



**AVIZAT,
Consiliul de Administratie
Tudorache Iulian Robert
Presedinte**

NOTA

**privind aprobarea propunerii de repartizare a profitului net al exercitiului financiar 2018,
a valorii dividendului brut pe actiune, a datei de initiere a platii dividendelor si a
modalitatilor de plata**

- Material aferent punctului 5 ale AGOA/ 23.04.2019 -

1. Aspecte generale/competenta

In conformitate cu prevederile legale incidente in vigoare, Consiliul de Administratie propune modalitatea de repartizare a profitului net al exercitiului financiar 2018, inclusiv propunerea de dividend odata cu aprobarea situatiilor financiare anuale.

Art. 111, alin. (2) lit. a) din Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare prevede ca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este obligată să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație, respectiv de directorat și de consiliul de supraveghere, de cenzori sau, după caz, de auditorul financiar, și să fixeze dividendul. Totodata, conform prevederilor art. 13, alin. (2), lit. b) din Actul Constitutiv al Societatii Nationale Nuclearelectrica, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor “*aproba si fixeaza dividendele*”.

Temeiul legal este reprezentat de:

- Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare (“Legea nr. 31/1990”);
- Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (“Legea nr. 24/2017”);
- Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare (“Codul Fiscal”);

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Strada Polona, nr. 65, sector 1, 010494, Bucuresti, Romania; Tel +4021 203 82 00, Fax +4021 316 94 00;

Nr. ordine Registrul Comertului: J40/7403/1998, Cod unic de inregistrare: 10874881,

Capital social subscris si varsat: 3.015.138.510 lei

office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

- O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, cu modificarile si completarile ulterioare ("O.G. nr. 64/2001");
- Regulamentul nr.5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara (Regulamentul nr.5/2018).

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor are competenta de aprobare a propunerii de repartizare a profitului net si a dividendului.

2. Prezentare

2.1. Repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2018

Propunerea de repartizare a profitului net al exercitiului financiar 2018 pe destinatii s-a facut in conformitate cu prevederile O.G. nr. 64/2001, cu modificarile si completarile ulterioare. Astfel, profitul net al exercitiului financiar 2018 va fi repartizat pe urmatoarele destinatii:

Indicator (exercitiul financiar 2018)*)	Suma (lei)
Profitul net al exercitiului financiar (A)	410.611.215
+ Provizion privind participarea salariatilor la profit (dedus din profitul contabil) (B)	16.000.000
Profit net de repartizat aferent exercitiului financiar (A+B), repartizat astfel:	426.611.215
a) rezerve legale	28.631.164
b) alte rezerve reprezentand facilitati fiscale prevazute de lege	3.065.741
c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti, cu exceptia pierderilor contabile provenite din aplicarea IAS 29	-
d) constituirea surselor proprii de finantare pentru proiectele cofinantate din imprumuturi externe, precum si pentru constituirea surselor necesare rambursarii ratelor de capital, platii dobanzilor, comisioanelor si a altor costuri aferente imprumuturilor externe	-
e) alte repartizari prevazute de lege	-
Profit ramas de repartizat dupa deducerea sumelor de mai sus (a-e), din care repartizat astfel:	394.914.310
f) participarea salariatilor la profit	16.000.000
g) dividende cuvenite actionarilor	378.914.310
h) alte rezerve, din care:	-
i) 35% dividende aplicabil sumei de la litera h), pentru respectarea prevederilor O.U.G nr. 114/2018	-
j) surse proprii pentru finantare (h-i)	-
Profit ramas nerepartizat	-

*) Nota – sumele sunt rotunjite pana la cel mai apropiat intreg

In privinta sumelor propuse a fi repartizate facem urmatoarele precizari:

- Sumele repartizate la **rezerva legala** sunt determinate in baza prevederilor art. 183 din Legea nr. 31/1990 potrivit carora "din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea

parte din capitalul social". **Suma alocata la rezerva legala a fost preluata la inchiderea exercitiului financiar, reprezentand repartizare obligatorie in cuantum de 28.631.164 lei;**

- **Alte rezerve (3.065.741 lei) reprezentand facilitati fiscale** prevazute de lege sunt alocate in baza art. 22, al.(1) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu modificarile si completarile ulterioare (aferent anului 2016); acestea se refera la impozitul pe profit scutit aferent profitului investit in echipamente tehnologice – masini, utilaje si instalatii de lucru, asa cum sunt prevazute in subgrupa 2.1 din Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe, folosite in scopul desfasurarii activitatii economice (doar echipamente noi), cat si in calculatoare electronice si echipamente periferice, programe informatice si alte echipamente eelectronice asa cum sunt prevazute in clasa 2.2.9 din Catalog. Suma alocata la rezerve este suma profitului investit in aceste echipamente, neta de rezerva legala (5%);
- **Sumele propuse a fi repartizate sub forma de “participarea salariatilor la profit”** sunt in conformitate cu prevederile art. 1, alin. (1), lit. e) din O.G. 64/2001 in limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar pe salariat in anul 2018 si tinand cont de numarul mediu de salariatii din 2018. Astfel, suma maxima reprezentand 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar pe salariat in anul 2018 ar fi fost de 20.411.262 lei; in propunerea de repartizare a profitului este inclusa suma de 16.000.000 lei, pentru a se respecta si incadrarea in sumele bugetate pentru anul 2018 in cadrul bugetului de venituri si cheltuieli aprobat. Obligatia de participare la profit a fost stabilita prin bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru anul 2018 astfel incat sunt respectate prevederile art. 1 alin. (1), lit. e) din O.G. 64/2001;
- **Dividendele brute propuse (378.914.310 lei)** au fost calculate ca diferenta intre profitul net al exercitiului financiar (410.611.215 lei) si sumele deduse ca rezerva legala (28.631.164 lei) si rezervele reprezentand facilitati fiscale (3.065.741 lei), rezultand o distribuire de 100%. Pentru anul 2018, conform bugetului de venituri si cheltuieli aprobat, Societatea distribuie sub forma de dividende minim 90% din profitul net.
- In conditiile de mai sus rezulta ca nu exista profit de repartizat pe alte destinatii.

2.2. Valoarea dividendului brut pe actiune

Dividendele ce vor fi alocate actionarilor sunt in cuantumul prevazut in propunerea de repartizare a profitului net, respectiv suma de **378.914.310 lei**.

Numarul de actiuni aferent capitalului social subscris si varsat este de **301.513.851** la data prezentei. Astfel, **dividendul brut pe actiune propus este de 1,25670615 lei/actiune**.

Impozitul pe dividende urmeaza a fi retinut si virat de catre SNN in conformitate cu prevederile Codului Fiscal.

2.3. Data inceperii platii dividendelor

Termenele de plata a dividendelor in conformitate cu prevederile legale aplicabile sunt:

- Potrivit prevederilor art. 67 alin. (2) din Legea nr. 31/1990 dividendele se distribuie actionarilor *“in termenul stabilit de adunarea generala a asociatilor sau, dupa caz, stabilit prin legi speciale, dar nu mai tarziu de 6 luni de la data aprobarii situatiei financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat”*;
- Art. 28, alin. (4) din Actul constitutiv al SNN prevede ca *“plata dividendelor cuvenite actionarilor se face de catre societatea comerciala, in conditiile legii”*;
- Prevederile art. 1 alin. (3) din O.G. nr. 64/2001 stabilesc ca, prin derogare de la Legea nr. 31/1990 : societatile nationale au obligatia sa vireze dividendele cuvenite actionarilor in termen de 60 de zile de la termenul prevazut de lege pentru depunerea situatiilor financiare anuale.

Astfel, din coroborarea termenelor prevazute in actele normative si Actul constitutiv SNN mai sus indicate, rezulta ca termenul de plata a dividendelor de catre SNN este de 60 zile de la termenul prevazut de lege pentru depunerea situatiilor financiare anuale. Avand in vedere ca acest din urma termen este 30 aprilie 2018, propunem ca **dividendele sa se plateasca incepand cu data de 28 iunie 2019.**

2.4. Modalitatea de plata a dividendelor

Dividendele se vor plati actionarilor SNN prin intermediul Depozitarului Central SA si al unui agent de plata specializat in furnizarea acestui serviciu, conform art. 86, al. (5) din Legea 24/2017 si art. 177 (1) din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Nu se percep comisioane actionarilor pentru plata dividendelor, indiferent de modul de plata, acestea fiind suportate de SNN.

Datele de identificare ale agentului de plata ales, modalitatile detaliate de plata, formularele specifice si documentele necesare solicitate actionarilor pentru efectuarea platii, vor fi aduse la cunostinta actionarilor inainte de data de incepere a platii prin comunicat de presa si respectiv raport curent transmis Bursei de Valori Bucuresti si Autoritatii de Supraveghere Financiara. Informatiile vor fi postate si pe site-ul SNN la adresa www.nuclearelectrica.ro, sectiunea Relatii cu investitorii.

2.5. Data de inregistrare

Data de inregistrare trebuie sa fie ulterioara datei AGA (23.04.2019) cu cel putin 10 zile lucratoare. Astfel, **data de inregistrare propusa este 12 iunie 2019.**

2.6. Dreptul de a incasa dividendele

Numai actionarii care sunt inregistrati la S.C. Depozitarul Central S.A. la data de inregistrare au dreptul sa primeasca dividend.

3. Propuneri

Fata de cele prezentate, solicitam Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor urmatoarele:

- a) Aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent exercitiului financiar 2018;**
- b) Aprobarea dividendului brut pe actiune la valoarea de 1,25670615 lei/actiune;**
- c) Aprobarea datei de inregistrare: 12 iunie 2019;**
- d) Aprobarea datei de incepere a platii dividendelor: 28 iunie 2019;**
- e) Aprobarea modalitatii de plata conform prezentei note.**

**Cosmin Ghita
Director General**

**Adrian Dumitriu
Director Financiar**