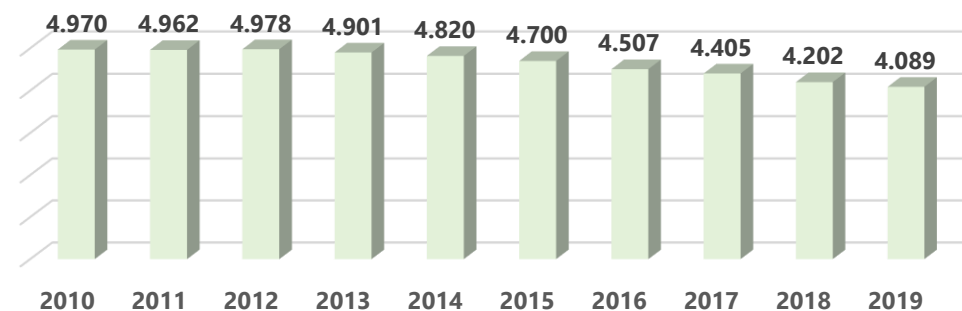
TRANSGAZ este structurat pe entități funcționale (departamente, direcții, servicii, birouri, compartimente etc.) și entități de producție (9 exploatare teritoriale, sectoare, laboratoare, ateliere etc.).

TRANSGAZ are un număr considerabil de ingineri și personal tehnic specializat în cercetare și proiectare, exploatare, întreținere și asistență tehnică în domeniul transportului de gaze.

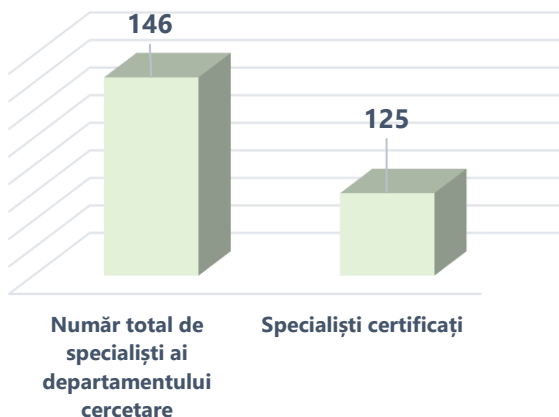
Compania se angajează să sporească procentul de specialiști cu înaltă calificare din rândul personalului și nivelul de educație general al forței de muncă.



Evoluția numărului de personal







TRANSGAZ are un departament de cercetare și proiectare în domeniul transportului de gaze naturale format din aprox. 150 specialiști cu o experiență de peste 25-30 de ani. 88% dintre aceștia sunt certificați și specializați în cercetare, proiectare, asistență tehnică, petrol și gaze, chimie și biochimie, eficiență energetică, reducerea consumului tehnologic, studii de fezabilitate a proiectelor de reabilitare și investiții în modernizarea și dezvoltarea SNT, testarea, verificarea, aprobarea și certificarea echipamentelor.

Activitatea de cercetare și proiectare include activități strategice extrem de complexe care vizează:

Reabilitarea și modernizarea sistemului de transport gaze pentru creșterea siguranței;

Creșterea eficienței energetice;

Măsurarea fluxurilor de gaze;

Protecția mediului și a muncii;

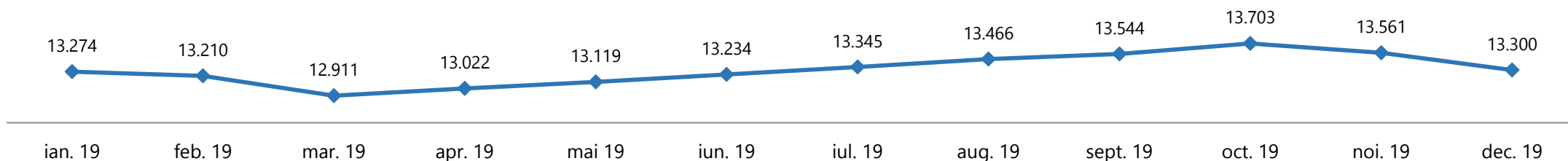
Emiterea de reguli, reglementări, cerințe tehnice, standarde, proceduri de lucru în domeniul transportului gazelor naturale și în alte domenii conexe.

Specialiștii TRANSGAZ au acordat asistență tehnică firmelor de construcții pentru proiectarea și construcția conductelor internaționale de transport gaze pe teritoriul României. TRANSGAZ a proiectat conductele de transport gaze din sistem și a contribuit în mod substanțial la realizarea obiectivelor de investiții și la asigurarea întreținerii SNT.

Având în vedere programul său complex și extins de investiții, TRANSGAZ a dezvoltat capabilități semnificative pentru a asigura o finanțare competitivă. Compania are un departament profesional de accesare fonduri europene și relații internaționale.

## GAZE NATURALE VEHICULATE

Gaze naturale vehiculate (inclusiv înmagazinare) – milioane m<sup>3</sup>- rolling 12 luni

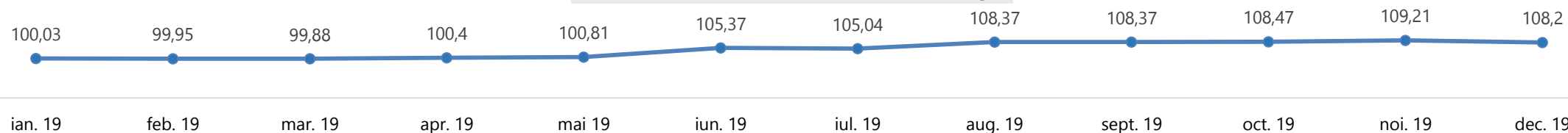


| Gaze vehiculate, din care:              |                    | Trim. I 2019 | Trim. II 2019 | Trim. III 2019 | Trim. IV 2019 | Trim. I 2018 | Trim. II 2018 | Trim. III 2018 | Trim. IV 2018 |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
|                                         | MWh                | 45.054.044   | 28.562.915    | 30.562.038     | 38.288.505    | 46.975.237   | 25.167.343    | 27.230.967     | 40.827.278    |
|                                         | mii m <sup>3</sup> | 4.211.546    | 2.668.781     | 2.849.487      | 3.570.020     | 4.374.858    | 2.346.385     | 2.539.374      | 3.814.059     |
| - înmagazinare                          | MWh                | 398.246      | 11.330.119    | 14.630.427     | 3.608.278     | 263.565      | 8.431.857     | 10.895.380     | 1.492.113     |
|                                         | mii m <sup>3</sup> | 37.854       | 1.068.904     | 1.386.169      | 415.584       | 24.652       | 786.541       | 1.018.217      | 141.334       |
| Pondere înmagazinare în gaze vehiculate |                    | 0,88%        | 39,67%        | 47,87%         | 9,42%         | 0,56%        | 33,50%        | 40,01%         | 3,65%         |

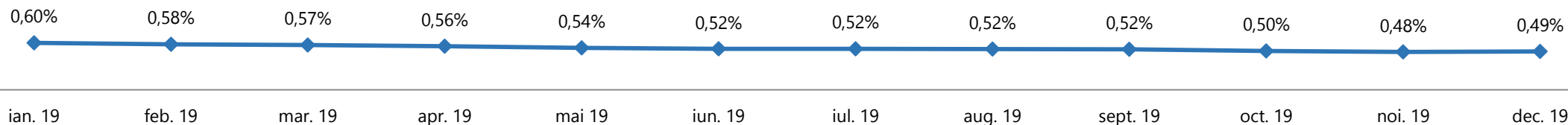


## CONSUM TEHNOLOGIC

Preț (lei/MWh) pentru consum tehnologic

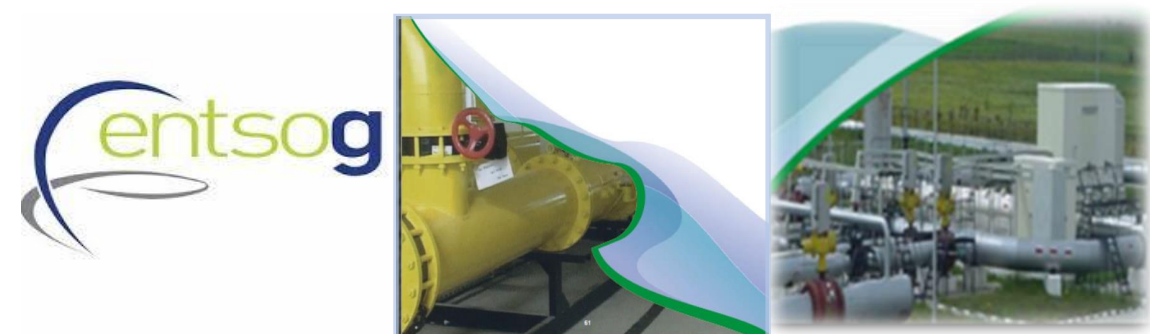


Consum tehnologic în total gaze vehiculate (rolling 12 luni)



|                                                                  |         | Trim I 2019 | Trim II 2019 | Trim III 2019 | Trim IV 2019 | Trim I 2018 | Trim II 2018 | Trim III 2018 | Trim IV 2018 |
|------------------------------------------------------------------|---------|-------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Consum tehnologic, materiale si consumabile utilizate, din care: | Mii lei | 30.306      | 28.675       | 21.753        | 18.532       | 28.620      | 24.836       | 17.076        | 26.349       |
| ▪ consum si pierderi tehnologice pe sistemul de transport        | Mii lei | 22.422      | 16.806       | 13.392        | 13.637       | 22.214      | 17.531       | 10.173        | 20.085       |
| - cantitate consum tehnologic                                    | MWh     | 224.309     | 164.730      | 125.272       | 126.394      | 280.187     | 224.289      | 125.975       | 217.359      |
| ▪ materiale auxiliare                                            | Mii lei | 6.703       | 10.902       | 7.466         | 3.540        | 5.475       | 6.524        | 6.193         | 5.597        |
| ▪ alte cheltuieli materiale                                      | Mii lei | 1.181       | 967          | 896           | 1.355        | 931         | 780          | 711           | 1.981        |

În calitate de operator de sistem și de transport gaze naturale certificat conform celui de-al Treilea Pachet Energetic, din iulie 2010 TRANSGAZ este membru ENTSOG (Rețeaua Europeană a *Operatorilor de Transport și de Sistem de Gaze Naturale*), organizație în cadrul căreia compania cooperează cu toți operatorii europeni ai sistemelor de transport gaze naturale.



Prin Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe zece ani, TRANSGAZ propune proiecte majore de investiție, estimate la peste 4 miliarde euro, investiții pentru dezvoltarea strategică și sustenabilă a infrastructurii de transport gaze din România și conformarea sa la cerințele reglementărilor europene în domeniu.

## Continuitatea activității și asigurarea siguranței și securității energetice

- ✚ Creșterea nivelului de securitate al SNT și siguranță în aprovizionarea cu gaze naturale
- ✚ Piețe energetice competitive – prin crearea condițiilor tehnice necesare pentru dezvoltarea pieței gazelor naturale
- ✚ Modernizarea Sistemului de Guvernanță Corporativă

## Creșterea COMPETITIVITĂȚII companiei

- ✚ Dezvoltarea și modernizarea tuturor proceselor operaționale
- ✚ Creșterea eficienței energetice și diminuarea impactului negativ al proceselor tehnologice asupra mediului

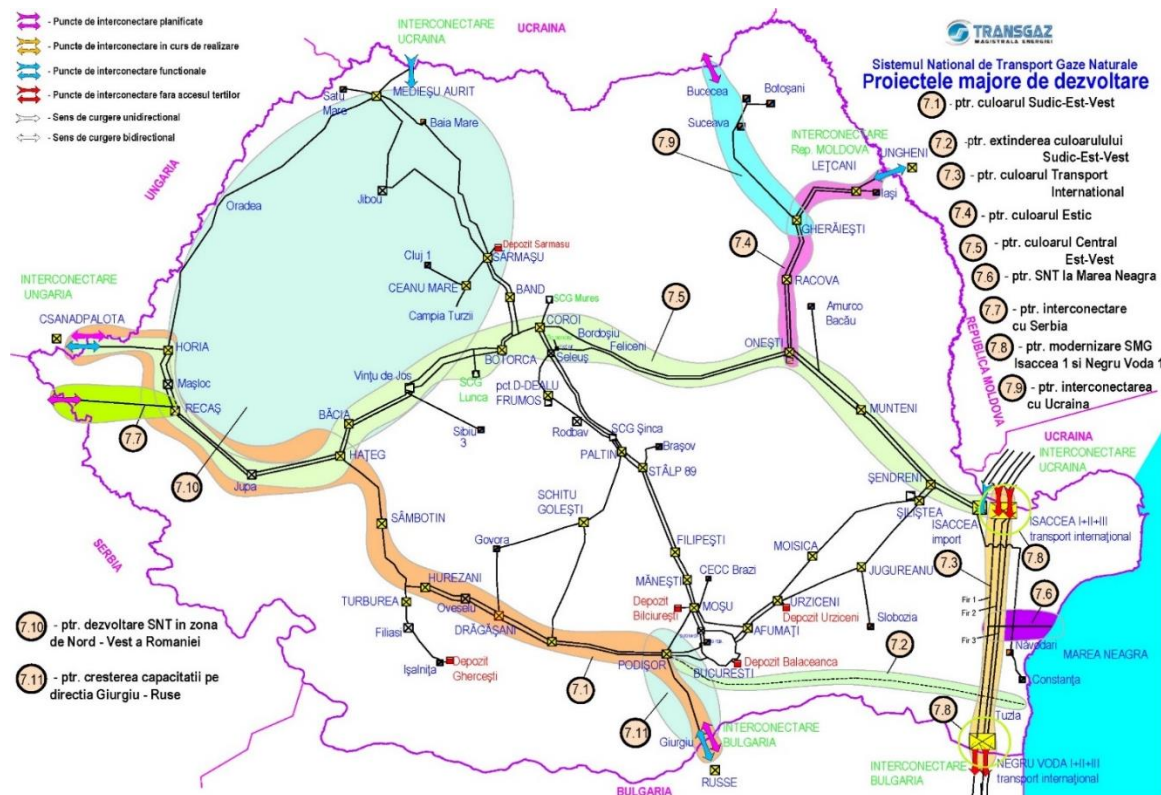
## Creșterea gradului de DEZVOLTARE SUSTENABILĂ al companiei prin creșterea capitalului uman, informațional și organizațional și alinierea cu reglementările europene relevante pentru activitatea companiei și asigurarea sustenabilității

- ✚ Optimizarea procesului de management al resurselor umane
- ✚ Alinierea la reglementările europene relevante pentru activitatea companiei și asigurarea sustenabilității
- ✚ Optimizarea procesului de management al riscurilor
- ✚ Creșterea integrității instituționale

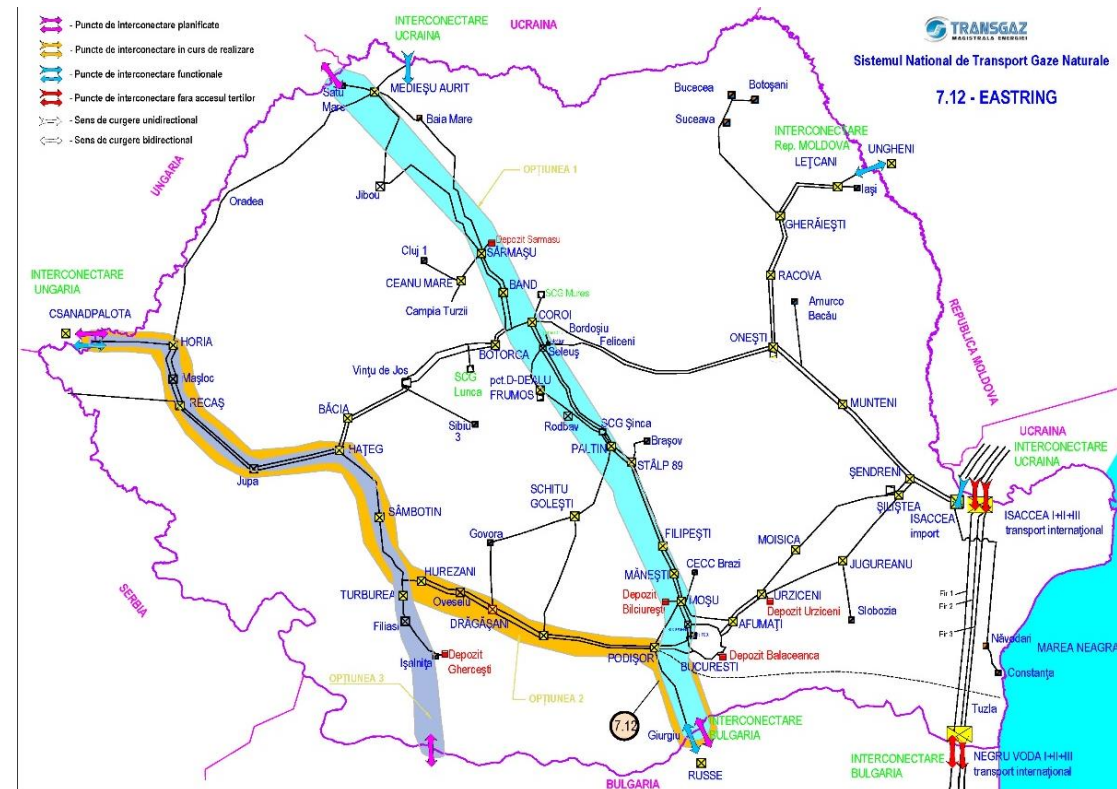
## Menținerea echilibrului financiar și al stabilității operaționale

- ✚ Asigurarea performanței financiare, economice și sociale
- ✚ Menținerea echilibrului financiar și a stabilității operaționale

## PROIECTE MAJORE



## EASTRING



| Nr. proiect | Proiectul                                                                                                                                                                                         | Valoarea estimată mil. Euro                  | Termen de finalizare           | Importanța proiectului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Statut proiect | Surse de finanțare (mil. Euro)               |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------|
| 7.1.1       | Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe <b>Coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria (Faza I)</b>                                                 | 478,6                                        | 2020                           | Asigurarea unei capacități de transport gaze naturale spre Ungaria de 1,75 mld. mc/an, respectiv de 1,5 mld. mc/an spre Bulgaria. Importanța proiectului la nivelul Uniunii Europene se reflectă prin nominalizarea Proiectului "Conductă de gaz din Bulgaria în Austria via România și Ungaria" atât pe prima, cât și pe a II-a și a III-a listă a proiectelor de interes comun. | FID            | Surse proprii: 97,76<br>Surse atrase: 380,84 |
| 7.1.2       | Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe <b>Coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria (Faza II)</b>                                                | 74,5                                         | 2022                           | Asigurarea unei capacități de transport gaze naturale spre Ungaria de 4,4 mld. mc/an, respectiv de 1,5 mld. mc/an spre Bulgaria. Importanța proiectului la nivelul Uniunii Europene se reflectă prin nominalizarea Proiectului "Conductă de gaz din Bulgaria în Austria via România și Ungaria" atât pe prima, cât și pe a II-a și a III-a listă a proiectelor de interes comun   | A non FID      | Surse proprii: 24,08<br>Surse atrase: 44,72  |
| 7.2         | Dezvoltarea pe teritoriul României a <b>Coridorului Sudic de Transport</b> pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre                                                             | 371,6                                        | 2022                           | Preluarea gazelor naturale ce urmează a fi produse în Marea Neagră în SNT în vederea transportului lor în România și pe piețele europene este de importanță strategică pentru Transgaz. Importanța proiectului la nivelul Uniunii Europene se reflectă prin nominalizarea Proiectului pe a II-a și a III-a listă a proiectelor de interes comun.                                  | A non FID      | Surse proprii: 180,2<br>Surse atrase: 180,2  |
| 7.3         | <b>Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu conducta de transport internațional gaze naturale T1</b> și reverse flow Isaccea                                             | <b>77,7</b><br>Etapa 1: 8,8<br>Etapa 2: 68,9 | Etapa 1: 2018<br>Etapa 2: 2020 | Transgaz implementează acest proiect pentru creșterea siguranței în alimentarea cu gaze naturale răspunzând totodată cerințelor Comisiei Europene. Menționăm faptul că acest proiect face parte din prima, a II-a și a III-a listă de proiecte de interes comun la nivelul UE și se va realiza în două faze.                                                                      | FID            | Surse proprii: 32,9<br>Surse atrase: 44,8    |
| 7.4         | <b>Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României</b> în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova | 174,25                                       | 2021                           | Asigurarea unei capacități de transport de 1,5 mld. mc/an în punctul de interconectare dintre sistemele de transport gaze naturale ale României și Republicii Moldova.                                                                                                                                                                                                            | FID            | Surse proprii: 44,89<br>Surse atrase: 129,36 |
| 7.5         | <b>Amplificarea coridorului</b> bidirecțional de transport gaze naturale <b>Bulgaria-România-Ungaria-Austria (BRUA-Faza III)</b>                                                                  | 530                                          | 2025                           | În funcție de creșterea producției din off-shore Marea Neagră se are în vedere dezvoltarea suplimentară a rețelei: o rută suplimentară prin centrul României și o nouă interconectare cu Ungaria.                                                                                                                                                                                 | LA non FID     | Surse proprii: 185,5<br>Surse atrase: 344,5  |
| 7.6         | <b>Noi dezvoltări ale SNT în scopul preluării gazelor de la țărmul Mării Negre</b>                                                                                                                | 9,14                                         | 2021                           | Crearea unui punct suplimentar de preluare gaze naturale din perimetrele de exploatare off-shore ale Mării Negre.                                                                                                                                                                                                                                                                 | FID            | Surse proprii: 3,19<br>Surse atrase: 5,95    |
| 7.7         | <b>Interconectare România-Serbia</b>                                                                                                                                                              | 56,21                                        | 2021                           | Realizarea unei conducte de interconectare cu Serbia în vederea diversificării surselor de aprovizionare și creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune.                                                                                                                                                                                                  | A non FID      | Surse proprii: 18,82<br>Surse atrase: 34,94  |



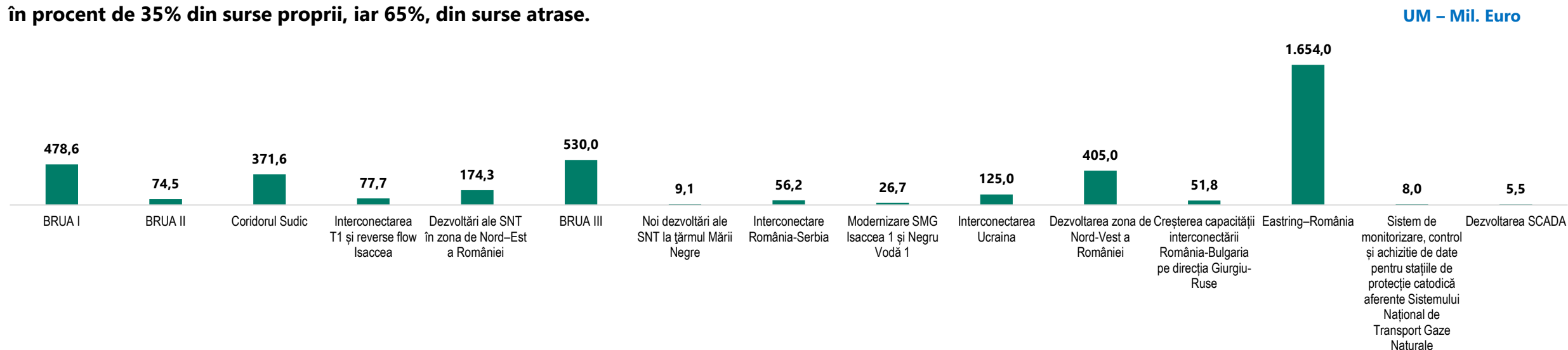
| Nr. proiect | Proiectul                                                                                                                                          | Valoarea estimată mil. Euro                              | Termen de finalizare                                  | Importanța proiectului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Statut proiect | Surse de finanțare (mil. Euro)                |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------|
| 7.8         | Modernizare SMG Isaccea 1 și Negru Vodă 1                                                                                                          | 26,65                                                    | 2021                                                  | Modernizarea stațiilor de măsurare gaze din punctele de interconectare pentru creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune.                                                                                                                                                                                                                                                            | FID            | Surse proprii: 9,33<br>Surse atrase: 17,32    |
| 7.9         | Interconectarea sistemului național de transport gaze naturale cu sistemul de transport gaze naturale din Ucraina, pe direcția Gherăești-Siret     | 125                                                      | 2025                                                  | Realizarea unui interconectări cu Ucraina pe direcția Gherăești-Siret, în completarea proiectului privind dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României, în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei .                                                                                                                                                                                | LA non FID     | Surse proprii: 43,75<br>Surse atrase: 81,25   |
| 7.10        | Dezvoltarea/Modernizarea infrastructurii de transport gaze naturale în zona de Nord-Vest a României                                                | 405                                                      | Etapa 1<br>2022<br>Etapa 2<br>2025<br>Etapa 3<br>2026 | Creșterea capacităților de transport din zona de Nord-Vest a României pentru asigurarea tendințelor de creșteri de consum din regiune.                                                                                                                                                                                                                                                                        | LA non FID     | Surse proprii: 141,75<br>Surse atrase: 263,25 |
| 7.11        | Creșterea capacității de transport gaze naturale a interconectării România-Bulgaria pe direcția Giurgiu-Ruse                                       | 51,8                                                     | 2027                                                  | Îmbunătățirea aprovizionării cu gaze naturale a zonei.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | LA non FID     | Surse proprii: 18,13<br>Surse atrase: 33,67   |
| 7.12        | Eastring-România                                                                                                                                   | Faza 1:<br>1.297<br>România<br>Faza 2:<br>357<br>România | Faza 1:<br>2025<br>Faza 2:<br>2030                    | EASTRING va fi deschis pentru surse bine stabilite precum și pentru surse alternative. Acesta va aduce gaze din noi surse din Regiunile Caspică/Est Mediteraneană/Marea Neagră/Orientul Mijlociu. În același timp, va asigura aprovizionarea Europei de Sud-Est din HUB-urile de gaze europene. Capacitatea totală va fi disponibilă oricărui transportator sau furnizor.                                     | LA non FID     | Surse proprii: 578,9<br>Surse atrase: 1.075,1 |
| 7.13        | Sistem de monitorizare, control și achiziție de date pentru stațiile de protecție catodică aferente Sistemului Național de Transport Gaze Naturale | 8                                                        | 2023                                                  | Oferă posibilitatea setării, monitorizării și operării clare și precise de la distanță al punctelor de interes ale sistemului, elimină costurile de citire a datelor, evită situațiile în care datorită condițiilor meteo nu este posibilă citirea datelor și erorile umane, permite control distribuit al locațiilor, reduce costurile cu operarea și mentenanța, reduce considerabil timpul de configurare. | LA non FID     | Surse proprii: 2,8<br>Surse atrase: 5,2       |
| 7.14        | Dezvoltarea sistemului SCADA pentru Sistemul Național de Transport Gaze Naturale                                                                   | 5,5                                                      | 2023                                                  | Modernizarea infrastructurii de transport gaze naturale prin modernizarea arhitecturii hardware și software.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | LA non FID     | Surse proprii: 1,9<br>Surse atrase: 3,6       |

Modalitățile de finanțare luate în considerare pentru realizarea proiectelor majore de dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale în perioada 2019 – 2028 sunt constituite din:

- surse proprii;
- surse atrase.

Valoarea Proiectelor Majore ale Transgaz pentru perioada 2019-2028, cu statut FID și A non FID, estimată la aprox.1,25 miliarde euro, va fi acoperită în procent de 35% din surse proprii, iar 65%, din surse atrase.

SNTGN Transgaz SA se preocupă, prin eforturi susținute, de obținerea de asistență financiară nerambursabilă pentru finanțarea proiectelor de investiții cu impact asupra modernizării, rețehnologizării și dezvoltării infrastructurii SNT, în vederea obținerii unui mix de finanțare care să asigure cel mai redus cost în finanțarea programului de dezvoltare.



**BENEFICIILE PROIECTELOR**

integrarea pieței de gaze naturale și interoperabilitatea sistemelor de transport gaze naturale din regiune;

convergența prețului gazelor naturale în regiune;

creșterea flexibilității sistemului european de transport gaze naturale prin realizarea de interconectări în flux bidirecțional;

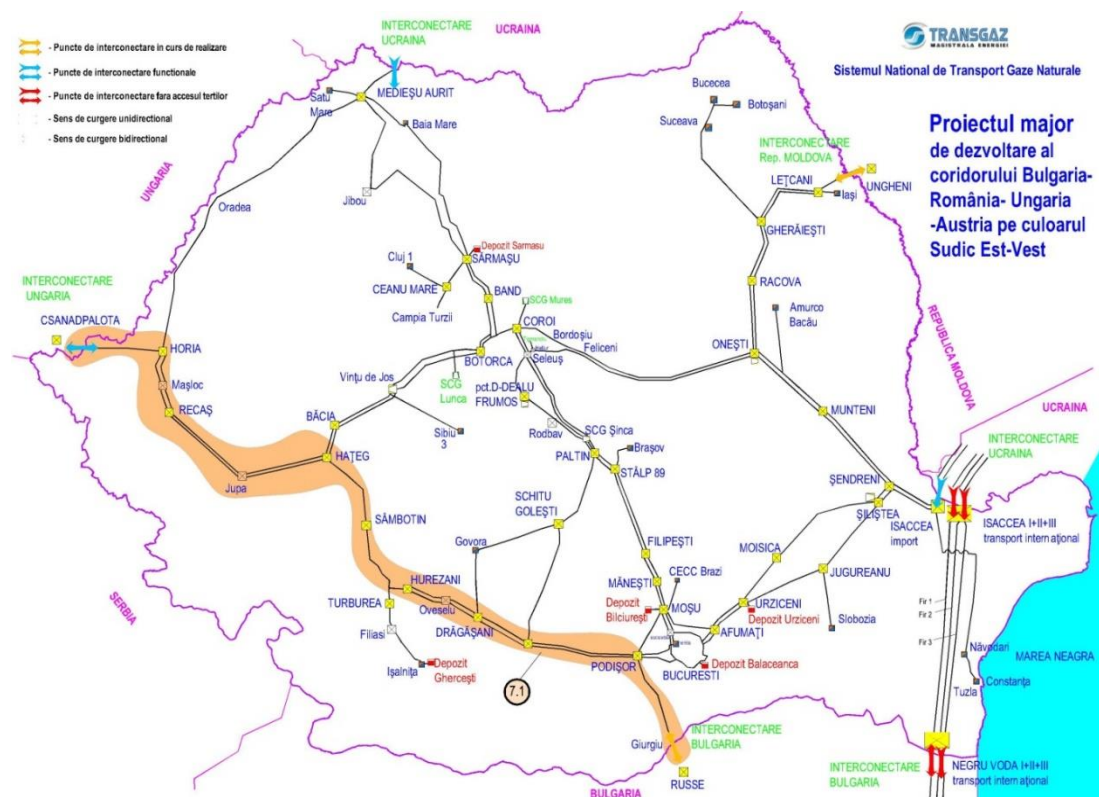
deschiderea accesului României și Uniunii Europene spre o nouă sursă de gaze naturale -prin interconectarea coridorului BULGARIA – ROMÂNIA – UNGARIA – AUSTRIA cu Marea Neagră;

creșterea concurenței pe piața europeană de gaze naturale prin diversificarea surselor, a traseelor de transport și a companiilor active în această regiune;

creșterea securității aprovizionării cu gaze naturale;

reducerea gradului de dependență de importul de gaze naturale din Rusia;

impulsionarea dezvoltării producției de energie regenerabilă în regiune (în mod special energie eoliană și solară) având în vedere posibilitatea utilizării gazelor naturale ca variantă de rezervă pentru energiile regenerabile, fapt care conduce la creșterea semnificativă a gradului de sustenabilitate a proiectelor propuse.



## Scop:

- dezvoltarea capacității de transport gaze naturale între interconectările dintre sistemul românesc de transport gaze naturale și sistemele similare ale Bulgariei și Ungariei

## Capacitate:

- 1,75 mld. mc/an spre Ungaria
- 1,50 mld. mc/an spre Bulgaria

## Investiții necesare:

- conductă de 32"x63 bar ~479 km
- 3 stații de comprimare SC Jupa, SC Podișor și SC Bibești și (inaugurate și puse în funcțiune în sept și oct 2019 și respectiv aug.2020)

## Costuri totale estimate:

- 478,6 mil. Euro

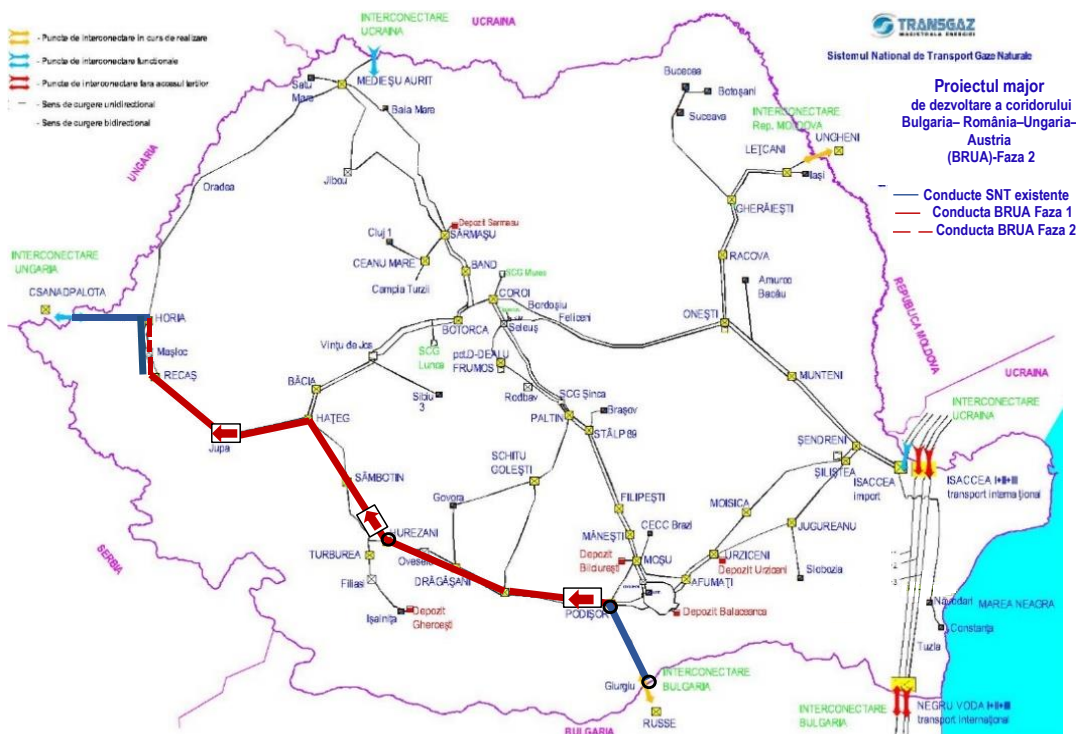
**Contribuția E.U. : 179 mil. Euro**

**Decizie finală de investiție – 2016**

**Punere în funcțiune estimată - 2020**

**Conectarea României la tranzitul învecinat**





## Scop:

- proiectul vizează creșterea fluxului de gaze spre Ungaria prin interconectorul Horia – Csanadpalota

## Creșterea capacității:

- de la 1,75 mld. mc/an la 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

## Investiții necesare:

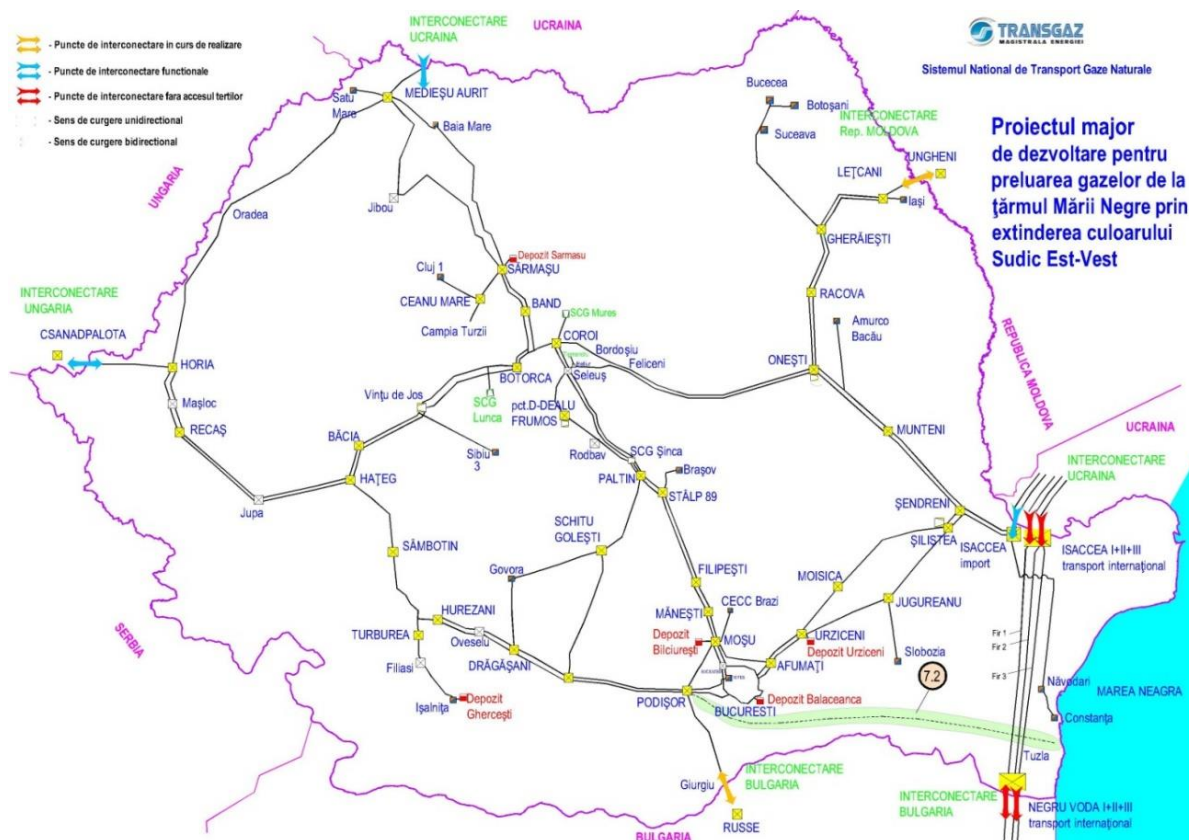
- conductă Recaş-Horia 32"x63 bar ~50 km
- creșterea capacității celor 3 stații de comprimare existente (Jupa, Bibești, Podișor) prin montarea unui agregat suplimentar în fiecare stație
- amplificare SMG Horia

## Costuri totale estimate:

- 74,5 mil. Euro

**Punere în funcțiune estimată - 2022**

*Finalizarea Fazei 2 depinde de finalizarea cu succes a procedurii de Sezon Deschis angajant pentru rezervarea de capacitate la IP Csanadpalota și de calendarul de derulare a acestei proceduri.*



Punere în funcțiune estimată 2022

## Scop:

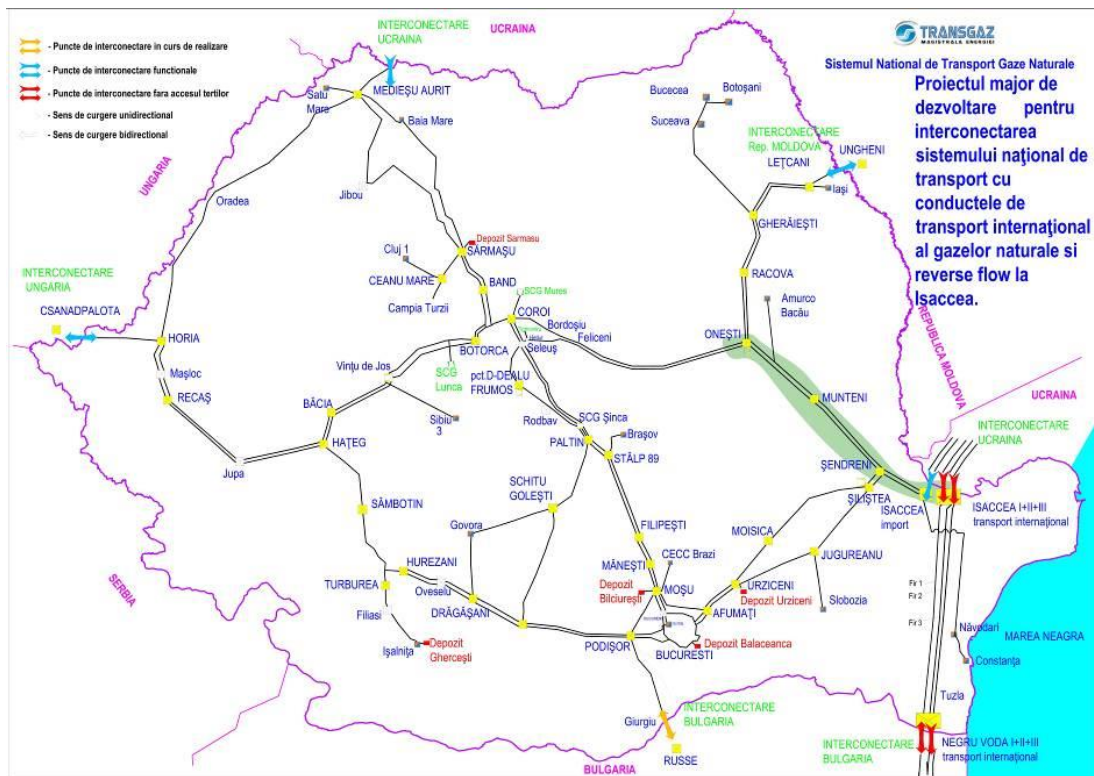
- crearea unei infrastructuri de transport pentru preluarea gazelor naturale ce urmează a fi produse în Marea Neagră

## Investiții necesare:

- conducta Țărmul Mării Negre–Amzacea, în lungime de 32,5 km, Ø 48" (Dn1200)
- conducta Amzacea–Podișor, în lungime de 275,9 km, Ø 40" (Dn1000)

## Costuri totale estimate:

- 371,6 mil. Euro



## Scop:

- crearea unui culoar de transport între Bulgaria, România și Ucraina
- asigurarea fluxurilor fizice reversibile în punctul Negru Vodă 1, conf. Reg. UE 994/2010

## Investiții necesare:

### Faza 1

- reabilitarea conductei Dn800 Onești-Cosmești
- interconectare Isaccea

### Faza 2

- modernizare SCG Siliștea, NT Siliștea
- modernizare SCG Onești, NT Onești
- modernizare SCG Șendreni, NT Șendreni

## Costuri totale estimate:

- 77,7 mil. Euro

Decizie finală de investiție – 2018

Punere în funcțiune - 2018 – Faza I  
 Punere în funcțiune estimată - 2020 – Faza II

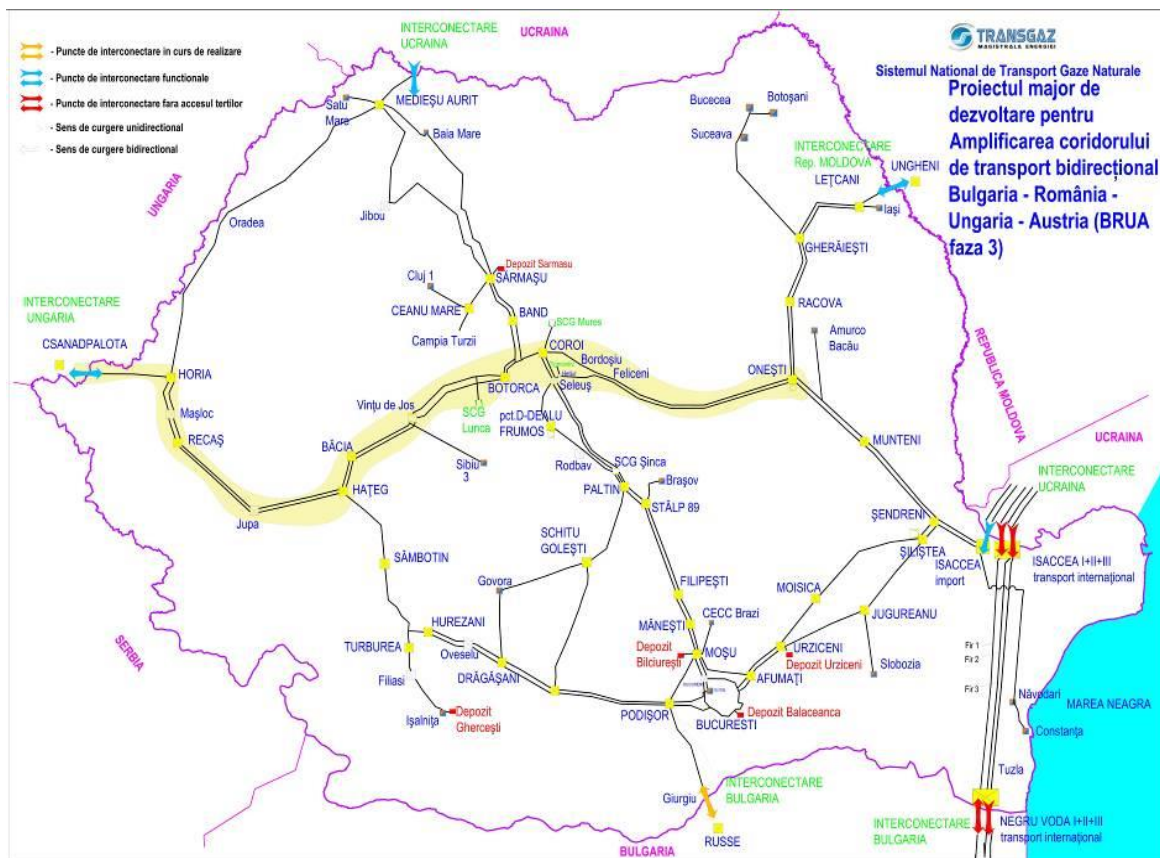


- îmbunătățirea aprovizionării cu gaze naturale a zonei de nord-est a României
- asigurarea unei capacități de transport de 1,5 mld.mc/an în punctul de interconectare dintre sistemele de transport gaze naturale ale României și Republicii Moldova

- construirea unei conducte Dn 700, pe direcția Onești – Gherăești în lungime de 104,1 km
- construirea unei conducte Dn 700, pe direcția Gherăești-Lețcani în lungime de 61,05 km
- construirea unei stații de comprimare la Onești de 9,14 MW
- construirea unei stații de comprimare la Gherăești de 9,14 MW

- **174,25 mil. Euro**





Data de finalizare estimată - 2025

## Scop:

- dezvoltarea capacității de transport gaze naturale pe culoarul Onești-Coroi-Hățeg-Nădlac în funcție de volumele de gaze naturale disponibile la țărmul Mării Negre sau din alte perimetre on-shore

## Investiții necesare:

- reabilitarea unor conducte existente ce aparțin SNT
- înlocuirea unor conducte existente ce aparțin SNT sau conducte noi instalate în paralel cu conductele existente
- dezvoltarea a 4 sau 5 stații noi de comprimare

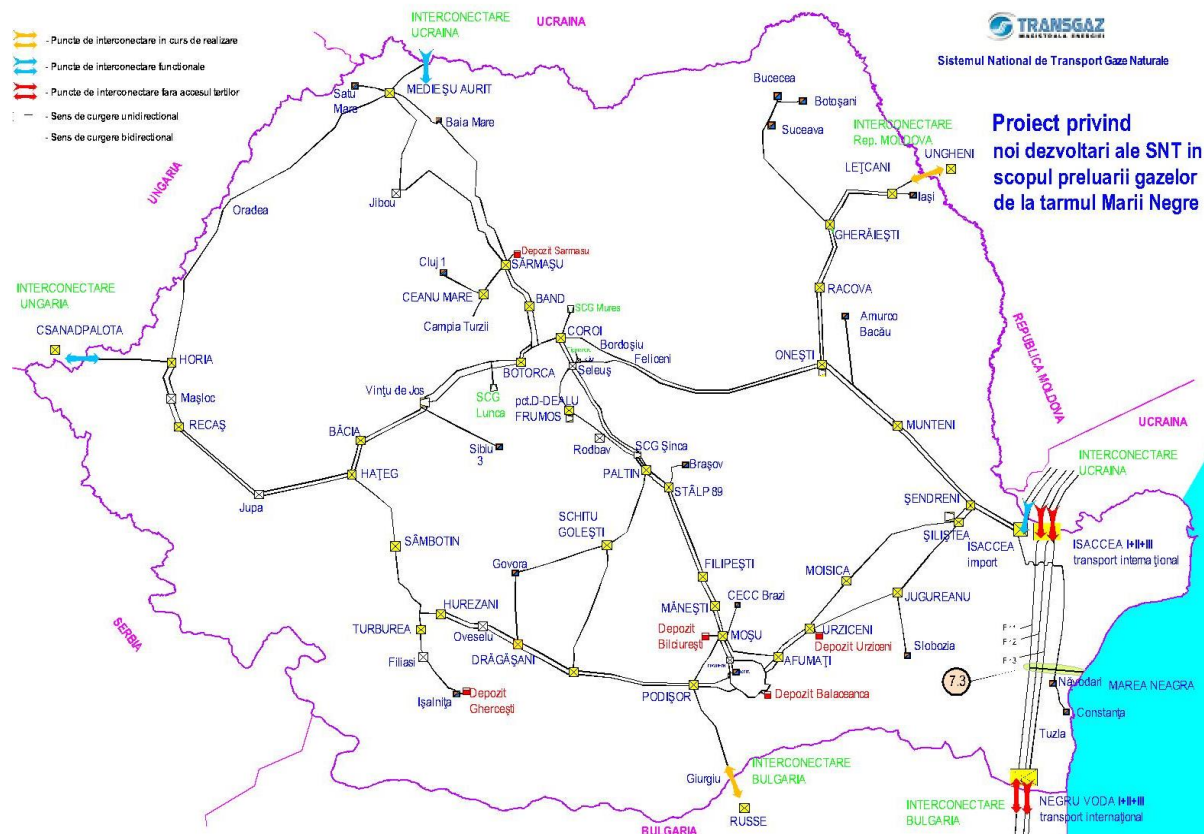
## Creșterea capacității:

- 4,4 mld. mc/an spre Ungaria

## Costuri totale estimate:

- 530 mil. Euro





Punere în funcțiune estimată 2021

## Scop:

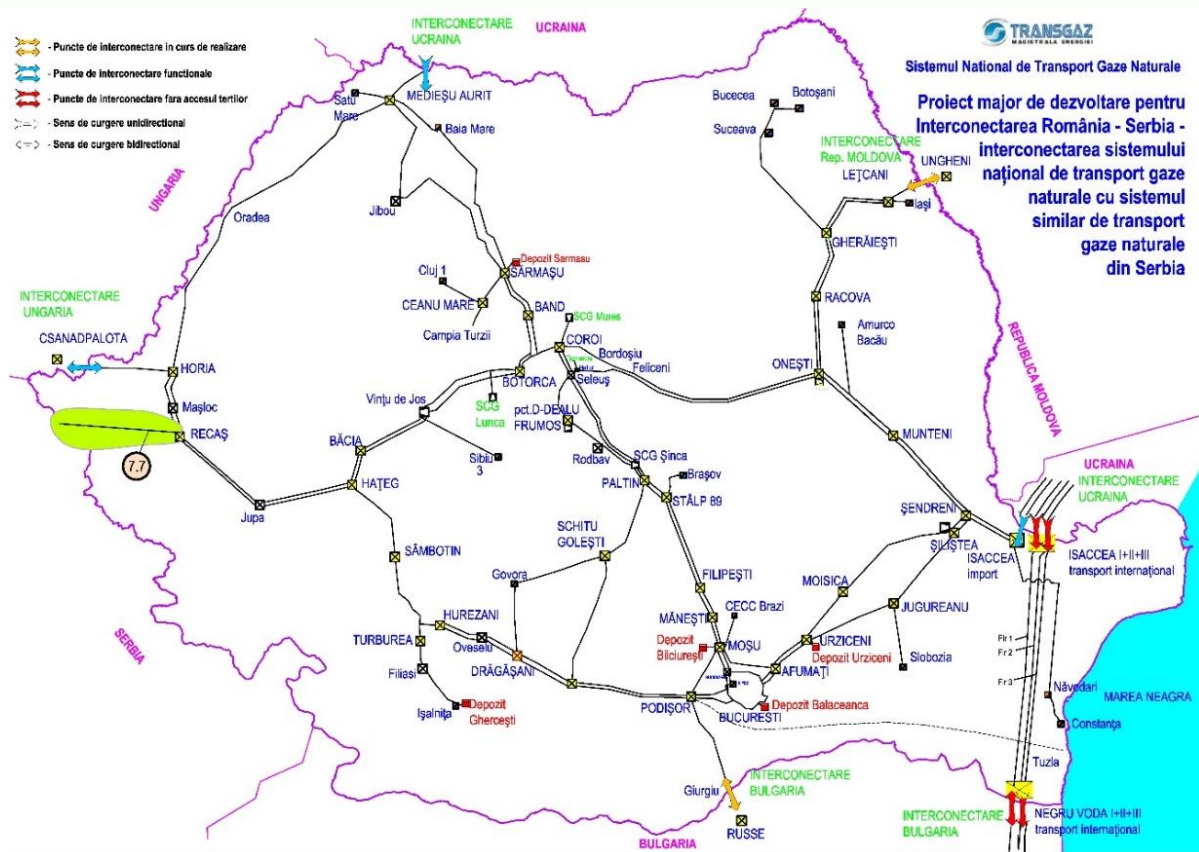
- crearea unui punct suplimentar de preluare a gazelor naturale descoperite în perimetrele de exploatare submarine ale Mării Negre

## Investiții necesare:

- construirea unei conducte de transport gaze naturale în lungime de 24,37 km, DN 500, de la țărmul Mării Negre până la conducta existentă de transport internațional T1

## Costuri totale estimate:

- 9,14 mil. Euro



## Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

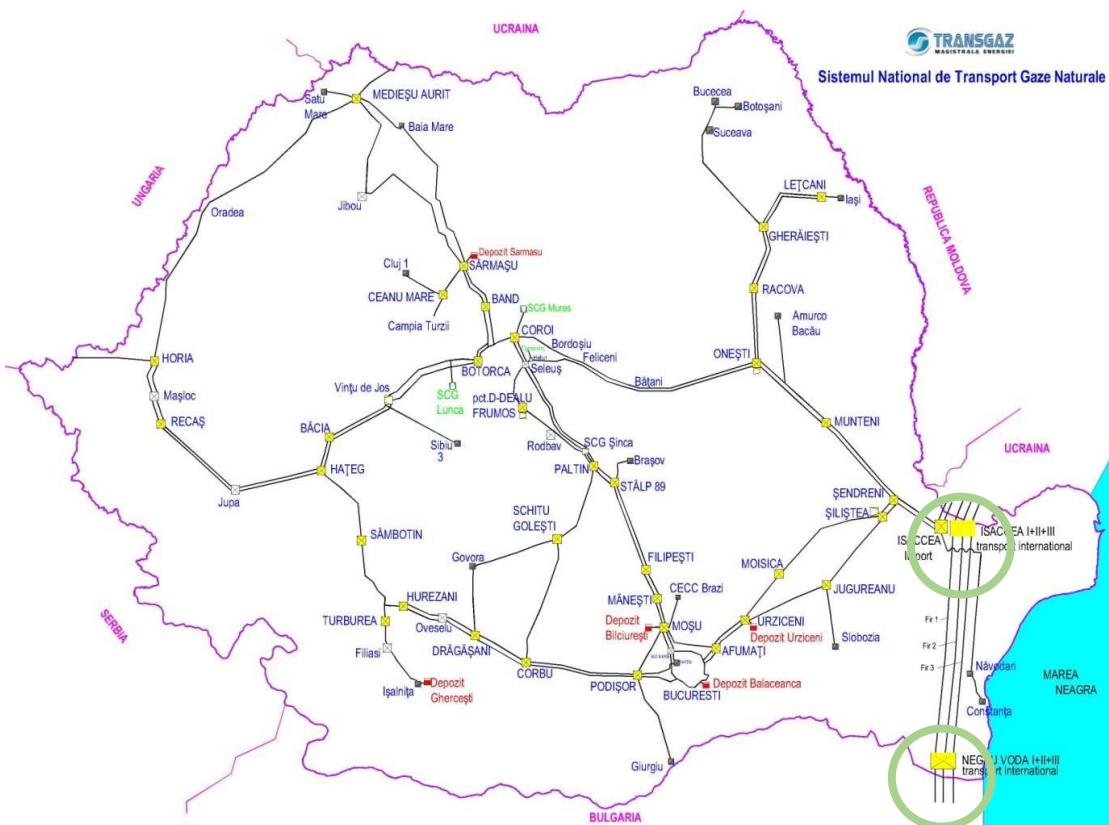
## Investiții necesare:

- construirea unei conducte noi de interconectare pe direcția Receaș-Mokrin în lungime de aprox. 97 km din care aprox. 85 km pe teritoriul României și 12 km pe teritoriul Serbiei, care se va cupla la conducta BRUA
- contruirea unei SMG la Comloșu Mare

## Costuri totale estimate:

- 56,21 mil. Euro

Punere în funcțiune estimată - 2021



## Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

## Investiții necesare:

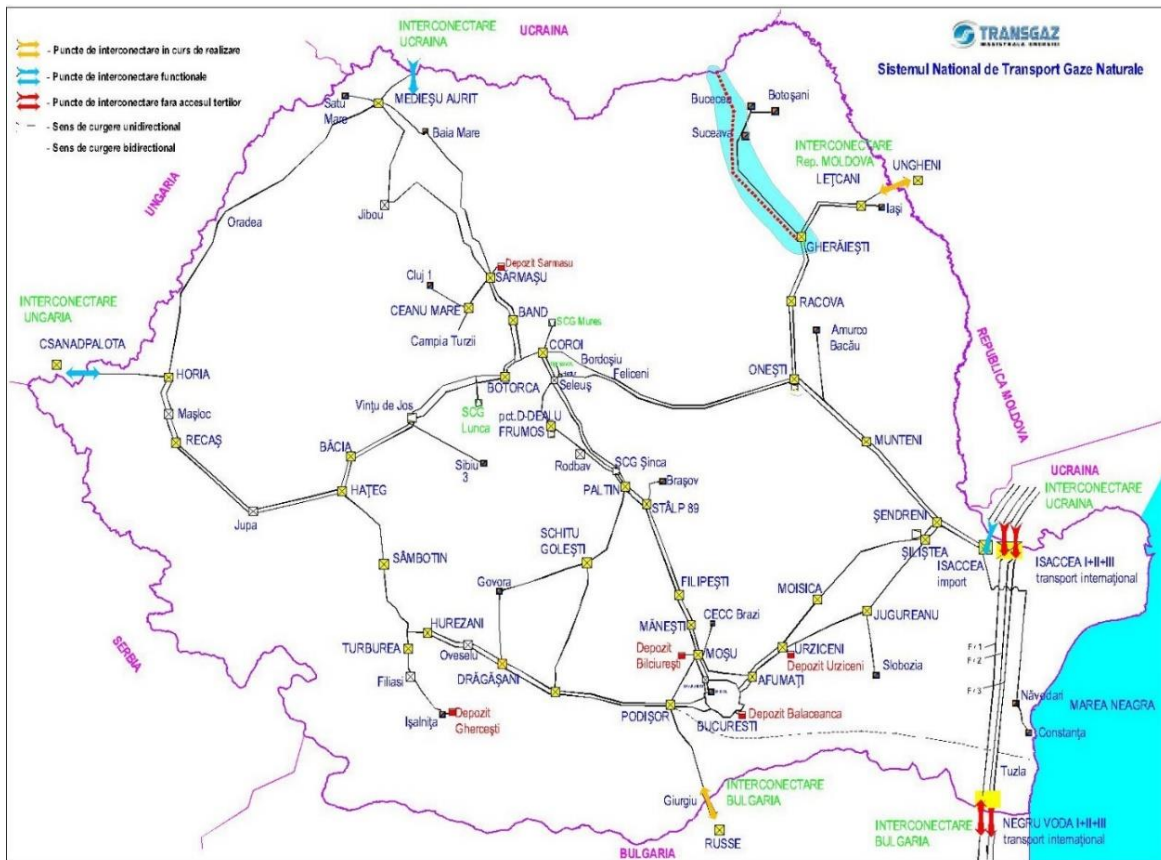
- construirea a două stații noi de măsurare gaze naturale care să le înlocuiască pe cele existente. În cazul SMG Isaccea 1 stația se construiește în incinta stației existente iar în cazul SMG Negru Vodă 1, pe un amplasament situat în apropierea amplasamentului stației existente

## Costuri totale estimate actualizate conform ultimei fișe de proiect ~ 26,65 mil. Euro:

- 13,88 mil. Euro - modernizare SMG Isaccea 1
- 12,77 mil. Euro - modernizare SMG Negru Vodă 1

Decizie finală de investiție – 2018

Punere în funcțiune estimată – SMG Isaccea 1- 2020  
 Punere în funcțiune estimată – SMG Negru Vodă 1-2021



## Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

## Investiții necesare:

- construirea unei conducte de transport gaze naturale în lungime de aproximativ 130 km și a instalațiilor aferente, pe direcția Gherăești–Siret
- construirea unei stații de măsurare gaze transfrontaliere
- amplificarea stațiilor de comprimare Onești și Gherăești, dacă este cazul

## Costuri totale estimate:

- 125 mil. Euro

Punere în funcțiune estimată - 2025





- **crearea de noi capacități de transport gaze naturale**

- construirea unei conducte de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente pe direcția Horia–Medieșu Aurit
- construirea unei conducte de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente pe direcția Sărmășel–Medieșu Aurit
- construirea unei conducte de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente pe direcția Huedin–Aleșd
- construirea unei Stații de Comprimare Gaze Naturale la Medieșu Aurit

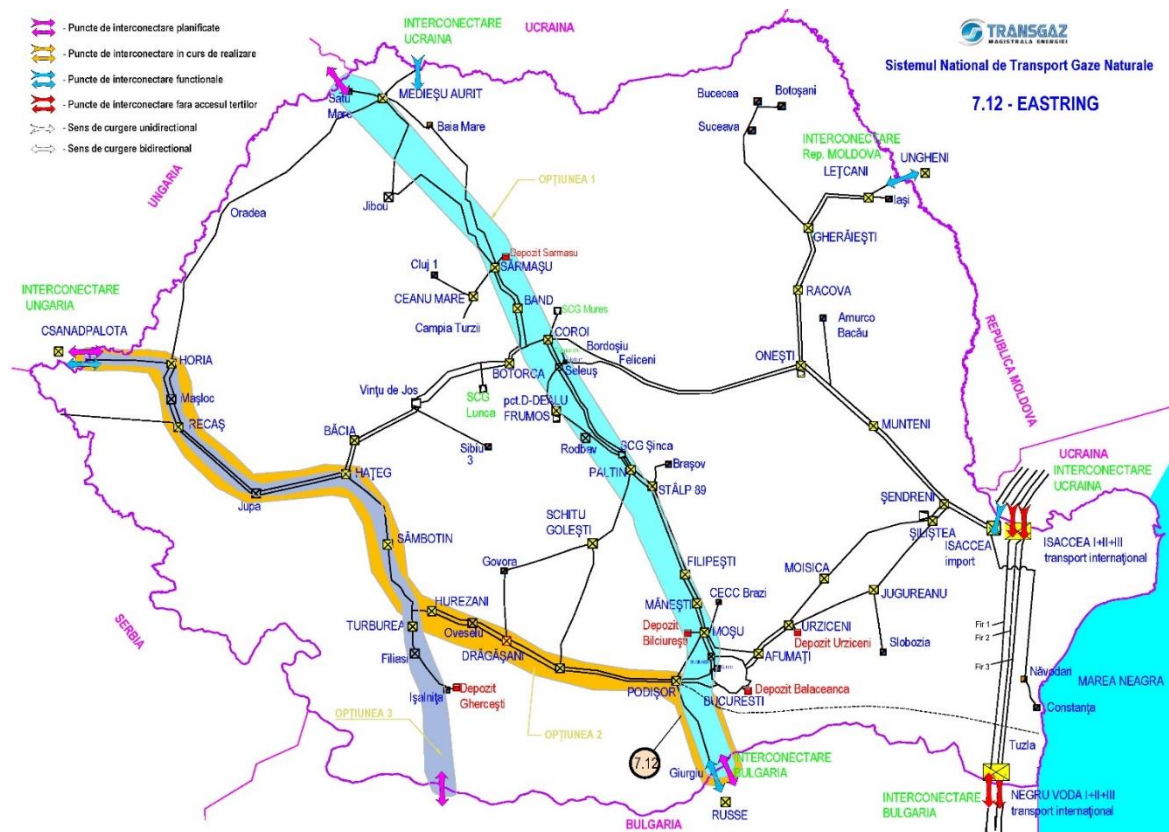
- **405 mil. Euro**



- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

- **construirea unei conducte noi de transport gaze naturale și a instalațiilor aferente**
- **construirea unei noi subtraversări la Dunăre**
- **amplificare SMG Giurgiu**

- **51,8 mil. Euro**



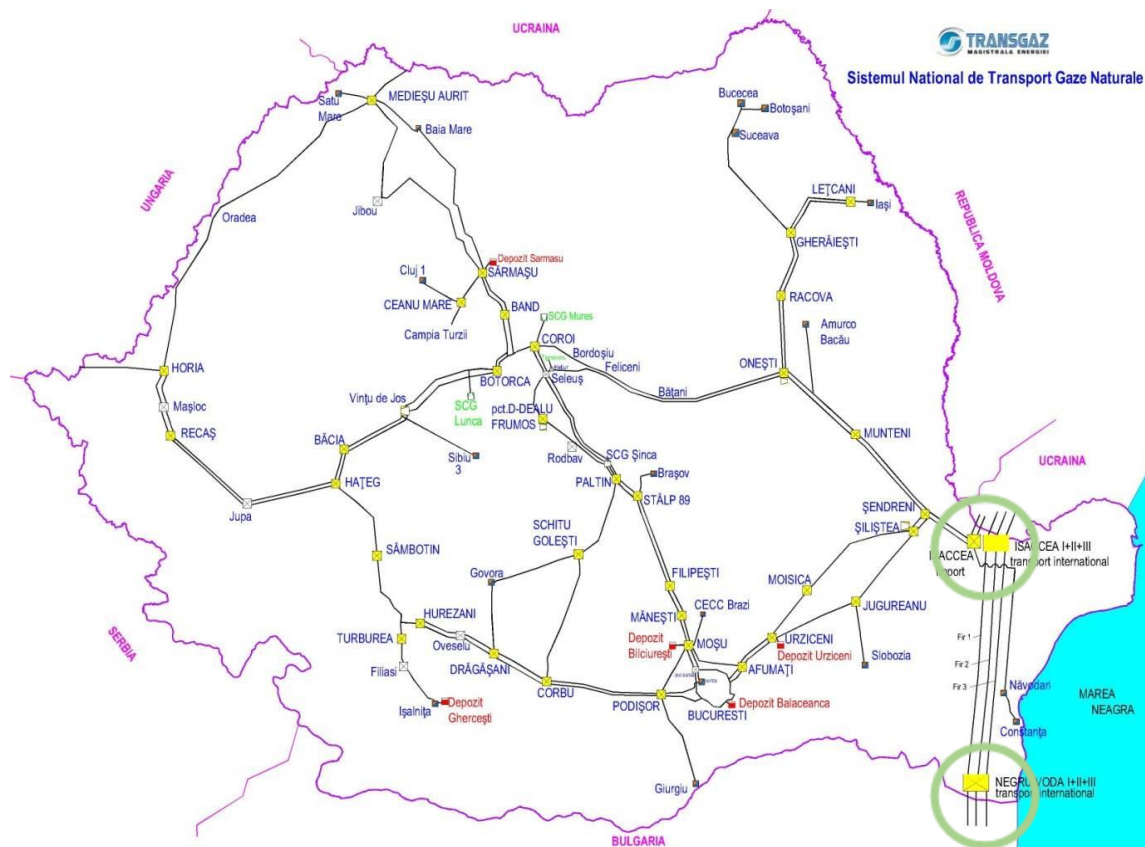
**Punere în funcțiune estimată – 2025 – Faza 1**  
**2030 – Faza 2**

**Scop:**

- **EASTRING va asigura cea mai rentabilă rută de transport, directă, între platformele de gaze din vestul Uniunii Europene și Regiunea Balcanică/Turcia de vest.**  
**Prin posibilitatea de a diversifica rutele de transport precum și sursele de aprovizionare, se va asigura siguranța în aprovizionare în întreaga regiune, în principal în țările Europei de Sud-Est.**  
**Conform studiului de fezabilitate, implementarea proiectului se va realiza în două faze, după cum urmează:**
  - **Faza 1 – Capacitate maximă de 20 mld. mc/an**
  - **Faza 2 – Capacitate maximă de 40 mld. mc/an**

**Costuri totale estimate :**

- Faza 1- 1.297 mil. Euro pentru România (2.600 mil. Euro - total)
- Faza 2 - 357 mil. Euro pentru România (739 mil. Euro - total)



**Punere în funcțiune estimată – 2024**

## Scop:

- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

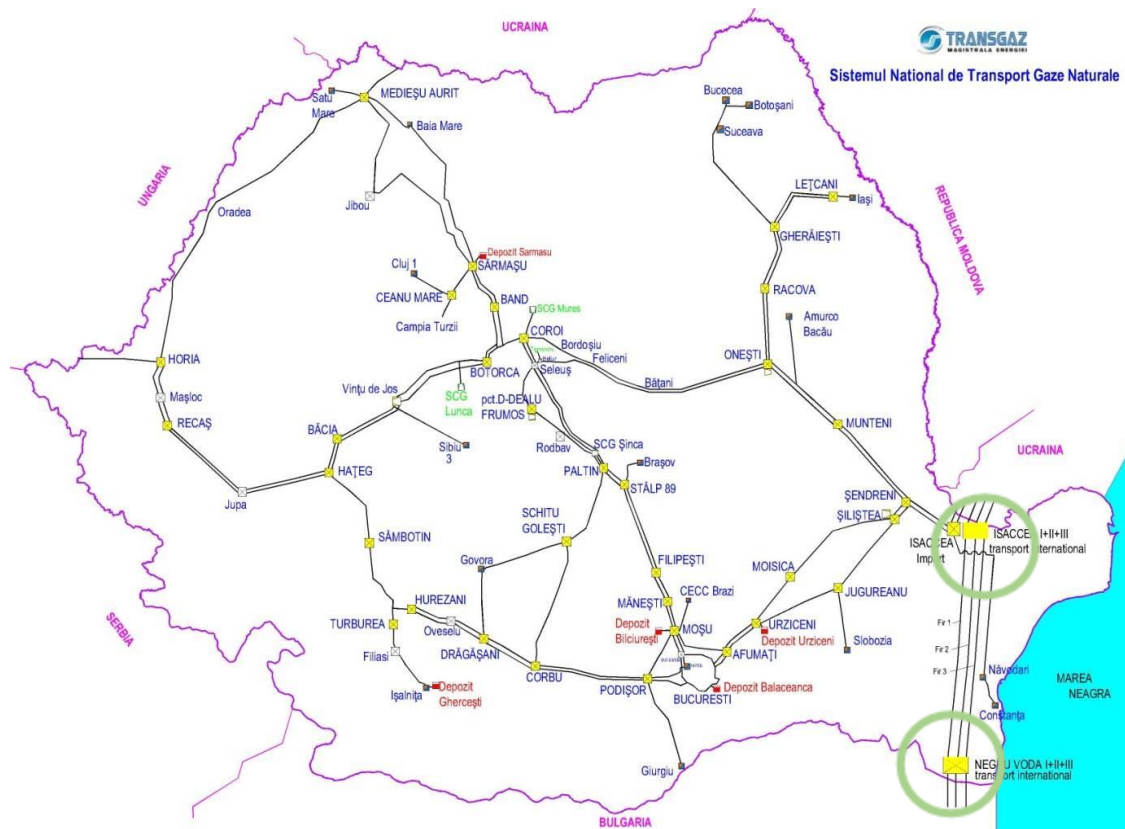
## Investiții necesare:

- modernizarea stațiilor de măsurare gaze naturale existente

## Costuri totale estimate:

- 26,65 mil. Euro





**Punere în funcțiune estimată – 2028**

## Scop:

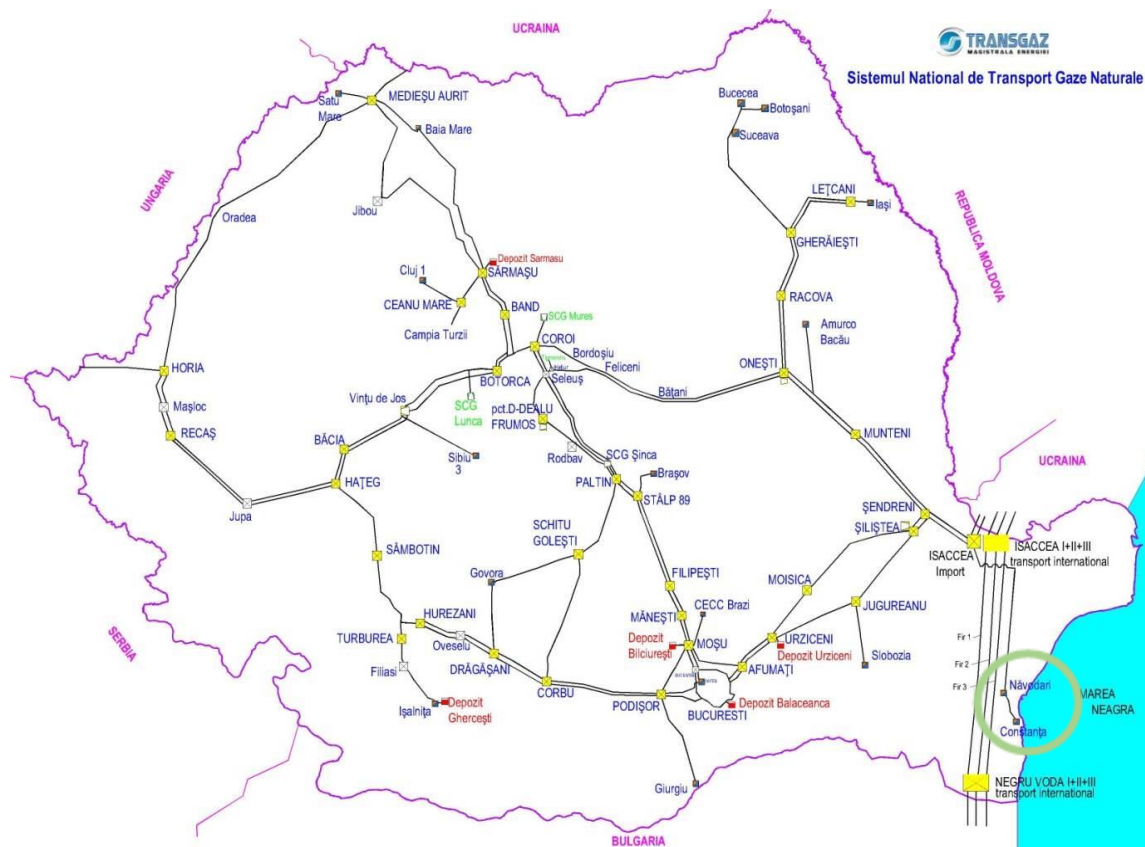
- creșterea gradului de asigurare a securității energetice în regiune

## Investiții necesare:

- modernizarea stațiilor de măsurare gaze naturale existente

## Costuri totale estimate:

- 26,65 mil. Euro



**Punere în funcţiune estimată – 2028**

## Scop:

- preluarea gazelor naturale de la ţărmul Mării Negre

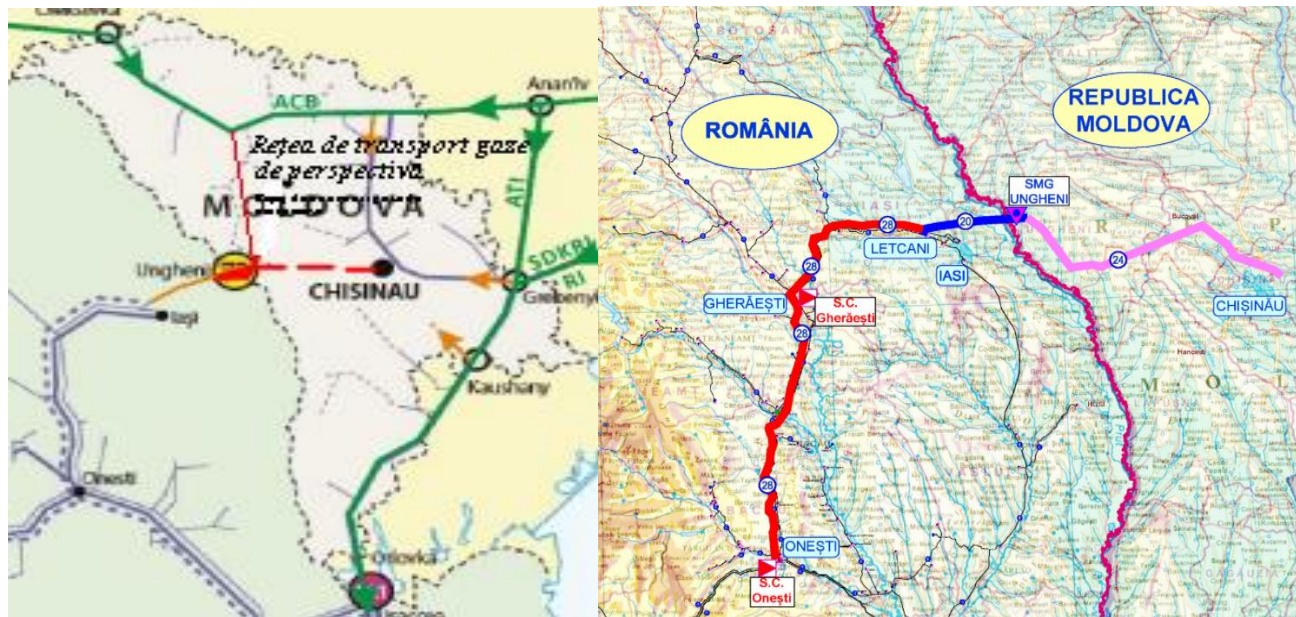
## Investiţii necesare:

- realizarea unei interconectări a Sistemului Naţional de Transport gaze naturale la terminalul GNL prin construirea unei conducte de transport gaze naturale, în lungime de cca 25 Km, de la ţărmul Mării Negre până la conductele T1 şi T2

## Costuri totale estimate:

- 19,6 mil. Euro

## Iași – Ungheni – Faza I; Ungheni – Chișinău – Faza II



|                                           |            |
|-------------------------------------------|------------|
| Punere în funcțiune/incepere operare      | Final 2019 |
| Finalizare Construcție complex Ghidighici | 2020       |

### Scopul proiectului:

Asigurarea creșterii gradului de interconectare dintre România și Republica Moldova în privința infrastructurii de transport gaze naturale, precum și diversificarea rutelor și a surselor de aprovizionare cu gaze naturale a Republicii Moldova.

### Proiectul a însemnat construirea următoarelor obiective:

- 4 Stații de Reglare Măsurare Gaze (la Semeni în Raionul Ungheni, Ghidighici, Petricani și Tohatini - municipiul Chișinău)
- conductă DN 600, presiunea 55 bar, cu o lungime de 120 km
- 11 grupuri de robinete pentru secționarea traseului conductei
- 2 conducte de distribuție gaze de la SRM Tohatin la sistemul de distribuție al municipiului Chișinău în lungime de aproximativ 3,2 km fiecare
- 1 conductă de distribuție gaze, medie presiune de la SRM Ghidighici la sistemul de distribuție al municipiului Chișinău în lungime de aproximativ 1,5 km
- 1 racord de 2,6 km către SRM Ghidighici, DN 300, PN 55 bar
- un nod de măsurare gaze bidirecțional la Tohatini ce va face legătura între conducta proiectată Ungheni – Chișinău și sistemul de transport gaze existent din Republica Moldova, exploatat de MOLDOVATRANSغاز
- un complex operațional la Ghidighici, unde va fi și sediul administrativ al VESTMOLDTRANSGAZ

### Valoare estimată:

- 93 milioane Euro



1. Situația rezultatului global la 31.12.2019



2. Situația poziției financiare la 31.12.2019



3. Factori de influență a veniturilor



4. Factori de influență a cheltuielilor



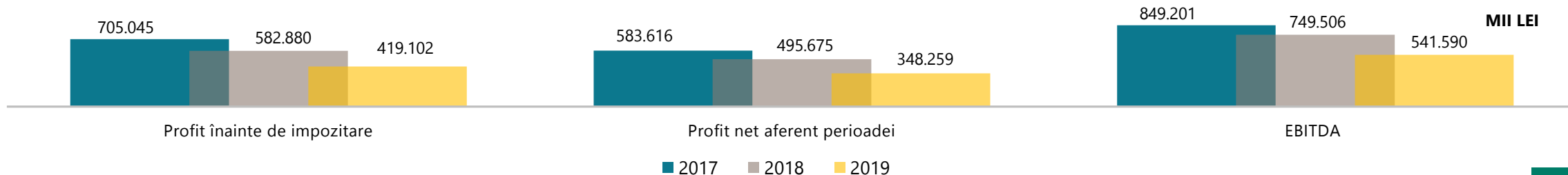
5. Principalii indicatori





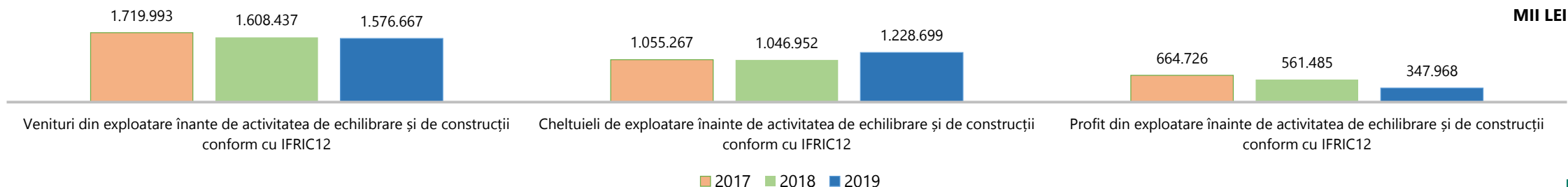
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31.12.2019 (1)**

| MII LEI                                                                                             | 2017           | 2018           | 2019           | Modificări<br>2019/2018 |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|-------------|
|                                                                                                     |                |                |                | Absolute                | Relative    |
| Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12  | 1.719.993      | 1.608.437      | 1.576.667      | -31.770                 | -2%         |
| Venituri din activitatea de echilibrare                                                             | 120.686        | 235.427        | 324.688        | 89.261                  | 38%         |
| Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12                                          | 63.950         | 405.794        | 868.357        | 462.563                 | 114%        |
| Venituri financiare                                                                                 | 190.546        | 46.844         | 98.952         | 52.108                  | 111%        |
| Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 | 1.055.267      | 1.046.952      | 1.228.699      | 181.747                 | 17%         |
| Cheltuieli cu gazele de echilibrare                                                                 | 120.686        | 235.427        | 324.688        | 89.261                  | 38%         |
| Costul activelor construite conform cu IFRIC12                                                      | 63.950         | 405.794        | 868.357        | 462.563                 | 114%        |
| Cheltuieli financiare                                                                               | 150.227        | 25.449         | 27.818         | 2.369                   | 9%          |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                                                 | <b>705.045</b> | <b>582.880</b> | <b>419.102</b> | <b>-163.779</b>         | <b>-28%</b> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                   | 121.429        | 87.205         | 70.843         | -16.363                 | -19%        |
| <b>Profit net aferent perioadei</b>                                                                 | <b>583.616</b> | <b>495.675</b> | <b>348.259</b> | <b>-147.416</b>         | <b>-30%</b> |
| <b>EBITDA</b>                                                                                       | <b>849.201</b> | <b>749.506</b> | <b>541.590</b> | <b>-207.916</b>         | <b>-28%</b> |
| Cifra de afaceri                                                                                    | 1.800.079      | 1.741.929      | 1.850.405      | 108.486                 | 6%          |



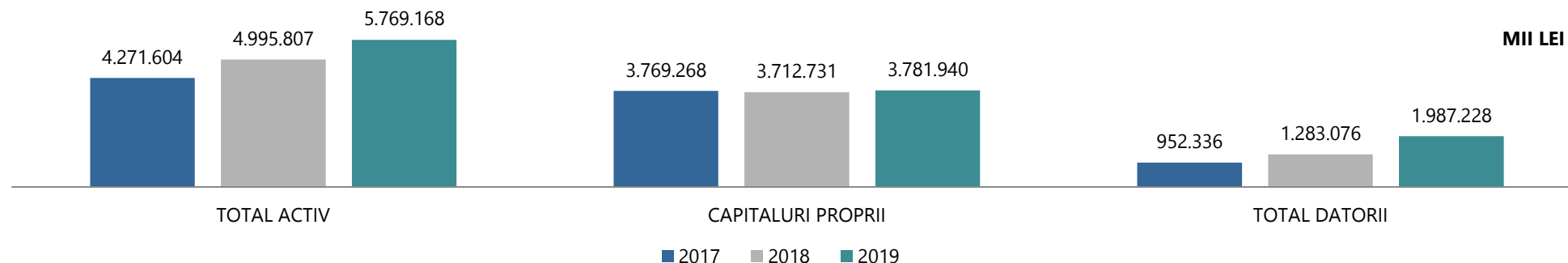
## SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31.12.2019 (2)

| MII LEI                                                                                                    | 2017             | 2018             | 2019             | Modificări<br>2019/2018 |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------|
|                                                                                                            |                  |                  |                  | Absolute                | Relative    |
| Venituri din activitatea de transport intern                                                               | 1.338.047        | 1.178.420        | 1.192.598        | 14.178                  | 1%          |
| Venituri din activitatea de transport internațional                                                        | 333.290          | 324.381          | 327.696          | 3.315                   | 1%          |
| Alte venituri                                                                                              | 48.656           | 105.636          | 56.373           | -49.263                 | -47%        |
| <b>Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</b>  | <b>1.719.993</b> | <b>1.608.437</b> | <b>1.576.667</b> | <b>-31.770</b>          | <b>-2%</b>  |
| Cheltuieli cu angajații                                                                                    | 385.228          | 382.451          | 413.647          | -31.196                 | -8%         |
| Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate                                                      | 105.032          | 96.881           | 99.267           | 2.386                   | 2%          |
| Cheltuieli cu redevențe                                                                                    | 167.134          | 151.027          | 151.283          | 256                     | 0%          |
| Întreținere și transport                                                                                   | 27.398           | 35.884           | 29.844           | -6.040                  | -17%        |
| Impozite și alte sume datorate statului                                                                    | 71.564           | 76.448           | 111.290          | 34.842                  | 46%         |
| Venituri/Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli                                            | 1.273            | 5.946            | 49.819           | 43.873                  | 738%        |
| Alte cheltuieli de exploatare                                                                              | 113.164          | 110.293          | 179.927          | 69.634                  | 63%         |
| Amortizare                                                                                                 | 184.475          | 188.022          | 193.622          | 5.601                   | 3%          |
| <b>Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</b> | <b>1.055.267</b> | <b>1.046.952</b> | <b>1.228.699</b> | <b>181.747</b>          | <b>17%</b>  |
| <b>Profit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</b>    | <b>664.726</b>   | <b>561.485</b>   | <b>347.968</b>   | <b>-213.517</b>         | <b>-38%</b> |

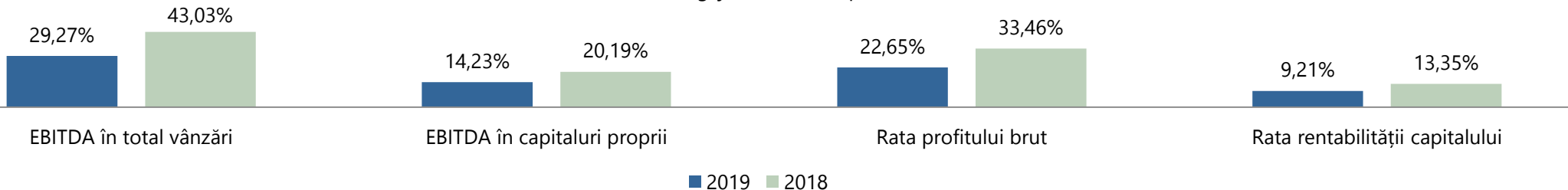
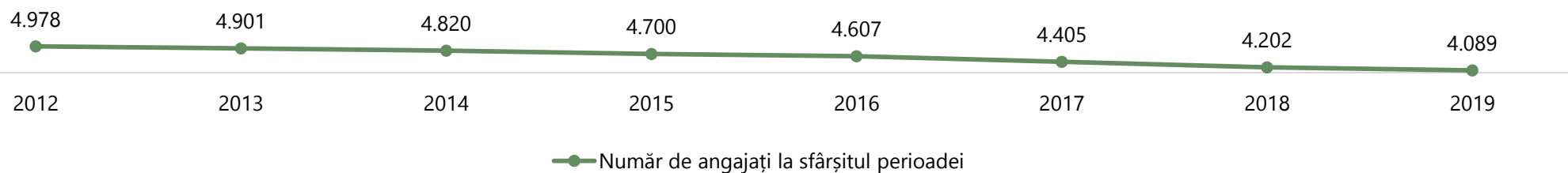
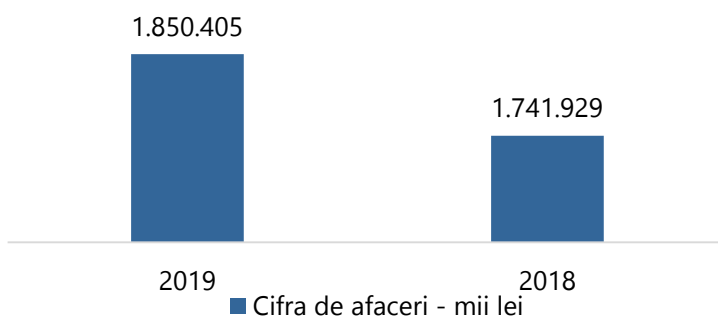


**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.12.2019**

| MII LEI                                    | 2017             | 2018             | 2019             | Modificări 2019/2018 |            |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------|
|                                            |                  |                  |                  | Absolute             | Relative   |
| Active imobilizate                         | 3.197.707        | 3.490.424        | 4.484.129        | 993.706              | 28%        |
| Active circulante                          | 1.523.897        | 1.505.384        | 1.285.039        | -220.345             | -15%       |
| <b>Total activ</b>                         | <b>4.721.604</b> | <b>4.995.807</b> | <b>5.769.168</b> | <b>773.361</b>       | <b>15%</b> |
| <b>Capitaluri proprii</b>                  | <b>3.769.268</b> | <b>3.712.731</b> | <b>3.781.940</b> | <b>69.209</b>        | <b>2%</b>  |
| Datorii pe termen lung                     | 678.734          | 864.288          | 1.489.789        | 625.501              | 72%        |
| Datorii curente                            | 273.603          | 418.788          | 497.439          | 78.651               | 19%        |
| <b>Total datorii</b>                       | <b>952.336</b>   | <b>1.283.076</b> | <b>1.987.228</b> | <b>704.152</b>       | <b>55%</b> |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b> | <b>4.721.604</b> | <b>4.995.807</b> | <b>5.769.168</b> | <b>773.361</b>       | <b>15%</b> |



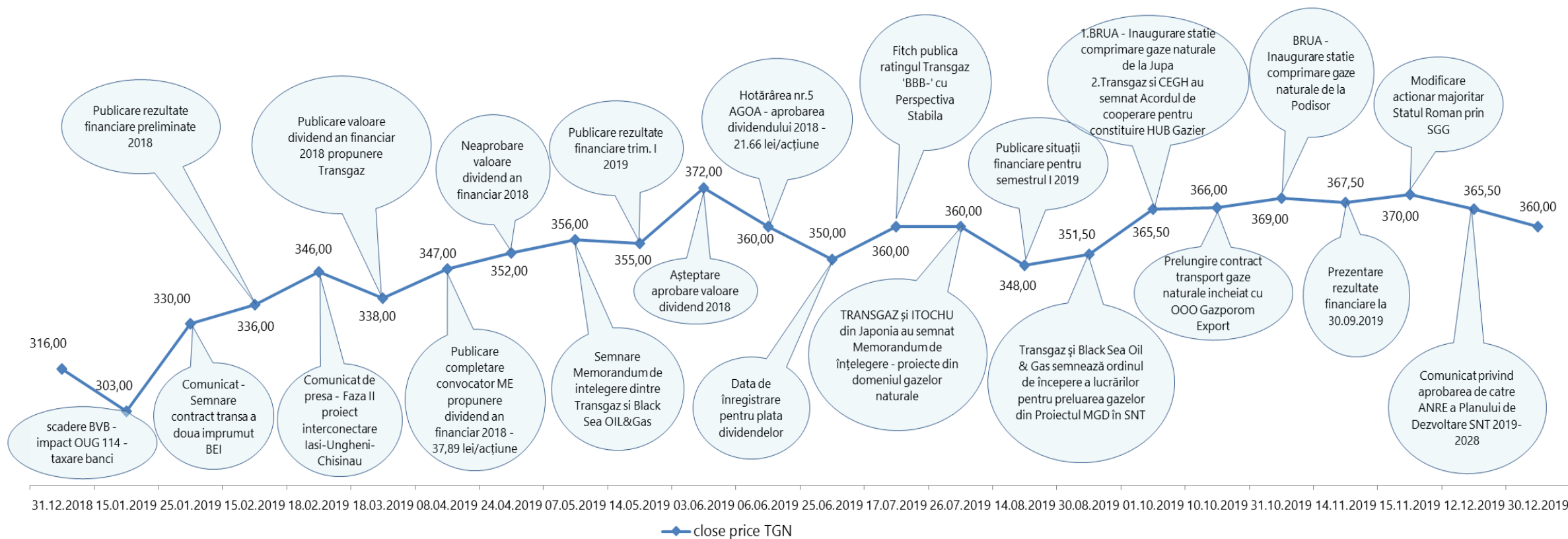
## PRINCIPALII INDICATORI



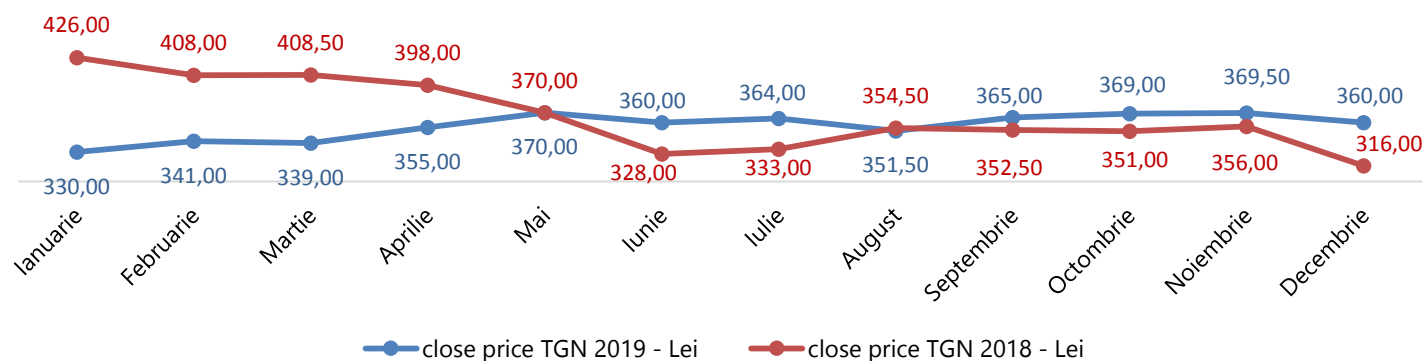
|                                         | 2019   | 2018   |
|-----------------------------------------|--------|--------|
| EBITDA în total vânzări                 | 29,27% | 43,03% |
| EBITDA în capitaluri proprii            | 14,23% | 20,19% |
| Rata profitului brut                    | 22,65% | 33,46% |
| Rata rentabilității capitalului         | 9,21%  | 13,35% |
| Lichiditatea curentă                    | 2,58   | 3,59   |
| Lichiditatea imediată                   | 1,60   | 2,99   |
| Gradul de îndatorare                    | 17,44% | 6,28%  |
| Rata de acoperire a dobânzii            | 80,40  | 222,77 |
| Viteza de rotație a debitorilor - zile  | 137,09 | 141,49 |
| Viteza de rotație a creditorilor - zile | 40,78  | 35,52  |



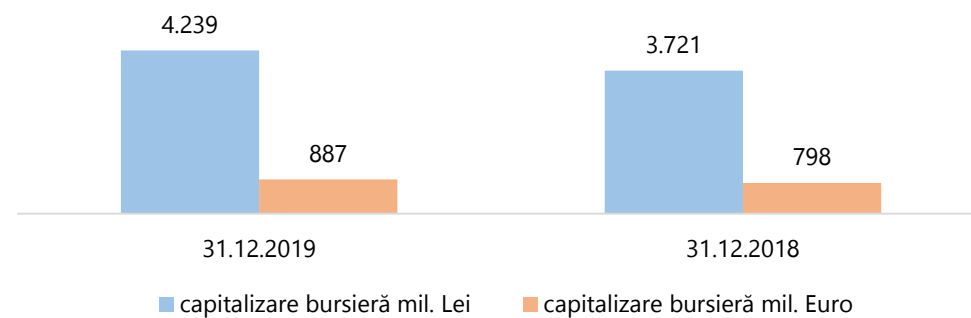
## PRINCIPALELE EVENIMENTE CORPORATIVE CARE AU INFLUENȚAT PREȚUL ACȚIUNII TGN ÎN ANUL 2019



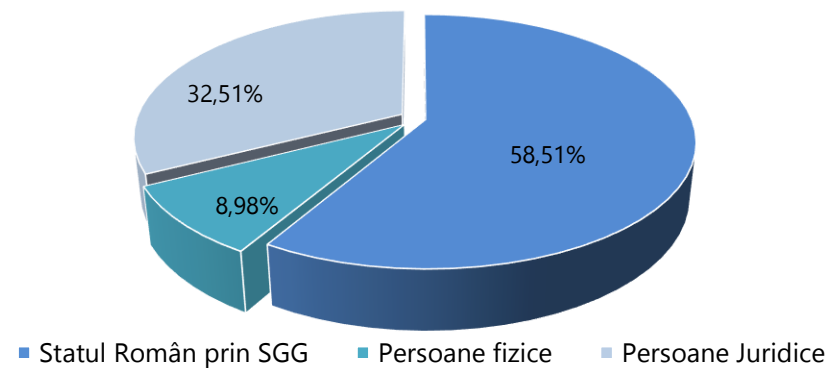
## EVOLUȚIA TGN (lei/acțiune)



## Capitalizarea bursieră



## Structura acționariatului TGN la 31 Decembrie 2019



| DENUMIREA INDICELUI BURSIER | LOCUL OCUPAT | PONDEREA DEȚINUTĂ ÎN COMPOZIȚIA INDICELUI |
|-----------------------------|--------------|-------------------------------------------|
| BET                         | 6            | 5,13 %                                    |
| BET-TR                      | 6            | 5,13 %                                    |
| ROTX                        | 6            | 5,88 %                                    |
| BET-NG                      | 3            | 15,01 %                                   |
| BET-XT                      | 6            | 4,93 %                                    |



1. Situația interimară a rezultatului global la 30.09.2020



2. Situația interimară a poziției financiare la 30.09.2020



3. Factori de influență a veniturilor



4. Factori de influență a cheltuielilor



5. Factori cheie ai activității

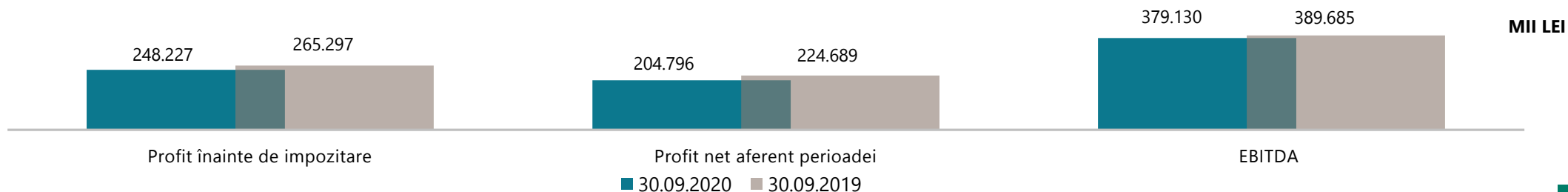


6. Principalii indicatori



**1. Situația interimară a rezultatului global la 30.09.2020 (1)**
**PRINCIPALII INDICATORI**

| MII LEI                                                                                             | 30.09.2020<br>(neauditat) | 30.09.2019<br>(neauditat) | Diferențe<br>30.09.2020/30.09.2019 |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------|------------|
|                                                                                                     |                           |                           | Absolute                           | Relative   |
| Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12  | 1.006.351                 | 1.085.513                 | -79.162                            | -7%        |
| Venituri din activitatea de echilibrare                                                             | 148.026                   | 250.930                   | -102.904                           | -41%       |
| Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12                                          | 1.018.106                 | 521.459                   | 496.647                            | 95%        |
| Venituri financiare                                                                                 | 50.148                    | 41.522                    | 8.626                              | 21%        |
| Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 795.814                   | 840.997                   | -45.183                            | -5%        |
| Cheltuieli din activitatea de echilibrare                                                           | 148.026                   | 250.930                   | -102.904                           | -41%       |
| Costul activelor construite conform cu IFRIC12                                                      | 1.018.106                 | 521.459                   | 496.647                            | 95%        |
| Cheltuieli financiare                                                                               | 12.458                    | 20.742                    | -8.284                             | -40%       |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                                                 | <b>248.227</b>            | <b>265.297</b>            | <b>-17.070</b>                     | <b>-6%</b> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                   | 43.430                    | 40.608                    | 2.822                              | 7%         |
| <b>Profit net aferent perioadei</b>                                                                 | <b>204.796</b>            | <b>224.689</b>            | <b>-19.893</b>                     | <b>-9%</b> |
| <b>EBITDA</b>                                                                                       | <b>379.130</b>            | <b>389.685</b>            | <b>-10.555</b>                     | <b>-3%</b> |
| Cifra de afaceri                                                                                    | 1.117.139                 | 1.301.749                 | -184.610                           | -14%       |

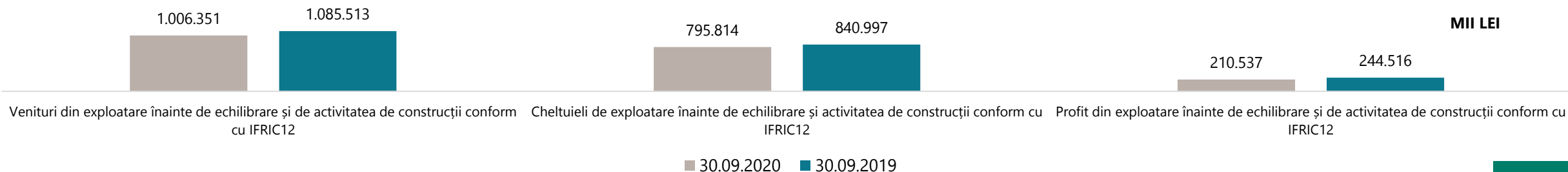




## 1. Situația interimară a rezultatului global la 30.09.2020 (2)

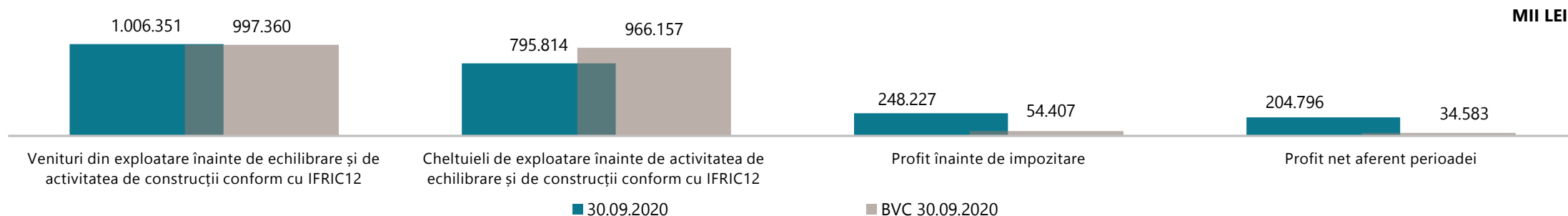
### PRINCIPALII INDICATORI

| MII LEI                                                                                                   | 30.09.2020<br>(neauditat) | 30.09.2019<br>(neauditat) | Diferențe<br>30.09.2020/30.09.2019 |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------|
|                                                                                                           |                           |                           | Absolute                           | Relative    |
| Venituri din activitatea de transport intern                                                              | 878.327                   | 791.478                   | 86.849                             | 11%         |
| Venituri din activitatea de transport internațional                                                       | 87.077                    | 255.504                   | -168.427                           | -66%        |
| Alte venituri                                                                                             | 40.946                    | 38.531                    | 2.415                              | 6%          |
| <b>Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b> | <b>1.006.351</b>          | <b>1.085.513</b>          | <b>-79.162</b>                     | <b>-7%</b>  |
| Cheltuieli cu angajații                                                                                   | 318.713                   | 296.604                   | 22.109                             | 7%          |
| Consum tehnologic, materiale, și consumabile utilizate                                                    | 74.193                    | 80.735                    | -6.542                             | -8%         |
| Cheltuieli cu redevențe                                                                                   | 96.541                    | 103.951                   | -741                               | -7%         |
| Întreținere și transport                                                                                  | 17.031                    | 19.206                    | -2.175                             | -11%        |
| Impozite și alte sume datorate statului                                                                   | 53.907                    | 79.700                    | -25.793                            | -32%        |
| Venituri/(Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli                                         | -3.865                    | -4.289                    | 424                                | 11%         |
| Alte cheltuieli din exploatare                                                                            | 70.701                    | 119.920                   | -49.219                            | -41%        |
| Amortizare                                                                                                | 168.593                   | 145.169                   | 23.424                             | 16%         |
| <b>Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și activitatea de construcții conform cu IFRIC12</b>   | <b>795.814</b>            | <b>840.997</b>            | <b>-45.183</b>                     | <b>-5%</b>  |
| <b>Profit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12</b>   | <b>210.537</b>            | <b>244.516</b>            | <b>-33.979</b>                     | <b>-14%</b> |



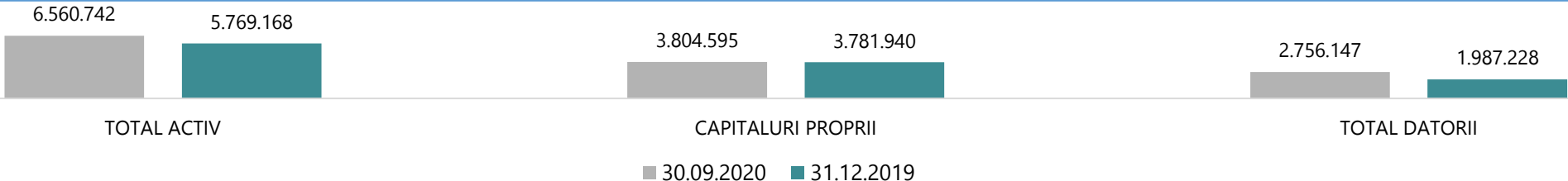
**Principalii indicatori economici și financiari realizați la 30.09.2020 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGO nr. 2 din 04.03.2020**
**PRINCIPALII INDICATORI**

| MII LEI                                                                                             | 30.09.2020<br>(neauditat) | BVC<br>30.09.2020 | Diferențe<br>30.09.2020/BVC 30.09.2020 |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------|
|                                                                                                     |                           |                   | Absolute                               | Relative    |
| Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12  | 1.006.351                 | 997.360           | 8.991                                  | 1%          |
| Venituri din activitatea de echilibrare                                                             | 148.026                   | 72.702            | 75.324                                 | 104%        |
| Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12                                          | 1.018.106                 | 2.049.829         | -1.031.724                             | -50%        |
| Venituri financiare                                                                                 | 50.148                    | 37.093            | 13.055                                 | 35%         |
| Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 | 795.814                   | 966.157           | -170.343                               | -18%        |
| Cheltuieli din activitatea de echilibrare                                                           | 148.026                   | 72.702            | 75.324                                 | 104%        |
| Costul activelor construite conform cu IFRIC12                                                      | 1.018.106                 | 2.049.829         | -1.031.724                             | -50%        |
| Cheltuieli financiare                                                                               | 12.458                    | 13.889            | -1.431                                 | -10%        |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                                                 | <b>248.227</b>            | <b>54.407</b>     | <b>193.819</b>                         | <b>356%</b> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                   | 43.430                    | 31.203            | 23.606                                 | 119%        |
| <b>Profit net aferent perioadei</b>                                                                 | <b>204.796</b>            | <b>34.583</b>     | <b>170.213</b>                         | <b>492%</b> |



## 2. Situația interimară a poziției financiare la 30.09.2020 (1)

| MII LEI                                    | 30.09.2020       | 31.12.2019       | Diferențe      |            |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
|                                            |                  |                  | Absolute       | Relative   |
| ACTIVE IMOBILIZATE                         | 5.585.377        | 4.484.129        | 1.101.248      | 25%        |
| ACTIVE CIRCULANTE                          | 975.365          | 1.285.039        | -309.674       | -24%       |
| <b>TOTAL ACTIV</b>                         | <b>6.560.742</b> | <b>5.769.168</b> | <b>791.574</b> | <b>14%</b> |
| <b>CAPITALURI PROPRII</b>                  | <b>3.804.595</b> | <b>3.781.940</b> | <b>22.655</b>  | <b>1%</b>  |
| DATORII PE TERMEN LUNG                     | 2.161.693        | 1.489.789        | 671.904        | 45%        |
| DATORII CURENTE                            | 594.453          | 497.439          | 97.014         | 20%        |
| <b>TOTAL DATORII</b>                       | <b>2.756.147</b> | <b>1.987.228</b> | <b>768.919</b> | <b>39%</b> |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b> | <b>6.560.742</b> | <b>5.769.168</b> | <b>791.574</b> | <b>14%</b> |

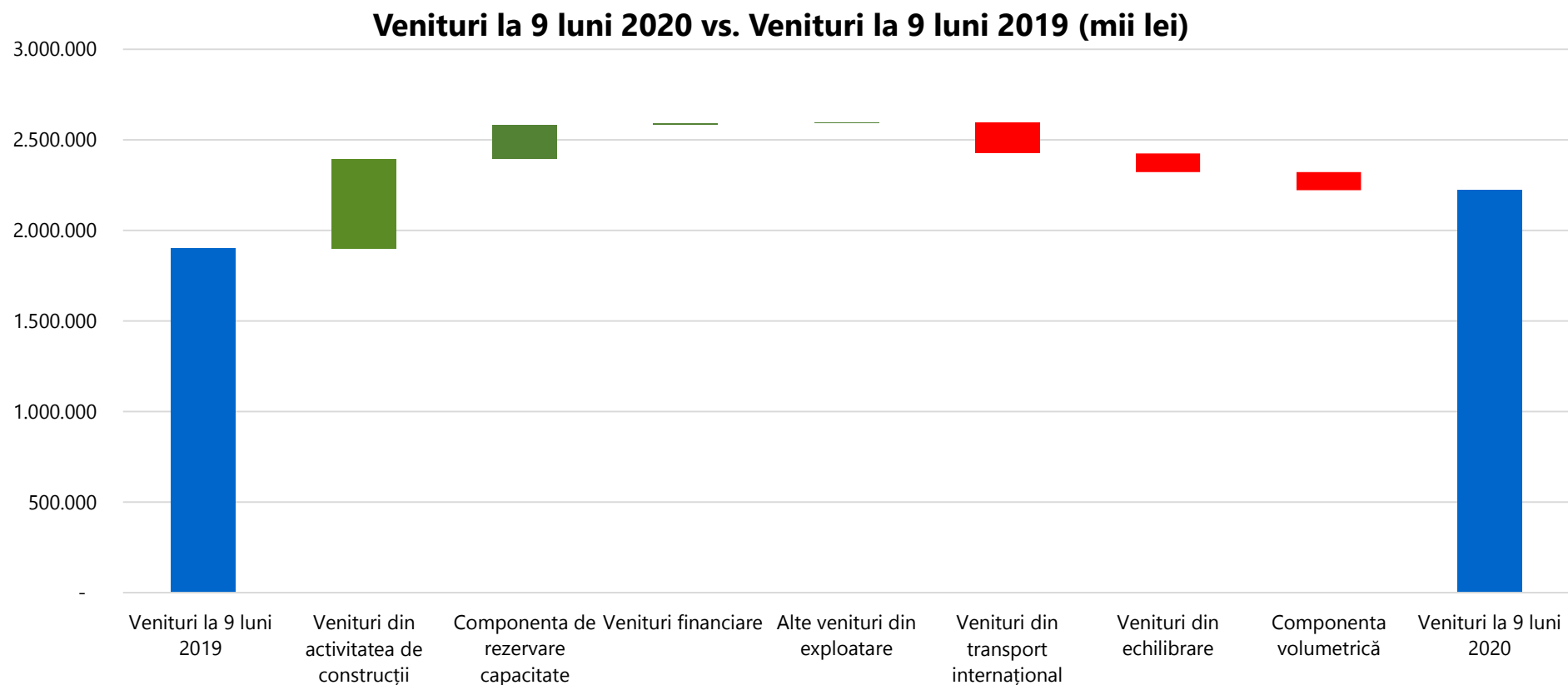
  


Legend: ■ 30.09.2020 ■ 31.12.2019

Activele imobilizate au înregistrat o creștere de 1.101.248 mii lei comparativ cu 31.12.2019, în principal pe seama nivelului ridicat al cheltuielilor de investiții realizate de Transgaz în anul 2020 cu dezvoltarea Sistemului Național de Transport gaze naturale din România și a participației la capitalul social al subsidiarei din Republica Moldova pentru asigurarea surselor financiare necesare derulării programului de investiții, respectiv a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău.

Creșterea datoriilor pe termen lung a fost determinată, în principal atragerii de împrumuturi pentru finanțarea proiectelor de investiții derulate de societate precum și a unei linii de credit pentru o perioadă de 2 ani, destinată acoperirii necesarului de capital de lucru.

### 3. Factori de influență a veniturilor (1)



30.09.2020 comparativ cu 30.09.2019

## 3. Factori de influență a veniturilor (2)

**Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12** scad cu **7%** față de realizările la 9 luni 2019, înregistrându-se o diminuare de **79.162 mii lei**.

**Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:**

- veniturile obținute din componenta volumetrică mai mici cu **100.062 mii lei** din cauza:
  - tarifului de transport volumetric mai mic cu 0,83 lei/MWh, cu o influență negativă de 75.820 mii lei;
  - cantității de gaze transportate mai mică față de 9 luni 2019 cu 9.497.483 MWh/956.221 mii mc (▼9%), cu o influență negativă de 24.243 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

|                                                   |        | Trim. I 2020 | Trim. II 2020 | Trim. III 2020 | 9 luni 2020 | Trim. I 2019 | Trim. II 2019 | Trim. III 2019 | 9 luni 2019 | Diferențe<br>9 luni 2020 vs<br>9 luni 2019 |
|---------------------------------------------------|--------|--------------|---------------|----------------|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|--------------------------------------------|
| Cantitate transportată pentru consumatori direcți | MWh    | 11.545.026   | 14.786.601    | 17.109.847     | 43.441.474  | 11.274.702   | 16.500.962    | 23.042.489     | 50.818.152  | -7.376.678                                 |
|                                                   | mii mc | 1.078.004    | 1.378.194     | 1.577.358      | 4.033.556   | 1.058.115    | 1.549.300     | 2.174.541      | 4.781.956   | -748.400                                   |
| Cantitate transportată pentru distribuții         | MWh    | 32.693.087   | 10.936.870    | 6.925.467      | 50.555.424  | 33.610.132   | 11.893.960    | 7.172.137      | 52.676.229  | -2.120.805                                 |
|                                                   | mii mc | 3.039.364    | 1.012.381     | 641.246        | 4.692.991   | 3.135.219    | 1.103.301     | 662.292        | 4.900.812   | -207.821                                   |
| Total                                             | MWh    | 44.238.113   | 25.723.471    | 24.035.314     | 93.996.898  | 44.884.834   | 28.394.922    | 30.214.626     | 103.494.381 | -9.497.483                                 |
|                                                   | mii mc | 4.117.368    | 2.390.575     | 2.218.604      | 8.726.547   | 4.193.334    | 2.652.601     | 2.836.833      | 9.682.768   | -956.221                                   |

Scăderea tarifelor volumetrice în perioada 01.01-30.09.2020 față de 01.01-30.09.2019 se datorează în principal:

- prevederilor Ordinului președintelui ANRE nr.10/2017, de modificare a Ordinului președintelui ANRE nr. 32/2014 privind aprobarea Metodologiei de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale, care impune creșterea cu 5% anual a proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului pentru rezervare de capacitate, până la nivelul de 85% și respectiv scăderea proporției în care venitul aprobat se recuperează prin aplicarea tarifului volumetric. În anul gazier 2018-2019 componenta variabilă a venitului total care stă la baza tarifelor volumetrice reprezenta 30% din venitul total în timp ce în anul gazier 2019-2020 a scăzut la 25% din venitul total;
- la fundamentarea tarifelor pentru anul gazier 2019-2020 impozitul pe monopol nu a fost recunoscut de către ANRE în categoria costurilor preluate direct și implicit în venitul reglementat.



**30.09.2020 comparativ cu 30.09.2019**

### 3. Factori de influență a veniturilor (3)

- *veniturile obținute din rezervarea de capacitate* mai mari cu **186.911 mii lei** datorită:
  - *capacității rezervate* mai mare cu 3.997.776 MWh, cu influență pozitivă de 8.134 mii lei;
  - *tarifului de rezervare a capacității* mai mare cu 0,65 lei/MWh, cu influență pozitivă de 178.777 mii lei, creștere determinată în principal de facturarea veniturilor din prima de licitație, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare.
- *veniturile din transportul internațional al gazelor naturale* mai mici cu **168.426 mii lei** din cauza încetării contractului de transport cu Gazprom Export Ltd pentru conducta Isaccea 2-Negru Voda 2 și a reglementării venitului din transport pe conducta Isaccea 1-Negru Voda 1 în conformitate cu prevederile metodologiei aprobate prin Ordinul ANRE nr.41/2019 ca urmare a conectării acestei conducte cu SNT începând din 01 octombrie 2019;
- *alte venituri din exploatare* mai mari cu **2.415 mii lei**.

*Veniturile din activitatea de echilibrare* au înregistrat o scădere de **102.904 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 42,51 lei/MWh, cu o influență negativă de 100.965 mii lei;
- cantitate mai mică cu 18.490 MWh cu influență negativă de 1.938 mii lei;

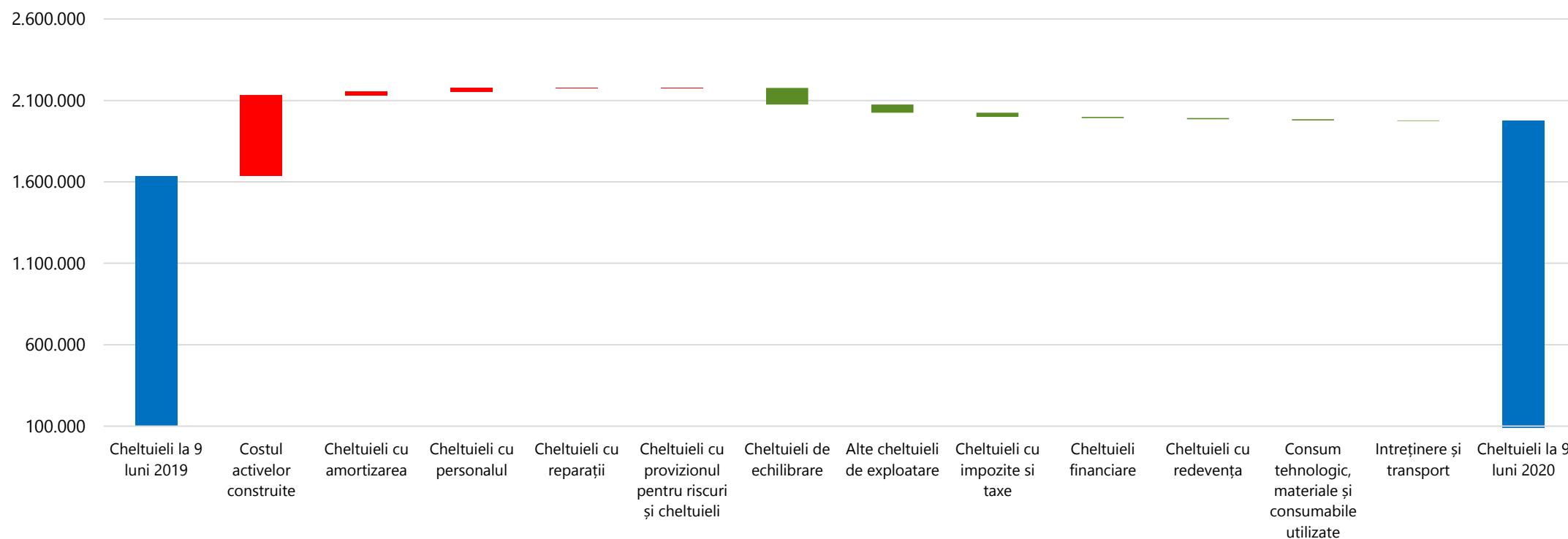
*Veniturile din activitatea de construcții* mai mari cu **496.646 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

*Veniturile financiare* cu o influență pozitivă de **8.626 mii lei** în principal pe seama înregistrării veniturilor ca urmare a actualizării valorii activelor reglementate cu inflația și a veniturilor din diferențe de curs valutar.

|                                                                 | Trim. I 2020 | Trim. II 2020 | Trim. III 2020 | 9 luni 2020 | Trim. I 2019 | Trim. II 2019 | Trim. III 2019 | 9 luni 2019 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|
| Venituri din transport intern gaze natural (mii lei), din care: | 474.269      | 203.556       | 200.503        | 878.327     | 378.769      | 203.548       | 209.161        | 791.478     |
| - Componenta volumetrică                                        | 66.800       | 38.842        | 36.294         | 141.936     | 96.879       | 68.314        | 76.805         | 241.998     |
| - Componenta de rezervare capacitate                            | 407.469      | 164.713       | 164.209        | 736.391     | 281.890      | 135.234       | 132.356        | 549.480     |

## 4. Factori de influență a cheltuielilor (1)

**Cheltuieli la 9 luni 2020 vs. 9 luni 2019 (mii lei)**



**30.09.2020 comparativ cu 30.09.2019**

## 4. Factori de influență a cheltuielilor (2)

**Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12** scad cu **5%** față de 9 luni 2019, nivelul acestora fiind cu **45.183 mii lei** mai mic.

**Societatea a înregistrat economii de 91.989 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

- *consum de gaze naturale pe sistemul de transport* 2.706 mii lei, datorită a doi factori:
  - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mică față de 9 luni 2019 cu 65.057 MWh, cu o influență pozitivă de 6.656 mii lei;
  - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 9 luni 2019 cu 8,79 lei/MWh cu o influență negativă de 3.950 mii lei;

|                  |        | Trim. I 2020 | Trim. II 2020 | Trim. III 2020 | 30.09.2020 | Trim. I 2019 | Trim. II 2019 | Trim. III 2019 | 30.09.2019 | Diferente<br>9 luni 2020 vs 9 luni 2019 |
|------------------|--------|--------------|---------------|----------------|------------|--------------|---------------|----------------|------------|-----------------------------------------|
| Cantități consum | MWh    | 240.122      | 117.996       | 91.136         | 449.254    | 224.309      | 164.730       | 125.272        | 514.311    | -65.057                                 |
| tehnologic       | mii mc | 23.272       | 12.030        | 9.243          | 44.545     | 20.942       | 15.575        | 12.238         | 48.755     | -4.210                                  |

- *alte cheltuieli de exploatare*: 49.219 mii lei, în principal pe seama reducerii cheltuielii cu ajustarea pentru deprecierea activelor curente comparativ cu 9 luni 2019;
- *cheltuieli cu impozite și alte sume datorate statului*: 25.793 mii lei;
- *cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT*: 7.411 mii lei;
- *cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale*: 3.835 mii lei;
- *cheltuieli cu întreținere și transport*: 3.025 mii lei.

**S-au înregistrat depășiri de 46.806 mii lei**, la următoarele elemente de cheltuieli:

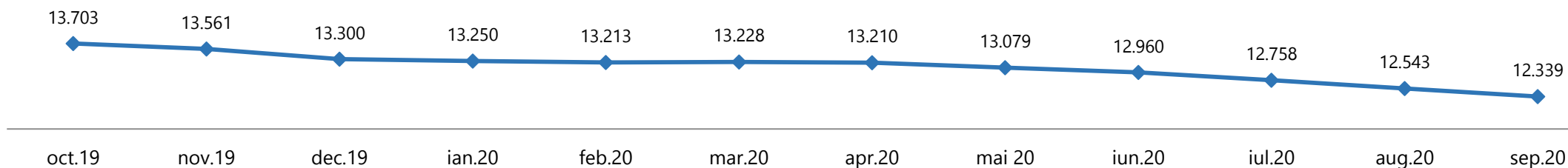
- *cheltuieli cu personalul*: 22.109 mii lei;
- *cheltuieli cu amortizarea*: 23.424 mii lei;
- *cheltuieli cu reparații*: 849 mii lei;
- *cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli*: 423 mii lei.

**Cheltuielile financiare** au înregistrat o scădere de **8.284 mii lei** în principal pe seama cheltuielilor din diferențe de curs valutar.

**Comparativ cu realizările la 9 luni 2019 profitul brut realizat la 9 luni 2020 este mai mic cu 6%, respectiv cu 17.070 mii lei.**

## 5. Factori cheie ai activității (1)

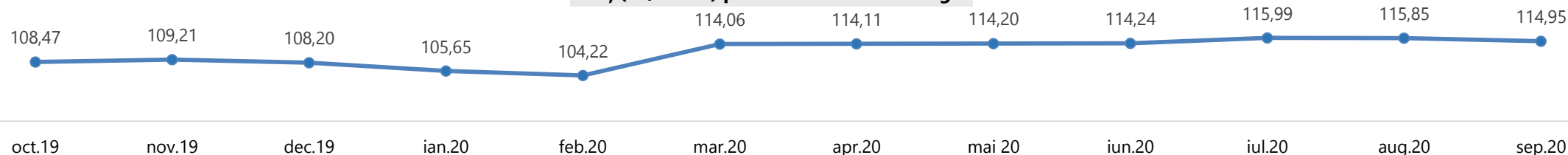
**Gaze naturale vehiculate (inclusiv înmagazinare) – mii mc- rolling 12 luni**



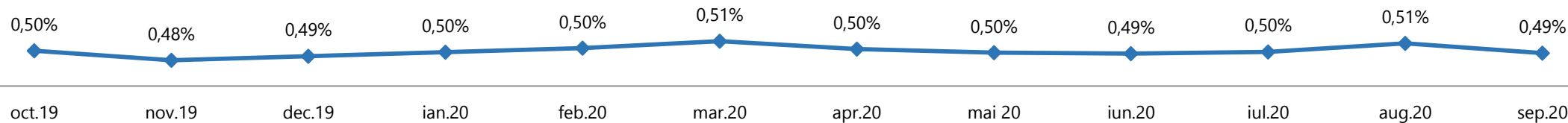
| Gaze vehiculate, din care:              |                    | Trim. I 2020  | Trim. II 2020 | Trim. III 2020 | 9 luni 2020   | Trim. I 2019 | Trim. II 2019 | Trim. III 2019 | 9 luni 2019 |
|-----------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|-------------|
|                                         |                    |               |               |                |               |              |               |                |             |
| - înmagazinare                          | MWh                | 44.364.276,70 | 25.819.241,00 | 23.943.612,17  | 94.127.129,87 | 45.054.044   | 28.562.915    | 30.562.038     | 104.178.997 |
|                                         | mii m <sup>3</sup> | 4.139.811,57  | 2.401.074,14  | 2.228.188,80   | 8.769.074,51  | 4.211.546    | 2.668.781     | 2.849.487      | 9.729.814   |
|                                         | MWh                | 440.750,00    | 6.350.866,66  | 5.651.372,86   | 12.442.989,52 | 398.246      | 11.330.119    | 14.630.427     | 26.358.791  |
|                                         | mii m <sup>3</sup> | 40.748,69     | 598.729,28    | 533.312,60     | 1.172.790,56  | 37.854       | 1.068.904     | 1.386.169      | 2.492.927   |
| Pondere înmagazinare în gaze vehiculate |                    | 0,99%         | 24,60%        | 23,60%         | 13,22%        | 0,88%        | 39,67%        | 47,87%         | 25,30%      |

## 5. Factori cheie ai activității (2)

Preț (lei/MWh) pentru consum tehnologic



Consum tehnologic în total gaze vehiculate (rolling 12 luni)



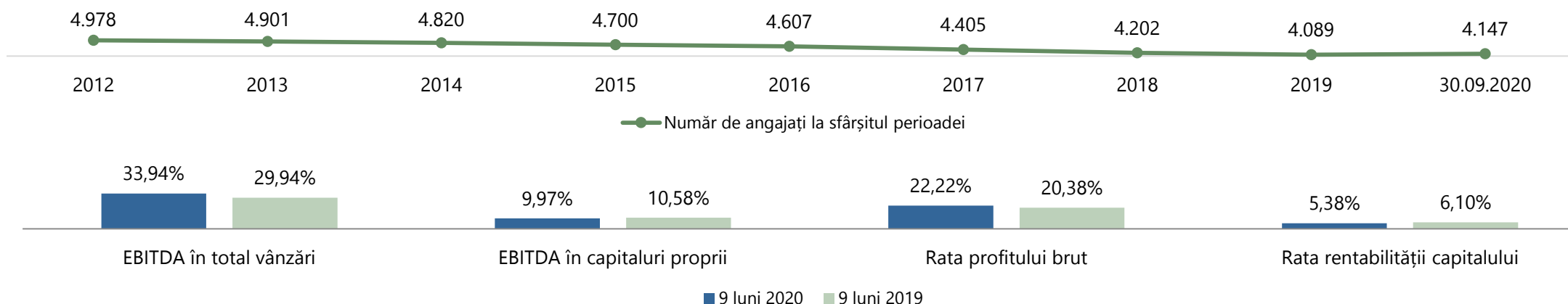
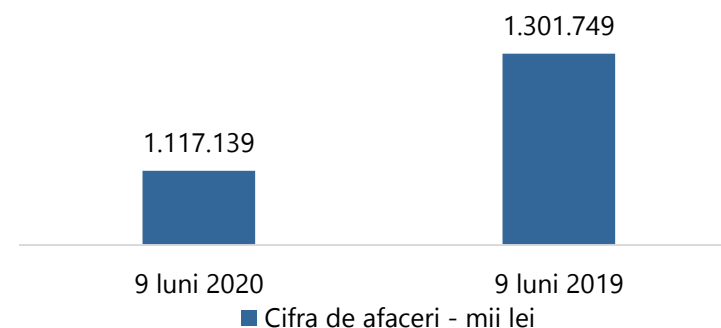
|                                                                  |         | Trim I 2020 | Trim II 2020 | Trim III 2020 | 9 luni 2020 | Trim I 2019 | Trim II 2019 | Trim III 2019 | 9 luni 2019 |
|------------------------------------------------------------------|---------|-------------|--------------|---------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Consum tehnologic, materiale si consumabile utilizate, din care: | Mii lei | 30.643      | 19.353       | 24.197        | 74.193      | 30.306      | 28.675       | 21.753        | 80.734      |
| ▪ consum si pierderi tehnologice pe sistemul de transport        | Mii lei | 25.883      | 13.473       | 10.557        | 49.913      | 22.422      | 16.806       | 13.392        | 52.620      |
| - cantitate consum tehnologic                                    | MWh     | 240.122     | 117.996      | 91.136        | 449.254     | 224.309     | 164.730      | 125.272       | 514.311     |
| ▪ materiale auxiliare                                            | Mii lei | 3.814       | 5.327        | 12.702        | 21.843      | 6.703       | 10.902       | 7.466         | 25.071      |
| ▪ alte cheltuieli materiale                                      | Mii lei | 946         | 553          | 939           | 2.438       | 1.181       | 967          | 896           | 3.044       |



## 6. Principalii indicatori

30.09.2020 comparativ cu 30.09.2019

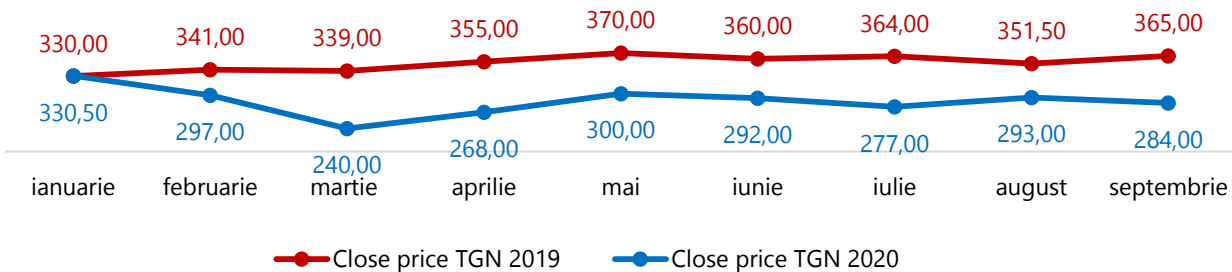
|                                         | 9 luni 2020 | 9 luni 2019 |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| EBITDA în total vânzări                 | 33,94%      | 29,94%      |
| EBITDA în capitaluri proprii            | 9,97%       | 10,58%      |
| Rata profitului brut                    | 22,22%      | 20,38%      |
| Rata rentabilității capitalului         | 5,38%       | 6,10%       |
| Lichiditatea curentă                    | 1,64        | 2,95        |
| Lichiditatea imediată                   | 1,06        | 1,74        |
| Gradul de îndatorare                    | 31,15%      | 12,85%      |
| Rata de acoperire a dobânzii            | 18,58       | 100,44      |
| Viteza de rotație a debitorilor - zile  | 151,53      | 134,73      |
| Viteza de rotație a creditorilor - zile | 58,65       | 37,27       |



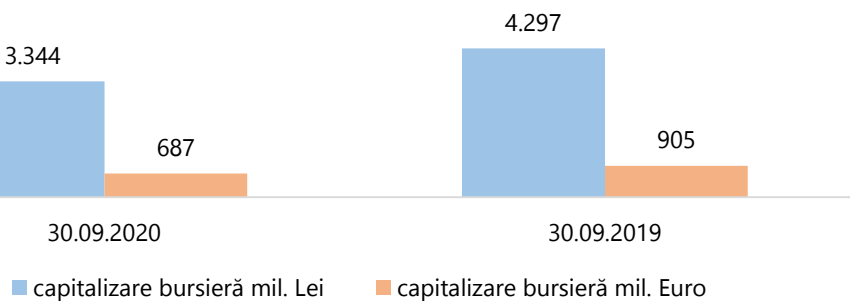
## Evoluția TGN pe bursă (1)



## Evoluția TGN pe bursă (2)

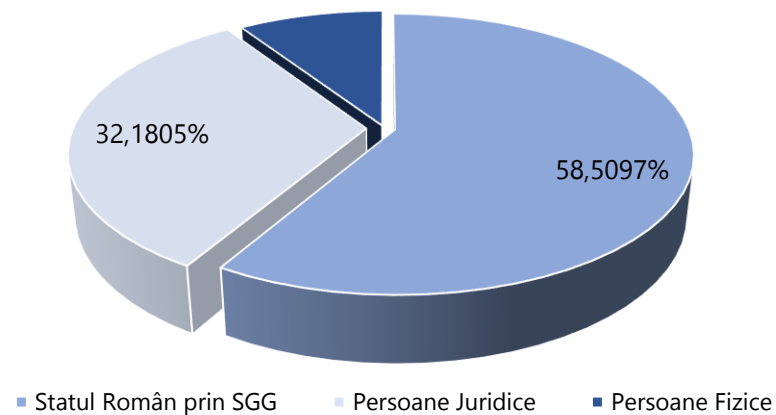


### Capitalizarea bursieră



| Denumire indice bursier | Pondere TGN 30.09.2020 | Poziție ocupată în componența indicelui |
|-------------------------|------------------------|-----------------------------------------|
| BET                     | 4,72%                  | 6                                       |
| ROTX                    | 3,85%                  | 7                                       |
| BET-NG                  | 13,78%                 | 3                                       |
| BET-TR                  | 4,56%                  | 6                                       |
| BET-XT                  | 4,56%                  | 6                                       |
| BET-BK                  | 4,70%                  | 11                                      |

### Structura acționariatului TGN la 24 Septembrie 2020



## Evoluția TGN pe bursă (3)

Published on TradingView.com, October 13, 2020 10:52:02 EEST  
BVB:TGN, D O:278,0000 H:280,0000 L:278,0000 C:278,0000



TradingView

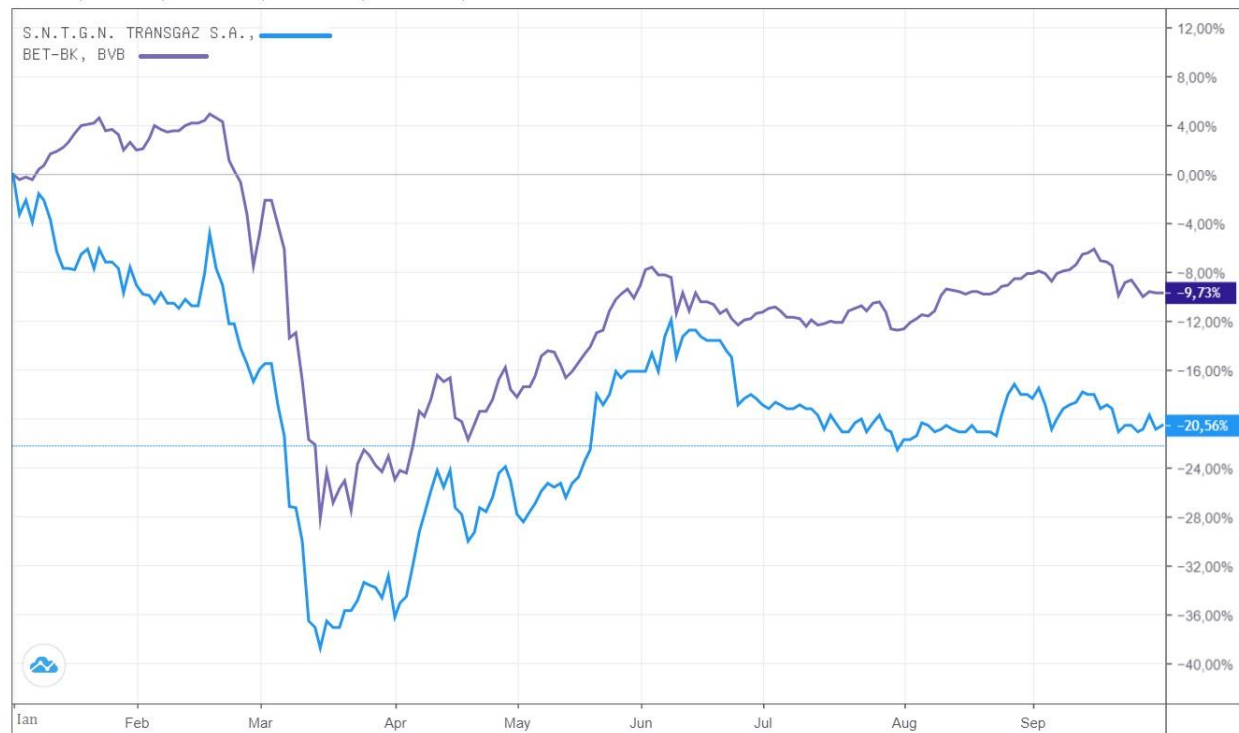
Published on TradingView.com, October 13, 2020 10:55:07 EEST  
BVB:TGN, D O:278,0000 H:280,0000 L:278,0000 C:278,0000



TradingView

## Evoluția TGN pe bursă (4)

Published on TradingView.com, October 13, 2020 10:54:08 EEST  
BVB:TGN, D 0:278,0000 H:280,0000 L:278,0000 C:278,0000



TradingView

Published on TradingView.com, October 13, 2020 11:08:08 EEST  
BVB:TGN, D 0:278,0000 H:280,0000 L:278,0000 C:278,0000

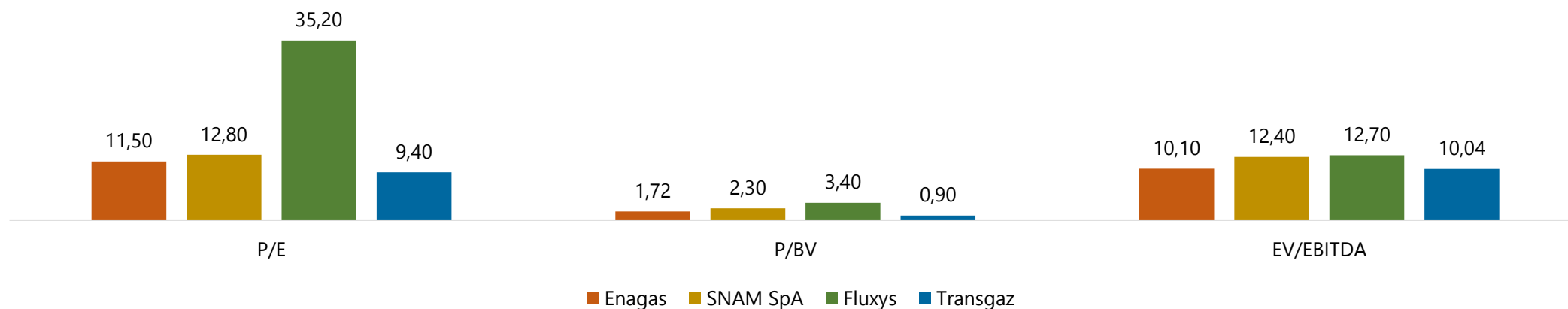
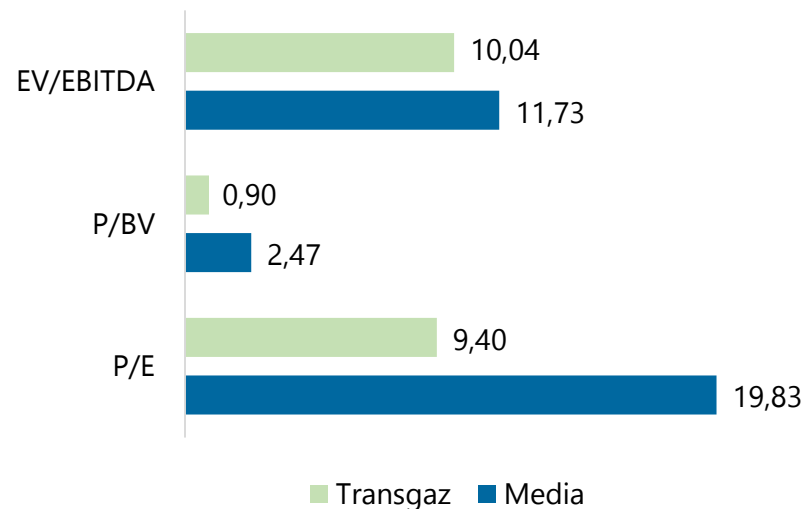


TradingView



**TRANSGAZ COMPARATIV CU COMPANIILE SIMILARE**

| Compania          |                | P/E          | P/BV        | EV/EBITDA    |
|-------------------|----------------|--------------|-------------|--------------|
| Enagas            | Spania         | 11,50        | 1,72        | 10,10        |
| SNAM SpA          | Italia         | 12,80        | 2,30        | 12,40        |
| Fluxys            | Belgia         | 35,20        | 3,40        | 12,70        |
| <b>Media</b>      |                | <b>19,83</b> | <b>2,47</b> | <b>11,73</b> |
| <b>Transgaz</b>   | <b>Romania</b> | <b>9,40</b>  | <b>0,90</b> | <b>10,04</b> |
| Premium /Discount |                | -52,61%      | -63,61%     | -14,43%      |



## Parteneri



## Transgaz

**ICC Romania International Chamber Of Commerce**  
**CIA Camera de Comerț, Industrii și Agricultură Sibiu**  
**AMCHAM Romania**  
**CRE Centrul Român al Energiei**  
**World Energy Council**  
**ARMR Asociația Română de Mecanica Ruperii**  
**ENTSOG**  
**Asociația Gaziștilor**  
**SIPG**  
**ExxonMobil**  
**Operator Plinskoca Transportnoc Sustava**  
**PIGGING PRODUCTS & SERVICES ASSOICIATION**  
**SOCAR**  
**DESFA Hellenic Gas Transmission System Operator SA**  
**EUSTREAM**  
**ICGB**  
**SRBIJAGAS**

**BULGARTRANGAZ**  
**Directorat General pentru Energie**  
**GIE Gas Infrastructure Europe**  
**Black Sea Oil and Gas**  
**ROMGAZ**  
**CPGNJATAC**  
**YTR**  
**OMV PETROM**  
**DEPOGAZ**  
**ITOCHU**  
**ACER**  
**FGSZ LTD.**  
**LUKOIL**  
**GAZPROM EXPORT**  
**UKRTRANSGAZ**  
**OTS Ucraina LLC**  
**CEGH**

## RESPONSABILITATE SOCIALĂ CORPORATIVĂ

Consecventă principiului aplicării unui management responsabil în îndeplinirea misiunii asumate, Transgaz conștientizează importanța faptului că, uneori, o susținere financiară pentru o cauză nobilă sau pentru un scop important, este vitală și de aceea prin programele și proiectele de responsabilitate socială (CSR) inițiate, se implică activ în viața comunității, demonstrându-și astfel statutul de "bun cetățean".

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

Politica Transgaz în ceea ce privește responsabilitatea socială corporativă se bazează pe un set de principii care definesc această interacțiune dintre companie pe de o parte și salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu, pe de altă parte.

Domeniile prioritare în care societatea s-a implicat, se implică și se va implica din punct de vedere social sunt: dezvoltarea durabilă a comunității, educație, sport, artă și cultură, acțiuni umanitare, sănătate, mediu.



[www.transgaz.ro](http://www.transgaz.ro)