



NUCLEARELECTRICA

Avizat,

Alexandru Sandulescu
Presedinte Consiliu de Administratie

NOTA

privind aprobarea Memorandumului de Înțelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea și dezafectarea Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă și mandatarea Directorului General al Societatii Nationale Nuclearelectrica S.A. pentru semnarea acestuia

1. Aspecte generale / competență

Strategia de continuare a Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă prin organizarea unei proceduri de selectare de investitori” (“**Strategia**”) a fost aprobată de Guvernul României prin Memorandumul din data de 31 iulie 2014, și de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.N. Nuclearelectrica S.A. (“SNN”) din data de 22 august 2014.

Strategia prevede crearea unei societăți mixte în înțelesul art. 50 din Legea nr. 137/2002, între SNN și un investitor privat (“IP”) selectat, respectiv o Societate de Proiect (“Joint Venture” sau “JV”), la care să fie transferată valoarea investită de SNN în filiala S.C. EnergoNuclear S.A. (“EN”). JV reprezintă societatea premergătoare societății de tip IPP (Producător independent de energie – IPP), înființată cu o durată de 2 ani, durată care poate fi modificată cu acordul părților, în scopul reverificării în condiții actuale a fezabilității proiectului, evaluării activelor și luării deciziei finale de investiții pentru trecerea în etapa de implementare a Proiectului, respectiv etapa IPP.

Derularea procedurii de selectare a investitorilor - coordonată de Comisia Interministerială (numită prin decizia Primului Ministru nr. 254/21.08.2014, modificată prin Decizia Primului Ministru nr. 172/14.07.2015) și, respectiv derulată de Comisia de negociere (numită prin ordin al ministrului Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și a Mediului de Afaceri - MEIMMA) - a fost inițiată la data de 22 august 2014 prin publicarea anunțului internațional de participare.

Strategia prevede în mod expres următoarele:

- “[Comisia de negociere] negociază cu IP selectat Memorandumul de Înțelegere și supune avizării CI și Consiliului de Administrație al SNN și respectiv supune aprobării AGA SNN Memorandumul” [art. 8.13 lit. (vi)];
- Departamentul pentru Energie (predecesorul MEIMMA) “supune Guvernului României spre aprobare, Memorandumul de Înțelegere (...)” [art. 8.14];
- Convocarea AGA SNN pentru aprobarea Memorandumului de Înțelegere (...) și mandatarea Directorului General al SNN pentru semnarea acestuia [art. 9.1, pct. (17)].

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 și varsat: 3.012.210.410 lei

office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

2. Etape parcurse in cadrul procedurii de selectare a investitorilor pentru Proiectul Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă

- un singur investitor – China General Nuclear Power Corporation (“CGN”) - a depus documentatia de calificare si ulterior Documentatia de Intentie;
- 14 octombrie 2014, CGN a fost nominalizat Investitor Selectat;
- 17 octombrie 2014 a fost semnata Scrisoarea Comuna privind Intenția de Realizare a Proiectului;
- octombrie 2014 – februarie 2015 – negocieri cu CGN asupra „Memorandumului de Înțelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea și dezafectarea Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă” („MoU”). In aceasta perioada s-a desfasurat un proces amplu de de consultare a autorităților si instituțiilor publice romane competente in vederea obținerii unor puncte de vedere/opinii cu privire la unele dintre propunerile CGN de modificare a MoU;
- 4 martie 2015, Comisia Interministeriala a aprobat mandatul clarificat al Comisiei de Negociere, in sensul ca, la finalizarea negocierilor urmeaza sa fie semnate doua documente complementare: (1) MoU si (2) Scrisoarea Suport privind intenția Guvernului României de a sprijini Proiectul Unităților 3 si 4 de la Cernavodă – cerințele cheie identificate în cadrul procesului de negociere fiind incluse in Anexa C la MoU;
- 31 martie 2015, SNN si CGN au initializat MoU si Anexele A si B la MoU, fiind continuate negocierile asupra continutului Anexei C – Cerinte cheie care sa fie incluse in Scrisoarea Suport.
- 22 mai 2015 – Consiliul de Administratie SNN avizeaza MoU prin Decizia nr. 78/22.05.2015;
- 27 iulie 2015 - Comisia Interministeriala a avizat MoU, inclusiv Anexele A si B in forma initializata, precum si Anexa C in forma propusa de Comisia de negociere in data de 4 mai 2015, cu propunerea de a fi aprobat de catre Guvernul Romaniei;
- 2 septembrie 2015 – aprobarea MoU de catre Guvernul Romaniei.

3. Principalele prevederi ale Memorandumului de Înțelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea și dezafectarea Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă

Memorandumul de Înțelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea și dezafectarea Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă este structurat astfel:

- Art. 1 – Obiectul MoU: stabilirea principiilor viitoarei cooperări între Părți în vederea dezvoltării și implementării Proiectului. După semnarea MoU, Părțile vor intra în negocieri de bună credință cu privire la formarea societății mixte de tip joint-venture ("JVCo"), aporturile Părților la JVCo, viitoarea guvernanta corporativă în JVCo, finanțarea JVCo și, astfel, a Proiectului, precum și toate celelalte aspecte relevante pentru relația dintre Părți în legătură cu Proiectul.
- Art. 2 - Constituirea societății mixte, Participațiile: Structura capitalului și aporturile individuale la JVCo vor urmări principiile stabilite în Capitolul V al Strategiei (participarea CGN, directă sau indirectă, la capitalul social al JVCo să reprezinte cel puțin 51%, iar participarea SNN - și, dacă este cazul, împreună cu participarea altfel deținută de Statul român - să nu scadă sub 30%). JVCo se va constitui inițial din aportul exclusiv în numerar al SNN - 49% și al CGN - 51, in baza unui calendar ce va fi stabilit ulterior, contribuția SNN la înființare fiind limitată la o sumă totală de 2.000.000 euro. Totodata, articolul descrie un mecanism de fuziune prin absorbție al EN in JVCo la valoarea cea mai mare dintre (a) valoarea capitalului social subscris si platit al EN la data de 31 decembrie 2014, respectiv 146.152.998 RON si (b) valoarea de fuziunea prin absorbție a EN (determinata in conformitate cu prevederile legale in vigoare).

- Art. 3 - Caracteristicile Proiectului: criteriile de referință, ajustabile prin acordul partilor, detaliate în Anexa B la MoU;
- Art. 4 - Etapele Proiectului: sunt identificate 5 etape majore respectiv (1) etapa preliminară – inițierea, după semnarea MoU, a negocierilor asupra Acordului Investitorilor („AI”) și a Actului Constitutiv („AC”), (2) Etapa 1 - de la semnarea AI și a AC al JVCo până la data luării Deciziei Finale de investiții „FID” - lista de activități pentru Etapa 1 și planul de afaceri asociat vor fi anexa la AI, (3) Etapa 2 - de la FID până la data intrării în exploatare comercială, (4) Etapa 3 - exploatarea comercială și (5) Etapa 4 – dezafectarea.
- Art. 5 – Evaluarea activelor existente: termenii de referință și metodele de evaluare utilizate vor fi agreate ulterior, iar în cazul unor diferențe semnificative între valoarea investită de SNN/Statul român și valoarea rezultată din evaluarea independentă se vor căuta soluții reciproc adecvate.
- Art. 6 - Guvernanță Corporativă: conține prevederi generale ale procesului decizional proporțional cu cotele de participare ale acționarilor la JVCo, exceptând „Aspectele Rezervate” care vor fi detaliate în AI și pentru care sunt necesare 90% din voturi, cu condiția ca structura acționariatului să fie formată doar din CGN, SNN și/sau Statul român.
- Art. 7 - Transferuri de Acțiuni: prevederi generale cu privire la transferul către terți sau către părți afiliate.
- Art. 8 - Angajamentul față de Strategie
- Art. 9 - Încetarea Societății mixte: evenimentele de retragere și mecanismele de remediere vor fi discutate și convenite în cadrul AI, fiind identificate, nelimitativ, o serie de tipuri de evenimente (Proiectul nu a obținut aprobările relevante, finanțarea nu a fost asigurată, mecanismele de sprijin nu sunt aprobate și implementate, contractul IPC nu este atribuit sau este încetat sau construcția Proiectului este în mod involuntar încetată sau suspendată pentru o anumită perioadă de timp, schimbări legislative cu impact substanțial negativ asupra Proiectului etc).
- Art. 10 - Negocieri cu bună-credință
- Art. 11 - Durata / Încetarea:
 - grafic preliminar cu scopul de a ajunge la semnarea Documentelor de Investiție;
 - dreptul oricărei părți de a înceta MoU fără nici o despăgubire printr-o simplă notificare scrisă către cealaltă parte, în cazul în care nu s-a ajuns la un acord asupra Documentelor de Investiție în termen de 6 (șase) luni de la semnarea MoU și în măsura în care întârzierea nu a fost cauzată de respectiva parte.
 - CGN are dreptul să înceteze MoU în cazul în care Guvernul României nu a emis Scrisoarea de Suport în termen de 45 (patruzeci și cinci) de zile de la semnarea MoU sau Scrisoarea de Suport emisă a devenit nevalabilă sau inaplicabilă după emiterea ei și înainte de semnarea Documentelor de Investiție.
- Art. 12 - Diverse
- Anexa A – Lista activităților pentru faza 1 a proiectului,
- Anexa B – Caracteristicile proiectului,
- Anexa C – Cerințe cheie identificate de către părți ca fiind necesare pentru dezvoltarea Proiectului, ale căror elemente se așteaptă a fi incluse în Scrisoarea de Suport ce va fi emisă de către Guvernul României.

Mentionăm că procesul de aprobare internă al MoU în ambele companii este în curs de desfășurare.

4. Propuneri supuse aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN

Fata de toate aspectele anterior aratate, in baza prevederilor art. 8.13 lit. (vi) si ale art. 9.1, pct. (17) din Strategia de continuare a Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă, coroborat cu prevederile art. 13 alineatul 3 lit. n) din Actul constitutiv precum si in baza prevederilor art. 113 lit. m) din Legea societatilor nr. 31/1990, supunem aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor urmatoarele:

- 4.1.** Aprobarea Memorandumului de Înțelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea și dezafectarea Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă.
- 4.2.** Mandatarea Directorului General al SNN pentru semnarea, in numele si pe seama S.N. Nuclearelectrica S.A. a Memorandumului de Înțelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea și dezafectarea Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă.

Daniela Lulache

Director General

Laura Constantin

**Director Directia Juridica si Afaceri
Corporatiste**

Mihai Darie

Director Financiar

Alexandru Havriș

Sef Departament Managementul Proiectelor