

SNN nr.

AVIZAT,

Presedinte al Consiliului de Administratie
Teodor Minodor Chirica

NOTA

privind aprobarea de catre Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor („AGEA”) S.N. Nuclearelectrica S.A. („SNN”) a (i) demararii, de catre societatea Ropower Nuclear S.A. (RPN), a negocierilor cu US EXIM in vederea contractarii, de la aceasta banca, a unei facilitati de creditare in valoare de aproximativ 98 de milioane USD, necesara pentru finantarea contractelor aferente etapei FEED 2 incheiate de RPN, pe baza Scrisorii de Angajament („Commitment Letter”) emise de catre US Exim la data de 15 octombrie 2024, continand inclusiv termenii comerciali principali ai tranzactiei avute in vedere („Term Sheet”), (ii) a acordarii, de catre SNN (in calitate de garantor), in favoarea US Exim (creditorul), pentru RPN (in calitate de garantat), de garantii in scopul garantarii, de principiu, a facilitatii de credit US Exim ce va fi contractata de catre RPN potrivit celor anterior mentionate si a (iii) mandatarii reprezentatului SNN in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor RPN pentru a vota, in numele si pe seama actionarului SNN, cu privire la aprobarea demararii, de catre RPN, a negocierilor cu US EXIM in vederea contractarii, de la aceasta banca, a unei facilitati de creditare in valoare de aproximativ 98 de milioane USD, necesara pentru finantarea contractelor aferente etapei FEED 2 incheiate de RPN, precum si de a vota pentru contractarea, de catre RPN, a unei garantii din partea SNN, aferente facilitatii de creditare US Exim anterior mentionate

I. Competente de aprobare

In ceea ce priveste aprobarea acordarii de garantii, potrivit prevederilor art. 13 alin. (4) lit. (b) din Actul Constitutiv SNN, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor hotaraste asupra realizarii de catre Societate a oricaror tipuri de imprumuturi sau datorii sau obligatii de tipul imprumuturilor conform limitelor de competenta prevazute in Anexa nr. 1 a Actului Constitutiv, unde se stipuleaza ca pentru acordarea de garantii pentru credite mai mari de 50.000.000 Eur competenta de aprobare revine Adunarii Generale a Actionarilor SNN.

Potrivit prevederilor Actului Constitutiv al RoPower Nuclear art. 13.1.2 *Prerogativele si atributiile Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor*, competenta de aprobare revine Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor RoPower Nuclear pentru:

- lit. (a) „incheierea de catre Societate a oricarui contract care depaseste EUR 5.000.000 EUR inclusiv (cincimilioane EUR)”;
- lit. (b) „incheierea de catre societate a oricaror contracte de imprumut”.

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Bulevardul Iancu de Hunedoara 48, București 011745, 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: 3.016.438.940 lei.

office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

In ceea ce priveste aprobarea mandatului de vot al reprezentantului SNN in AGEA RoPower Nuclear S.A, prin raportare la Actul Constitutiv SNN, art. 13, alin. (3) lit. p), mutatis mutandi, competenta de aprobare pentru astfel de decizii revine AGEA SNN.

II. Aspecte generale

In considerarea strategiei de implementare a proiectului astfel cum a fost aceasta aprobata in cadrul sedintei AGA SNN din 22.09.2022 si ca urmare a obtinerii aprobarilor corporative, in cadrul sedintei AGA SNN din 18.07.2024, proiectul este actualmente in derularea etapei FEED Faza 2.

In cadrul aceleasi sedinte AGA SNN, prin HAGA SNN din 18.07.2024 a fost aprobata majorarea plafonului împrumutului acordat de SNN (in calitate de creditor/imprumutator), in temeiul Contractului Cadru de împrumut nr. 1 din data de 16.08.2023, pana la concurenta sumei de 243,000,000 USD si, totodată, aprobarea incheierii, de către SNN, in calitate de imprumutator/creditor, a Actului adițional nr. 3 la Contractul Cadru de împrumut nr. 1 din data de 16.08.2023, cu mențiunea ca accesarea acestui împrumut se va face de către Societatea RoPower Nuclear S.A. (împrumutatul) *numai in măsură in care nu se va putea asigura finanțarea Proiectului SMR de la Doicesti din alte surse (capital social, generat prin modificarea structurii actionariatului RoPower Nuclear, sau împrumuturi/credite bancare sau alte surse de finanțare) si, oricum, numai pana la identificarea unor astfel de alte surse de finanțare.*

In aceste conditii, compania de proiect RoPower Nuclear S.A., a accelerat eforturile intreprinse anterior, in vederea accesarii altor surse de de finantare, constand in potentiale facilitati de credit acestea concentrandu-se pe mai multe planuri, dintre acestea, cel mai avansat, la acest moment fiind cu cel initiat cu US Exim, constand in finantarea, in valoare de aproximativ 98 mil USD, a contractului aferent etapei FEED Faza 2, incheiat cu Flour Corporation.

III. Elemente de context

In mai 2023, US Exim, a transmis catre RoPower Nuclear si Fluor o Scrisoare de Interes („Letter of Interest”), prin care au mentionat ca US Exim va considera acordarea unui credit de pana la 99 mil. USD in vederea finantarii contractelor de export ce urmau a fi incheiate de Fluor cu RoPower.

In iulie 2023, ca urmare a discutiilor organizate, a fost depusa de catre Ropower aplicatia formala la US Exim, analiza fiind demarata in luna octombrie/noiembrie 2023, cand a fost alocat tranzactiei un nou manager de proiect (relationship manager).

Ulterior, s-a derulat analiza diagnostic (due dilligence) initial si discutii exploratorii cu reprezentantii US Exim (august – octombrie 2023) inclusiv discutii privind contragarantii si garantii din partea actionarilor.

Un element discutat pe larg a fost reprezentat de structura tranzactiei din punct de vedere garantare, motiv pentru care procedat la determinarea unei strategii, prin identificarea de alternative acceptabile pentru US Exim din punct de vedere emitent contragarantie, explorandu-se mai multe scenarii.

In cadrul discutiilor ulterioare dintre reprezentantii SNN si RoPower cu USExim, s-a identificat ca acceptabila si optima din punct de vedere costuri si complexitate structura conform careia SNN va garanta direct in proportie de 100% o eventuala facilitate USExim.

Urmare a celor de mai sus privind structurarea potentialei tranzactii, in perioada August – Septembrie 2024, s-a derulat un proces de analiza diagnostic actualizat din punct de vedere tehnic si financiar la nivelul SNN RoPower/Fluor (in calitate de contraparte in contractul aferent etapei FEED Faza 2)

Ca urmare a incheierii cu succes a procesului de analiza diagnostic mai sus mentionat, in data de 26 Septembrie 2024, US Exim a autorizat, la nivel de Consiliu de Administratie potentiala finantare, in suma de aproximativ 98 M USD, prin programul EMP, aferent „*studiilor de fezabilitate, proiectare înainte de construcție și servicii de inginerie din partea Fluor, NuScale și Sargent & Lundy pentru reactorul modular de mici dimensiuni*

(„SMR”) planificat a fi dezvoltat de RoPower Nuclear S.A. în Doicești, România (FEED 2)” (feasibility studies, pre-construction design, and engineering services from Fluor, NuScale, and Sargent & Lundy for RoPower Nuclear S.A.'s planned Small Modular Reactor (“SMR”) in Doicești, Romania (FEED 2).

Subsecvent, în octombrie 2024, US Exim a transmis o Scrisoare de Angajament („**Commitment Letter**”) **Anexa 1** ce conține inclusiv termenii comerciali principali ai tranzacției avută în vedere („**Term Sheet**”).

Scrisoarea de Angajament („Commitment Letter”) Anexa 1 ce conține inclusiv termenii comerciali principali ai tranzacției avută în vedere („Term Sheet”) va fi pusă la dispoziția acționarilor ulterior semnării unui Acord de Confidențialitate, în baza verificării calității de acționar la data de referință 9.12.2024, după primirea Registrului Acționarilor de la Depozitarul Central, conform prevederilor din modelul Acordului de Confidențialitate publicat pe site-ul SNN, pagina Relații cu Investitorii, Informații despre AGA, AGA din data de 19.12.2024 prima convocare și 20.12.2024 a doua convocare.

În luna noiembrie 2024 au fost transmise scrisorile de angajament, în continuare urmând să fie transmisă propunerea privind documentația de credit aferentă facilității EMP.

IV. Pași următori

La momentul actual, din punct de vedere operațional, se preconizează un parcurs bazat pe următoarele etape:

- ✓ Angajarea, de către RoPower și SNN, a serviciilor unui Agent - Documentation Agent;
- ✓ Pregătirea unui prim draft al documentației de credit de către USExim;
- ✓ Transmitere către RoPower și SNN a draftului formal documentație de credit de către USExim;
- ✓ Analiza comună a draftului documentației de credit;
- ✓ Constituire echipa de negociere
- ✓ Sesiuni de negocieri în ceea ce privește documentația de credit și finalizarea unei versiuni agreeate de către toate părțile implicate;
- ✓ Contractare „process agent”;
- ✓ Demarare și finalizare proces corporativ la nivelul RoPower și SNN pentru aprobările finale aferente facilității de credit, inclusiv garantarea din partea SNN;
- ✓ Semnarea și intrarea în vigoare a facilității de credit.

Mentionăm că valoarea finanțării acordată de US Exim va fi dedusă din valoarea plafonului acordat de SNN mai puțin, cheltuielile financiare asociate contractării împrumutului, care vor fi acoperite din plafonul acordat.

V. Propuneri supuse aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SNN

În contextul celor prezentate anterior, supunem aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SNN următoarele:

(i) Demararea, de către societatea Ropower Nuclear S.A. (RPN), a negocierilor cu US EXIM în vederea contractării, de la această bancă, a unei facilități de creditare în valoare de aproximativ 98 de milioane USD, necesară pentru finanțarea contractelor aferente etapei FEED 2 încheiate de Ropower Nuclear S.A., pe baza Scrisorii de Angajament („Commitment Letter”) emise de către US Exim la data de 15 octombrie 2024, continuând inclusiv termenii comerciali principali ai tranzacției avute în vedere („Term Sheet”)

(ii) Acordarea, de către SNN (în calitate de garantor), în favoarea US Exim (creditorul), pentru RPN (în calitate de garantat), de garanții în scopul garantării, de principiu, a facilității de credit US Exim ce va fi contractată de către RPN potrivit celor anterior menționate, la punctul precedent, în condițiile prezentei Note, respectiv pe baza Scrisorii de Angajament („Commitment Letter”) emise de către US

Exim la data de 15 octombrie 2024, continand inclusiv termenii comerciali principali ai tranzactiei avute in vedere („Term Sheet”)

(iii) Mandatarea conducerii executive a SNN sa negocieze, in numele si pe seama SNN, atat cu RPN, cat si cu US Exim, in concret, termenii si conditiile garantiei ce va fi acordata de catre SNN, potrivit celor mentionate in cuprinsul prezentei Note, forma finala a contractului pentru facilitatea de creditare cu US Exim, cat si cea a contractului de garantare dintre RPN si SNN urmand a fi inaintate, la finalizarea negocierilor, spre aprobarea AGEA SNN

(iv) Aprobarea mandatarii reprezentatului SNN in AGEA RPN pentru a vota (cu "pentru"/"in favoarea"), in numele si pe seama actionarului SNN, cu privire la:

- a) aprobarea demararii, de catre RPN, a negocierilor cu US EXIM in vederea contractarii, de la aceasta banca, a unei facilitati de creditare in valoare de aproximativ 98 de milioane USD, necesara pentru finantarea contractelor aferente etapei FEED 2, in conditiile detaliate in prezenta Nota
- b) aprobarea contractarii, de catre RPN, a unei garantii din partea SNN, aferente facilitatii de creditare US Exim anterior mentionate, in conditiile detaliate in prezenta Nota
- c) aprobarea mandatarii Consiliului de Administratie al RPN, cu posibilitatea de sub-delegare, sa negocieze, in numele si pe seama RPN, documentele si oricare acte aferente tranzactiilor mentionate anterior, forma finala a contractului pentru facilitatea de creditare ce va fi semnat cu US Exim si a contractului de garantare ce va fi semnat de catre RPN cu SNN urmand a fi supuse aprobarii actionarilor RPN si SNN, la finalizarea negocierilor
- d) aprobarea imputernicirii Directorului General al RPN sau a inlocuitorului de drept al acestuia, inclusiv cu posibilitatea de sub-delegare, pentru indeplinirea oricarui act sau formalitate cerute de lege pentru aducerea la indeplinire a hotararii adoptate in acest sens, inclusiv in ceea ce priveste inregistrarea si publicarea acestora la Oficiul Registrului Comertului sau la orice alta institutie publica

Anexe:

Anexa 1_Scrisoare de Angajament US Exim („Commitment Letter”) – pe baza de NDA, in conditiile prezentei Note

Avizat,

Cosmin Ghita
Director General

Daniel Adam
Director Financiar

Mihai Gioara
Director Directia Dezvoltare si Managementul Participatiilor

Vlad Chiripus
Director Directia Juridica si Guvernanta Corporativa

Roxana Tompea
Director Directia Dezvoltare Investitii