



TTS
TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.
BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Raportul Consiliului de Administrație
al TTS (Transport Trade Services) S.A.
asupra activității Grupului TTS în perioada
01.01.2023 – 31.03.2023

Cuprins

Trimestrul I 2023, pe scurt.....	3
Rezultate	3
Evoluții principale	4
1. Sinteza rezultatelor operaționale.....	7
1.1. Operațiunile Grupului TTS	7
1.2. Segmentul Expediție	8
1.3. Segmentul Transport Fluvial	8
1.4. Segmentul Operare Portuară	9
2. Indicatori financiari.....	10
2.1. TTS (individual)	10
2.2. Grup TTS (consolidat)	10
3. Guvernanță corporativă.....	11
3.1. Evenimente și acțiuni corporative	11
3.2. Tranzacțiile conducerii TTS	11
3.3. Tranzacții între părți afiliate	11
Despre Grupul TTS.....	12
<i>TTS (Transport Trade Services) S.A.</i>	12
Administrarea și conducerea TTS	12
Cadrul de reglementare internă a TTS	14
<i>Grupul TTS</i>	15
Guvernanța corporativă în grupul TTS	19
Modelul de afaceri al TTS.....	19
Declarația conducerii.....	21

Trimestrul I 2023, pe scurt

Rezultate

- Rezultatele financiare obținute în trimestrul 1 au fost în creștere pe toată linia față de cele obținute în trimestrul al 4-lea din 2022.
- TTS (individual) a înregistrat în T1_2023 o cifră de afaceri de 240,8 mil lei (↑ 26,3% T1_2023 / T4_2022) și un profit net de 38,7 mil lei (↑ 88,0% T1_2023 / T4_2022), în timp ce Grupul TTS (consolidat) a înregistrat venituri de 306,5 mil lei (↑ 13,5% T1_2023 / T4_2022) și un profit net de 89,1 mil lei (↑ 112,3% T1_2023 / T4_2022).

TTS – Cont profit și pierderi – T1_2023

(mil. RON)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Cifra de afaceri	240,8	190,7	↑ 26,3%	108,0	↑ 122,9%
Rezultat din exploatare	45,5	25,1	↑ 81,3%	8,6	↑ 427,2%
Profit net	38,7	20,6	↑ 88,0%	7,5	↑ 415,6%
EBITDA	46,3	26,2	↑ 76,9%	9,7	↑ 375,5%

Grup TTS (consolidat) – Cont profit și pierderi – T1_2023

(mil. RON)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Cifra de afaceri	306,5	270,1	↑ 13,5%	161,7	↑ 89,5%
Rezultat din exploatare	104,0	47,3	↑ 119,7%	15,6	↑ 565,9%
Profit net	89,1	42,0	↑ 112,3%	12,2	↑ 632,6%
EBITDA	125,0	68,2	↑ 83,3%	31,6	↑ 296,2%

- Aceste rezultate au condus la o consolidare a poziției financiare la final de trimestru, atât la nivelul TTS, cât și la nivelul grupului.
- Activul net al TTS (individual) la 31.03.2023 a înregistrat o creștere de 15,6% față de cel înregistrat la 31.12.2022, în timp ce activul net la nivelul grupului a înregistrat o creștere de 11%.
- Nivelul datoriilor a crescut aproape exclusiv pe seama datoriilor comerciale care au înregistrat la 31.03.2023 un plus de 23% față de finalul anului 2022 la nivelul TTS și de 15,6% la nivelul grupului, ambele fiind generate de creșterile cifrelor de afaceri. Prin contrast, nivelul sumelor

Împrumutate s-a redus la nivel de grup cu 8,5%, în timp ce TTS nu a apelat nici în trimestrul 1 la credite pentru finanțarea activității, nivelul împrumuturilor la 31.03.2023 fiind nul.

TTS – Bilanț – 31.03.2023

(mil. RON)	31.03.2023	31.12.2022	Δ 2023/2022
Total active	398,6	339,0	↑ 17,6%
Total datorii, din care	112,1	91,3	↑ 22,8%
Împrumuturi	-	-	N/A
Activ net	286,4	247,8	↑ 15,6%

Grup TTS (consolidat) – Bilanț – 31.03.2023

(mil. RON)	31.03.2023	31.12.2022	Δ 2023 / 2022
Total active	1.107,0	1.005,0	↑ 10,2%
Total datorii, din care	199,5	186,6	↑ 6,9%
Împrumuturi	62,3	68,0	↓ -8,5%
Activ net	907,5	818,4	↑ 11,0%

Evoluții principale

- Condițiile de piață în trimestrul 1 au fost în continuare favorabile, atât în ce privește serviciile de transport fluvial pe Dunăre, cât și în ce privește serviciile de operare portuară în Constanța, și continuă să nu dea semne de încetinire a activității.
- Nivelul Dunării nu a ridicat probleme deosebite, condițiile de navigație fiind semnificativ mai bune decât în T1 2022.
- Trimestrul 1 2023 a fost caracterizat de tendința de consolidare a efectelor reconfigurării rutelor logistice pe Dunăre din anul 2022, asupra fluxurilor de mărfuri agricole, minerale și chimice operate și transportate de grup, și implicit asupra activității grupului, care, în raport cu T1 2022, a înregistrat modificări semnificative în ce privește ponderea relativă a activităților de transport fluvial și operare portuară.
- Activitatea Grupului TTS a fost în creștere în raport cu T4 2022, volumul agregat¹ de mărfuri înregistrând o creștere de 4,6% în raport cu nivelul înregistrat în T4 2022 (3,69 mil tone, față de 3,53 mil tone) – creșteri fiind înregistrate atât în ce privește volumele de mărfuri transportate pe cale fluvială (+2,6% T1_2023 / T4_2022), cât mai ales în ce privește volumele

¹ Volumul total de mărfuri transportate și/sau operate portuar de Grupul TTS, utilizând mijloace proprii – Segmentele Transport Fluvial și Operare Portuară, și prin contractarea de servicii cu furnizori terți – flote sau operatori portuari.

de mărfuri operate în porturi (+6,8% T1_2023 / T4_2022), și s-a apropiat de nivelul înregistrat în T1 2022 (3,74 mil tone, -1,2% T1_2023 / T1_2022).

- Reconfigurările lanțurilor logistice au condus la modificări substanțiale în structura volumelor de activitate.
- Astfel, în timp ce volumul de mărfuri transportate pe cale fluvială a fost în T1 2022 cu 628.000 tone (+41%) mai mare decât volumul de mărfuri operate portuar, diferența s-a redus la 70.000 tone (4%) în T4 2022, iar în T1 2023 volumul de mărfuri operate portuar a fost practic egal cu volumul de mărfuri transportate fluvial (de fapt cu 1.000 tone mai mare).

Volum pe categorii de operațiuni² – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Transport pe cale fluvială	1,85	1,80	↑ 2,6%	2,18	↓ -15,4%
Operare portuară	1,85	1,73	↑ 6,8%	1,55	↑ 18,9%
Total	3,69	3,53	↑ 4,6%	3,74	↓ -1,2%

- Efectele rerutărilor logistice au fost mai pronunțate în privința fluxurilor de mărfuri operate și transportate de grupul TTS.
- Astfel, fluxurile de produse agricole au înregistrat în trimestrul 1 o creștere de 224.000 tone (+15,8%) în raport cu T4 2022, și creșteri mult mai accentuate în raport cu T1 2022: +274.000 tone (+64,3%) la transport fluvial, +299.000 tone (+46,4%) la operare portuară, +573.000 tone (+53,5%) în total:

Produse agricole – volume pe categorii de operațiuni – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Transport pe cale fluvială	0,70	0,56	↑ 25,0%	0,43	↑ 64,3%
Operare portuară	0,94	0,86	↑ 9,8%	0,65	↑ 46,4%
Total	1,64	1,42	↑ 15,8%	1,07	↑ 53,5%

- Prin contrast, fluxurile de produse minerale au înregistrat în trimestrul 1 o scădere în volum de 69.000 tone (-4,2%) față de T4 2022, și o scădere mult mai accentuată, respectiv 393.000 tone (-19,8%), în raport cu T1 2022, cauzată de reducerea cu 514.000 tone (-35,9%) a volumelor de minerale transportate:

² Din rațiuni de organizare internă a grupului, nu sunt incluse filialele externe TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena, PLIMSOLL Zrt. Budapesta, Fluvius Kft. Budapesta, Port of Fajsz Kft. Fajsz

Minerale – volume pe categorii de operațiuni – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Transport pe cale fluvială	0,92	1,04	↓ -11,6%	1,43	↓ -35,9%
Operare portuară	0,67	0,62	↑ 8,4%	0,55	↑ 22,0%
Total	1,59	1,66	↓ -4,2%	1,98	↓ -19,8%

- În aceeași linie cu mineralele au evoluat fluxurile de mărfuri chimice, care au înregistrat în trimestrul 1 o scădere în volum de 17.000 tone (-4,6%) față de T4 2022, și scăderi mult mai accentuate în raport cu T1 2022: -79.000 tone (-39,3%) la transport fluvial, -127.000 tone (+35,5%) la operare portuară, +206.000 tone (-36,9%) în total:

Produse chimice – volume pe categorii de operațiuni – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Transport pe cale fluvială	0,12	0,12	↑ 1,7%	0,20	↓ -39,3%
Operare portuară	0,23	0,25	↓ -7,6%	0,36	↓ -35,5%
Total	0,35	0,37	↓ -4,6%	0,56	↓ -36,9%

- TTS a demarat în trimestrul 1 procesul de achiziție a terminalului de produse vrac solid DECIROM S.A. Constanța, realizarea tranzacției fiind planificată pentru ultima decadă a lunii iunie. Investiția în DECIROM are ca scop întărirea capacității de operare a grupului în portul Constanța ca răspuns la modificările în structura fluxurilor de mărfuri – consecință a reconfigurării lanțurilor logistice din 2022. În aceeași direcție, TTS explorează efectuarea de investiții în echipamente de operare portuară – în principal macarale plutitoare.
- În paralel, CNFR NAVROM S.A. a efectuat în trimestrul 1 investiții în valoare de 4 mil euro în modernizarea și recertificarea flotei și a demarat un program de construcție de barje prin contractarea a 4 barje EUROPA 2 cu o capacitate cumulată de 6.800 tone, investiție în valoare de 5 mil euro.

1. Sinteza rezultatelor operaționale

1.1. Operațiunile Grupului TTS

Operațiuni pe categorii de mărfuri³ – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Produse agricole	1,64	1,42	↑ 15,8%	1,07	↑ 53,5%
Minerale	1,59	1,66	↓ -4,2%	1,98	↓ -19,8%
Produse chimice	0,35	0,37	↓ -4,6%	0,56	↓ -36,9%
Altele	0,11	0,08	↑ 31,3%	0,12	↓ -13,9%
Total	3,69	3,53	↑ 4,6%	3,74	↓ -1,2%

Transport pe cale fluvială pe categorii de mărfuri – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Produse agricole	0,70	0,56	↑ 25,0%	0,43	↑ 64,3%
Minerale	0,92	1,04	↓ -11,6%	1,43	↓ -35,9%
Produse chimice	0,12	0,12	↑ 1,7%	0,20	↓ -39,3%
Altele	0,11	0,08	↑ 31,3%	0,12	↓ -13,9%
Total	1,85	1,80	↑ 2,6%	2,18	↓ -15,4%

Operare portuară pe categorii de mărfuri – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Produse agricole	0,94	0,86	↑ 9,8%	0,65	↑ 46,4%
Minerale	0,67	0,62	↑ 8,4%	0,55	↑ 22,0%
Produse chimice	0,23	0,25	↓ -7,6%	0,36	↓ -35,5%
Total	1,85	1,73	↑ 6,8%	1,55	↑ 18,9%

Transport fluvial pe categorii de contracte – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Contracte Segment Expediție ⁴ - terți	0,05	0,08	↓ -42,5%	0,12	↓ -61,7%
Contracte directe ale Segmentului Transport Fluvial ⁵	0,26	0,53	↓ -50,2%	0,56	↓ -52,5%
Contracte intra-grup (Segment Expediție - Segment Transport Fluvial)	1,54	1,19	↑ 29,1%	1,49	↑ 3,4%

³ Volume de mărfuri transportate și/sau operate portuar de Grupul TTS – exclusiv TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena, PLIMSOLL Zrt. Budapesta, Fluvius Kft. Budapesta, Port of Fajsz Kft. Fajsz, utilizând mijloace proprii – Segmentele Transport Fluvial și Operare Portuară, și prin contractarea de servicii cu flote sau operatori portuari terți.

⁴ Exclusiv TTS (Transport Trade Services) GmbH Viena- și PLIMSOLL Zrt. Budapesta

⁵ Exclusiv Fluvius Kft. Budapesta

Operare portuară pe categorii de contracte – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Contracte Segment Expediție - terți	0,63	0,48	↑ 31,5%	0,42	↑ 51,0%
Contracte directe ale Segmentului Operare Portuară ⁶	0,28	0,47	↓ -40,0%	0,49	↓ -42,7%
Contracte intra-grup (Segment Expediție - Segment Operare Portuară)	0,93	0,78	↑ 19,7%	0,64	↑ 45,0%

1.2. Segmentul Expediție

Segment Expediție – Transport pe cale fluvială pe categorii de mărfuri – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Produse agricole	0,69	0,54	↑ 28,3%	0,42	↑ 64,2%
Minerale	0,77	0,62	↑ 24,0%	0,99	↓ -21,9%
Produse chimice	0,12	0,11	↑ 9,1%	0,20	↓ -39,7%
Total	1,58	1,27	↑ 24,6%	1,61	↓ -1,5%

Segment Expediție – Operare portuară pe categorii de mărfuri – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Produse agricole	0,76	0,57	↑ 32,8%	0,31	↑ 142,6%
Minerale	0,61	0,48	↑ 27,3%	0,48	↑ 26,5%
Produse chimice	0,20	0,21	↓ -5,7%	0,27	↓ -25,8%
Total	1,57	1,26	↑ 24,3%	1,06	↑ 47,5%

1.3. Segmentul Transport Fluvial

Segment Transport Fluvial – Volume pe categorii de mărfuri – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Produse agricole	0,69	0,52	↑ 32,9%	0,36	↑ 93,0%
Minerale	0,88	1,00	↓ -11,9%	1,39	↓ -36,4%
Produse chimice	0,12	0,12	↑ 1,7%	0,20	↓ -38,1%
Altele	0,11	0,08	↑ 31,3%	0,10	↑ 2,9%
Total	1,80	1,72	↑ 4,6%	2,04	-11,9%

⁶ Exclusiv Port of Fajsz Kft. Fajsz

Segment Transport Fluvial – Parcurs realizat pe categorii de mărfuri – T1_2023

(mld. tone * km)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Produse agricole	0,238	0,165	↑ 44,2%	0,149	↑ 59,7%
Minerale	0,516	0,435	↑ 18,6%	0,683	↓ -24,5%
Produse chimice	0,065	0,082	↓ -20,7%	0,127	↓ -48,8%
Total	0,819	0,682	↑ 20,1%	0,959	↓ -14,6%

1.4. Segmentul Operare Portuară

Segment Operare Portuară – Volume pe categorii de mărfuri – T1_2023

(mil. tone)	T1_2023	T4_2022	Δ T1_2023 / T4_2022	T1_2022	Δ T1_2023 / T1_2022
Produse agricole	0,92	0,84	↑ 9,2%	0,64	↑ 42,4%
Minerale	0,07	0,16	↓ -57,5%	0,13	↓ -48,9%
Produse chimice	0,23	0,25	↓ -7,6%	0,36	↓ -35,5%
Total	1,22	1,25	↓ -2,7%	1,14	↑ 7,1%

2. Indicatori financiari

2.1. TTS (individual)

Active curente	230.852.960 RON
Datorii curente	96.404.914 RON
Lichiditate curentă	2,39
Capital împrumutat pe termen lung	- RON
Capitaluri proprii	286.413.516 RON
Grad de indatorare1	0,00 %
Capital împrumutat pe termen lung	- RON
Capital angajat	286.413.516 RON
Gradul de indatorare2	0,00 %
Sold mediu clienți	56.840.517 RON
Cifra afaceri 3 luni 2023	240.778.760 RON
Număr zile	90
Viteza rotație clienți (zile)	21,25
Cifra afaceri (3 luni 2023 anualizat)	963.115.040 RON
Active imobilizate	167.707.884 RON
Viteza de rotație a activelor imobilizate	5,74

2.2. Grup TTS (consolidat)

Active curente	414.173.965 RON
Datorii curente	133.417.568 RON
Lichiditate curentă	3,10
Capital împrumutat pe termen lung	37.710,898 RON
Capitaluri proprii	907.485.739 RON
Grad de indatorare1	4,16 %
Capital împrumutat pe termen lung	37.710.898 RON
Capital angajat	945,196,637 RON
Grad de indatorare2	3,99 %
Sold mediu clienți	90,604,642 RON
Cifra afaceri 3 luni 2023	306,459,518 RON
Număr zile	90
Viteza rotație clienți (zile)	26,61
Cifra afaceri (3 luni 2023 anualizat)	1,225,838,072 RON
Active imobilizate	692,843,761 RON
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,77

3. Guvernanță corporativă

3.1. Evenimente și acțiuni corporative

În T1_2023 nu s-a desfășurat nici o adunare generală a acționarilor și nu s-a derulat nici o acțiune corporativă.

3.2. Tranzacțiile conducerii TTS

În T1_2023 membrii conducerii TTS nu au efectuat tranzacții cu acțiuni TTS.

3.3. Tranzacții între părți afiliate

În T1_2023 au fost efectuate tranzacții intra-grup care au făcut obiectul a 17 rapoarte acoperind tranzacții în valoare totală de 173.185.894 lei înregistrate în perioada 21 septembrie 2022 – 29 martie 2023, după cum urmează:

Părți afiliate	Număr rapoarte	Perioada acoperită	Valoare totală
TTS și NAVROM	14	29.12.2022 – 29.03.2023	141.547.518
TTS și TTS Operator	2	21.09.2022 – 22.03.2023	19.493.070
NAVROM și NAVROM SHIPYARD	1	18.10.2022 – 20.02.2023	12.145.306

Despre Grupul TTS

TTS (Transport Trade Services) S.A.

TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A ("Societatea" sau "TTS") a fost înființată în ianuarie 1997 și este organizată conform Legii nr.31/1990 ca societate pe acțiuni cu capital integral privat.

Societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București în luna iunie 2021 – prima zi de tranzacționare fiind 14 iunie 2021.

La 31.12.2022 capitalul social subscris și vărsat era de 60.000.000 lei, divizat în 60.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, liber transferabile, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont cu valoarea nominală de 1 leu. Acțiunile sunt de o valoare egală și acordă proprietarilor drepturi egale, în condițiile legii.

Obiectul principal de activitate se încadrează pe Cod CAEN 5229 – Alte activități anexe transporturilor

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de expediția pe Dunăre de mărfuri vrac solid, respectiv produse agricole, materii prime minerale și materii prime și produse chimice.

TTS oferă servicii logistice integrate constând din servicii de transport fluvial, servicii de operare portuară și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic

Serviciile de transport și cele de operare portuară sunt subcontractate de TTS către filialele sale sau către terți.

Având în vedere specificitatea celor trei tipuri de mărfuri operate, Societatea este organizată din punct de vedere operațional în trei departamente:

1. Minerale – operațiuni logistice pentru materii prime și produse finite ale industriilor metalurgice precum și pentru echipamente.
2. Agri – operațiuni logistice pentru mărfuri agricole, în principal cereale și oleaginoase.
3. Chimice – operațiuni logistice pentru îngrășăminte și materii prime pentru producția de îngrășăminte.

Administrarea și conducerea TTS

TTS este administrată de un Consiliu format din cinci membri, dintre care un membru este executiv și trei membri sunt independenți. Componența Consiliului a fost aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021.

Consiliul este condus de un Președinte numit prin Decizia CA nr. 1/30.08.2021.

Consiliul de administrație este asistat de trei comite consultative:

- **Comitetul de remunerare și nominalizare** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți,
- **Comitetul de audit** format din trei membri neexecutivi dintre care doi membri independenți condus de un membru neexecutiv independent,

- **Comitetul de guvernare și sustenabilitate** format din trei membri dintre care doi sunt membri independenți ai Consiliului de administrație. Cel de-al treilea este Directorul pentru Guvernare Corporativă și Relații Investitori.

Constituirea, organizarea și funcționarea Comitetelor este reglementată prin "CAPITOLUL VI. COMITETELE CONSULTATIVE. CONSTITUIREA, ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA COMITETELOR CONSULTATIVE" din Regulamentul CA.

Componența Consiliului de administrație este următoarea:

Nume și prenume	Statut în CA
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Membru neexecutiv (Președinte al Consiliului de administrație, Președinte al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de audit)
Ion STANCIU	Membru executiv
Elena BUTNARIU	Membru independent (Președinte al Comitetului de audit și membru al Comitetului de remunerare și nominalizare)
Ana-Barbara BOBIRĂ	Membru independent (membru al Comitetului de audit, Președinte al Comitetului de guvernare și sustenabilitate)
Dorin-Alexandru BADEA	Membru independent (membru al Comitetului de remunerare și nominalizare, membru al Comitetului de guvernare și sustenabilitate)

Consiliul de administrație este asistat în activitatea sa de un Secretar CA.

Funcția de audit intern este externalizată. Auditorul intern al TTS este societatea MBA EXPERT CONSULTING SERVICES S.R.L. București, societate terță independentă.

Conducerea executivă este asigurată de Directorul General al Societății, de Directorul General Adjunct și de Directorul Financiar.

Conducerea TTS este delegată de către Consiliul de administrație prin dispozițiile Actului constitutiv al Societății.

Componența conducerii executive a TTS în cursul anului 2022 a fost următoarea:

Nume și prenume	Funcție	Contracte de mandat
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	Încheiat în data de 26.05.2014, expiră în data de 31.05.2026
Ion STANCIU	Director General Adjunct, Director Operațional	Încheiat în data de 26.05.2014, expiră în data de 03.06.2024

Nume și prenume	Funcție	Contracte de mandat
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	Încheiat în data de 10.03.2021, expiră în data de 10.03.2025

Deținerile de acțiuni TTS ale administrației și conducerii Societății la 31.03.2023

Nume și prenume	Funcție	Nr. acțiuni	Participare la capital
Alexandru-Mircea MIHĂILESCU	Președinte CA	15.184.333	25,307%
Ion STANCIU	Membru CA executiv / Director General Adjunct	4.287.400	7,146%
Petru ȘTEFĂNUȚ	Director General	939.100	1,565%
Dorin-Alexandru BADEA	Membru CA independent	31.000	0,052%
Nicoleta FLORESCU	Director Financiar	2.010	0,003%
Elena BUTNARIU	Membru CA independent	0	0%
Ana-Barbara BOBIRCĂ	Membru CA independent	0	0%

Cadrul de reglementare internă a TTS

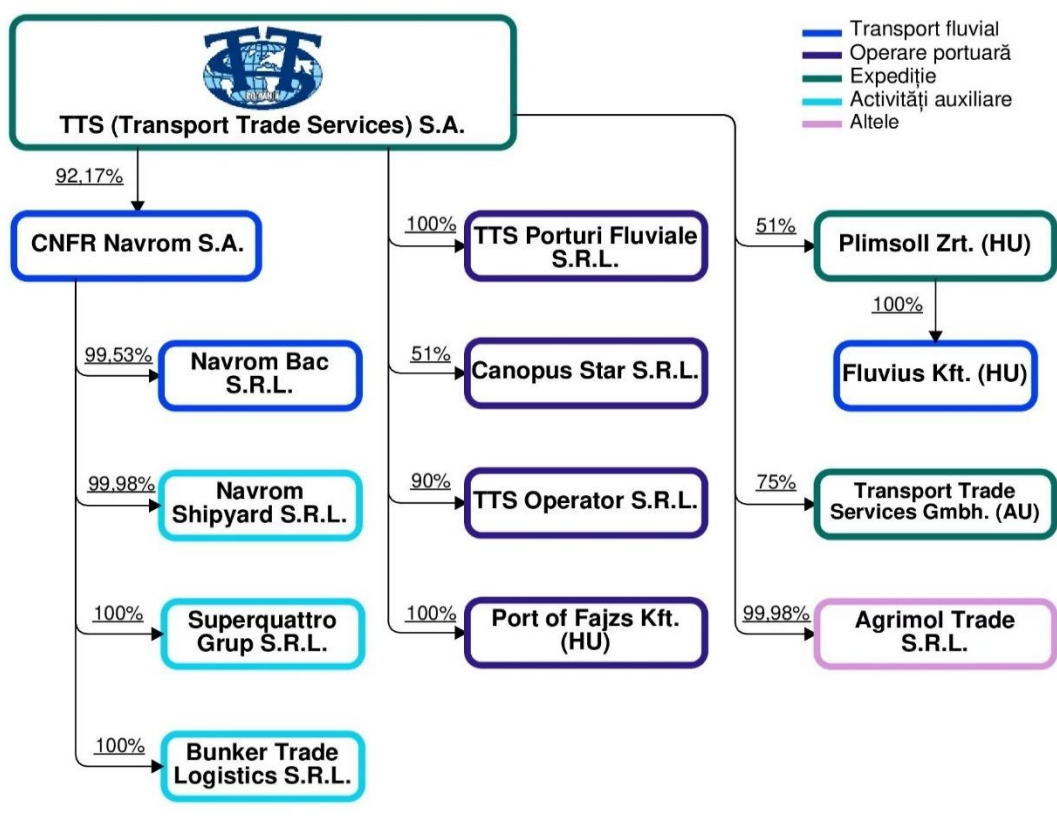
Sistemul intern de reglementări al TTS este aliniat standardelor de guvernare corporativă aplicabile societăților listate la categoria Premium pe piața principală a BVB și se compune din următoarele politici și regulamente:

- **Regulamentul Consiliului de administrație:** aprobat prin Decizia CA nr. 1/03.08.2021 și modificat prin Decizia CA nr. 2/27.01.2023
Prevederile constitutive și regulile de funcționare ale comitetelor consultative sunt incluse în Regulamentul CA, nemaifiind necesară adoptarea de regulamente distincte pentru fiecare comitet în parte
- **Regulamentul AGA:** aprobat prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021, publicat pe website-ul TTS. Regulamentul conține în principal prevederi în legătură cu modul în care acționarii își pot exercita drepturile legale precum și prevederi organizatorice privitoare la desfășurarea AGA.
- **Regulamentul de audit intern:** aprobat prin Decizia CA nr. 4/14.03.2022

- **Politica de remunerare:** aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 1/26.08.2021, publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de dividend:** aprobată prin Decizia CA nr. 1/30.09.2021, publicată pe website-ul TTS.
- **Politica de previziuni:** aprobată prin Decizia CA nr. 1/29.10.2021, publicată pe website-ul TTS.
- **Politica privind informațiile privilegiate:** aprobată prin Decizia CA nr. 1/12.11.2021

Grupul TTS

Grupul de societăți Transport Trade Services ("Grupul TTS" sau "Grupul") este compus din 14 societăți, respectiv TTS (Transport Trade Services) S.A. ("TTS") și 13 societăți în care TTS deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din capitalul social. Zece societăți din Grup operează pe cele trei segmente principale de activitate ale Grupului – Expediție, Transport Fluvial și Operare Portuară.



Mărfurile principale transportate și operate în porturi de către grupul TTS sunt produse minerale (materii prime pentru industria siderurgică și laminate), produse agricole (cereale, oleaginoase și furaje) și produse chimice (rocă fosfatică și produse finite ale industriei îngrășămintelor chimice).

Grupul TTS deține o flotă fluvială cu o capacitate 800 mii tone, 8 macarale plutitoare, precum și terminale portuare în Constanța și în 7 porturi fluviale dunărene.

Grupul oferă servicii logistice integrate, respectiv servicii de transport (fluvial, feroviar, rutier), transbord (între unități de transport, din magazii, silozuri, etc.), înmagazinare (magazii, silozuri, unități fluviale tip magazie, etc.) și orice alte servicii specifice managementului lanțului logistic.

Următoarele societăți fac parte din grupul TTS:

Segment Expediție

TTS (Transport Trade Services) S.A. București

Sediu social: Str. Vaselor, Nr. 27, Sector 2, București, România

Nr. Înregistrare: J40/296/1997

Cod fiscal: RO9089452

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Plimsoll Zrt. Budapesta

Sediu social: str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria

Nr. Înregistrare: 01-10-049203

Cod fiscal: 25871296

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri pe cale ferată

Aționar majoritar: TTS 51%

TTS (Transport Trade Services) GmbH. Viena

Sediu social: 15b Lerchengasse, Langerzersdorf Austria

Nr. Înregistrare: 22 274/2769

Cod fiscal: 68895136

Cod CAEN: 5229 - Alte activități anexe transporturilor

Activitate principală: Expediție de mărfuri

Asociat majoritar: TTS 75%

Segment Transport Fluvial

CNFR NAVROM S.A. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, str. Portului nr. 34. jud. Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/44/1991

Cod fiscal: RO1639097

Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Aționar majoritar: TTS 92,16%

Navrom Bac S.R.L. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, str. Faleza Dunării nr. 1. jud. Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/595/1999

Cod fiscal: RO12102950

Cod CAEN: 5030 - Transporturi de pasageri pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport cu bacul

Asociat majoritar: NAVROM 99,53%

Fluvius Kft. Budapesta

Sediu social: str. Frangepan nr. 1139, Budapesta, Ungaria

Nr. Înregistrare: 01-09-701582

Cod fiscal: 12748622

Cod CAEN: 5040 - Transportul de marfă pe căi navigabile interioare

Activitate principală: Transport fluvial de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat unic: PLIMSOLL

Segment Operare Portuară

Canopus Star S.R.L. Constanța

Sediu social: Municipiul Constanța, Incinta Port Str. Digul de Nord Km1+100, sediul administrativ P+2, jud. Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/1742/2001

Cod fiscal: RO14204639

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (produse agricole)

Asociat majoritar: TTS 51%

TTS Operator S.R.L. Constanța

Sediu social: Incinta Port, Digul de Nord Km1+ 100, Clădirea Administrativă, parter, jud. Constanța, Constanța

Nr. Înregistrare: J13/5008/1994

Cod fiscal: RO6919047

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat majoritar: TTS 90%

TTS Porturi Fluviale S.R.L. Galați

Sediu social: str. Regiment 11 Siret, nr. 2-D, jud. Galați, Galați

Nr. Înregistrare: J17/1568/1996

Cod fiscal: RO9000349

Cod CAEN: 5224 - Manipulări

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri vrac uscate (toate categoriile)

Asociat unic: TTS

Port of Fajsz Kft. Fajsz

Sediu social: lot nr 076/2, Fajsz, Ungaria

Nr. Înregistrare: 03-09-132896

Cod fiscal: 13399434-2-13

Cod CAEN: 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă

Activitate principală: Operare portuară de mărfuri lichide și vrac uscate

Asociat unic: TTS

Activități auxiliare

Navrom Shipyard S.R.L. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, Str. PORTULUI, Nr. 54, Județ Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/507/1999

Cod fiscal: RO12028030

Cod CAEN: 3315 - Repararea și întreținerea navelor și bărcilor

Activitate principală: Reparații și întreținere nave (șantier naval)

Asociat majoritar: NAVROM 99,99%

SUPERQUATRO GRUP S.R.L. Galați

Sediu social: Municipiul Galați, Str. PORTULUI, Nr. 20, tronson 1, clădire NAVLOMAR, parter, cam. 3, 4, 5, 6, Județ Galați, România

Nr. Înregistrare: J17/337/2001

Cod fiscal: RO13924879

Cod CAEN: 4291 - Construcții hidrotehnice

Activitate principală: Construcții pentru întreținere căi de navigație și a porturi maritime și fluviale, dragaj și dislocări nave

Asociat unic: NAVROM

Bunker Trade Logistics S.R.L.

Sediu social: Municipiul Constanța, INCINTA PORT, Digul de Nord km 1+100, Sediul Administrativ, parter, camera P04, Județ Constanța, România

Nr. Înregistrare: J13/1816/2013

Cod fiscal: RO32116993

Cod CAEN: 5222 - Activități de servicii anexe transportului pe apă

Activitate principală: Servicii conexe serviciilor de bunkeraj și alimentare cu motorină a navelor prestate de OMV

Asociat unic: NAVROM

Alte activități (non-core business)

AGRIMOL TRADE S.R.L. București

Sediu social: str. Vaselor nr. 34. București

Nr. Înregistrare: J40/5512/2010

Cod fiscal: RO26997260

Cod CAEN: 4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

Activitate principală: Comerț cu produse din lemn românești, cherestea, placaj, butoaie, case.

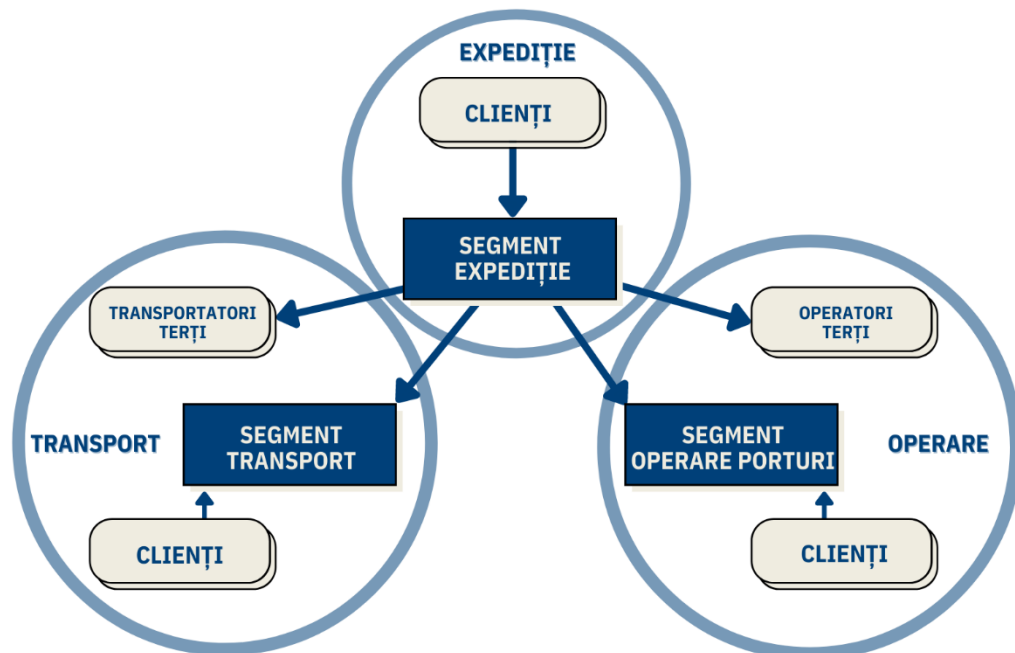
Asociat majoritar: TTS 99,98%

Governanța corporativă în grupul TTS

Structura de guvernanță și regulile pe baza cărora TTS exercită controlul asupra societăților din grup sunt următoarele:

- Societățile din grup au forma juridică de societate pe acțiuni (S.A, Zrt.) sau societate cu răspundere limitată (S.R.L., Kft., GmbH.)
- Fiecare societate are propriile organe de conducere, Consiliu de Administrație sau Administrator unic, în funcție de prevederile actelor constitutive, răspunzătoare pentru buna funcționare a societății.
- TTS își exercită controlul și numește persoanele din conducerea filialelor prin vot în adunările generale ale acționarilor/asociaților societăților, sau prin decizie de asociat unic, după caz.
- Societățile au autonomie comercială, servind propria bază de clienți pe lângă comenzile plasate în cadrul grupului
- Mandatele de vot și reprezentare a TTS în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor sunt aprobate de Consiliul de Administrație al TTS, pe baza materialelor informative puse la dispoziția acționarilor/asociaților de către fiecare filială
- La solicitarea filialelor, în cazul unor situații care pot afecta grupul TTS în întregul său, Consiliul de Administrație dezbate aceste situații și ia decizii de îndrumare și recomandare ce se comunică filialei care a făcut solicitarea
- Tranzacțiile intra-grup, atât cele între TTS și o filială cât și cele între filiale, sunt supuse obligațiilor de raportare în baza art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, rapoartele fiind făcute cu o ritmicitate dictată de atingerea sau depășirea pragului de raportare al TTS
- Activitatea de raportare a tranzacțiilor între părți afiliate face subiectul a două rapoarte semestriale întocmite de auditorul statutar al TTS

Modelul de afaceri al TTS



Modelul de afaceri al grupului TTS se bazează pe două principii:

- **Autonomia comercială a societăților din grup**
 Toate filialele TTS au propria bază de clienți, independentă de baza de clienți a TTS. Ca urmare societățile din segmentele transport și operare preiau și execută comenzi atât de la clienții proprii cât și de la TTS, scopul lor fiind să-și asigure un grad maxim de încărcare în condiții de eficiență maximă.
- **Coordonarea operativă între segmente**
 Pentru a asigura executarea în bune condiții a contractelor la nivel de grup, TTS coordonează la nivel operativ activitatea societăților din segmentele expediție, transport și operare cu scopul de a asigura încărcarea maximă pentru societățile din segmentele transport și operare și de a optimiza activitatea grupului. Coordonarea se realizează în regim permanent, iar în situațiile în care societățile din grup nu dispun de capacitate operațională pentru a executa ordinele intra-grup, TTS contractează servicii de transport și operare portuară cu furnizori terți



Declarația conducerii

Raportul Consiliului de Administrație Societății pentru perioada 01.01.2023 – 31.03.2023 privind activitatea economică și financiară a societății se bazează pe situațiile financiare interimare individuale simplificate și pe situațiile financiare interimare consolidate simplificate întocmite pentru perioada încheiată la 31 martie 2023 (în continuare "Situațiile Financiare").

Situațiile Financiare au fost elaborate în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de UE și în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară Interimară".

Situațiile Financiare nu cuprind toate informațiile și elementele prezentate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu [situațiile financiare anuale ale TTS \(Transport Trade Services\) S.A. întocmite la 31 decembrie 2022](#).

Situațiile Financiare nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Alexandru-Mircea MIHĂILESCU
Președinte Consiliu de Administrație



TTS

TRANSPORT TRADE SERVICES S.A.
BUCUREȘTI – ROMÂNIA

Departamentul de Guvernanță Corporativă și Relații cu Investitorii al TTS (Transport Trade Services) vă stă la dispoziție pentru orice alte informații suplimentare. Persoana de contact:

Gabriel-Andrei ȚECHERĂ, Director Guvernanță Corporativă și Relații cu Investitorii;

e-mail: investor.relations@tts-group.ro;

tel.: +40 37 224 5185

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate (neauditate) pentru perioada încheiată la 31.03.2023 sunt disponibile accesând link-urile:

<https://ro.tts-group.ro/rapoarte-periodice.html>;

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=TTS>.