

0212009631

J.A.C.
St. C.A.

**FONDUL
PROPRIETATEA**

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.
INTRARE
IEȘIRE Nr. 256
ziua 06 luna 04 anul 2016

Către: **SN Nuclearelectrică SA**
In atenția: **Membrilor Consiliului de Administrație**
Referitor la: **Solicitare privind introducerea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 25.04.2016**

Stimați domni,
Stimate doamne,

SOCIETATEA NAȚIONALĂ
NUCLEARELECTRICA S.A.
Director General
Nr. 4392/16.04.2016

Subscrisa **FONDUL PROPRIETATEA S.A.** cu sediul social în București, Str. Buzești nr. 78-80, Etaj 7, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București, sub nr. J40/210901/2005, cod unic de înregistrare 18253260, în conformitate cu prevederile art. 117¹ alin. (1) din Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare și prevederile art. 7 alin. (1) lit. a) din Regulamentul CNVM 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale,

vă solicităm pe această cale introducerea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor a SN Nuclearelectrică SA din data de 25.04.2016 astfel:

- Punct 1** Aprobarea repartizării profitului net al exercitiului financiar 2015 pe destinații, aprobarea valorii totale a dividendelor brute în valoare de 138.384.622 lei, a valorii dividendului brut pe acțiune în valoare de 0,4589660526/acțiune, a datei plății dividendelor, respective data de 28.06.2016 și a modalității de plata potrivit notei transmise de către Fondul Proprietatea SA.
- Punct 2** Aprobarea politicii de dividend a SN Nuclearelectrică SA potrivit notei transmise de către Fondul Proprietatea SA.

Propunere hotărâre Punctul 1 suplimentar

„In prezenta acționarilor reprezentând% din capitalul social și% din totalul drepturilor de vot, prezentul punct este adoptat cu voturi reprezentând% din voturile valabile exprimate, în conformitate cu prevederile art. 15 din Actul Constitutiv și art. 112 alin. 1 din Legea nr. 31/1990.

Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează:

- voturi "pentru"
- voturi "impotriva"
- voturi "abținere"
- voturi "neexprimate"

Au fost anulate un număr de voturi.

0212009631

FONDUL PROPRIETATEA

Se aprobă repartizarea profitului net al exercitiului financiar 2015 pe destinații, aprobarea valorii totale a dividendelor brute în valoare de 138.384.622 lei, a valorii dividendului brut pe acțiune în valoare de 0,4589660526/acțiune, a datei plății dividendelor, respective data de 28.06.2016 și a modalității de plată potrivit notei transmise de către Fondul Proprietatea SA."

Propunere hotărâre Punctul 2 suplimentar

„În prezenta acționarilor reprezentând% din capitalul social și% din totalul drepturilor de vot, prezentul punct este adoptat cu voturi reprezentând% din voturile valabile exprimate, în conformitate cu prevederile art. 15 din Actul Constitutiv și art. 112 alin. 1 din Legea nr. 31/1990.

Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează:

- voturi "pentru"
- voturi "impotriva"
- voturi "abținere"
- voturi "neexprimate"

Au fost anulate un număr de voturi.

Se aprobă politica de dividend a SN Nuclearelectrica SA potrivit notei transmise de către Fondul Proprietatea SA."

Reprezentant legal

Oana Truta

Franklin Templeton Investment Management Ltd. United Kingdom Sucursala
București, în calitate de Administrator de Investiții al FONDUL PROPRIETATEA
S.A.

0212009631

FONDUL PROPRIETATEA

Propunere Fondul Proprietatea SA
privind repartizarea profitului net al exercițiului financiar 2015, a dividendului
brut pe acțiune, a datei plății dividendelor și a modalităților de plată

- **Notă aferentă punctului 1 suplimentar, 14 și 15 AGOA 25.04.2016-**

Repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2015

Propunerea de repartizare a profitului net al exercițiului financiar 2015 pe destinații s-a făcut în conformitate cu prevederile O.G. nr. 64/2001. Astfel, profitul net al exercițiului financiar 2015 va fi repartizat pe următoarele destinații:

Indicator (exercițiul financiar 2015)*	Suma (lei)
Profitul net al exercițiului financiar (A)	149.143.729
+ Provizion privind participarea salariaților la profit (dedus din profitul contabil) (B)	3.563.000
Profit net de repartizat aferent exercițiului financiar (A+B), repartizat astfel:	152.706.729
a) rezerve legale	9.590.178
b) alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	1.168.929
c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți, cu excepția pierderilor contabile provenite din aplicarea IAS29	-
d) constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și a altor costuri aferente împrumuturilor externe	-
e) alte repartizări prevăzute de lege	-
Profit rămas de repartizat după deducerea sumelor de mai sus (a-e), din care repartizat astfel:	141.947.622
f) participarea salariaților la profit	3.563.000
g) dividende cuvenite acționarilor	138.384.622
h) alte rezerve	0
Profit rămas nerepartizat	-

* Nota - sumele sunt rotunjite până la cel mai apropiat întreg

In privința sumelor propuse a fi repartizate facem următoarele precizări:

- Sumele repartizate la rezerva legala sunt determinate în baza prevederilor art. 183 din Legea nr. 31/1990 potrivit căroră "din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezerva, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social". Suma alocată la rezerva legala a fost preluată la închiderea exercițiului financiar, reprezentând repartizare obligatorie în cuantum de 9.590.178 lei;

0212009631

FONDUL PROPRIETATEA

- **Alte rezerve (1.168.929 lei) reprezentând facilități fiscale** prevăzute de lege sunt alocate în baza art.19⁴ din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare (afereant anului 2015); acestea se referă la impozitul pe profit scutit afereant profitului investit în echipamente tehnologice – mașini, utilaje și instalații de lucru, așa cum sunt prevăzute în subgrupa 2.1 din Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe, folosite în scopul desfășurării activității economice (doar echipamente noi). Suma alocată la rezerve este suma profitului investit în aceste echipamente, netă de rezerva legală (5%);
- **Sumele propuse a fi repartizate sub forma de "participarea salariaților la profit"** sunt în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar pe salariat în anul 2015 și ținând cont de numărul mediu de salariați din 2015. Astfel, suma maximă reprezentând 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar pe salariat în anul 2015 ar fi fost de 15.270.673 lei; în propunerea de repartizare a profitului este inclusă doar suma de **3.563.000 lei**, pentru a se respecta și încadrarea în sumele bugetate anterior în 2015 în cadrul bugetului de venituri și cheltuieli. Obligația de participare la profit a fost stabilită prin bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul 2015 astfel încât sunt respectate prevederile art. 1 alin. 1 lit. e) din O.G. 64/2001;
- **Dividendele brute propuse (138.384.622 lei)** sunt în cuantum de **100%**, procent aplicat la profitul distribuibil după alocarea pe destinațiile prevăzute la art. 1 alin. 1 lit. a) și c) - e) din O.G. nr. 64/2001 la care se adăuga suma propusă a fi repartizată sub forma de "participarea salariaților la profit", pentru reîntregirea bazei de calcul. Potrivit prevederilor art. 1 alin. 1 lit. f) din O.G. 64/2001, trebuie distribuit sub forma de dividende minim 50% din profitul rămas după repartizarea pe destinațiile prevăzute la art. 1 alin. 1 lit. a) - e) din O.G. nr. 64/2001.

Valoarea dividendului brut pe acțiune

Dividendele ce vor fi alocate acționarilor sunt în cuantumul prevăzut în propunerea de repartizare a profitului net, respectiv suma de **138.384.622 lei**.

Numărul de acțiuni afereant capitalului social subscris și vărsat este de **301.513.851** la data prezentei. Astfel, **dividendul brut pe acțiune propus este de 0,4589660526 lei/acțiune**.

Impozitul pe dividende urmează a fi virat de către SNN în conformitate cu prevederile Codului Fiscal.

Data plății dividendelor

Termenele de plată a dividendelor în conformitate cu prevederile legale aplicabile sunt:

FONDUL PROPRIETATEA S.A., fond de investiții alternative • Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România • Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrat la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005 • Înregistrat la Registrul de Evidență a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668 • Capital social subscris: 9.869.265.720,90 RON, Capital social vărsat: 9.541.834.605,90 RON • Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro, Internet: www.fondulproprietatea.ro

0212009631

FONDUL PROPRIETATEA

- Potrivit prevederilor art. 67 alin. 2 din Legea nr. 31/1990 dividendele se distribuie acționarilor *"in termenul stabilit de adunarea generala a asociațiilor sau, după caz, stabilit prin legi speciale, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat"*;
- Art. 25 paragraful 5 din Actul constitutiv al SNN prevede ca *"plata dividendelor cuvenite acționarilor se face de către societatea comerciala, in condițiile legii, in termen de 6 luni de la aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat"*;
- Art. 238 alin. 2 din Legea nr. 297/2004 prevede ca *"odată cu fixarea dividendelor, adunarea generala a acționarilor va stabili si termenul in care acestea se vor plati acționarilor. Acest termen nu va fi mai mare de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor"*;
- Prevederile art. 1 alin. 3 din O.G. nr. 64/2001 stabilesc ca, prin derogare de la Legea nr. 31/1990 : societățile naționale au obligația sa vireze dividendele cuvenite acționarilor in termen de 60 de zile de la termenul prevăzut de lege pentru depunerea situațiilor financiare anuale.
- Prevederile art. 129³ alin (1) si (2) din Regulamentul ASF nr. 1/2006 care stabilește la alin (1) ca *"Data plății trebuie stabilita de emitent astfel incat aceasta data sa fie într-o zi lucrătoare ulterioara cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare"* si la alin (2) ca: *"În cazul dividendelor, adunarea generală a acționarilor stabilește data plății într-o zi lucrătoare care este ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor"*

Astfel, din coroborarea termenelor incidente in actele normative si Actul constitutiv SNN mai sus indicate, rezulta ca termenul de plata a dividendelor de către SNN este de o data ulterioara cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare a Adunării Generale a Acționarilor in care a fost aprobată distribuirea dividendelor si de cel mult 60 zile de la termenul prevăzut de lege pentru depunerea situațiilor financiare anuale; având in vedere ca acest din urma termen este 30 aprilie, **dividendele se vor plăti începând cu data de 28 iunie 2016.**

Modalitatea de plata a dividendelor

Dividendele se vor plăti acționarilor SNN după cum urmează:

- direct de către SNN prin transfer bancar către acționarii semnificativi, aceștia fiind acționari care dețin mai mult de 1% din numărul de acțiuni emise de SNN, respectiv peste 3.015.139 acțiuni;
- prin intermediul unui agent de plata, pentru ceilalți acționari; societatea poate extinde plata directa si pentru alti acționari, persoane juridice, aceasta modalitate urmand sa fie adusa la cunoștința pana la data începerii plății dividendelor.

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

0212009631

FONDUL PROPRIETATEA

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.

Data de înregistrare

Data de înregistrare trebuie sa fie ulterioara datei AGA (25.04.2016) cu cel puțin 10 zile lucratoare. Astfel, **data de înregistrare propusa este 08 iunie 2016.**

Dreptul de a încasa dividendele

Numai acționarii care sunt înregistrați la S.C. Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare au dreptul să primească dividend.

Propuneri

Fata de cele prezentate, solicitam Adunării Generale Ordinare a Acționarilor următoarele:

- a) Aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent exercițiului financiar 2015
- b) Aprobarea dividendului brut pe acțiune la valoarea de 0,4589660526 lei/acțiune
- c) Aprobarea datei de înregistrare: 8 iunie 2016
- d) Aprobarea datei de începere a plății dividendelor : 28 iunie 2016
- e) Aprobarea modalității de plata conform prezentei note.

0212009631

FONDUL PROPRIETATEA

Propunere Fondul Proprietatea SA privind POLITICA DE DIVIDEND A SN NUCLEARELECTRICA SA Notă aferentă punctului 2 suplimentar AGOA 25.04.2016

Prevederi legale aplicabile

SN Nuclearelectrica SA ("SNN" sau „Societatea”) este o societate națională cu capital majoritar de stat. Astfel, repartizarea profitului se face conform prevederilor Ordonanței de Guvern nr. 64/2001, privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare. Astfel, în conformitate cu prevederile O.G. nr. 64/2001, cota de repartizare minimă la dividende este de 50% din profitul net rămas după repartizările prevăzute la art. 1 alin (1) lit. a)-e) din O.G. nr. 64/2001. Cadrul legislativ ar putea fi modificat în viitor prin amendarea legislației în vigoare, astfel încât cota de repartizare minimă la dividende să se modifice.

Prevederile din OG 64/2001, stabilesc o cota de repartizare minimă obligatorie la dividende. Astfel, atâta timp cât prevederile OG 64/2011 rămân neschimbate, societatea poate propune acționarilor o cota de repartizare la dividende între 50% și 100% din profitul distribuibil. Cota de profit care va fi distribuită anual de către Societate sub forma de dividende este supusă aprobării în cadrul adunării generale a acționarilor.

Astfel, SNN înregistrează și achită dividende repartizate din profitul net, numai după aprobarea situațiilor financiare anuale de către Adunarea Generală a Acționarilor și a propunerilor de repartizare a profitului.

Sub condiția îndeplinirii prevederilor legale aplicabile Societății, SNN va implementa și menține o rată de distribuție de 100% din profitul distribuibil potrivit legii dar nu mai puțin de 0,5 RON/acțiune.

Situația repartizării profitului la dividende în ultimii 3 ani

Din profitul net al exercițiilor financiare 2012 și respectiv 2013 a fost aprobată o cota de repartizare la dividende din profitul net de 85% și respectiv 85,16%, deoarece Guvernul a aprobat în baza Memorandum-ului *“Masuri ce trebuie avute în vedere la elaborarea bugetelor de venituri și cheltuieli ale operatorilor economici cu capital sau patrimoniu deținut direct sau indirect de stat”*, obligația societăților cu capital integral sau majoritar de stat de a distribui 85% din profitul de repartizat sub forma de dividende. Din profitul net al exercițiului financiar 2014 a fost aprobată o cota de 71,22% de repartizare a profitului net la dividende, respectându-se astfel prevederile de la art. 1 alin (1) lit. f) din Ordonanța de Guvern nr. 64/2001, cu modificările și completările ulterioare. Propunerea de repartizare a profitului pentru anul 2015 are în vedere o rată de distribuție de 70,10% din profitul distribuibil conform OG 64/2001.

0212009631

FONDUL PROPRIETATEA

Modul de calcul si plata

Dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social subscris și vărsat al societății; fiecare acțiune plătită integral da dreptul detinatorului sa primească dividend. Detalii cu privire la modalitățile de distribuire, de reținere a impozitului pe dividend și plata sunt disponibile pe pagina de internet a societății/sectiunea relatii cu investitorii.

Principii care vor fi avute în vedere la stabilirea dividendelor în viitor

În formularea propunerilor către Adunarea Generală a Acționarilor cu privire la rata de distribuire a dividendelor în viitor, Consiliul de Administrație va urmări menținerea unei rate de distribuție de 100% din profitul distribuibil potrivit legii dar nu mai puțin de 0.5 RON/acțiune.