SOCIETATEA NAȚIONALĂ
NUCLEARELECTRICA S.A.
Director General
Nr. 3898/25.03.2016

S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

RAPORT PRIVIND PROCEDURILE AGREATE

INDICATORI DE PERFORMANTA PENTRU MANAGEMENT

23 Martie 2016

Cuprins **Pagina**

Introducere 1

Capitolul 1: Procedurile efectuate 2

Capitolul 2: Rezultatele procedurilor efectuate si concluzii 2

BAKER TILLY

Baker Tilly Klitou and Partners SRL
52 Splai Independentei
5th District
Bucharest - Romania
Tel: +40 21 3156100
Fax: +40 21 3156102
Email: info@bakertillyklitou.ro
Website: www.bakertillyklitou.ro

23 Martie 2016
Catre Actionarii
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A

Subiect: Raport al constatarilor factuale in legatura cu analiza indicatorilor de performanta ai administratorilor, directorului general, directorului de sucursala de la centrala nucleara Cernavoda si directorului financiar - (toti denumiti in continuare "management"), calculati pe baza situatiilor financiare individuale a S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. ("Societatea") la 31 decembrie 2015 - **Raport privind procedurile agreate**

In conformitate cu instructiunile primite, asa cum am confirmat in scrisoarea noastra de angajament (contractul de servicii), referitor la procedurile agreate, in ceea ce priveste analiza de mai sus, va vom prezenta in cele ce urmeaza raportul nostru pentru S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. ("Societatea").

Angajamentul a fost efectuat în conformitate cu Standardul international privind serviciile conexe 4400 "Angajamentele pentru realizarea procedurilor agreate privind informatiile financiare". Subliniem faptul ca munca noastra include pregatirea raportului constatarilor factuale cu privire la elementele agreate astfel cum sunt descrise in scrisoarea de angajament, in conformitate cu informatiile furnizate de conducerea și de catre angajatii companiei.

Veti gasi atasat la prezentul raport, constatarile noastre principale precum și concluzii. Va rugam sa retineti faptul ca procedurile efectuate au fost exclusiv cele agreate cu Societatea.

Nu am desfasurat proceduri de natura unui audit sau a unei revizuiri si, cu exceptia cazului in care se prevede altfel, nici nu am supus informatiile financiare sau de alta natura din acest raport, la proceduri de control sau verificari aferente. In consecinta, nu vom exprima nicio opinie de asigurare, astfel nu ne asumam nici o responsabilitate si nu facem nicio reprezentare cu privire la acuratetea sau completitudinea informatiilor din acest raport, cu exceptia cazului in care se prevede altfel. Daca in calitate de auditori am fi efectuat proceduri suplimentare, de natura unui audit sau al unei revizuiri, alte aspecte care ar fi putut rezulta ar fi fost raportate catre dumneavoastra.

Raportul se adreseaza acelor parti care au fost de acord cu procedurile de efectuat.

Raportul se refera numai la elementele, conturile, articolele sau informatiile financiare mentionate in scrisoarea de angajament, numai pe baza informatiilor furnizate de Societate, iar acesta nu se extinde la situatiile financiare ale entitatii considerate in ansamblu.

Nu vom accepta nicio responsabilitate, inclusiv de natura unei neglijente, in fata niciunei persoane cu exceptia dumneavoastra, sub conditiile celor stipulate in cadrul acordului descris in scrisoarea de angajament.

Avem incredere ca veti gasi util raportul nostru cuprinzand constatarile factuale. Cu toate acestea, va rugam sa nu ezitati sa ne contactati pentru orice clarificari sau informatii suplimentare.

Cu stima,

Ruxandra Bilius
Engagement Leader
Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L.

SOCIETATEA COMERCIALA BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L. BUCUREȘTI - ROMÂNIA

Capitolul 1: Proceduri efectuate

Am efectuat procedurile agreate cu dumneavoastra și detaliate mai jos cu privire la indicatorii de performanta asa cum sunt descrisi in fiecare din contractele individuale de remunerare ale managementului.

Am efectuat urmatoarele proceduri:

1.1 Am obtinut definitiile si formulele de calcul ale indicatorilor de performanta din cadrul fiecarei intelegeri contractuale de remunerare a managementului. Am obtinut calculul indicatorilor financiari de performanta la 31 decembrie 2015, elaborat de catre conducerea Societatii pe baza situatiilor financiare individuale la aceeași data, si rapoartele suport pentru indicatorii tehnici de performanta.

1.2 Am verificat acuratetea matematica a calculelor indicatorilor financiari de performanta la 31 decembrie 2015 pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 "pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata" și cu reglementarile aferente, si respectiv existenta documentelor suport pentru indicatorii tehnici de performanta prin intermediul rapoartelor tehnice interne ca in cazul directorului de sucursala de la centrala nucleara Cernavoda.

1.3 Am comparat indicatorii de performanta ai managementului calculati de catre Societate, cu cerintele contractelor individuale de remunerare a managementului, asa cum este sustinut de asemenea si de bugetele aprobate pentru anul 2015.

1.4 Am verificat faptul ca rezultatele obtinute la calculul indicatorilor de performanta ai managementului sunt bazate pe cifre din situatiile financiare publicate pe Bursa de Valori Bucuresti (BVB) respectiv pagina de internet proprie (www.nuclearelectrica.ro) la 31 decembrie 2015. Aceste situatii financiare au fost auditate de auditorul societatii.

Capitolul 2: Rezultatele procedurilor efectuate si concluzii

Pe baza procedurilor efectuate si descrise la Capitolul 1:

2.1 Am obtinut definitiile indicatorilor de performanta, calculele indicatorilor financiari de performanta si documentele justificative pentru indicatorii tehnici de performanta.

2.2 Am concluzionat pozitiv asupra acuratetii calculelor matematice in cazul indicatorilor financiari de performanta, dar si faptul ca indicatorii tehnici de performanta sunt sustinuti in mod adecvat de catre prezenta documentelor suport.

2.3 Am identificat faptul ca toti indicatorii de performanta ai managementului sunt depasiti avand in vedere obiectivele lor, asa cum sunt prezentati in Anexa 1 pregatita de catre Societate. Prin hotararea AGA nr. 7 din 14 septembrie 2015 a fost aprobata actualizarea Anexelor 1 si 1.1 la contractele de administratie incheiate intre administratori si societate iar prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 101 din 11 August 2015 a fost aprobata actualizarea Anexelor 1 si 1.1 la contractele de mandat ale Directorilor.

2.4 Am identificat faptul ca la calculul indicatorilor de performanta ai managementului s-au folosit sumele raportate in situatiile financiare individuale la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015 intocmite in conformitate cu IFRS-UE, publicate pe BVB, respectiv pagina de internet proprie a societatii.

Anexa 1

Acest raport este destinat exclusiv pentru informarea dumneavoastra si pentru utilizarea Societatii si nu poate fi distribuit, integral sau partial, oricarei alte parti, fara acordul nostru scris in prealabil. Acesta nu ar trebui sa fie inclus sau mentionat in orice document sau publicatie pusa la dispozitia persoanelor din afara firmei noastre si a Societatii fara acordul nostru in prealabil.

Atasamente: Anexa 1 privind calculul indicatorilor de performanta furnizati de catre Societate

Cuprins:

1. Indicatori si citerii de performanta pentru Consiliul de Administratie – cumulat trimestrul IV 2015 (RO_CA Q4 2015)

2. Indicatori si citerii de performanta pentru Directorul General – cumulat trimestrul IV 2015 (RO_DG Q4 2015)

3. Indicatori si citerii de performanta pentru Directorul Sucursalei CNE Cernavoda –cumulat trimestrul IV 2015 (RO_CNE Q4 2015)

4. Indicatori si citerii de performanta pentru Directorul Financiar– cumulat trimestrul IV 2015 (RO_DF Q4 2015)

5. Calculul subcomponentei 2 a componentei variabile – 2015 (RO_2015 Comp. var – subcomp 2)

Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta la 31.12.2015 – Consiliul de Administratie

Nr. Crt.	Obiectiv/Indicatori de performanta	UM	Prevederi TRIM IV	Realizari TRIM IV	Grad de indeplinire (%)	Coeficient de ponderare	Grad de indeplinire a indicatorilor de performanta col. 5 * col. 6 (%)
0	1	2	3	4	5	6	7
Imbunatatirea indicatorilor privind performantele financiare ale Societatii							
1	Cifra de afaceri anuala (cumulat de la inceputul anului)	Milioane RON	1,750.00	1,749.91	99.99%	0.20	20.00%
2	Profit din exploatare anual (cumulat de la inceputul anului)	Milioane RON	74.00	160.14	216.40%	0.20	43.28%
3	Plati restante	Mii RON	-	-	100.00%	0.10	10.00%
4	Productivitatea muncii (cumulat de la inceputul anului)	Mii RON/persoana	833.00	860.33	103.28%	0.10	10.33%
5	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei cifra de afaceri (cumulat de la inceputul anului)	RON	966.00	927.39	104.16%	0.10	10.42%
Indeplinirea obiectivelor majore investitionale							
6	Realizarea planului valoric anual de investitii cumulat de la inceputul anului (Conform Tabel 28 si Bugetelor anuale)	%	90.00%	23.70%	26.33%	0.15	3.95%
Mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu din industrie							
7	Coeficientul de utilizare a puterii instalate (cumulat de la inceputul anului)	%	80.00%	94.58%	118.23%	0.10	11.82%
Operarea unitatilor nucleare in conditii de siguranta si securitate nucleara pentru personal, populatie, mediu si activele de productie							
8	Niciun eveniment de operare care sa depaseasca nivelul 1 pe Scara Internationala a Evenimentelor Nucleare, privind degradarea barierelor de aparare in adancime, impact pe amplasament sau in exterior		0 evenimente mai mari de nivel 1 pe scara INES	0 evenimente mai mari de nivel 1 pe scara INES	100.00%	0.05	5.00%
Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta						**1.00**	**114.80%**

Data: 23.03.2016

Director General
Daniela Lulache

SOCIETATEA NAȚIONALĂ NUCLEARELECTRICA S.A. - DIRECTOR GENERAL

Director Financiar
Mihai Darie

BAKER TILLY KLITOU & PARTNERS
23. MAR. 2016
For identification purposes

Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta la 31.12.2015 – Director General

Nr. Crt.	Obiectiv/Indicatori de performanta	UM	Prevederi TRIM IV	Realizari TRIM IV	Grad de indeplinire (%)	Coeficient de ponderare	Grad de indeplinire a indicatorilor de performanta col. 5 * col. 6 (%)
0	1	2	3	4	5	6	7
Imbunatatirea indicatorilor privind performantele financiare ale Societatii							
1	Cifra de afaceri anuala (cumulat de la inceputul anului)	Milioane RON	1,750.00	1,749.91	99.99%	0.10	10.00%
2	Profit din exploatare anual (cumulat de la inceputul anului)	Milioane RON	74.00	160.14	216.40%	0.10	21.64%
3	Plati restante	Mii RON	-	-	100.00%	0.10	10.00%
4	Indeplinirea indicatorilor financiari mentionati in contractul cu EURATOM (*)		Indeplinit	Indeplinit *	100.00%	0.10	10.00%
5	Productivitatea muncii (cumulat de la inceputul anului)	Mii RON/persoana	833.00	860.33	103.28%	0.10	10.33%
6	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei cifra de afaceri (cumulat de la inceputul anului)	RON	966.00	927.39	104.16%	0.10	10.42%
Indeplinirea obiectivelor majore investitionale							
7	Realizarea planului valoric anual de investitii cumulat de la inceputul anului (Conform Tabelului 37 si bugetelor anuale)	%	90%	23.70%	26.33%	0.15	3.95%
Mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu din industrie							
8	Coeficientul de utilizare a puterii instalate (cumulat de la inceputul anului)	%	80%	94.58%	118.23%	0.15	17.73%
Operarea unitatilor nucleare in conditii de siguranta si securitate nucleara pentru personal, populatie, mediu si activele de productie							
9	Niciun eveniment de operare care sa depaseasca nivelul 1 pe Scara Internationala a Evenimentelor Nucleare, privind degradarea barierelor de aparare in adancime, impact pe amplasament sau in exterior		0 evenimente mai mari de nivel 1 pe scara INES	0 evenimente mai mari de nivel 1 pe scara INES	100.00%	0.10	10.00%
Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta						**1.00**	**104.07%**

* Nota: Cei 3 indicatori financiari mentionati in contractul cu EURATOM sunt indepliniti la 31.12.2015:

- Gradul de acoperire a serviciului datoriei: prevazut peste 1,5 si realizat 2,87
- Gradul de indatorare: prevazut sub 2 si realizat 0,20
- Venitul incasat este suficient pentru acoperirea costurilor exploatarii: realizat mai mult cu 400 mil. lei fata de totalul cheltuielilor de exploatare si a serviciului datoriei realizat in exercitiul finaciar 2015

Data: 23.03.2016

Director General
Daniela Lulache

SOCIETATEA NAȚIONALĂ NUCLEARELECTRICA S.A. DIRECTOR GENERAL

Director Financiar
Mihai Darie

BAKER TILLY KLITOU & PARTNERS
23. MAR. 2016
For identification purposes

Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta la 31.12.2015 – Director Sucursala CNE Cernavoda

Nr. Crt.	Obiectiv/Indicatori de performanta	UM	Prevederi TRIM IV	Realizari TRIM IV	Grad de indeplinire (%)	Coeficient de ponderare	Grad de indeplinire a indicatorilor de performanta col. 5 * col. 6 (%)
0	1	2	3	4	5	6	7
Operarea unitatilor nucleare in conditii de siguranta si securitate nucleara pentru personal, populatie, mediu si activele de productie							
1	Niciun eveniment de operare care sa depaseasca nivelul 1 pe Scara Internationala a Evenimentelor Nucleare, privind degradarea barierelor de aparare in adancime, impact pe amplasament sau in exterior		0 evenimente mai mari de nivel 1 pe scara INES	0 evenimente mai mari de nivel 1 pe scara INES	100.00%	0.10	10.00%
2	Mentinerea pierderilor tehnologice de materiale speciale – apa grea – in limitele prevazute de indicatorii tehnico-economici ai Centralei Nuclearoelectrice	Kg/ centrala	6,800.00	3,911.00	173.87%	0.15	26.08%
3	Gradul de ardere a combustibilului nuclear	MWh/KG	156.00	174.44	111.82%	0.10	11.18%
Mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu din industrie							
4	Coeficient de utilizare a puterii instalate	%	80.00%	94.58%	118.23%	0.15	17.73%
5	Consum propriu tehnologic de energie electrica si termica	%	10.00%	7.99%	125.16%	0.15	18.77%
Indeplinirea obiectivelor majore investitionale							
6	Realizarea planului valoric anual de investitii (Conform Tabelului 37 si bugetelor anuale)	%	90.00%	23.70%	26.33%	0.10	2.63%
Imbunatatirea indicatorilor privind performantele financiare ale Societatii							
7	Cifra de afaceri anuala	Milioane RON	1,750.00	1,749.91	99.99%	0.05	5.00%
8	Profit din exploatare anual	Milioane RON	74.00	160.14	216.40%	0.10	21.64%
9	Productivitatea muncii	Mii RON/persoana	833.00	860.33	103.28%	0.05	5.16%
10	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei cifra de afaceri (cumulat de la inceputul anului)	RON	966.00	927.39	104.16%	0.05	5.21%
Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta						**1.00**	**123.40%**

Data: 23.03.2016

Director General
Daniela Lulache

SOCIETATEA NAȚIONALĂ NUCLEARELECTRICA S.A. DIRECTOR GENERAL

Director Financiar
Mihai Darie

BAKER TILLY KLITOU & PARTNERS
23. MAR. 2016
For identification purposes

Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta la 31.12.2015 – Director Financiar

Nr. Crt.	Obiectiv/Indicatori de performanta	UM	Prevederi TRIM IV	Realizari TRIM IV	Grad de indeplinire (%)	Coeficient de ponderare	Grad de indeplinire a indicatorilor de performanta col. 5 * col. 6 (%)
0	1	2	3	4	5	6	7
Imbunatatirea indicatorilor privind performantele financiare ale Societatii							
1	Cifra de afaceri anuala (cumulat de la inceputul anului)	Milioane RON	1,750.00	1,749.91	99.99%	0.10	10.00%
2	Profit din exploatare anual (cumulat de la inceputul anului)	Milioane RON	74.00	160.14	216.40%	0.10	21.64%
3	Plati restante	Mii RON	-	-	100.00%	0.10	10.00%
4	Indeplinirea indicatorilor financiari mentionati in contractul cu EURATOM (*)		Indeplinit	Indeplinit *	100.00%	0.10	10.00%
5	Productivitatea muncii (cumulat de la inceputul anului)	Mii RON/persoana	833.00	860.33	103.28%	0.10	10.33%
6	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei cifra de afaceri (cumulat de la inceputul anului)	RON	966.00	927.39	104.16%	0.10	10.42%
Indeplinirea obiectivelor majore investitionale							
7	Realizarea planului valoric anual de investitii cumulat de la inceputul anului (Conform Tabelului 37 si bugetelor anuale)	%	90%	23.70%	26.33%	0.15	3.95%
Mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu din industrie							
8	Coeficientul de utilizare a puterii instalate (cumulat de la inceputul anului)	%	80%	94.58%	118.23%	0.15	17.73%
Operarea unitatilor nucleare in conditii de siguranta si securitate nucleara pentru personal, populatie, mediu si activele de productie							
9	Niciun eveniment de operare care sa depaseasca nivelul 1 pe Scara Internationala a Evenimentelor Nucleare, privind degradarea barierelor de aparare in adancime, impact pe amplasament sau in exterior		0 evenimente mai mari de nivel 1 pe scara INES	0 evenimente mai mari de nivel 1 pe scara INES	100.00%	0.10	10.00%
Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta						**1.00**	**104.07%**

* Nota: Cei 3 indicatori financiari mentionati in contractul cu EURATOM sunt indepliniti la 31.12.2015:
- Gradul de acoperire a serviciului datoriei: prevazut peste 1,5 si realizat 2,87
- Gradul de indatorare: prevazut sub 2 si realizat 0,20
-Venitul incasat este suficient pentru acoperirea costurilor exploatarii: realizat mai mult cu 400 mil. lei fata de totalul cheltuielilor de exploatare si a serviciului datoriei realizat in exercitiul finaciar 2015

Data: 23.03.2016

Director General
Daniela Lulache

DirectorFinanciar
Mihai Darie

BAKER TILLY KLITOU & PARTNERS
23. MAR. 2016
For identification purposes

Calculul subcomponentei 2 a componentei variabile pentru anul 2015

Pentru anul 2015, la calculul subcomponentei 2 a componentei variabile se vor lua in calcul urmatorii indicatori:

Indicator pentru anul 2015	Sursa	Valoare (lei)
Profit net realizat	Situatii Financiare Individuale la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	149.143.729
Profit/pierdere neta estimat	BVC SNN 2015 aprobat prin Hotararea de Guvern nr. 468/24.06.2015 si prin Hotararea AGOA nr. 6/14.09.2015	38.342.693
Diferenta intre profit net realizat si profit net estimat		110.801.036
0,4% din diferenta de profit net		443.204

Avand in vedere ca nivelul de 0,4% din suma reprezentand diferenta dintre profitul net efectiv realizat si profitul net estimat pentru exercitiul financiar al anului 2015 este superioara valorii indemnizatiei fixe anuale pentru fiecare dintre cei 7 membri neexecutivi ai Consiliului de Adminstratie (ce a fost acordata pentru 12 luni in cazul a 5 membri si pentru 8 luni, respectiv 4 luni in cazul celorlalti 2 membri) si respectiv pentru fiecare dintre cei 3 directori cu contract de mandat ai SNN S.A. (ce a fost acordata pentru 12 luni), potrivit art. 18 din Contractul de Administratie si potrivit art. 15 din Contractele de Mandat, valoarea subcomponentei 2 a componentei variabile care se va acorda administratorilor neexecutivi si directorilor respectivi pentru anul 2015 va fi plafonata la valoarea indemnizatiei fixe anuale corespunzatoare fiecarui membru neexecutiv al Consiliului de Administratie si respectiv pentru fiecare director dupa cum este mentionat mai sus.

Data: 23.03.2016

Director General
Daniela Lulache

SOCIETATEA NAȚIONALĂ NUCLEARELECTRICA S.A. - DIRECTOR GENERAL -

Director Financiar
Mihai Darie

BAKER TILLY KLITOU & PARTNERS
23. MAR. 2016
For identification purposes