

Memorandum de Înțelegere
privind dezvoltarea, construirea, operarea și dezafectarea
Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă

De către și între

(A) **Societatea Națională Nuclearelectrică S.A.**, o companie administrată în sistem unitar, cu sediul în București, Str. Polonă nr. 65, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului București cu numărul J40/7403/1998, cod unic de înregistrare (CUI) 10874881, denumită în continuare "**SNN**", pe de o parte

și

China General Nuclear Power Corporation o companie cu răspundere limitată, înființată și care operează sub legislația Republicii Populare Chineze, având adresa legală în clădirea Științei și Tehnologiei, etajul 17-19, strada Shangbu Zhong 1001, sectorul Futian, Shenzhen, 518031, provincia Guangdong, Republica Populară Chineză, înregistrată cu numărul 10000000016944, denumită în continuare "**CGN**", pe de altă parte;

SNN și CGN sunt denumite împreună în continuare drept "**Părțile**", iar individual drept o "**Parte**".

Preambul

Având în vedere că Guvernul României a aprobat la 31 iulie 2014 printr-un memorandum strategia pentru dezvoltarea Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă pe baza tehnologiei CANDU 6 ("**Strategia**") de către SNN și un investitor privat ("**Proiectul**").

Având în vedere că adunarea generală a SNN în ședința sa din 22 august 2014 a aprobat Strategia care include referiri la mecanismele de sprijin menționate în Strategie și a autorizat conducerea SNN să inițieze procesul de selecție a investitorului privat pentru Proiect și că pe 27 august 2014 a fost publicat un anunț internațional care invită la depunerea scrisorilor de exprimare a interesului de către potențiali investitori.

Având în vedere că CGN a răspuns la anunțul internațional privitor la Proiect în conformitate cu Strategia care include referiri la mecanismele de sprijin menționate în Strategie, că a fost desemnat drept Investitor Calificat în data de 9 septembrie 2014 (după cum este definit în caietul de sarcini pus la dispoziție de SNN către CGN la 10 septembrie 2014, "**Caietul de Sarcini**") și că la 23 septembrie 2014 CGN a depus în atenția Comisiei de Negociere Documentația de Intenție, pe care CGN a clarificat-o ulterior prin adresele din 28 septembrie 2014, 30 septembrie 2014 și 8 octombrie 2014 transmise ca răspuns la solicitările de clarificări emise de către Comisia de Negociere la 26 septembrie 2014, 30 septembrie 2014 și respectiv 3 octombrie 2014 (denumite împreună "**Documentația de Intenție**").

Având în vedere că Documentația de Intenție a fost acceptată împreună cu documentele aferente clarificate ca fiind conforme cu regulile și reglementările stabilite în Caietul de Sarcini, conform adresei emise de Comisia de Negociere la data de 14 octombrie 2014 prin care CGN a fost nominalizat drept Investitor Selectat.

Având în vedere că *Scrisoarea comună privind Intenția de realizare a Proiectului* a fost semnată la 17 octombrie 2014, părțile angajându-se să negocieze, fără întârziere și cu bună credință, termenii acestui Memorandum de Înțelegere în vederea semnării acestui Memorandum de Înțelegere cât mai curând posibil.

Prin urmare, Părțile convin, după cum urmează:

§ 1

Obiectul acestui Memorandum de Înțelegere

Scopul prezentului Memorandum de Înțelegere îl reprezintă stabilirea principiilor viitoarei cooperări între Părți în vederea dezvoltării și implementării Proiectului.

Imediat după semnarea prezentului Memorandum de Înțelegere, Părțile vor intra în negocieri de bună credință cu privire la formarea societății mixte dintre Părți în scopul implementării Proiectului (în ceea ce privește construcția, operarea & mentenanța și dezafectarea), în special prin asigurarea premiselor și pentru înființarea unei societăți de tip joint-venture ("**JVCo**"), aporturile Părților la JVCo, viitoarea guvernanță corporativă în JVCo, finanțarea JVCo și, astfel, a Proiectului, precum și toate celelalte aspecte relevante pentru relația dintre Părți în legătură cu Proiectul.

Părțile se bazează pe confirmarea Guvernului României privind sprijinul pentru Proiect, incluzând RMM (după cum este definit mai jos) cu privire la mecanismele de suport pentru Proiect, prin emiterea unei scrisori de suport ("**Scrisoarea de Suport**") prin care să se ia la cunoștință și să se avizeze acest Memorandum de Înțelegere și care se așteaptă să includă cel puțin cerințele cheie listate în Anexa ./C.

Pornind de la Strategie, *Documentația de Intenție* depusă de CGN la 23 septembrie 2014 (și clarificată ulterior), *Scrisoarea Comună privind Intenția de Realizare a Proiectului* semnată la 17 octombrie 2014 și a prezentului Memorandum de Înțelegere, Părțile vor conveni definitiv asupra termenilor și condițiilor contractului care reglementează raportul juridic dintre Părți în legătură cu Proiectul ("**Acordul Investitorilor**") și ale Actului Constitutiv al JVCo ("**Actul Constitutiv**" sau "**AC**"). precum și orice alte documente necesare implementării adecvate a Proiectului (denumite împreună "**Documentele Investiției**").

Părțile estimează că Documentele Investiției vor fi finalizate și semnate așa cum este prevăzut în secțiunea §11.2 de mai jos.

§ 2

Constituirea societății mixte, Participațiile

(1) În urma semnării Acordului Investitorilor, pe baza AC agreat, părțile vor înființa JVCo în conformitate cu art. 50 din Legea română nr. 137/2002¹, respectiv sub forma unei societăți române pe acțiuni în care CGN va deține o participație de cel puțin 51% și care va prelua valoarea investiției SNN în filiala sa EnergoNuclear SA ("EN"), după cum este prevăzut mai jos. JVCo va fi compania premergătoare viitoarei societăți de tip IPP (producător independent de energie - IPP), înființată pentru o durată inițială de doi (2) ani, durată care poate fi modificată prin acordul Părților, în funcție de data la care este luată Decizia Finală de Investiție ("FID"). JVCo (și/sau IPP) va reprezenta singura platformă a Părților pentru realizarea Proiectului în perioada respectivă. Scopul principal al JVCo este de a permite Părților, prin platforma JVCo, (i) să intre în negocieri de bună-credință pentru determinarea unei strategii comune în vederea căutării unor mecanisme de suport adecvate pentru Proiect în scopul asigurării fezabilității și bancabilității acestuia ("**Mecanismul de Reducere a Riscului**" sau "**RMM**"), inclusiv a mecanismului de tip contract pentru diferență ("**CfD**"), cu respectarea principiilor statuate în Strategie; (ii) re-verifice în condiții actuale fezabilitatea Proiectului, inclusiv, dar nelimitat, din punct de vedere comercial și legal, (iii) să evalueze activele existente pentru Proiect; (iv) să identifice și să continue activitățile pre-proiect ale Proiectului, definite într-o listă indicativă în Anexa ./A la prezentul; (v) să realizeze toate celelalte etape agreate în vederea adoptării FID de Părți, în scopul de a trece în etapa de construcție a Proiectului, respectiv etapa IPP.

(2) Structura capitalului și aporturile individuale la JVCo vor urmări principiile stabilite în Capitolul V al Strategiei. Un principiu esențial pentru Proiect este acela conform căruia în orice moment pe parcursul existenței Proiectului, participarea CGN, directă sau indirectă, la capitalul social al JVCo (și, astfel, ulterior la JVCo ca IPP) să reprezinte cel puțin 51%. Părțile preconizează la data prezentului ca participarea SNN (și, dacă este cazul, împreună cu participarea altfel deținută de Statul român) să nu scadă sub 30%, atâta timp cât toate activele existente deținute de SNN, EN și Statul român care au legătură cu Proiectul (inclusiv apă grea, combustibil nuclear, etc) vor fi aportate și vor rămâne drept aport în natură la capitalul social al JVCo.

(3) SNN este de acord ca CGN și/sau, după caz, o filială(/filiale) a(/ale) sa(/sale) să înființeze o societate vehicul (SPV) în România controlată în orice moment de CGN, iar această SPV (acționând în numele și cu împuternicirea CGN) să înființeze JVCo alături de SNN în locul CGN, în aceleași condiții stabilite pentru CGN. Într-o asemenea situație, CGN va emite o scrisoare de garanție corporativă pentru a asigura confortul cu privire la obligațiile și angajamentele din acordurile semnate și asumate de respectiva SPV pentru Proiect în locul CGN, ca și când CGN ar fi fost ea însăși parte la respectivele angajamente asumate și/sau

¹ Legea nr. 137/2002 privind măsurile de accelerare a privatizării, publicată în Monitorul Oficial Partea I nr. 215 din 28.03.2002, după cum a fost amendată.

debitor al respectivelor obligații asumate, dar în niciun caz CGN nu va fi ținută răspunzătoare pentru orice obligații sau angajamente în afara celor asumate de SPV specific în legătură cu Proiectul.

(4) JVCo se va constitui inițial din aportul exclusiv în numerar al SNN și al CGN, corespunzător unor cote de participare la capitalul social al JVCo de 49% din partea SNN și de 51% din partea CGN, înțelegându-se că SNN va contribui la capitalul social al JVCo cu numerar în măsura necesară, și *pro rata* cu participațiile lor respective în JVCo (ie, SNN cu 49% și, respectiv, CGN cu 51%), contribuția SNN la înființare fiind, în orice caz, limitată la o sumă totală de 2.000.000,00 euro. Fără a limita caracterul general al celor de mai sus, Acordul Investitorilor va conține o defalcare/calendar al aporturilor în numerar inițiale și ulterioare realizate de CGN și SNN la capitalul social al JVCo astfel încât JVCo să își poată derula activitățile cu care a fost însărcinată. SNN consimte în mod expres și prin urmare va aproba în mod corespunzător în adunarea generală la care se face referire în Secțiunea §6 (5) de mai jos ca CGN să aducă aporturi la capitalul social al JVCo în formele permise de legislația din România, inclusiv pentru scopul asigurării unei structuri de impozitare optime. Pentru evitarea oricărui dubiu, pe întreaga durată a Proiectului, CGN și SPV-ul vor fi îndreptățiți să aducă fonduri în Proiect, după cum CGN și/sau SPV-ul consideră adecvat, în orice formă de finanțare permisă de legea română, inclusiv dar fără a se limita la împrumuturi de acționar acordate de CGN și/sau de SPV către JVCo. Termenii esențiali ai unei asemenea finanțări vor fi dezvoltati în Documentele Investiției.

(5) Ulterior înființării JVCo, CGN și SNN se vor asigura că SNN este în măsură să recupereze în întregime valoarea investiției sale în EN. În scopul acestui Memorandum de Înțelegere, Părțile au luat la cunoștință că valoarea totală a investiției SNN în EN este valoarea cea mai mare dintre (a) valoarea capitalului social subscris și plătit al EN la data de 31 decembrie 2014, respectiv 146.152.998 RON și (b) valoarea de fuziune prin absorbție a EN (determinată în conformitate cu prevederile legale în vigoare) . Următorul mecanism este propus de SNN în acest scop:

(i) Fuziunea JVCo - EN

După înființarea JVCo, EN va fuziona cu și va fi absorbită de JVCo și, prin urmare, participația SNN la capitalul social al JVCo va crește cu valoarea aportului net al EN la JVCo. Drept efect al fuziunii, întregul personal al EN va fi transferat la JVCo, conform legii aplicabile. SNN va fi responsabilă și va despăgubi JVCo și/sau CGN pentru toate datoriile și obligațiile atribuibile EN care nu sunt divulgate către CGN și care nu sunt reflectate în evaluarea emisă de o entitate terță independentă conform prevederilor de la Secțiunea §5 de mai sus.

(ii) Majorarea capitalului social cu o eventuală primă de emisiune

Interdependent și simultan sau aproximativ în același timp cu fuziunea de la punctul (i) de mai sus, capitalul social al JVCo va fi majorat prin aport în numerar efectuat de CGN imediat după data efectivă a fuziunii, în scopul de a restabili structura acționarului JVCo existentă anterior fuziunii (49% deținere SNN și 51% deținere CGN). Majorarea capitalului social se va realiza cu o primă de emisiune, cu scopul de

a permite diferențelor pozitive care pot apărea între valoarea totală a EN (fiind cea mai mare valoare dintre valoarea capitalul social subscris și vărsat al EN (asa cum este definita la punctul 5) și valoarea de fuziune prin absorbție (determinată în conformitate cu prevederile legale în vigoare) să fie aportate în cele din urmă la capitalul social al JVCo sub forma de contribuție a SNN prin mecanismul descris la punctul (iii) de mai jos.

(iii) Majorarea capitalului social prin includerea unei eventuale prime de emisiune în capitalul social

Capitalul social al JVCo va fi majorat prin includerea unei eventuale prime de emisiune din majorarea de capital anterioară (punctul (ii) de mai sus) în capitalul social al JVCo.

Ca urmare a acestei majorări, CGN va deține în continuare 51% din capitalul social, iar SNN va rămâne la 49%.

În această privință, după implementarea etapelor de mai sus, SNN va deține în JVCo, suplimentar față de acțiunile corespunzătoare aportului în numerar inițial, acțiuni cu o valoare nominală egală cu valoarea capitalului social al EN la data de 31 decembrie 2014, fără vreun aport în numerar în schimbul acestor acțiuni.

Părțile sunt de acord să ia în calcul și să includă în Acordul Investitorilor fie acest mecanism propus de SNN, fie orice alt mecanism alternativ, care este conform principiilor menționate mai sus (ie, încorporarea întregii valori a EN în JVCo și recuperarea acestei valori de către SNN printr-un număr corespunzător de acțiuni care reflectă o asemenea valoare și care permite SNN să își mențină participația inițială de 49% în JVCo imediat după încorporarea EN în JVCo), cere aporturi în numerar minime și asigură optimizarea costurilor în interesul Proiectului.

(6) În conformitate cu Secțiunea §8 de mai jos, Părțile recunosc și se angajează să respecte drepturile și obligațiile Statului român prevăzute în Strategie, în special în ceea ce privește dreptul de a adera la JVCo și, astfel, de a deveni un acționar al JVCo în conformitate cu punctele aplicabile din Strategie.

(7) Părțile convin că FID poate să fie luată nu mai târziu de expirarea duratei JVCo. O dată ce FID a fost luată de către Părți, fiecare Parte poate înceta Acordul Investitorilor în conformitate cu mecanismul de retragere, care va fi discutat mai departe de ambele Părți (și Statul român în calitate de acționar al JVCo, după cum va fi cazul) și inclus în Acordul Investitorilor.

§ 3

Caracteristicile Proiectului

Părțile convin prin acest document să colaboreze în vederea implementării Proiectului, pe baza criteriilor de referință atașate la prezentul ca Anexa ./B, fiind totuși înțeleș faptul că, în timpul etapei de dezvoltare a Proiectului, pot să apară anumite ajustări față de

caracteristicile așteptate ale Proiectului prezentate în Anexa ./B, așa cum se va conveni de către Părți la acel moment.

§ 4

Etapele Proiectului

(1) Părțile prevăd că Proiectul va fi realizat în cinci etape majore:

- **Etapa preliminară:** imediat după data de semnare a Memorandumului de Înțelegere, Părțile vor iniția negocierile asupra Acordului Investitorilor și a Actului Constitutiv, precum și asupra altor Documente ale Investiției necesare. Graficul de timp preliminar pentru semnarea Acordului Investitorilor și a Actului Constitutiv este stabilit în Secțiunea §11 de mai jos.

Înainte de înființarea JVCo, Părțile își vor acorda asistență reciprocă, vor realiza toate demersurile legale corespunzătoare, vor depune notificarea Proiectului la Consiliul Suprem de Apărare a Țării și vor obține orice aviz necesar, în cazul este cerut de legea aplicabilă. SNN, în calitate de partener local controlat de Statul român, va conduce, cu întregul sprijin al CGN, întregul proces de pregătire și depunere a documentelor și obținere a avizelor (după cum va fi cazul).

- **Etapa 1** - De la semnarea Acordului Investitorilor și a Actului Constitutiv al JVCo până la data luării FID de către Părți:

Această fază va cuprinde în special dezvoltarea proiectului până la FID, perioadă în care aspectele necesare pentru punerea în aplicare a Proiectului (cum ar fi studiul de fezabilitate, RMM, etc.) vor trebui convenite între Părți (și / sau respectivii lor afiliați) și autorități. O listă orientativă a activităților care urmează să fie efectuate de JVCo în Etapa 1 este atașată la prezentul document ca Anexa ./A.

Această etapă va implica, printre altele, înființarea JVCo, transferul investiției SNN în EN către JVCo așa cum este menționat mai sus, transferul de permise / autorizații / licențe ale SNN, aferente Proiectului, către JVCo și evaluarea activelor existente ale SNN și ale Statului român având legătură cu Proiectul (inclusiv apă grea, combustibil nuclear, etc.), reprezentând viitorul aport în natură al SNN și al Statului român la capitalul JVCo, un aport care va fi evaluat în conformitate cu legislația română; implică, de asemenea, negocierea participării Statului român la JVCo printr-un aport în natură, astfel cum este prevăzut în Strategie, precum și a altor aspecte agreate în Acordul Investitorilor.

Lista de activități pentru Etapa 1 va fi convenită și anexată la planul de afaceri (și, prin urmare, la Acordul Investitorilor, căruia i se va atașa planul de afaceri sub formă de anexă).

- **Etapa 2** - De la FID până la data intrării în exploatare comercială ("**COD**"):

Această etapă va presupune aportul în natură făcut de SNN și de Statul român la capitalul social al JVCo.

Această etapă va cuprinde în special faza de construcție și testarea, inclusiv prima încărcătură de combustibil, pregătirea operării, până la punerea în funcțiune a Proiectului în vederea exploatarei comerciale.

Părțile sunt de acord că JVCo va implementa orice procedură de achiziție publică permisă de legislațiile română și europeană, care nu va limita dreptul CGN și al unui consorțiu condus sau susținut de CGN (și/sau afiliații săi) să participe și să fie selectați în urma unei astfel de proceduri.

CGN recunoaște capacitatea tehnică și interesul subcontractorilor locali de a subcontracta porțiuni din contractul IPC, în conformitate cu legea aplicabilă. Sfera de cuprindere a localizării va fi determinată și agreată de JVCo în conformitate cu Strategia.

- **Etapa 3 - Exploatarea comercială după COD**

Cel mai târziu din acest moment înainte, operarea și mentenanța Proiectului vor fi efectuate de către o companie specializată de operare și mentenanță, care va fi capabilă să își asume și să fie responsabilă pentru riscurile nucleare, în conformitate cu Strategia.

SNN recunoaște capacitatea tehnică și interesul CGN de a subcontracta porțiuni din contractul O&M, în conformitate cu legea aplicabilă. Obiectul acestui contract O&M va fi determinat și agreat ulterior.

- **Etapa 4 - Dezafectarea**

Dezafectarea începe la data închiderii permanente a reactoarelor și se va derula în conformitate cu legea aplicabilă.

(2) Acordul Investitorilor va prevedea un mecanism de ajustare a structurii organizatorice a JVCo și, în special, a personalului JVCo, în conformitate cu evoluția acestor etape. Părțile vor avea dreptul de a detașa personal cheie la JVCo; detaliile privind detașarea vor fi dezvoltate și agreate în Documentele Investiției.

(3) Părțile convin că obținerea avizelor, autorizațiilor și a aprobărilor (de reglementare) necesare și intrarea în vigoare a unui RMM adecvat (incluzând schema CfD) reprezintă condiții prelabile pentru FID și pentru punerea în aplicare a Proiectului. În consecință, Părțile vor depune toate eforturile pentru a notifica Proiectul cât mai curând posibil Comisiei Europene și altor organisme guvernamentale, dacă este necesar, în conformitate cu punctul 6.15 al Strategiei și pentru a obține aprobările necesare pentru RMM.

§5

Evaluarea activelor existente

(1) Evaluarea activelor SNN și ale Statului Român care vor reprezenta aportul în natură la JVCo conform Strategiei va fi realizată în conformitate cu legislația din România și cu standardele internaționale de evaluare și/sau comparabil cu condițiile de piață, de către un

evaluator independent aprobat de ambele Părți și numit în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Termenii de referință și metodele de evaluare utilizate în raportul de evaluare vor fi agreeate de Părți, într-un cadru legal aplicabil pentru acest tip de tranzacții.

(2) În cazul în care există o diferență semnificativă între valoarea activelor cu care urmează să contribuie SNN și / sau Statul român care rezultă dintr-o evaluare independentă și valoarea investită de SNN/Statul român în respectivele active, Părțile și Statul român vor discuta această situație și vor căuta soluții reciproc adecvate.

§6 Guvernanță Corporativă

(1) JVCo va avea următoarea structură de guvernare corporativă:

- a. adunarea generală a acționarilor, care va fi formată din CGN sau afiliatul desemnat al acesteia, SNN și, după aderarea sa, Statul român;
- b. consiliul de administrație, format din 7 (sau orice alt număr impar, după cum se va agreea la acel moment de Părți, dar nu mai puțin de 7) membri, inclusiv un președinte și un vicepreședinte; și
- c. directorii executivi, care vor administra activitatea de zi cu zi a JVCo.

(2) Adunarea Generală a Acționarilor:

a. În măsura în care legea română o permite, adunarea generală a acționarilor va adopta decizii prin voturi reprezentând 50% din capitalul social al JVCo plus un vot, cu excepția "**Aspectelor Rezervate**" descrise în paragraful (5) de mai jos, care vor fi detaliate de Părți în Acordul Investitorilor și pentru care sunt necesare 90% din voturi, cu condiția ca structura acționariatului să fie formată doar din CGN, SNN și/sau Statul român.

(3) Consiliul de Administrație:

a. CGN va avea dreptul la orice moment de a nominaliza (și solicita revocarea) majoritatea consiliului de administrație, pe bază *pro rata* cu participația sa în JVCo, inclusiv președintele consiliului de administrație. SNN (împreună cu Statul român, de la momentul adeziunii acestuia la JVCo) va avea dreptul de a nominaliza (și solicita revocarea) propriii săi membri din consiliul de administrație, pe bază *pro rata* cu participația sa în JVCo. În acest context, "pe bază *pro rata*" înseamnă că fiecare acționar va avea dreptul de a nominaliza (și de a solicita revocarea) un număr de membri egal cu: numărul total al membrilor consiliului de administrație conform actului constitutiv al JVCo multiplicat cu procentul (participația) deținut de respectivul acționar al JVCo, rezultat care va fi obținut prin rotunjirea către cel mai apropiat număr întreg. În scopul acestui calcul, Statul român și SNN vor fi considerați drept unul și același acționar, dar pot acționa independent unul de celălalt.

b. Deciziile în cadrul Consiliului de Administrație vor fi luate cu votul majorității (mai mult de 50%) directorilor JVCo, cu excepția aspectelor special rezervate, care vor fi agreate de către Părți în Acordul Investitorilor, pentru care este necesară o majoritate calificată, după cum va fi determinat în Documentele Investiției.

(4) Managementul executiv și auditul intern:

Managementul executiv și auditul intern vor fi recomandați de CGN și SNN și numiți sau revocați de Consiliul de Administrație, conform prevederilor AC.

(5) JVCo va avea o structură de guvernare corporativă prevăzută în Actul său Constitutiv, care va garanta că: (i) JVCo poate fi consolidată pe deplin în situațiile financiare de grup ale CGN, în conformitate cu IFRS 10; și (ii) SNN (și, după aderarea sa, Statul român) are drepturile acționarilor minoritari existente în temeiul legislației românești, după cum se va detalia în Acordul Investitorilor, în mod special, dar fără a se limita la, o listă de aspecte special rezervate ("**Aspectele Rezervate**") care vor fi definite și agreate de Părți în Documentele Investiției și pentru care este necesară o majoritate calificată de 90% din drepturile de vot.

(6) Părțile convin să supună spre rezolvare unei firme de contabilitate de renume internațională, desemnate de comun acord, orice divergență privind anumite drepturi minoritare de protecție ale SNN care pot intra în conflict cu principiul stabilit conform căruia JVCo va fi consolidată complet în situațiile financiare de grup ale CGN în conformitate cu IFRS 10.

§ 7

Transferuri de Acțiuni

(1) **Transferul către terțe părți**

(i) Părțile convin că acțiunile lor în JVCo și participarea lor în societatea mixtă pot fi, în mod direct sau indirect, transferate unor terțe părți,

(a) în urma unei aprobări scrise prealabile emise de cealaltă Parte; și

(b) cu condiția ca cesionarul să încheie cu cedentul un acord prin care primul se angajează să se conformeze în mod absolut și necondiționat termenilor și condițiilor prevăzute în Acordul Investitorilor și în Actul Constitutiv (inclusiv drepturilor și obligațiilor cedentului), drept condiție la transferul acțiunilor.

Actul Constitutiv al JVCo va prevedea că orice transfer făcut fără aprobarea prealabilă a celeilalte Părți nu va produce efecte.

(ii) Orice Parte va avea dreptul la primul refuz în cazul transferului acțiunilor către o terță parte avută în vedere de cealaltă Parte.

(iii) Părțile vor discuta și vor căuta soluții reciproc avantajoase în Documentele Investiției pentru situația în care SNN și/sau Statul român intenționează să transfere participația în JVCo către o terță parte, alta decât o companie deținută de stat, o autoritate publică sau instituție, și CGN nu își exercită dreptul la primul refuz.

(iv) Procedura de emitere a aprobării și pentru exercitarea drepturilor mai sus prevăzute va fi stabilită în Acordul Investitorilor și/sau în Actul Constitutiv.

(2) Transferul către părți afiliate

Fără a limita caracterul general al celor de mai sus, un transfer de acțiuni în JVCo și/sau a drepturilor și obligațiilor din prezentul Memorandum de Înțelegere sau din Documentele de Investiție către

(a) un afiliat al Părții respective sau

(b) Statul român

va fi permis în temeiul prezentei Secțiuni § 7 fără limitare, dar va necesita o notificare prealabilă în scris și o garanție, acceptabilă pentru cealaltă Parte, din partea cedentului prin care se afirmă că succesorii se vor conforma Actului Constitutiv și Acordului Investitorilor și că aceștia sunt capabili să își îndeplinească responsabilitățile și obligațiile prevăzute în Actul Constitutiv și în Acordul Investitorilor către cealaltă Parte.

În cazul în care cesionarul încetează să mai fie parte afiliată a cedentului, atunci cesionarul și cedentul vor avea obligația de a notifica această situație celorlalte Părți și de a se asigura că acțiunile în cauză sunt transferate înapoi cedentului sau unei alte părți afiliate acestuia, astfel încât cedentul sau afiliatul său să îndeplinească condițiile prevăzute la paragraful (2) din această Secțiune §7.

§8

Angajamentul față de Strategie

(1) Părțile își reconfirmă, prin prezentul document, angajamentul pentru implementarea Proiectului pe baza Strategiei.

(2) Părțile convin să găsească modalități și să coopereze în vederea întrunirii condițiilor de fezabilitate și bancabilitate ale Proiectului.

§ 9

Încetarea Societății mixte

Părțile recunosc că prevederi privind încetarea sunt tipice pentru acest tip de societate mixtă și că evenimentele de retragere și mecanismele de remediere vor fi discutate și

agreate în Documentele Investiției, fără limitări cu privire la tipurile unor astfel de evenimente de încetare care vor putea include următoarele:

- (1) Proiectul nu a fost aprobat de către autoritățile competente pentru ca acesta să intre în vigoare (în cele din urmă, în anumite condiții);
- (2) Finanțarea Proiectului nu a fost asigurată;
- (3) JVCo pierde dreptul de a implementa Proiectul și/sau pierde dreptul de proprietate asupra Proiectului;
- (4) RMM nu este aprobat și implementat sau oricare dintre elementele din lista de activități pentru Etapa 1 prevăzute în Anexa A nu este implementat;
- (5) Proiectul nu a primit de la autoritățile competente din România și/sau din Uniunea Europeană toate celelalte permise, autorizații și aprobări necesare pentru realizarea Proiectului (altele decât cele prevăzute la punctul (1) de mai sus);
- (6) Contractul IPC asociat Proiectului nu este atribuit pentru orice motiv;
- (7) Contractul IPC este încetat sau construcția Proiectului este în mod involuntar încetată sau suspendată pentru o anumită perioadă de timp;
- (8) Schimbări legislative cu impact substanțial negativ asupra Proiectului.

§10

Negocieri cu bună-credință

Părțile își reconfirmă, prin prezentul document, angajamentul lor de a implementa Proiectul, în conformitate cu toată legislația națională și a UE. În cazul în care orice autoritate competentă (de reglementare) recomandă Părților să reconsidere orice parte a documentației de Proiect și / sau solicită modificarea structurii Proiectului, incluzând, dar fără a se limita la acest Memorandum de Înțelegere și la Strategie, Părțile vor renegocia, de bună credință, astfel de prevederi (prevederi) pentru a se conforma cerințelor impuse de autoritatea competentă (de reglementare).

§11

Durata / Încetarea

- (1) Prezentul Memorandum de Înțelegere intră în vigoare la data semnării acestuia de către ambele Părți.

(2) Părțile convin să adere la următorul grafic preliminar cu scopul de a ajunge la semnarea Documentelor de Investiție:

a) SNN va furniza o primă variantă a Documentelor Investiției, în special Acordul Investitorilor și AC, în termen de 2 (două) săptămâni de la semnarea acestui Memorandum de Înțelegere; b) Părțile vor negocia Documentele Investiției, în special Acordul Investitorilor și AC, și vor depune toate eforturile să ajungă la o formă finală a acestora, în termen de 8 (opt) săptămâni de la data la care SNN a furnizat o variantă justă și adecvată a Documentelor Investiției; și

c) Părțile vor depune toate eforturile pentru a obține aprobările statutare de la organele de decizie în termen de 6 (șase) săptămâni de la ajungerea la un acord asupra Documentelor Investiției, în special asupra Acordului Investitorilor și a AC.

(3) Fiecare Parte are dreptul de a înceta prezentul Memorandum de Înțelegere 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 Investiției în termen de 6 (șase) luni de la semnarea acestui Memorandum de Înțelegere și în măsura în care întârzierea nu a fost cauzată de respectiva Parte. CGN are dreptul să înceteze acest Memorandum de Înțelegere în cazul în care Guvernul României nu a emis Scrisoarea de Suport prin care să se ia la cunoștință și să se avizeze acest Memorandum de Înțelegere și care se așteaptă să includă cel puțin elementele cheie listate în Anexa ./C (după cum este descris în Secțiunea §1 de mai sus), în termen de 45 (patruzeci și cinci) de zile de la semnarea acestui Memorandum de Înțelegere sau Scrisoarea de Suport emisă a devenit nevalabilă sau inaplicabilă după emiterea ei și înainte de semnarea Documentelor Investiției.

(4) În cazul în care prezentul Memorandum de Înțelegere este încetat în conformitate cu paragraful (3) de mai sus și cu condiția ca, în conformitate cu Caietul de Sarcini, SNN să nu aibă dreptul de a executa vreuna dintre cele două scrisori de garanție depuse de CGN, într-un interval de 10 zile de la data încetării, SNN are obligația de a returna CGN cele două scrisori de garanție bancară depuse de CGN la SNN în cadrul procedurii de selecție.

(5) Prevederile §12 din prezentul Memorandum de Înțelegere vor continua să producă efecte după încetarea prezentului Memorandum de Înțelegere.

§12

Diverse

(1) Obligațiile prevăzute de prezentul Memorandum de Înțelegere sunt obligatorii pentru fiecare Parte și Părțile convin și recunosc că acest Memorandum de Înțelegere, sub incidența alineatului (2) de mai jos, constituie un acord cu caracter obligatoriu între ele.

(2) Nimic din prezentul Memorandum de Înțelegere nu poate fi interpretat ca o obligație pentru oricare Parte de a forma efectiv societatea mixtă, de a constitui JVCo sau de a implementa în fapt Proiectul cu cealaltă Parte înainte de semnarea corespunzătoare a Acordului Investitorilor de către ambele Părți.

(3) Termenii acordului de confidențialitate semnat de către Părți la 8 septembrie 2014 se vor aplica *mutatis mutandis* prezentului Memorandum de Înțelegere.

(4) Niciun amendament, modificare, alterare sau variație a Memorandumului de Înțelegere nu va fi valabilă decât dacă este în scris și dacă este semnată de către sau în numele fiecăreia dintre Părți.

(5) Fiecare Parte va achita onorariile și cheltuielile angajate de aceasta în ceea ce privește consultanța juridică, fiscală și de altă natură cu privire la negocieri sau în legătură cu elaborarea și semnarea prezentului Memorandum de Înțelegere, pregătirea participării la Proiect (*due diligence*, negocierea Acordului Investitorilor și alte aspecte pregătitoare) și cu implementarea Proiectului.

(6) Prezentul Memorandum de Înțelegere și relația dintre Părți vor fi guvernate de și interpretate în conformitate cu legile fundamentale din România (inclusiv toate obligațiile care decurg din statutul României de stat membru al Uniunii Europene), excluzând conflictul de legi.

(7) Oricare și toate disputele care decurg din sau în legătură cu acest Memorandum de Înțelegere, incluzând, fără limitare la, o dispută cu privire la încheierea, valabilitatea sau existența prezentului Memorandum, vor fi în mod final și exclusiv rezolvate și soluționate conform Regulamentului de Arbitraj al Camerei Internaționale de Comerț, Paris, Franța ("**Regulamentul**"), de către trei (3) arbitri numiți în conformitate cu Regulamentul. Limba în care se va desfășura arbitrajul va fi limba engleză. Locul desfășurării arbitrajului va fi la Viena, Republica Austria. Orice sentință arbitrală și / sau decizie finală a arbitrilor va include o decizie cu privire la costuri, incluzând, fără limitare la, onorariile pentru consultanță. Fiecare Parte este de acord să nu se opună executării niciunei decizii arbitrale obținute în legătură cu acest Memorandum de Înțelegere, în alt mod decât cel permis în mod expres de legea aplicabilă acesteia.

Reprezentantul S.N. Nuclearelectrica S.A.

Reprezentantul

China General Nuclear Power Corporation
