



NUCLEARELECTRICA

RAPORT DE ACTIVITATE PENTRU PERIOADA DE MANDAT

2013-2015

DANIELA LULACHE

MEMBRU IN CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

DIRECTOR GENERAL

Daniela Lulache –membru al Consiliului de Administratie si Directorul General al Societatii. Anterior numirii in functia de Director General la Nuclearelectrica, în anul 2013, am ocupat functii de conducere in domeniul bancar, in banci de investitii si fonduri de investitii. Aceste functii au implicat responsabilitati incluzând startup, crearea structurii corporatiste și a guvernancei corporatiste, a modelului strategiei de investitii și a implementării, respectiv administrarea portofoliului. In cursul activitatii profesionale am fost implicata activ in introducerea de principii de guvernanta corporativa in companii care fusesera de stat si am negociat cu organisme financiare internationale (FMI, Banca Mondiala). Am absolvit Academia de Studii Economice si numeroase cursuri de management, brokeraj si pietele de capital, finante corporatiste.

1. Sumar executiv

Prezentul Raport de activitate vizeaza perioada aprilie 2013 – decembrie 2015, perioada in care am fost membru al Consiliului de Administratie si Director General al Societatii Nationale Nuclearelectrica S.A. (“SNN” sau “Societatea”) in baza Contractului de Administratie nr. 02/01.08.2013, respectiv a Contractului de Mandat nr.8/26.08.2013 incheiate cu Societatea si are in vedere sustinerea deciziei actionarilor de reinnoire a contractului de administratie in conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice cu modificarile si completarile ulterioare („OUG nr. 109/2011”), avand in vedere faptul ca mandatul de administrator executiv expira la data de 25.04.2017. Decizia de reinnoire a mandatului de administrator executiv se bazeaza exclusiv pe indeplinirea cu succes a mandatului si indicatorilor de performanta, aspecte constatate prin hotarari ale actionarilor, decizii ale Consiliului de Administratie si prin rapoartele de audit independente. Adicional criteriilor obiective de sustinere a reinnoirii mandatului membrilor Consiliului de Administratie, se impune si mentinerea bunei practici la nivel international, in industria nucleara, aceea a asigurarii stabilitatii si continuitatii managementului unui operator de centrale nucleare pentru o activitate operationala optima. Evaluările internationale realizate la nivelul operatorilor de centrale nucleare considera lipsa continuitatii manageriale in industria nucleara ca fiind un risc complex.

Asadar, membrii Consiliului de Administratie ai SNN ale caror mandate expira la data de 25.04.2017, in conformitate cu prevederile OUG 109/2011 si prevederile Hotararii nr. 722 din 28 septembrie 2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice („Norme Metodologice OUG nr. 109/2011”) supun la vot in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor reinnoirea contractelor de mandat.

Actionand intr-un mod diligent si prudent, Consiliul de Administratie SNN a decis sa supuna aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor reinnoirea mandatelor administratorilor care expira la data de 25.04.2017 cu un termen de 5 luni inainte de expirarea duratei mandatelor astfel incat, in cazul in care actionarii nu vor fi de acord cu reinnoirea mandatelor, sa existe timp suficient pentru derularea unei proceduri de selectie in conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 de catre autoritatea publica tutelara sau de catre companie, in functie de decizia actionarilor cu privire la acest aspect.

Subliniem faptul ca derularea unei proceduri de selectie presupune o perioada de minim 5 luni avand in vedere toate termenele care trebuie respectate prevazute de OUG nr. 109/2011. Mai mult decat atat, art. 64⁴ alin. 3 din OUG nr. 109/2011 prevede in mod expres faptul ca procedura de selectie pentru membrii consiliului de administratie se finalizeaza in termen de cel mult 150 de zile de la declansare. Astfel, este important ca actualii membri ai Consiliului de Administratie sa ridice aceasta problema la nivelul actionarilor in timp util si sa nu astepte expirarea mandatelor la data de 25.04.2017. Consideram ca nu este in interesul companiei ca mandatele sa expire la 25.04.2017 si sa aiba loc numirea unor administratori provizorii care pot evita sa ia decizii majore, dar care pot fi extrem de importante pentru companie. Numirea unor administratori provizorii poate avea consecinte negative asupra activitatii companiei.

Art. 28 alin. (7) din OUG 109/2011 prevede urmatoarele: *“Mandatul administratorilor este stabilit prin actul constitutiv, neputând depăși 4 ani. Mandatul administratorilor care și-au îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile poate fi reînnoit ca urmare a unui proces de evaluare, dacă prin actul constitutiv nu se dispune altfel. Mandatul administratorilor numiți ca urmare a încetării,*

sub orice formă, a mandatului administratorilor inițiali coincide cu durata rămasă din mandatul administratorului care a fost înlocuit". Totodată, art. 18 alin (1) din Actul Constitutiv al SNN specifică următoarele: "Societatea este administrată în sistem unitar. Organul executiv al societății este Consiliul de Administrație, format din 7 membri. Membrii Consiliului de Administrație vor fi aleși pentru un mandat de 4 ani, putând fi realesi".

Art. 29 alin (14) din OUG 109/2011 stabilește următoarele: "În cazul în care candidații propuși de consiliul de administrație sunt administratori în funcție, cererea pentru reînnoirea mandatului se adresează adunării generale a acționarilor în condițiile art. 28 alin. (7), cu obligația candidatului de a prezenta un raport de activitate pentru perioada mandatului efectuat."

Astfel, potrivit prevederilor legale mai sus menționate, pentru reînnoirea mandatului, prezentul raport reprezintă o prezentare complexă a activității în calitate de membru executiv al Consiliului de Administrație SNN pe durata mandatului cuprinsă în perioada aprilie 2013 – decembrie 2015. Raportul de activitate a fost prezentat Comitetului de Nominalizare și Remunerare și Consiliului de Administrație și va fi prezentat și acționarilor SNN în cadrul AGA din data de 09.12.2016.

Raportul de activitate prezintă: gradul de îndeplinire a indicatorilor de performanță stabiliți și asumați prin Contractul de Administrație corelat cu obiectivele stabilite în Planul de Administrare, modul de îndeplinire a indicatorilor corelat cu obiective, realizări relevante asociate măsurilor implementate, activitatea în cadrul comitetelor stabilite la nivelul Consiliului de Administrație, nivelul de transparență și aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de la momentul listării până în prezent, politica de dividend, prezenta la ședințele Consiliului de Administrație.

Activitățile și rezultatele prezentate în raport sunt centralizate pe fiecare an al perioadei de mandat, respectiv 2013, 2014, 2015, urmând ca în conformitate cu legislația pieței de capital, după raportarea către instituțiile pieței de capital a rezultatului companiei pentru perioada până la 30.09.2016, acest raport să fie suplimentat în consecință cu aceste date.

În acest context, procesul de evaluare menționat la art. 28 alin. (7) din OUG nr. 109/2011 va fi realizat de autoritatea publică tutelară prin comisia de selecție constituită la nivelul autorității publice tutelare care realizează evaluarea administratorilor în funcție, în cazul solicitării reînnoirii mandatului. În conformitate cu prevederile art. 1 pct. 12 din Normele Metodologice, evaluarea activității membrilor consiliului care solicită reînnoirea mandatului reprezintă aprecierea sistematică, riguroasă, transparentă și de bune practici a membrilor consiliului care solicită reînnoirea mandatului înfaptuită de către comisia de selecție.

2. Modul de selectare a Consiliului de Administrație

SNN este administrată în sistem unitar, Consiliul de Administrație fiind format din 7 membri dintre care 6 membri neexecutivi, în conformitate cu prevederile OUG 109/2011.

Astfel, anterior datei de 25 aprilie 2013, Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (OPSPI) a selectat asocierea formată din S.C. Quest Advisors S.R.L. și S.C. Transearch Internațional S.R.L. pentru a asista Ministerul Economiei, prin OPSPI, în procesul de recrutare al candidaților – membri în consiliul de administrație de la **S.N. Nuclearelectrica S.A.**

Criteriile de recrutare și selectare solicitate au fost:

- Minim 10 ani experiența profesională, dintre care minim 5 ani în funcții de administrare/ conducere;
- Absolvent(ă) de studii superioare;
- Cunoașterea limbii române sau a unei limbi de circulație internațională;
- Persoanele juridice vor fi specializate în administrarea afacerilor din sectorul energetic, cu o experiențe de minim 5 ani;
- Experiența persoanelor fizice sau juridice în funcții de administrare/ conducere în companii cu cifra de afaceri de minim 100 milioane euro sau 1000 de angajați.

Avantaje:

- Pentru persoanele fizice/ reprezentanții persoanelor juridice române constituie un avantaj cunoașterea limbii engleze;
- Pentru persoanele fizice/ reprezentanții persoanelor juridice străine constituie un avantaj cunoașterea limbii române;
- Absolvent(ă) al(a) unei specializări/master în domeniile: management/ marketing/ juridic/ economic/tehnic;
- Cunoștințe aferente legislației din domeniul de activitate al întreprinderii publice;
- Cunoștințe în domeniul piețelor de capital și relația cu investitorii;
- Experiență atât în companii locale cât și internaționale;
- Experiență relevantă în cadrul persoanelor juridice de drept public sau de drept privat;
- Experiența în relația cu autoritățile publice, autoritățile de reglementare și supraveghere;
- Cunoștințe de guvernare corporativă;
- Viziune strategică demonstrată;
- Abilități de comunicare interpersonală;
- Profesionalism.

Alte reguli cu privire la procesul de selecție au fost următoarele:

- Pot fi selectați cel mult 2 (doi) membri din rândul funcționarilor publici sau a altor categorii de personal din cadrul Ministerului Economiei – în calitate de autoritate publică tutelară sau din cadrul altor autorități sau instituții publice.
- Din cadrul noului Consiliu de Administrație, cel mult 2 (doi) membri vor putea fi desemnați administratori executivi.
- Cel puțin una dintre persoanele selectate trebuie să aibă o experiență de minim 5 ani în domeniul energiei electrice.
- Cel puțin unul dintre membrii Consiliului de Administrație trebuie să aibă studii economice și experiența în domeniul economic, contabilitate, audit sau financiar, de cel puțin 5 ani.
- O persoană fizică poate exercita concomitent cel mult 5 mandate de administrator și/sau de membru al consiliului de supraveghere în societăți pe acțiuni/întreprinderi publice al căror sediu se afla pe teritoriul României.
- În mod obligatoriu, în selecția candidaților se va avea în vedere evitarea situațiilor de conflict de interese sau incompatibilități.
- Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație selectați trebuie să fie formată din administratori neexecutivi și independenți în sensul art 138² din Legea nr. 31/1990.

3. Obiectivele Planului de Administrare, Planului de Management si Indicatorii de performanta

Obiectivele stabilite si asumate in Planul de Administrare si in Planul de Management au fost determinate avand la baza oportunitatile, riscurile si evolutia previzionata a economiei si pietei energetice cu considerarea unor aspecte specifice la acel moment, dupa cum urmeaza:

1. Din punct de vedere comercial:

- piata energiei electrice este intr-un proces de dereglementare treptata estimat a se finaliza prin liberalizarea completa pana la finalul anului 2017, ceea ce va facilita vanzarea unor cantitati mai mari de energie electrica pe piata concurentiala, la preturi mai mari comparative cu preturile reglementate;

2. Din punct de vedere operational si financiar

- procesul de productie este bazat pe o tehnologie performanta, recunoscuta international cu un grad de securitate nucleara ridicat, iar personalul SNN are o experienta in productia de energie nucleara CANDU de peste 20 de ani;
- Unitatile 1 si 2 opereaza cu un factor de capacitate peste media la nivel international din industria nucleara (79%);
- sursele de materii prime sunt sigure, dependenta de combustibil este redusa iar ponderea costurilor combustibilului nuclear este relativ redusa si stabila in totalul costurilor;
- cheltuielile financiare (ca urmare a fluctuatiei cursurilor de schimb), impozitele, cat si unele cheltuieli din exploatare (precum cele legate de achizitia uraniului, a apei tehnologice de racire), nu sunt controlabile de SNN;

3. Din punct de vedere al guvernantei corporative, ca urmare a listarii actiunilor SNN a fost necesara cresterea transparentei, operativitatea in raportarile catre investitori si infiintarea unor structuri interne si comitete specifice.

Astfel, raportat la aceste variabile, principalele obiective ale Consiliului de Administratie pentru perioada mandatului erau urmatoarele:

1. Operarea unitatilor nucleare in conditii de siguranta si Securitate nucleara pentru personal, populatie, mediu si activele de productie

2. Mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu actual din industrie

3. Indeplinirea obiectivelor majore investitionale

4. Imbunatatirea indicatorilor privind performantele financiare ale Societatii

Corelat la aceste obiective, au fost stabiliti indicatorii de performanta ai Consiliului de Administratie in asa fel incat sa reflecte obiectiv si coerent activitatile si masurile membrilor Consiliului de Administratie si Directorului General si sa permita o cuantificare calitativa si cantitativa a acestor masuri si actiuni:

| Nr. Crt. | Obiectiv/Indicatori de performanta | Masurare | UM |
|---|--|---|------------------|
| Imbunatatirea indicatorilor privind performantele financiare ale Societatii | | | |
| 1 | Cifra de afaceri anuala | Rd.01 formular 20 Bilant | Milioane RON |
| 2 | Profit din exploatare anual | Rd.36 Formular 20 Bilant | Milioane RON |
| 3 | Plati restante | Rd.04 Cod 30 Bilant | Mii RON |
| 4 | Productivitatea muncii | Cifra de afaceri/numar mediu de personal | Mii RON/persoana |
| 5 | Cheltuieli de exploatare la 1000 lei cifra de afaceri | (Cheltuieli de exploatare/cifra de afaceri) * 1000 | RON |
| Indeplinirea obiectivelor majore investitionale | | | |
| 6 | Realizarea planului valoric anual de investitii (Conform Tabel 28 si Bugetelor anuale) | Valoarea investitiilor realizate/Valoarea investitiilor planificate | % |
| Mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu din industrie | | | |
| 7 | Coeficientul de utilizare a puterii instalate | Productie realizata MWh/Productie teoretica maxima MWh | % |
| 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 | CNE Cernavoda | |



NUCLEARELECTRICA

4. Gradul de indeplinire anuala a indicatorilor de performanta in perioada 2013-2015 calculat in baza IFRS

Indicatorii si criteriile de performanta inclusi in contractul de mandat au fost prevazuti la mijlocul anului 2013 pe baza standardelor locale de contabilitate aplicabile. Incepand cu exercitiul financiar al anului 2013, SNN aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Indicatorii de performanta au fost calculati pe baza bugetelor anuale de venituri si cheltuieli ale SNN, aprobate prin hotarari AGA sau hotarari guvernamentale, dupa caz, precum si pe baza situatiilor financiare, raportarilor operationale si a Anexelor 1 si 1.1. din contractele de mandat incheiate intre administratori si societate actualizate anual, in conformitate cu bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru fiecare an.

Referitor la gradul de indeplinire a planului valoric anual de investitii, in determinarea acestuia sunt luate in calcul si investitiile majore mentionate in tabelul 37 din planul de management, respectiv tabelul 28 din planul de administrare, iar gradul de realizare este limitat la maxim 100% (realizat vs planificat).

In privinta indeplinirii indicatorilor mentionati in contractul cu EURATOM, valabil ca si indicator pentru contractul de mandat al directorului general, calculul este realizat pe baza datelor situatiilor financiare consolidate.

Calculul gradului de indeplinire a indicatorilor de performanta ai managementului este verificat de auditorul financiar.

Indicatorii de performanta ai directorilor sunt aliniati cu indicatorii de performanta ai Consiliului de Administrare. In calitate de administrator executiv la SNN, se urmareste gradul de indeplinire al indicatorilor de performanta stabiliti prin contractul de administratie, precum si indicatorii de performanta stabiliti prin contractul de mandat.

Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta la 31.12.2013

| Nr. Crt. | Obiectiv/Indicatori de performanta | UM | Prevederi TRIM IV | Realizari TRIM IV | Grad de indeplinire (%) | Coefficient 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 | 1.892,00 | 1.933,11 | 102,17% | 0,20 | 20,43% |
| 2 | Profit din exploatare anual (cumulat de la inceputul anului) | Milioane RON | 227,00 | 461,10 | 203,13% | 0,20 | 40,63% |
| 3 | Plati restante | Mii RON | 0,10 | 0,02 | 500,00% | 0,10 | 50,00% |
| 4 | Productivitatea muncii (cumulat de la inceputul anului) | Mii RON/persoana | 876,00 | 918,34 | 104,83% | 0,10 | 10,48% |
| 5 | Cheltuieli de exploatare la 1000 lei cifra de afaceri (cumulat de la inceputul anului) | RON | 891,00 | 826,61 | 107,79% | 0,10 | 10,78% |
| Indeplinirea obiectivelor majore investitionale | | | | | | | |
| 6 | Realizarea planului valoric anual de investitii cumulat de la inceputul anului (Conform Tabel 28 si Bugetelor anuale) | % | 90,00% | 100,00% | 111,11% | 0,15 | 16,67% |
| Mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu din industrie | | | | | | | |
| 7 | Coefficientul de utilizare a puterii instalate (cumulat de la inceputul anului) | % | 80,00% | 94,28% | 117,85% | 0,10 | 11,79% |
| 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 barierei 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 | 165,78% |

Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta la 31.12.2014

| 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 | 1.733,00 | 1.796,12 | 103,64% | 0,20 | 20,73% |
| 2 | Profit din exploatare anual (cumulat de la inceputul anului) | Milioane RON | 38,00 | 175,21 | 461,08% | 0,20 | 92,22% |
| 3 | Plati restante | Mii RON | 23,00 | - | 100,00% | 0,10 | 10,00% |
| 4 | Productivitatea muncii (cumulat de la inceputul anului) | Mii RON/persoana | 802,00 | 831,54 | 103,68% | 0,10 | 10,37% |
| 5 | Cheltuieli de exploatare la 1000 lei cifra de afaceri (cumulat de la inceputul anului) | RON | 986,00 | 912,55 | 108,05% | 0,10 | 10,80% |
| Indeplinirea obiectivelor majore investitionale | | | | | | | |
| 6 | Realizarea planului valoric anual de investitii cumulat de la inceputul anului (Conform Tabel 28 si Bugetelor anuale) | % | 90% | 85,81% | 95,34% | 0,15 | 14,30% |
| 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% | 94,28% | 118,53% | 0,10 | 11,85% |
| 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 | 0 | 100,00% | 0,10 | 5,00% |
| Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta | | | | | | 1,00 | 175,27% |

Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta la 31.12.2015

| Nr. Crt. | Obiectiv/Indicatori de performanta | UM | Prevederi TRIM IV | Realizari TRIM IV | Grad de indeplinire (%) | Coefficient 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 barierei 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% |

5. Modul de indeplinire a obiectivelor si criteriilor de performanta

5.1. Imbunatatirea indicatorilor privind performantele financiare ale Societatii

La nivelul conducerii SNN au fost analizate si aprobate politici comerciale care sa asigure stabilitatea veniturilor pe baza mentinerii unei productii stabile si constante. Aceste politici comerciale au fost dublate de o eficientizare a procesului de achizitii prin abordare pro-activa a necesitatilor si cantitatilor aferente. De asemenea, Conducerea SNN a avut in vedere eficientizarea costurilor fie prin regandirea si prioritizarea proceselor de achizitii, fie prin procesul de implementare a managementului integrat. Cheltuielile de operare si mentenanta au fost de asemenea prioritizate in functie de necesitati si impact fara a afecta insa securitatea nucleara, aceasta din urma ramanand prioritatea absoluta.

Desi masurile aprobate si implementate au determinat eficientizarea costurilor si imbunatatirea la nivel intern a proceselor aferente si controlului intern, contextul de piata caracterizat de la inceputul anului 2013 printr-o scadere semnificativa a pretului la energie a impactat puternic rezultatele financiare ulterior profitului net istoric inregistrat la nivelul anului 2013.

Concret in perioada 2013-2015 s-au eficientizat:

- politica si strategia comerciala, prin raportare la scaderea pretului de vanzare a energiei electrice, predictibilitatea si stabilitatea veniturilor pentru a sustine activitatea de productie si capacitatea de finantare a proiectelor curente de investitii;
- sistemul de control intern, inclusiv conformarea cu prevederile OMFP 946/2005, respectiv OMFP 400/2015;
- activitatea de audit intern desfasurat in conformitate cu prevederile Legii nr. 672/2002 privind auditul public intern;
- activitatea de management al riscurilor;
- activitatea de consultanta si de reprezentare juridica la nivelul companiei;
- modelul integrat de management cu rezultate directe asupra eficientizarii costurilor;
- procesul de achizitii produse, servicii si lucrari prin planificare dinamica si prioritizare, asigurarea la timp si cantitatile strict necesare a produselor si serviciilor prin incheierea de contracte pe termen lung pentru continuitatea activitatilor;
- cheltuielile de operare si mentenanta;
- activitatea de reducere a creantelor si obligatiilor restante.

| RON '000 | 2013 | 2014 | 2015 | Var (%) 2014 vs 2013 | Var (%) 2015 vs 2014 |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Cantitate energie vanduta (Mwh) | 11.012.999 | 10.875.650 | 10.824.150 | -1% | 0% |
| Venituri totale, din care: | 2.059.022 | 1.814.253 | 1.782.998 | -12% | -2% |
| <i>Venituri din vanzare energie electrica</i> | 1.829.187 | 1.685.350 | 1.673.422 | -8% | -1% |
| Cheltuieli din exploatare | (1.164.925) | (1.213.170) | (1.129.096) | 4% | -7% |
| EBITDA | 894.097 | 601.082 | 653.902 | 33% | 9% |
| Depreciere si amortizare | (433.001) | (425.873) | (493.762) | -2% | 16% |
| EBIT | 461.096 | 175.209 | 160.139 | -62% | -9% |
| Rezultat financiar net | 56.594 | (20.882) | 18.185 | - | - |
| Profit brut | 517.690 | 154.327 | 178.324 | 70% | 16% |
| Impozit pe profit | (94.299) | (21.262) | (29.180) | 77% | 37% |
| Profit net | 423.391 | 133.065 | 149.144 | 69% | 12% |

In anul 2014, evolutia profitului operational (EBITDA) a depins de:

- Reducerea veniturilor din exploatare cauzata de scaderea preturilor de vanzare a energiei electrice pe piata concurentiala (-16%) care nu a compensat diminuarea cantitatilor vandute pe piata reglementata (-29%);
- Lipsa veniturilor din penalitati semnificative (in anul 2013 acestea au fost in cuantum de 86.317 mii lei);
- Introducerea incepand cu 1 ianuarie 2014 a taxei pe constructii speciale care a dus la o crestere a cheltuielilor din exploatare cu 89.399 mii lei in perioada analizata, comparativ cu anul 2013. Impozitul pe constructii speciale a fost recunoscut de ANRE in pretul reglementat incepand cu luna iulie 2014, dar doar pentru portiunea aferenta semestrului II al anului 2014.

In anul 2015 profitul operational (EBITDA) a crescut cu 9% fata de 2014, ca urmare a urmatoarelor factori:

- Veniturile din exploatare au scazut usor fata de anul 2014, in conditiile in care cantitatea totala de energie vanduta nu a variat semnificativ. Pe piata reglementata, cantitatea de energie vanduta in 2015 a scazut cu 40% fata de aceasi perioada a anului 2014, dar aceasta diferenta s-a reflectat intr-o crestere de 20% a cantitatii de energie vanduta pe piata libera in anul 2014. Aceasta modificare a structurii vanzarilor nu a condus la o crestere, deoarece, in timp ce pe piata reglementata pretul energiei a inregistrat o crestere (5,67% fata de anul 2014), pe piata concurentiala a contractelor bilaterale preturile au scazut cu 2,41% fata de aceasi perioada a anului 2014.
- Evolutia pozitiva a cheltuielilor din exploatare, ca urmare a scaderii impozitului pe constructii speciale de la 1,5% in anul 2014 la 1% pentru 2015, precum si a scaderii cheltuielilor cu mentenanta si cu piesele de schimb, a scaderii cheltuielilor cu serviciile de asistenta tehnica, inginerie privind functionarea centralelor nucleare.

Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 16% fata de anul 2014, datorita punerii in functiune a unor investitii in trimestrul IV al anului 2014, respectiv in 2015, precum si a faptului ca la 31.12.2015 deprecierea si amortizarea includ cheltuieli rezultate din reducerea valorii contabile nete a activelor reevaluate la 31.12.2015 precum si ajustari pentru deprecierea imobilizarilor propuse spre casare in urma inventarierii anuale.

Performanta societatii este direct influentata de fluctuatiile cursului de schimb valutar la numerarul si echivalentele de numerar, achizitiile si imprumuturilor pe termen lung. Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR, USD, CAD.

In anul 2014 diferentele nete de curs valutar au influentat negativ rezultatul net al societatii, pierderea din activitatea financiara fiind in suma de 20.882 mii lei, fata de anul 2013 cand s-a realizat un profit din activitatea financiara de 56.594 mii lei.

In anul 2015, evolutia cursului de schimb pentru EUR si CAD a avut un impact pozitiv semnificativ in rezultatul net al societatii, compensand impactul negativ al cursului USD. Astfel, in anul 2015 s-a inregistrat profit din activitatea financiara de 18.185 mii de lei.

Elemente majore ce au influentat profitul operational in perioada 2013-2015:

- scaderea preturilor de vanzare a energiei electrice pe piata concurentiala (-16%) care nu a compensat diminuarea cantitatilor vandute pe piata reglementata (-29%);
- Introducerea incepand cu 1 ianuarie 2014 a taxei pe constructii speciale care a dus la o crestere a cheltuielilor din exploatare (in 2014 acestea au crescut cu 89.399 mii lei comparativ cu anul 2013)
- Cheltuielile cu amortizarea au crescut datorita punerii in functiune a unor investitii

- Performanta societatii este direct influentata de fluctuatiile cursului de schimb valutar la numerarul si echivalentele de numerar, achizitiile si imprumuturilor pe termen lung. Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR, USD, CAD.

5.2. Piata de energie

In calitate de producator pe piata locala de energie electrica, SNN isi vinde productia pe doua segmente principale de piata:

- piata concurentiala, administrata de OPCOM (conform legislatiei, compania trebuie sa isi vanda productia integral pe piata din Romania)
- si piata reglementata, o piata care va fi eliminata gradual pana la finele anului 2017, conform calendarului de liberalizare a pietei asumat de autoritati.

Astfel, procentul de energie vandut de SNN pe piata reglementata a scazut in ultimii ani de la 70% in anul 2012, 50% in anul 2013, 35% in anul 2014, 21% in anul 2015 pana la 14% in anul 2016. SNN isi va vinde integral productia pe piata libera dupa finalizarea liberalizarii pietei de energie stabilita pentru sfarsitul anului 2017

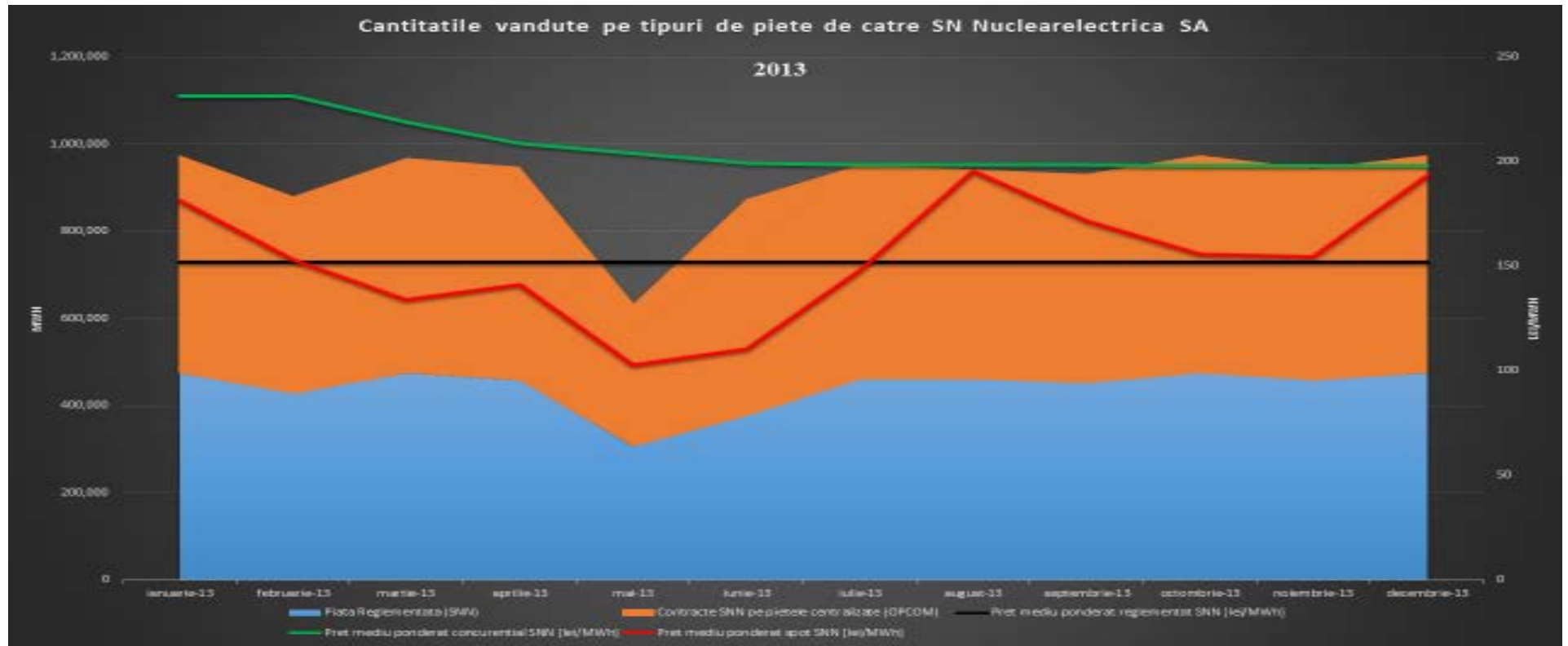
Pentru segmentul reglementat de piata, atat pretul, cat si cantitatea sunt stabilite de ANRE la sfarsitul anului pentru anul urmator.

Asadar, din punct de vedere al valorificarii productiei, in prezent cea mai mare parte din venituri provine din vanzarea pe piata libera. In prezent, piata libera de energie administrata de OPCOM inregistreaza o involutie semnificativa a pretului, impactul majoritar provenind din schemele de certificate verzi acordate producatorilor din surse regenerabile.

Fata de contextul initial din anul 2013, pe fondul crearii unor dezechilibre in piata de energie cauzate de impactul subventionarii majore a resurselor regenerabile, rezultatul financiar net al fiecarui exercitiu financiar este impactat semnificativ de evolutia preturilor din piata. In perioada 2013-2015, situatia preturilor, pe segmentele de piata semnificative pentru SNN, evolutia a fost urmatoarea:

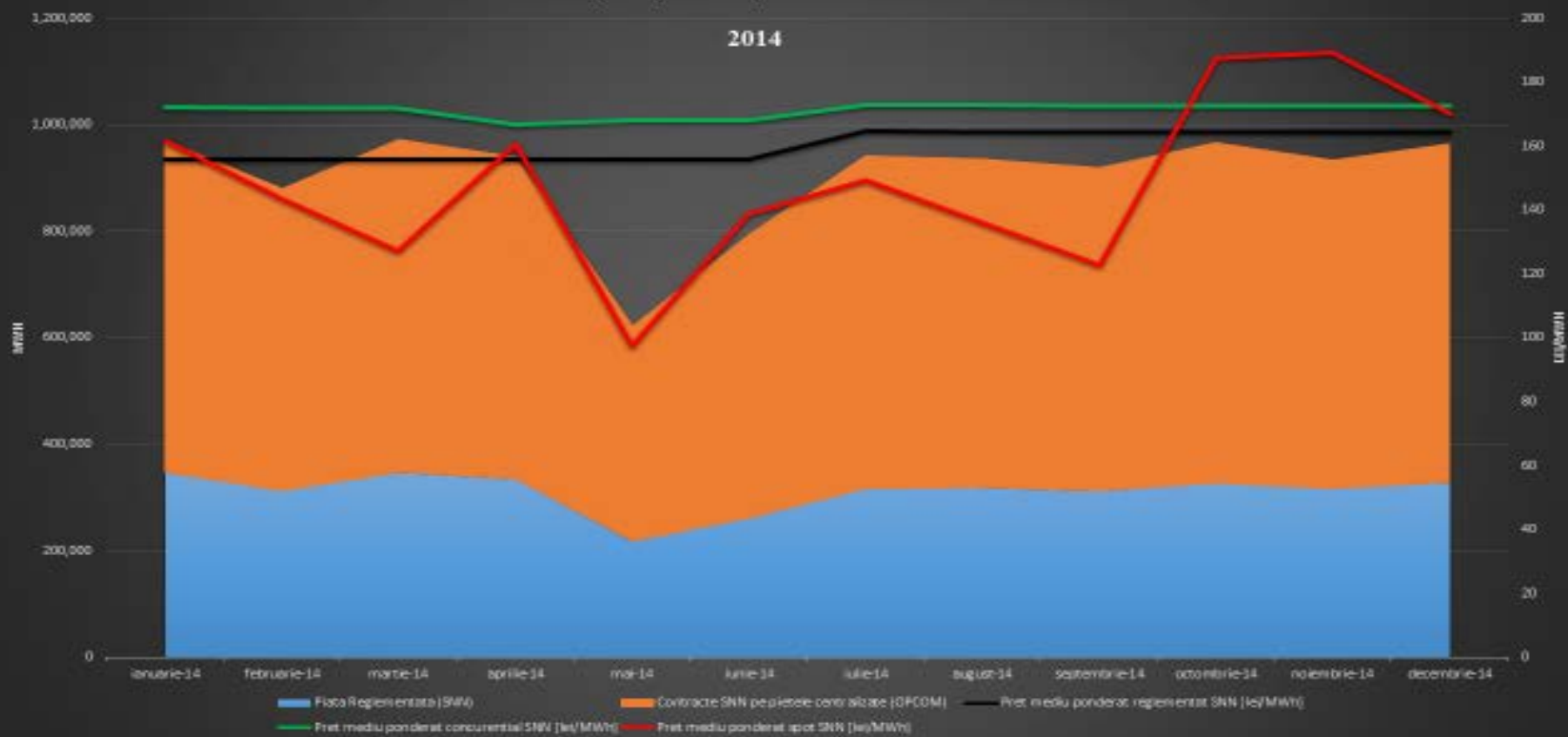


NUCLEARELECTRICA



Cantitatile vandute pe tipuri de pietee de catre SN Nuclearelectrica SA

2014



Cantitatile vandute pe tipuri de piete de catre SN Nuclearelectrica SA

2015



Curba preturilor forward pe platformele OPCOM (PCCB, LE, NC, OTC)





Conducerea SNN a elaborat si implementat aceasta strategie in vederea contracararii pe cat posibil a impactului negativ determinat de scaderea masiva a pretului la energie incepand cu anul 2013. Obiectivele majore urmarite au in vedere:

A-Cresterea gradului de flexibilitate a vanzarilor prin diversificare pentru a raspunde cerintelor de piata, scopul fiind adaptarea la contextul actual de piata.

B-Eficientizarea costurilor cu echilibrarea

Datorita strategiei de vanzari adaptata contextului de piata coroborat cu scaderea preturilor incepand cu anul 2013 si masurilor de diversificare adoptate si aplicate, SNN si-a mentinut constant o evolutie buna a pretului, la un nivel foarte bun comparativ cu evolutia pretului din piata de energie electrica, asa cum rezulta din graficele de mai sus.

Asa cum reiese din datele prezentate anterior, rezultatele masurilor aferente obiectivelor fundamentale sunt semnificative, desi in perioada 2013-2015 compania s-a confruntat cu o serie constrangeri de piata, legale si fiscale cu impact asupra tuturor zonelor majore de activitate. Efortul conducerii SNN a fost bidirectional: pe termen scurt in vederea contracararii efectelor determinate de factori externi si pe termen mediu si lung prin adoptarea de masuri si strategii adaptate contextului. De asemenea, eforturile au fost canalizate pentru determinarea unor schimbari ale legislatiei in vederea corectarii disfunctionalitatilor de piata, coercitiilor legale si fiscale, scopul fiind facilitarea pozitionarii companiei intr-un context legislativ si fiscal similar companiilor private pentru obtinerea unor rezultate similare prin reducerea diferentelor specifice.

Avand in vedere specificul si unicitatea industriei nucleare, conducerea si-a mentinut prioritatile investionale in avantajul companiei chiar si in situatia in care realizarea unei astfel de investitii impacta negativ, din cauza pretului la energie si a factorilor fiscali deja existenti, rezultatul financiar al perioadei.

SNN a anuntat inca din anul 2015 ca in semestrul I 2016, Unitatea 1 CNE Cernavoda va intra intr-un program prelungit de oprire planificata care implica realizarea unor lucrari suplimentare de intretinere a generatorului de aburi, lucrari care se realizeaza o singura data pe durata initiala de viata (30 de ani) a unei unitati nucleare.

Decizia de a efectua aceste lucrari suplimentare in cadrul opririi planificate a Unitatii I din trimestrul II 2016 a venit ca urmare a unei analize tehnico-economice, analiza care a luat in primul rand in calcul beneficiile pe termen mediu si lung asociate acestei opriri prelungite concretizate prin diminuarea riscurilor de scadere a productiei de energie electrica a Unitatii 1 datorate reducerii randamentului de transfer termic asociat depunerilor de magnetita. Astfel, conducerea SNN a prioritizat imbunatatirea eficientei ciclului termic al carei rezultat direct este stabilizarea pe termen mediu a productiei de

energie electrica aferenta Unitatii 1, evitarea scaderii factorului de capacitate cu consecinta estimarii de crestere a productiei cu circa 1.5-2% fata de nivelul prognozat a fi realizat in lipsa efectuarii acestei lucrari semnificative.

Efectele negative privind activitatea operationala pentru primul semestru al anului 2016 au fost anticipate inca din anul 2015 si bugetate corespunzator pentru anul 2016, fiind asumat de catre conducerea companiei un impact aparent negativ pe termen scurt, dar cu beneficii pe un orizont mediu si lung de timp.

Additional provocarilor majore de evolutie a pretului in piata, la nivel de piata energetica si legislatie primara si secundara exista o serie de provocari care au un impact negativ asupra cresterii, predictibilitatii si competitivitatii producatorilor:

- Imposibilitatea de a incheia contracte pe termen lung cu parteneri (care corespund din punct de vedere al riscului financiar) pentru crearea predictibilitatii pe termen lung.
- Nefunctionarea corespunzatoare a pietei de energie. Piata pentru Ziua Urmatoare (PZU) are o cota de peste 50% din consumul total prognozat, iar preturile la consumatorii finali sunt mai mici de 10 lei fata de pretul pietei angro de energie electrica.
- Mecanismele si platformele prin care un producator are obligativitatea de a tranzactiona energie au un grad extrem de mare de inflexibilitate, fapt care afecteaza lichiditatea in piata
- Interdictia de a exporta energie care pozitioneaza producatorii romani si Romania pe o pozitie discriminatorie fata de concurenta din tari vecine si fata de traderi. Este imposibil de valorificat productia in cel mai eficient mod daca discutam despre o piata comuna europeana, dar in Romania mentinem reglementari care ingradesc activitatea companiilor la nivel european. Pentru a avea companii puternice este necesar sa dezvoltam un cadru legislativ comun cu al statelor europene mai dezvoltate.
- Tariful de transport diferentiat pe zone geografice si cel mai ridicat cost al acestuia ne situeaza pe pozitie discriminatorie fata de toti ceilalti producatori din alte zone geografice.
- SNN este detinator de licenta de furnizare si de productie, dar intampina si probleme privind legislatia interpretabila in ceea ce priveste furnizarea cu energie electrica catre consumatorii finali. Pe de o parte (ca producator), SNN are obligatia de a vinde intreaga cantitate disponibila in mod centralizat si nediscriminatoriu, iar pe de alta parte (ca furnizor) SNN are dreptul de a face furnizare. Furnizarea implica si oferte personalizate catre clientii finali, ceea ce intra in contradictie cu obligatiile pe care le avem ca producator.
- Reglementarile excesive fac imposibila asigurarea din timp a continuitatii in vanzare pentru perioadele cu opriri neplanificate si crearea unui mix energetic cu alti producatori mai ieftini pentru a ramane competitiv in piata.

5.3 Indeplinirea obiectivelor majore investitionale

Programul de dezvoltare al SNN este structurat pe obiective definite in raport cu nivelul productiei avand rolul de a asigura mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice si a combustibilului

nuclear la nivelul parametrilor de proiect, cu respectarea cerintelor de securitate nucleara si protejarea personalului propriu de operare, a mediului si a populatiei, astfel incat sa raspunda necesitatii de modernizare/retehnologizare a unor sisteme, din considerente de natura economica (reduceri de consumuri specifice, imbunatatirea unor parametrii caracteristici proceselor deservite, cu impact pozitiv asupra eficientei), cat si din considerente de natura legala – necesitatea implementarii unor imbunatatiri asociate securitatii nucleare, protectiei mediului si securitatii muncii reprezentand cerinte imperative venite din partea autoritatilor de reglementare din domeniu.

Obiectivele investitionale majore mentionate si in planul de administrare SNN pentru perioada 2013-2017 sunt:

- ✓ Depozitul intermediar de combustibil ars (inclusiv SICA U#2), parte a politicii SNN de gestionare a combustibilului uzat. Depozitul se va realiza etapizat, incluzand in final 27 de module de depozitare cu o capacitate de 12.000 de fascicule pe modul ce vor asigura stocarea timp de 50 de ani a combustibilului ars rezultat.
- ✓ Modernizare si extindere Sistem de protectie fizica, atat pentru obiectivele din zonele interioare perimetrului protejat cat si pentru cele situate in zonele exterioare acestui perimetru si de implementare a lucrarilor rezultate in urma efectuarii studiului privind mentinerea functionarii instalatiilor critice in structurile vitale in cazul amenintarilor in afara bazelor de proiect.
- ✓ Imbunatatirea raspunsului CNE Cernavoda, respectiv a functiilor de securitate nucleara in cazul evenimentelor din afara bazelor de proiectare ca urmare a accidentului nuclear survenit la centrala nucleara Fukushima 1, Japonia - implementarea unui sistem de depresurizare filtrata de urgenta a anvelopei la unitatile 1 si 2 CNE Cernavoda, implementarea unui sistem ansamblu disc de rupere si a unui sistem de aditie apa in chesonul calandriei la U1 si U2, implementarea unui sistem de monitorizare si control al concentratie de H2 in atmosfera din anvelopa la U1 si U2, prin instalarea unui sistem de monitorizare a hidrogenului in atmosfera din anvelopa tip "HERMETIS" si prin instalarea unui sistem de recombinatoare autocatalitice pasive tip "FR1-380T", inclusiv amenajarea in U5 a spatiilor necesare si logisticii aferente derularii actiunilor in caz de aparitie a unui accident sever.

2013

| Cod proiect | Denumire proiect/ Obiectiv de investitii | 2013 | | Grad de realizare (%) |
|------------------|---|----------------|-----------|-----------------------|
| | | Planificat BVC | Realizat | |
| | | [mii lei] | [mii lei] | |
| PJ-05-016 | Depozit intermediar de combustibil ars (inclusiv SICA U2) | 47,104 | 56,213 | 119.3% |

| | | | | |
|------------------|---|----------------|----------------|--------|
| PJ-04-001 | Modernizare si extindere sistem de protectie fizica | 21,504 | 13,876 | 64.5% |
| PJ-11-006 | Imbunatatirea raspunsului CNE Cernavoda, respectiv a functiilor de securitate nucleara in cazul evenimentelor din afara bazelor de proiectare ca urmare a accidentului nuclear survenit la centrala nucleara Fukushima 1, Japonia | 75,786 | 82,340 | 108.6% |
| | | 144,394 | 152,428 | 105.6% |

2014

Programul de investitii al SNN pentru anul 2014 a prevazut o suma de 75.881 mii lei pentru obiectivele investitionale majore, gradul de realizare la finele anului 2014 fiind de 85,8%, conform tabelului de mai jos:

| Cod proiect | Denumire proiect/ Obiectiv de investitii | 2014 | | Grad de realizare |
|-------------|---|--------------------------|--------------------|-------------------|
| | | Planificat BVC [mii lei] | Realizat [mii lei] | (%) |
| PJ-05-016 | Depozit intermediar de combustibil ars (inclusiv SICA U2) | 30.752 | 27.520 | 89,50% |
| PJ-04-001 | Modernizare si extindere sistem de protectie fizica | 28.213 | 24.867 | 88,10% |
| PJ-11-006 | Imbunatatirea raspunsului CNE Cernavoda, respectiv a functiilor de securitate nucleara in cazul evenimentelor din afara bazelor de proiectare ca urmare a accidentului nuclear survenit la centrala nucleara Fukushima 1, Japonia | 16.916 | 12.730 | 75,30% |
| | Total | 75.881 | 65.117 | 85,80% |

Daca se tine cont de economiile realizate pe parcursul anului 2014, economii rezultate din cursuri de schimb mai favorabile decat cele utilizate la intocmirea bugetului, contracte semnate la valori mai mici fata de cele bugetate, efectul reducerii CAS cu 5% , gradul de realizare al obiectivelor majore raportat la valoarea planificata este de 91,6%, ceea ce inseamna un grad de realizare de 101,77% din tinta prevazuta de min. 90%.

Lucrarile efectuate in cadrul obiectivelor majore investitionale in cursul anului 2014 sunt urmatoarele:

- *Depozit Intermediar de Combustibil Ars, inclusiv SICA U#2*: s-a finalizat si pus in functiune SICA U2, s-au finalizat lucrarile de constructie si montaj aferente modulelor 6 si 7 DICA, s-au aprovizionat cosurile necesare pentru stocarea combustibilului ars, s-au finalizat lucrarile de protectie fizica aferente modulului 6 si sunt in derulare lucrarile de protectie fizica aferente modulului 7.
- *Modernizare si extindere sistem de protectie fizica*: s-a finalizat si receptionat punctul de control acces de la poarta CFR - executie cladire, instalatii si echipamente, s-au finalizat lucrarile prioritate 1 - etapa1 si se afla in derulare lucrarile prioritate 1 - etapa 2, rezultate din studiul privind mentinerea functionarii instalatiilor critice in structurile vitale in cazul amenintarilor in afara bazelor de proiect.
- *Imbunatatirea raspunsului CNE Cernavoda, respectiv a functiilor de securitate nucleara in cazul evenimentelor din afara bazelor de proiectare ca urmare a accidentului nuclear survenit la centrala nucleara Fukushima*: s-au finalizat si pus in functiune sistemele de depresurizare filtrata de urgenta a anvelopei la unitatile 1 si 2 CNE Cernavoda, s-a realizat studiul probabilistic de nivel 2 pentru ambele unitati ale CNE (Probabilistic Safety assessment – level 2), lucrarile pentru schimbarea destinatiei constructiilor existente pe amplasamentul U5 si utilizarea lor pe durata de viata a unitatilor in functiune inregistreaza intarzieri in contractare.

2015

Programul de investitii al SNN pentru anul 2015 a prevazut o suma de 69.245 mii pentru obiectivele investitionale majore, gradul de realizare la finele anului 2014 fiind de 23,70%, conform tabelului de mai jos:

| Cod proiect | Denumire proiect/ Obiectiv de investitii | 2015 | | Grad de realizare (%) |
|--------------|--|---|--------------------|-----------------------|
| | | Planificat BVC aprobat prin HG nr. 468/24.06.2015 [mii lei] | Realizat [mii lei] | |
| PJ-05-016 | Depozit intermediar de combustibil ars (inclusiv SICA U2) | 9.411 | 7.294 | 77,51% |
| PJ-04-001 | Modernizare si extindere sistem de protectie fizica | 15.040 | 4.117 | 27,37% |
| PJ-11-006 | Imbunatatirea raspunsului CNE Cernavoda, respectiv a functiilor de securitate nucleara in cazul evenimentelor din afara bazelor de proiectare ca urmare a acidentului nuclear survenit la centrala nucleara Fukushima 1, Japonia | 44.794 | 5.001 | 11,16% |
| Total | | 69.245 | 16.412 | 23,70% |

Activitatile realizate precum si obstacolele intampinate in derularea obiectivelor majore investitionale in anul 2015, sunt prezentate mai jos:

- Depozit Intermediar de Combustibil Ars (DICA), inclusiv SICA U#2 – au fost finalizate lucrarile de implementare a sistemului de protectie fizica aferent modului 7 DICA, au fost contractate serviciile de proiectare pentru extinderea amplasamentului Depozitului Intermediar de Combustibil Ars si inlocuirea modulelor tip MACSTOR 200 cu module tip MACSTOR 400 incepand cu modulul nr. 10; in pofida problemelor majore cu care SNN s-a confruntat in achizitia lucrarilor necesare constructiei modulelor 8 si 9, respectiv a intarzierilor aparute independent de SNN, finalizarea acestora se va realiza astfel incat sa nu ridice probleme in operarea centralei
- Contractarea documentatiilor de mediu aferente etapei curente de evaluare pentru proiectul "CTRF si Extindere DICA" integrat cu activitatile desfasurate in prezent pe platforma CNE Cernavoda nu s-a finalizat in cursul anului 2015, contractul s-a incheiat in luna ianuarie 2016, fapt ce a determinat reprogramarea activitatilor aprobate pentru 2015 in 2016; procedura de achizitie „Lucrari de realizare a modulelor 8 si 9, tip MACSTOR 200, pregatirea rocii de fundare si turnarea betonului de completare pentru modulul 10, aferente Depozitului Intermediar de Combustibil Ars” este in derulare la finele anului 2015. Au fost necesare revizuirii ale documentatiei descriptive urmare a solicitarilor ANAP (fost ANRMAP);
- Modernizare si extindere sistem de protectie fizica – au fost finalizate lucrarile de protectie fizica prioritate 1 - etapa 2 (elaborarea, aprobarea si autorizarea documentatiei de executie, procurare echipamente, montaj si PIF).

Pentru anul 2015 a fost prevazuta realizarea Lucrarilor prioritate 2 de completare a sistemului de protectie fizica al CNE Cernavoda identificate in documentul "Studiul privind mentinerea functionarii instalatiilor critice continute in structurile vitale", lucrari cu valoare bugetata de circa 20 mil. euro, insa in cursul anului 2014 a fost sistata procedura de achizitie pentru acest obiectiv si segmentarea proiectului in doua etape. Valoarea lucrarilor Prioritate 2 – etapa 1 este de circa 6,7 mil. euro fata de circa 20 mil. euro ce cuprindea ambele etape. In cursul anului 2015, a fost demarata procedura de achizitie pentru Lucrari Prioritate 2 - etapa 1, procedura intarziata intrucat derularea acesteia a fost conditionata de obtinerea de catre ofertant a Autorizatiei de securitate industriala emisa de Oficiul Registrului National al Informatiilor Secrete de Stat. Astfel, lucrarile prevazute pentru 2015 au fost amanate pentru anul 2016. Au existat, de asemenea, intarzieri in derularea procedurii pentru lucrarile si serviciile necesare schimbarii destinatiei constructiilor existente pe amplasamentul U5, urmare a unui blocaj in procesul achizitiei.

- Imbunatatirea raspunsului CNE Cernavoda, respectiv a functiilor de securitate nucleara in cazul evenimentelor din afara bazelor de proiectare ca urmare a accidentului nuclear survenit la centrala nucleara Fukushima – au fost finalizate serviciile de realizare analize de securitate nucleara pentru actualizarea EPSN Nivel 1 si realizare EPSN Nivel 3, lucrarile programate pentru implementare in cadrul opririi planificate din 2015 la U2 (lucrari de calificare la mediu a buclor de masura a parametrilor critici de securitate (CSP) si extinderea domeniului de masura la U2.
- La 30.12.2015 au fost contractate lucrarile si serviciile necesare schimbarii destinatiei constructiilor existente pe amplasamentul U5, cu o intarziere de 12 luni fata de planificarea

initiala. Intarzierea a fost generata de rundele succesive de clarificari aparute dupa publicarea in SEAP a documentatiei care a dus inclusiv la refacerea caietului de sarcini. Aceste intarzieri au determinat amanarea in 2016 a tuturor activitatilor, respectiv a cheltuielilor asociate (circa 35,8 mil. lei), programate initial sa se realizeze in 2015. Implementarea proiectelor Modificarea configuratiei sistemului de distributie de 0,4 si 6KV al ½-52900-DG1/DG2 pentru conectarea Dieselelor mobile in caz de accident “Station Black-out” si Lucrari de etansare penetratii rezistente la inundatii si abur U1/U2 au fost amanate pentru 2016 urmare a unor constrangeri operationale.

5.3.1 Retehnologizarea Unitatii 1 CNE Cernavoda

Conform proiectului, Unitatile 1 si 2 ale Cernavoda au o durata de viata initiala de 30 de ani care poate fi prelungita cu inca 25-30 de ani in urma unui proces complex de retehnologizare.

Unitatea 1 a CNE Cernavoda a intrat in exploatare comerciala in anul 1996, iar Unitatea 2 in 2007.

Proiectul de retehnologizare a Unitatii 1 CNE Cernavoda este unul asumat de conducere si aprobat de actionari, prin hotarare AGEA nr. 27/23.12.2013 care permite angajarea si executia unor cheltuieli estimate la 80 de milioane de lei asociate elaborarii studiilor tehnico-economice si de securitate nucleara, documentelor de autorizare si derularii activitatilor de obtinere a avizelor, acordurilor si autorizatiilor cerute de legislatia in vigoare, actiune inceputa in vara anului 2014. Se are in vedere utilizarea acestei sume si pentru: definitivarea scopului proiectului in baza studiilor mentionate, atat in ceea ce priveste faza pregatitoare, cat si pentru faza de implementare efectiva, deci finalizarea studiului de fezabilitate care va stabili bugetul necesar, graficul de executie si toate celelalte resurse necesare derularii cu succes a proiectului pana la sfarsitul anului 2017.

Analizele tehnice complexe ale echipamentelor vor determina perioada exacta de oprire a Unitatii 1 in vederea initierii procesului de retehnologizare. In prezent, pe baza metodei intercomparatiei, benchmarking cu alte unitati nucleare internationale si pe baza factorului de capacitate conform proiectului, SNN estimeaza ca Unitatea 1 va fi oprita efectiv in jurul anilor 2025-2026. Oprirea efectiva va dura 1,5-2 ani, iar costurile, de asemenea, estimate prin benchmarking, sunt intre 1,2-1,5 miliarde Euro.

Structura de finantare va avea in vedere surse interne si externe (imprumuturi), capacitatea de contractare a unor surse de finantare externe fiind facilitata la nivelul anilor 2020 de rambursarea creditelor contractate pentru constructia Unitatii 2.

5.3.2. Strategia de continuare a Proiectului Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda

In data de 31 iulie 2014 Guvernul României a aprobat prin Memorandum *Strategia de continuare a Proiectului Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda prin organizarea unei proceduri de selectare de investitori (“Strategia”)*, Strategia fiind aprobata si de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SNN in data de 22 august 2014.

Strategia prevede crearea unei societati mixte in intelesul art. 50 din Legea nr. 137/2002, intre SNN si un investitor privat selectat, respectiv o Societate de Proiect (“Joint Venture” sau ”JVCo”), la care sa fie transferata valoarea investita de SNN in filiala S.C. EnergoNuclear S.A. (“EN”). Potrivit prevederilor art. 2 din HG nr. 664/31.07.2014, “modalitatea de continuare a activitatii si durata Societatii "EnergoNuclear" S.A., societate infiintata in urma derularii procedurii de selectare a investitorilor pentru realizarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda, se stabilesc, in conditiile legii, de catre Adunarea Generala a Actionarilor Societatii Nationale "Nuclearelectrica" - S.A. si cu respectarea prevederilor actelor constitutive ale acestor doua societati”.

Societatea de proiect reprezinta societatea premergatoare societatii de tip IPP (Producator independent de energie), infiintata cu o durata de 2 ani, durata care poate fi modificata cu acordul partilor, in scopul reverificarii fezabilitatii proiectului, evaluarii activelor si luarii deciziei finale de investitii pentru trecerea in etapa de implementare a Proiectului, respectiv etapa IPP.

Etape parcurse in cadrul procedurii de selectare a investitorilor pentru Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda

Derularea procedurii de selectare a investitorilor pentru Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda (“**Proiectul**”) - initiata la data de 22 august 2014 prin publicarea anuntului international de intentie - este coordonata de Comisia Interministeriala pentru Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda, (“**Comisia interministeriala**”) numita prin decizia Prim-ministrului României nr. 254 din data de 21 august 2014, cu modificarile si completarile ulterioare - si, respectiv derulata de Comisia de negociere pentru Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda (“**Comisia de negociere**”), numita prin ordinul ministrului delegat pentru energie nr. 719 din data de 22 august 2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

Principalele etape parcurse in cadrul procedurii de selectare:

- 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 de catre SNN si CGN Scrisoarea Comuna privind Intentia de Realizare a Proiectului;
- In perioada noiembrie 2014 - mai 2015 au avut loc negocieri intre Comisia de negociere si CGN asupra Memorandumului de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda (“MoU”);
- 2 septembrie 2015 – Guvernul României a aprobat Memorandumul cu tema: *Aprobarea Memorandumului de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda*;
- 22 octombrie 2015 – Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SNN a aprobat MoU;
- 9 noiembrie 2015 – semnarea MoU de catre SNN si CGN;
- 23 noiembrie 2015 – transmiterea catre CGN a propunerii Documentelor Investitiei, si anume Acordul Investitorilor (“AI”) si Act Constitutiv al Societatii de proiect;
- 19 ianuarie 2016 – emiterea de catre Guvernul României a Scrisorii Suport pentru Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda;

- 27 ianuarie 2016 – transmiterea de catre CGN a formei modificate a Acordului Investitorilor;
- In perioada ianuarie-mai 2016 au avut loc mai multe runde de negocieri intre Comisia de negociere si CGN asupra Documentelor Investitiei, fara a se ajunge la o forma finala a acestora.
- Urmare a solicitarii partii chineze din data de 5 mai 2016, in data de 2 iunie 2016 Guvernul României a aprobat Memorandumul cu tema ”Continuarea negocierilor asupra Documentelor Investitiei privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda”, fiind aprobata continuarea negocierilor asupra Documentelor Investitiei in aceleasi conditii din MoU, pentru o perioada de 4 luni, începând cu data de 9 mai 2016, respectiv pâna la data de 9 septembrie 2016, cu aplicarea tuturor celorlalte prevederi ale MoU, inclusiv posibilitatea oricarei parti de a inceta MoU fara nici o despagubire printr-o simpla notificare scrisa catre cealalta Parte, in cazul in care nu s-a ajuns la un acord asupra Documentelor Investitiei si in masura in care întârzierea nu a fost cauzata de respectiva Parte.
- In data de 19 iulie 2016 a fost aprobata si in Adunarea Generala a Actionarilor SN Nuclearelectrica S.A. continuarea negocierilor in conditiile mentionate mai sus.
- In perioada iunie-august 2016 s-au desfasurat a patra si a cincea runda de negocieri, ajungându-se la un acord de principiu pentru o parte dintre subiectele aflate in divergenta, iar in data de 26 august 2016 Comisia de negociere a transmis catre CGN reformularile pentru Documentele Investitiei referitoare la aceste subiecte.
- In data de 29 august 2016 au fost reluate discutiile cu CGN, care a propus continuarea negocierilor asupra Documentelor Investitiei dupa data de 08 septembrie 2016. In acest sens, in data de 30 august 2016, CGN a transmis adresa CGNR-0112/30.08.2016, prin care: (i) CGN ia in considerare extinderea suplimentara a graficului de negocieri pâna la data de 30 noiembrie 2016, termen pâna la care Partile sa finalizeze negocierile asupra Acordului Investitorilor, inclusiv clarificarea aspectelor in divergenta, si obtinerea aprobarilor interne in vederea initializarii si semnarii IA; (ii) confirma disponibilitatea de a conveni un grafic de negocieri in vederea semnarii Acordului de Sprijin pentru implementarea proiectului ce va fi incheiat cu Guvernul României.
- In perioada 29 august – 8 septembrie 2016 au fost rediscutate si agreeate la nivel de principiu mare parte dintre subiectele ramase in divergenta, fiind necesara reformularea clauzelor din Documentele Investitiei, in conformitate cu discutiile purtate.

Prin Hotararea AGEA SNN nr. 8/17.10.2016 s-a aprobat continuarea negocierilor asupra Documentelor Investitiei in aceleasi conditii din Memorandumul de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda (“MoU”), pana la data de 20 decembrie 2016, cu aplicarea tuturor celorlalte prevederi ale MoU. In lunile octombrie-noiembrie 2016 sunt programate sesiuni de negociere in vederea finalizarii Documentelor Investitiei.

5.4. Operarea unitatilor nucleare in conditii de siguranta si securitate nucleara pentru personal, populatie, mediu si activele de productie si mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu din industrie si coeficientul de utilizare a puterii instalate

Operarea in conditii de siguranta si securitate nucleara a Unitatilor 1 si 2 CNE Cernavoda pentru personal, populatie si mediul inconjurator a implicat asigurarea simultana a mai multor conditii, ca de exemplu:

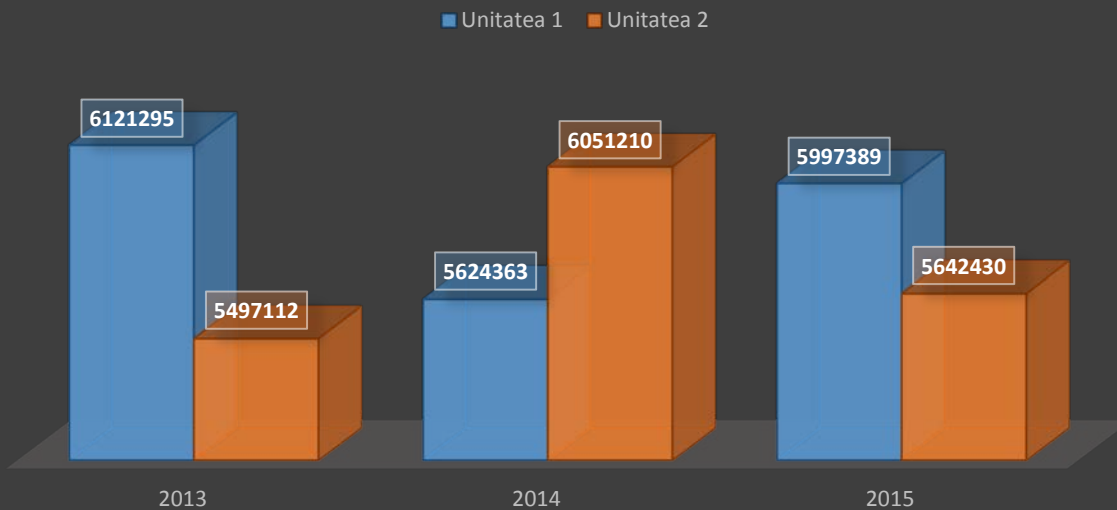
- mentinerea unui grad maxim de disponibilitate a sistemelor tehnologice si cu functii de Securitate prin programe pro-active si perfect adaptate de mentenanta si lucrari de reparatii si investitii specifice;
- un control riguros al volumului eliberarilor de radioactivitate in apa si aer sub nivelul reglementat
- elaborarea si implementarea unui plan de mentinere/imbunatatire a pregatirii profesionale a personalului care realizeaza operarea celor doua unitati atat prin asigurarea pregatirii interne continue, cat si prin participarea la schimburi de experienta la nivel international;
- infiintarea Comitetului de Securitate nucleara, organism intern, care actioneaza la nivelul Consiliului de Administratie si raporteaza direct acestuia, scopul acestui comitet fiind evaluarea exhaustiva a tuturor functiilor de Securitate nucleara, gestionarea riscurilor printr-o abordare pro-activa si controlul permanent al activitatilor si proceselor de Securitate nucleara.

De asemenea, mentinerea unui standard ridicat de Securitate nucleara este si rezultatul mentinerii si dezvoltarii relatiilor internationale cu organisme si institutii internationale cu rol in reglementare, control, cercetare si schimb de experienta si know-how.

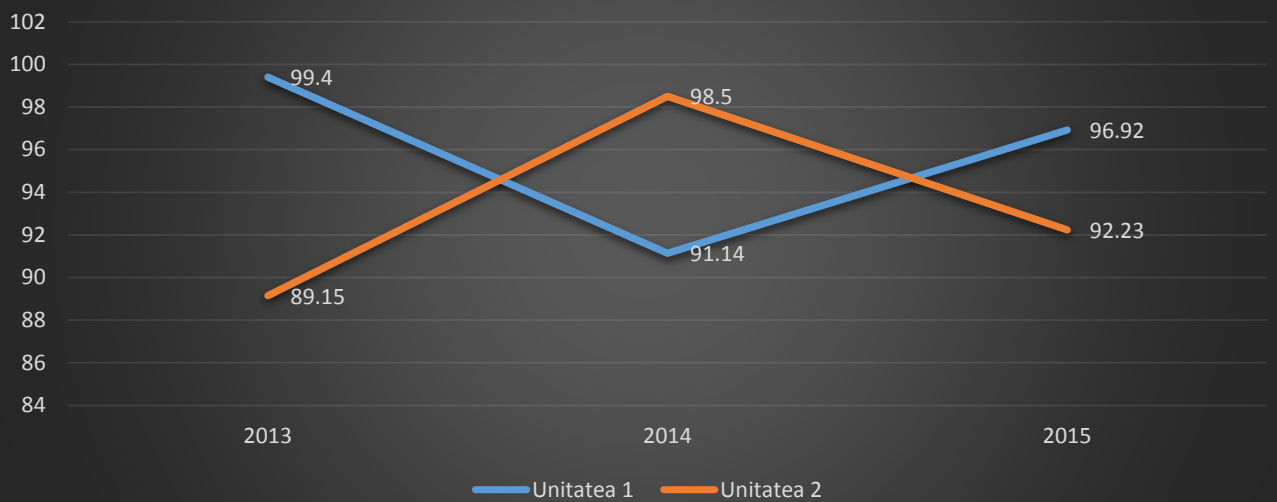
Coroborat cu operarea in conditii de maxima Securitate nucleara, activitatea din cadrul Consiliului de Administratie si conducerii executive s-a concentrat in aceeasi masura si pe mentinerea capacitatii de productie a energiei electrice peste nivelul mediu actual din industrie, obiectiv derivat care a implicat pe perioada derularii mandatului asigurarea urmatoarelor activitati de baza:

- realizarea planurilor de intretinere si reparatii pentru cresterea fiabilitatii echipamentelor si sistemelor si operarea unitatilor nucleare in conditii de siguranta si securitate;
- derularea programelor de administrare a duratei de viata a componentelor si sistemelor CNE Cernavoda;
- continuarea programelor de inlocuire a componentelor si echipamentelor uzate si scoase din fabricatie;
- mentinerea coeficientului de utilizare a puterii instalate peste media din industria nucleara;
- efectuarea la termen si in conditii de maxima calitate a programelor de inspectii anuale obligatorii ale componentelor vitale nucleare (canale de combustibil, schimbatori de caldura, etc);

Productia de energie electrica U1 + U2 2013-2015 (MWH)



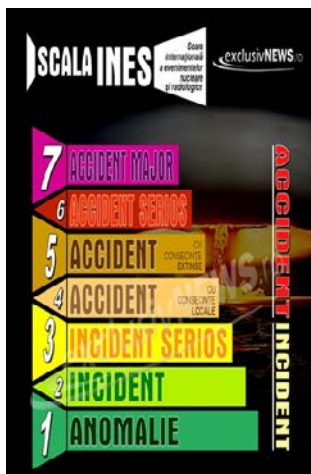
Factorul de capacitate U1+U2 2013-2015 (%)



Nota: Reducerea alternativa, de la un an la altul a productiei, respectiv a factorului de capacitate intre unitati se datoreaza opririlor planificate

SNN a elaborat si respecta o politica de securitate nucleara care a fost aprobata de CNCAN, in scopul mentinerii unui nivel ridicat si constant de securitate nucleara in toate fazele procesului de punere in functiune si de exploatare a instalatiilor nucleare. Politica de securitate nucleara asigura garantii de buna executie pentru toate activitatile importante privind securitatea nucleara, in toate fazele de implementare si de exploatare a instalatiilor nucleare.

In perioada 2013-2015 nu a existat 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.



Conform statisticilor internationale, realizate independent cu raportare la toti operatorii de centrale nucleare la nivel global, coeficientul de utilizare a puterii instalate de la punerea in functiune a Unitatilor 1 si 2 CNE Cernavoda in perioada 2013-2015 a pozitionat Romania pe primul loc in lume.

Potrivit standardelor internationale la nivel global aferente industriei nucleare, SNN, prin afiliere la World Association of Nuclear Operators (“WANO”) este evaluata o data la fiecare doi ani de catre o echipa de experti internationali. Scopul acestei evaluari este asigurarea unui nivel inalt al securitatii nucleare. In perioada 2-20 noiembrie 2015, SNN a gazduit o misiune internationala de evaluare a World Association of Nuclear Operators (“WANO”). Evaluarea, realizata la solicitarea SNN de catre o echipa internationala de experti in domeniul nuclear, a relevat un nivel inalt de securitate nucleara la CNE Cernavoda, concluziile referindu-se la respectarea celor mai inalte standarde de securitate nucleara corelate cu o cultura solida de securitate nucleara, programe eficiente de control si mentenanta, programe de investitii adaptate nevoilor centralei pentru a dezvolta si mentine nivelul de securitate nucleara, programe de pregatire a personalului si un personal inalt specializat atat in zona de operare, cat si in sectoarele conexe si de suport. Zone de activitate ale centralei au fost evaluate ca fiind printre cele mai bune la nivel global pe baza standardelor de evaluare la nivel de industrie nucleara internationala.

De asemenea, ulterior accidentului de la Fukushima, WANO a decis implementarea unor masuri suplimentare de evaluare, cu accent pe functionalitatea fluxului informational si operational intre structura corporatista si centrala, asa-numitele misiuni de evaluare corporatista. SNN a fost evaluata din acest punct de vedere in luna aprilie 2016, concluziile misiunii fiind ca SNN are implementat un astfel de flux, intre sediul central si sucursala CNE Cernavoda existand corespondente functionale care permit monitorizarea si control aspectelor de Securitate nucleara.

5.5 Programul de radioprotectie

Programul de radioprotectie este o componenta esentiala a operarii in conditii de maxima Securitate nucleara, asadar activitatile specifice si controlul acestora au in vedere mentinerea volumului eliberarilor de radioactivitate in apa si aer sub nivelul reglementat.

Obiectivul principal al procesului de control al expunerii la radiatii a personalului SNN SA este de a mentine expunerile profesionale cat mai scazute rezonabil de atins (principiul ALARA). Eficienta politicii ALARA a CNE Cernavoda este urmarita prin indicatori de performanta, pe baza experientei de exploatare interna si externa, prin raportarea si analiza periodica a acestora.

Indicatorii de performanta de radioprotectie dau masura a eficientei programelor de radioprotectie in optimizarea expunerii la radiatii a personalului centralei. Departamentul Radioprotectie elaboreaza si transmite periodic rapoarte privind evolutia dozelor colective si a indicatorilor de performanta ALARA crescand astfel implicarea personalului centralei in procesul de control si optimizare a expunerii profesionale la radiatii ionizante. Realizarea acestor obiective este urmarita prin procesul ALARA, iar comitetele ALARA isi desfasoara activitatea cu rezultate excelente.

Conform datelor interne, masuratorile pentru anii 2013, 2014, 2015 au inregistrat urmatoarele valori:

2013

La CNE Cernavoda, emisiile radioactive in aer si apa au fost mult sub limitele autorizate. Doza anuala efectiva pentru o persoana din grupul critic, datorata emisiilor radioactive in mediu (Unitatea 1 si Unitatea 2) a fost de 0,00545 mSv in 2013, in timp ce doza medie anuala primita de un membru al publicului din fondul natural este de 2,4 mSv.

In 2013 doza colectiva realizata a fost de 509,1 om mSv, doza anuala medie pentru lucatorii cu doze inregistrabile a fost de 0,53 mSv, iar doza individuala maxima a fost de 5,81 mSv. Limita legala pentru doza efectiva, pentru lucatorii expusi profesional este de 20 mSv/an, iar limita administrativa la CNE este 14 mSv/an. Niciuna din aceste limite nu a fost depasita.

La sfarsitul anului 2013 s-a inregistrat o valoare de 92.3 om mSv a dozei interne colective, reprezentand 18,1% din doza totala la nivel de centrala. Doza medie pe unitate a fost de 254,55 om mSv.

Incepand cu 1 ianuarie 2013, FCN Pitesti a redus Limita de Control Administrativa pentru doza individuala efectiva a personalului expus profesional de la 20 mSv/an la 18 mSv/an. De asemenea, a fost comunicata la CNCAN reducerea nivelului de inregistrare al LRDP-FCN de la 0,17 mSv/TLD la 0,1 mSv/TLD. S-au luat masuri de protectie colectiva si individuala la radiatii ionizante si s-au asigurat instruirii periodice eficiente in scopul intaririi culturii de Securitate nucleara, iar acestea au condus la

scaderea dozei colective totale si a dozei medii anuale pe angajat. Doza colectiva totala a scazut in 2013 cu 37,11% fata de anul 2012, iar doza medie anuala pe angajat a scazut cu 35,76%.

In 2013, un numar de 13 angajati au obtinut permise de exercitare activitati in domeniul nuclear (PEADN) de nivel 2, iar 20 de angajati au urmat cursul de reciclare pe domeniul radioprotectie cu titlul "Securitatea radiologica la fabricarea combustibilului nuclear", sustinut la Centrul National de Pregatire si Specializare in Domeniul Nuclear IFIN Magurele

2014

Conform datelor CNE Cernavoda, emisiile radioactive in aer si apa au fost mult sub limitele autorizate. Doza anuala efectiva pentru o persoana din grupul critic, datorata emisiilor radioactive in mediu (Unitatea 1 si Unitatea 2) a fost de 0,006567 mSv in 2014, in timp ce doza medie anuala primita de un membru al publicului din fondul natural este de 2,4 mSv.

In 2014 doza colectiva realizata a fost de 592,3 om mSv, doza anuala medie pentru lucatorii cu doze inregistrabile a fost de 0,59 mSv, iar doza individuala maxima a fost de 7,511 mSv. Limita legala pentru doza efectiva, pentru lucatorii expusi profesional este de 20 mSv/an, iar limita administrativa la CNE este 14 mSv/an. Niciuna din aceste limite nu a fost depasita.

La sfarsitul anului 2014 s-a inregistrat o valoare de 160,3 om mSv a dozei interne colective, reprezentand 27% din doza totala la nivel de centrala. Doza medie pe unitate a fost de 296,2 om mSv.

Incepand cu 1 ianuarie 2013, FCN Pitesti a redus Limita de Control Administrativa pentru doza individuala efectiva a personalului expus profesional de la 20 mSv/an la 18 mSv/an, iar de la 01 ianuarie 2015 urmeaza o noua reducere la 15 mSv/an si introducerea unei limite derivate lunare de 1,25 mSv/luna. De asemenea, a fost comunicata la CNCAN reducerea nivelului de inregistrare al LRDP-FCN de la 0,17 mSv/TLD la 0,1 mSv/TLD.

S-au luat masuri de protectie colectiva si individuala la radiatii ionizante si s-au asigurat instruiri periodice eficiente in scopul intaririi culturii de Securitate nucleara, iar acestea au condus la scaderea dozei colective totale si a dozei medii anuale pe angajat. Doza colectiva totala a scazut in 2014 cu 1,45% fata de anul 2013, iar doza medie anuala pe angajat a crescut cu 0,5%.

In luna noiembrie 2014, personalul operator implicat in manipularea unor cantitati mari de pastile sinterizate de UO₂ a fost monitorizat individual pentru doza la cristalin, folosind TLD-uri special destinate acestui tip de masuratoare, puse la dispozitie de SC DOZIMED SRL. Doza individuala maxima inregistrata a reprezentat 9,6% din limita maxim admisa de legislatia in vigoare.

2015

La CNE Cernavoda emisiile radioactive in aer si apa au fost mult sub limitele autorizate. Doza anuala efectiva pentru o persoana din grupul critic, datorata emisiilor radioactive in mediu (Unitatea 1 si

Unitatea 2) a fost de 0,005017 mSv in 2015, in timp ce doza medie anuala primita de un membru al publicului din fondul natural este de 2,4 mSv.

In 2015 doza colectiva realizata a fost de 388,1 om mSv, doza anuala medie pentru lucatorii cu doze inregistrabile a fost de 0,43 mSv, iar doza individuala maxima a fost de 6,632 mSv. Limita legala pentru doza efectiva, pentru lucatorii expusi profesional este de 20 mSv/an, iar limita administrativa la CNE este 14 mSv/an. Niciuna din aceste limite nu a fost depasita.

La sfarsitul anului 2015 s-a inregistrat o valoare de 36,4 om mSv a dozei interne colective, reprezentand 9,37% din doza totala la nivel de centrala. Doza medie pe unitate a fost de 296,2 om mSv.

Mentinerea angajamentului organizatiei pentru reducerea expunerii personalului a condus la obtinerea unor rezultate de top privind dozele colective incasate, care au plasat ambele unitati in primele 25% din centralele evaluate de WANO.

Dupa 2011, cand doza colectiva a inregistrat o valoare de 393 om mSv, 2015 este al doilea an in care media pe unitate a acestui indicator se situeaza sub 200 om mSv (194 om mSv).

FCN Pitesti a redus Limita de Control Administrativa pentru doza individuala efectiva anuala a personalului expus profesional de la 18 mSv/an la 15 mSv/an si odata cu aceasta limita derivata lunara de la 1,5 mSv/luna la 1,25 mSv/luna.

In 2015 doza colectiva a FCN a fost de 597 om mSv, din care doza colectiva ca urmare a expunerii externe a fost de 526 om mSv Doza colectiva ca urmare a expunerii interne (71 om mSv) a reprezentat 11,9% din doza colectiva a FCN pe 2015. Doza individuala anuala medie a fost de 1,481 mSv/an, doza care reprezinta 9,87% din Limita de Control Administrativa pentru doza individuala efectiva anuala a personalului expus profesional pe care si-a impus-o FCN Pitesti.

Datorita dozelor medii pe unitate inregistrate intre 2013 – 2015, CNE Cernavoda s-a mentinut una dintre cele mai performante din lume.

FCN Pitesti a continuat sa monitorizeze atat personalul participant, cat si mijloacele de transport, in scopul evaluarii corelate a dozelor, raportand anual la CNCAN situatia acestora, iar dupa fiecare transport a intocmit un raport asupra modului de desfasurare al acestuia.

5.6. Activitatea in cadrul Consiliului Tehnico-Economic si Stiintific al SNN - organ de lucru cu rol consultativ de specialitate al conducerii SNN

CTES SNN, in calitatea sa de organ consultativ, are ca obiect de activitate analiza si avizarea documentatiilor tehnico-economice inainte de a fi aprobate de catre Directorul General.

Directorul General este presedintele CTES si, conform responsabilitatilor CTES, activitatea Consiliului s-a concretizat in analiza si emiterea unor puncte de vedere asupra documentatiilor supuse avizarii cu privire la urmatoarele subiecte:

- strategiile societatii;

- documentatii tehnico-economice (studii de fezabilitate sau studii de prefezabilitate) sau orice alt document, inclusiv revizii ale acestora, care stau la baza promovarii proiectelor de investitii ce au o valoare neta mai mare de 130.000 Euro.
- programele anuale si multianuale ale societatii.
- afilieri la organisme nationale si internationale precum si temele si lucrarile de proiectare sau cercetare-dezvoltare in cadrul acestor organizatii.

In cadrul sedintelor de avizare, membrii CTES au verificat daca in documentatie se asigura:

- justificarea corecta si coerenta a necesitatii si oportunitatii;
- analiza economica exhaustiva realizata pentru a evidentia impactul asupra bugetului;
- respectarea cerintelor prevazute de legislatia in vigoare, aplicabila activitatilor descrise in documentatia analizata;
- respectarea conditiilor din autorizatiile si avizele al caror titular este SNN;
- respectarea cerintelor care decurg din Sistemul de Management al Calitatii (SMC);
- existenta avizelor CTE ,CTA (pentru documentatiile inaintate decatre Sucursale).

5.7. Activitatea in cadrul Comitetului de Oversight

Comitetul de Oversight a fost infiintat in anul 2014 si este un organ la nivelul conducerii SNN cu functie in supravegherea si controlul activitatilor specifice asigurarii securitatii nucleare la CNE Cernavoda. Activitatea de oversight a devenit o buna practica la nivel international in industria nucleara.

Activitatea in cadrul Comitetului de Oversight a implicat:

- Activități de monitorizare:
- Evaluarea gradului Cultura de Securitate Nucleara
- Procese de luare a deciziilor operationale
- Analiza de management al reactivitatii
- Evaluarea tehnica operationala (TOE)
- Analiza si evaluarea Indicatorilor de Performanță
- Administrarea acțiunilor corective/ preventive/ îmbunătățire
- Analiza periodică a securității nucleare (PSOC)
- Evaluare a pregătirii (TOC)
- Analiza programelor de stare de sănătate SHMP/ CHMP
- Autoevaluare

Activitatea de oversight intern este o modalitate eficienta de analiza si autoanaliza a aspectelor de Securitate nucleara, de interventie pro-activa si astfel de mentinere si imbunatarire continua a nivelului inalt de securitate nucleara.

6. Politica de dividend

SNN este o societate nationala cu capital majoritar de stat. Astfel, repartizarea profitului se face conform prevederilor Ordonantei de Guvern nr. 64/2001, privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, cu modificarile si completarile ulterioare. Astfel, in conformitate cu prevederile O.G. nr. 64/2001, cota de repartizare minima la dividende este de 50% din profitul net ramas dupa repartizarile prevazute la art. 1 alin (1) lit. a-e) din O.G. nr. 64/2001. Cadrul legislativ ar putea fi modificat in viitor prin amendarea legislatiei in vigoare, astfel incat cota de repartizare minima la dividende sa se modifice.

Prevederile din OG 64/2001, stabilesc o cota de repartizare minima obligatorie la dividende. Astfel, atata timp cat prevederile OG 64/2011 raman nemodificate, societatea poate propune actionarilor o cota de repartizare la dividende intre 50% si 100% din profitul distribuibil. Cota de profit care va fi distribuita anual de catre Societate sub forma de dividende este supusa aprobarii in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor.

In formularea propunerilor catre Adunarea Generala a Actionarilor cu privire la rata de distribuire a dividendelor in viitor, Conducerea a avut in vedere urmatoarele criterii:

- Respectarea cerintelor prevazute in OG 64/2001, inclusiv a ratei minime de distribuire de 50% din profitul distribuibil;
- Mentinerea unui echilibru intre nevoia de compensare a actionarilor prin dividend si necesitatile de finantare prin surse proprii ale societatii, inclusiv pentru proiecte de investitii;
- Corelatia intre profitul distribuibil la dividende si corespondenta monetara a profitului distribuibil, respectiv acea parte a profitului distribuibil care are corespondenta monetara, dupa ajustarile elementelor nemonetare; aceasta are drept obiectiv evitarea decapitalizarii societatii in situatia unei decuplari intre profitul distribuibil la dividende si contrapartida monetara a profitului;
- Posibilitatea asigurarii unui randament al dividendului corelat cu alte companii listate similare, precum si o corelare a dividendului pe actiune in valoare absoluta cu cel din perioada anterioara.

Dividendele cuvenite si respectiv platite in ultimii 3 ani au fost dupa cum urmeaza:

| Indicator (mii lei) | 2015 | 2014*) | 2013 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Profit net | 149.143.729 | 133.064.655 | 423.391.480 |
| Repartizare la rezerva legala | (9.590.178) | (8.250.662) | (26.335.766) |
| Alte rezerve reprezentand facilitati fiscale prevazute de lege | (1.168.929) | (516.049) | |
| Profit net distribuibil la dividende | 138.384.622 | 124.297.944 | 397.055.714 |
| Participarea salariatilor la profit | (3.563.000) | (2.592.400) | (3.311.817) |
| Profit net baza calcul repartizare dividende | 141.947.622 | 126.890.344 | 400.367.531 |
| Dividende propuse | 99.499.571 | 90.366.312 | 340.957.135 |
| Dividende alocate | - | 90.366.312 | 340.957.135 |

| | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Dividende platite pana la 31.12.2015 | - | 90.349.952 | 340.685.426 |
| Rata de distributie a profitului (%) | 70,10% | 71,22% | 85,16% |

*) pentru 2015 indicatorii prezentati reprezinta propunerea de repartizare a profitului

7. SNN pe piata de capital

Ca urmare a Ofertei Publice Primare Initiale de vanzare a unui numar de 25.368.236 actiuni, reprezentand 10% din capitalul social al SNN, oferta desfasurata in perioada 09.09.2013 – 20.09.2013, actiunile SNN se tranzactioneaza pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti (BVB) de la data de 04.11.2013, la categoria I, avand simbol emitent „SNN” si cod ISIN ROSNNEACNOR8; incepand cu 05.01.2015 actiunile SNN sunt tranzactionate la categoria Premium a BVB.

Selectarea emitentilor in vederea analizei pentru promovarea in categoria Premium se realizeaza pe baza urmatoarelor criterii alternative:

- a) actiunile se numara printre cele mai lichide 25 de titluri, dupa coeficientul de lichiditate;
- b) media capitalizarii free-float-ului pe ultimele 3 luni depaseste valoarea de 40 milioane de euro.

La data de 31.12.2015, numarul total de actiuni emise de SNN este de 301.513.851 actiuni. Evidenta actiunilor este tinuta de Depozitarul Central, in calitate de societate de registru independent autorizata de Autoritatea pentru Supraveghere Financiara.

Structura actionariatului SNN este in prezent: Statul Roman prin Ministerul Energiei: 82,49%; Fondul Proprietatea 9,09% si alti actionari 8,41%.

Listarea SNN pe piata de capital a fost una de succes, prognozele de crestere ante-listare ale companiei fiind realizate intr-un context de piata si de fiscalitate stabil, in care pretul energiei pe piata competitiva era unul mult mai mare, iar cresterea pe termen mediu a avut in vedere acel pret de piata coroborat cu calendarul de liberalizare a pietei, in anul 2013, SNN vanzand 50% din productie pe piata reglementata.

Ulterior listarii companiei pe piata de capital, impactului scaderii pretului la energie i s-au adaugat modificari de natura fiscala (inexista si neanticipate la momentul listarii), ca de exemplu taxa pe constructii speciale si ulterior taxa pe cladiri. Pe fondul acestor factori majori, care nu depind de control managerial decat in masura solicitarii repetate a conducerii SNN de a elimina acesti factori, profitul SNN a scazut. Masurile de control al costurilor la care se adauga si o strategie de vanzari bine adaptata la noul context de piata au determinat o crestere a profitului, dar diferentele majore de pret din piata si impactul fiscal nu permit realizarea din nou a profitului istoric din 2013.

Prin capacitatea instalata, compania nu poate produce mai mult, singura solutie de mentinere a performantelor actuale si chiar de crestere ramand identificarea unor solutii complementare de crestere financiara si diversificare a activitatilor, aspect la care compania lucreaza constant.

Pe langa factorii externi de piata si fiscalitate, procentul de sub10% din actiuni care se tranzactioneaza este unul redus, asadar din punct de vedere al criteriilor pietei de capital, atat capitalizarea, cat si free-float-ul sunt reduse ceea ce impacteaza negativ interesul investitorilor institutionali si al fondurilor de investitii, cele mai multe avand praguri valorice foarte ridicate ca aspect orientativ in investitii.

Pretul actiunii SNN a scazut cu peste 50% de la momentul listarii si pana in prezent cauzele fiind: interesul scazut al marilor investitori intrucat SNN are o capitalizare si un free-float de piata reduse, schimbarea contextului de la momentul listarii si implicit a prognozelor de crestere a companiei prin adoptarea unor schimbari legislative si fiscale cu impact major (taxa pe constructii speciale, impozitul pe cladiri), scaderea veniturilor determinate de scaderea accentuata a pretului la energie, lipsa predictibilitatii veniturilor sau cresterii pe fondul constrangerilor de piata.

8. Activitatea de Resurse Umane

Activitatea desfasurata in perioada 2013 2015, in domeniul resurselor umane, a avut ca principale obiective: (i) mentinerea stabilitatii personalului si cresterea gradului de implicare a acestuia prin utilizarea unor instrumente adecvate de motivare financiara si nefinanciara; (ii) mentinerea unui dialog deschis si eficient intre administratie si partenerii de dialog social – sindicatele; (iii) luarea unor masuri interne de reorganizare si recrutarea de personal necesar pentru crearea si/sau dezvoltarea unor functii cheie in cadrul companiei cum ar fi: securitate nucleara, audit intern, control intern, managementul riscurilor, relatii cu investitorii, consultanta si reprezentare juridica, buget si raportari financiare.

Societatea ramane ferm angajata in promovarea sanatatii si securitatii muncii, ca instrument prioritar pentru mentinerea performantelor companiei in topul celor mai bune centrale din lume.

Ca urmare a Misiunilor WANO din noiembrie 2013 si noiembrie 2015 de la sucursala CNE Cernavoda, nu s-a inregistrat nicio “Zona de Imbunatatire” pentru securitatea muncii. Aceste rezultate sunt foarte importante pentru ca echipa de evaluatori nu s-a limitat la evolutia indicatorilor de performanta ci a urmarit in ce masura rezultatele sunt in mod efectiv sustinute de procese si de comportamente. Echipa WANO a constatat ca securitatea muncii este fundamentata solid pe:

- angajamentul conducerii pentru promovarea practicilor sigure de lucru, manifestat vizibil deopotriiva in sedintele operative si in teren;
- intarirea supervizarii prin extinderea observarii in teren a modului de desfasurare a lucrarilor; - mentinerea controlului asupra configuratiei mediului de lucru prin incurajarea identificarii conditiilor nesigure care vizeaza neconformitati ale echipamentelor si structurilor, dar si nevoi pentru imbunatatiri de proiect;
- valorificarea experientei interne si externe prin utilizarea informatiilor sau practicilor utile in continutul procedurilor sau al cursurilor de pregatire.

Programele de pregatire ale personalului din CNE Cernavoda au fost evaluate de catre o echipa de experti WANO care au apreciat pozitiv facilitatile de pregatire, cunostintele si experienta personalului.

9. Perceptia publica

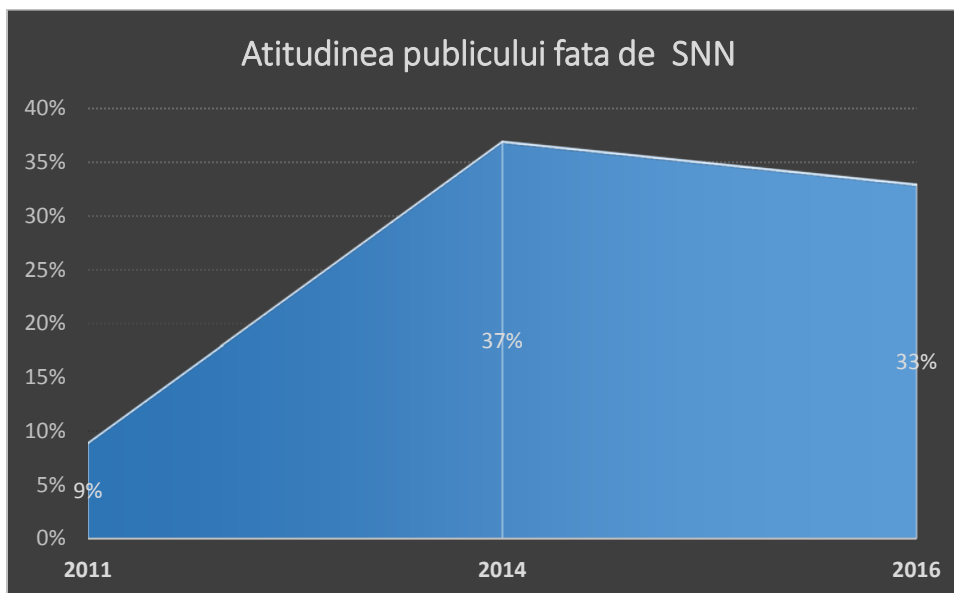
SNN realizeaza sondaje de opinie publica reprezentative la nivel national la intervale de maxim 3 ani pentru a evalua atitudinea populatiei cu privire la companie, obiectivele si proiectele sale de investitii, contributia perceputa de romani a companiei in mixul energetic, managementul companiei. Cele mai recente 3 sondaje au fost efectuate in anul 2011 (inainte de listarea la Bursa si de implementarea standardelor de guvernanta corporativa), 2014 (primul an dupa listarea la Bursa) si 2016. Rezultatele sondajelor de opinie sunt utilizate pentru orientarea activitatii de comunicare si informare a publicului, dar si pentru crearea contextului pentru viitoarele proiecte ale companiei, argumente pro si contra, ingrijorari ale populatiei si perceptii ce trebuie corectate.

Corelat cu obligatiile legale de raportare si transparenta, pe care SNN, in calitate de companie listata la Bursa le respecta, indicatorii urmariti in cadrul sondajelor de opinie publica reflecta de asemenea demersurile SNN de comunicare externa, informare, transmiterea de mesaje complexe si corecte despre companie, demersuri firesti pentru orice companie care activeaza in sfera publica.

Indicatori urmariti:

9.1. Atitudinea publicului fata de SNN.

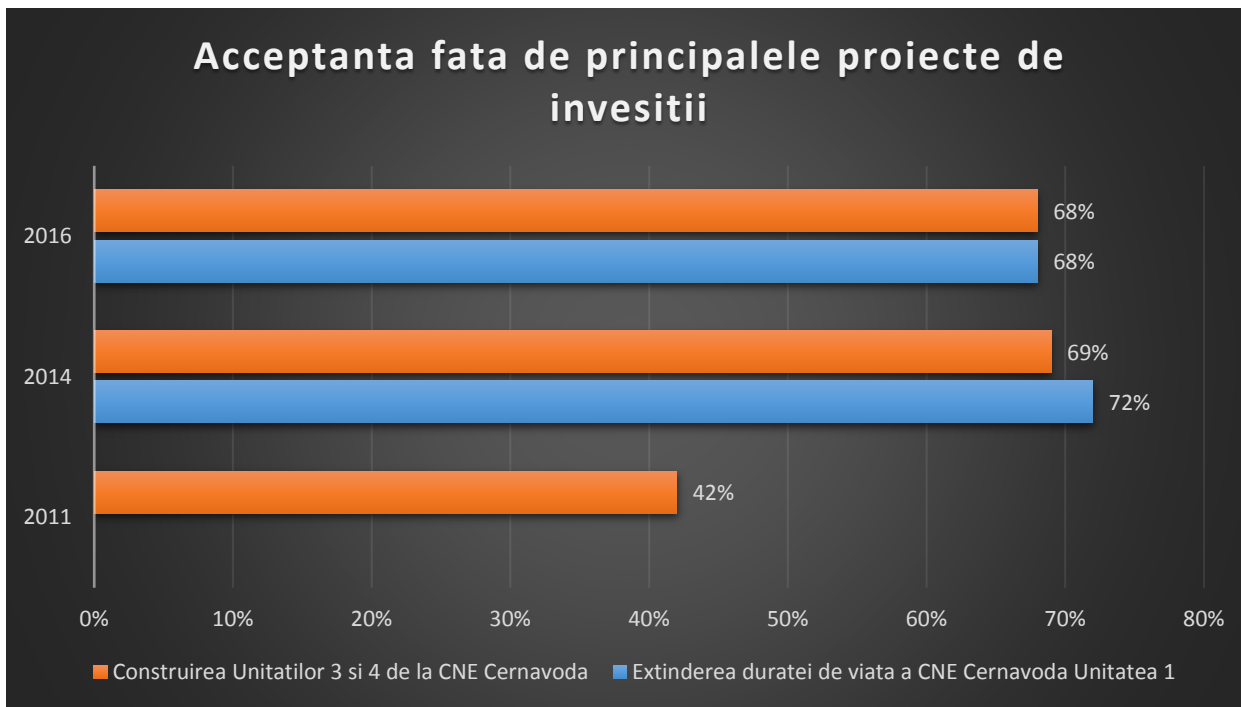
Comparativ cu nivelul acestui indicator in anul 2011, inainte de listarea la Bursa a companiei si de implementarea managementului profesionist, doar 9% dintre respondenti erau informati despre existenta SNN. Procentul persoanelor care sunt la curent cu existenta si activitatea SNN, dar si nivelul de incredere in companie au crescut semnificativ in perioada 2013-2016, desi SNN si activitatea de produce a energiei nucleare reprezinta un segment extrem de nisat.



9.2. Sustinerea proiectelor de investitii ale SNN

Principalele proiecte de investitii cu impact pe termen lung ale SNN sunt: retehnologizarea Unitatii 1 si extinderea perioadei de viata a acesteia cu 30 de ani si realizarea proiectului "CNE Cernavoda Unitatile 3 si 4". Avand in vedere importanta acestora pentru asigurarea securitatii in alimentare a Romaniei dar si impactul asupra mixului energetic si in final, asupra pretului energiei la consumatorul final, SNN considera sustinerea publica fata de aceste proiecte ca fiind deosebit de importanta.

Majoritatea romanilor sunt de acord cu extinderea duratei de viata a Unitatii 1, procentul situandu-se la un nivel similar in 2014 si 2016. Sustinerea pentru Unitatile 3 si 4 se situeaza de asemenea la nivele inalte de favorabilitate. Mai mult de atat, 33% dintre romani considera ca in scopul asigurarii independentei energetice a Romaniei, Unitatile 3 si 4 trebuie construite vs. 30% care nu considera ca ele sunt necesare. La nivelul anului 2016, 53% dintre respondenti considera ca investitiile in energia nucleara sunt importante pentru ca ajuta la cresterea economiei dupa perioada de criza si la crearea de locuri de munca.

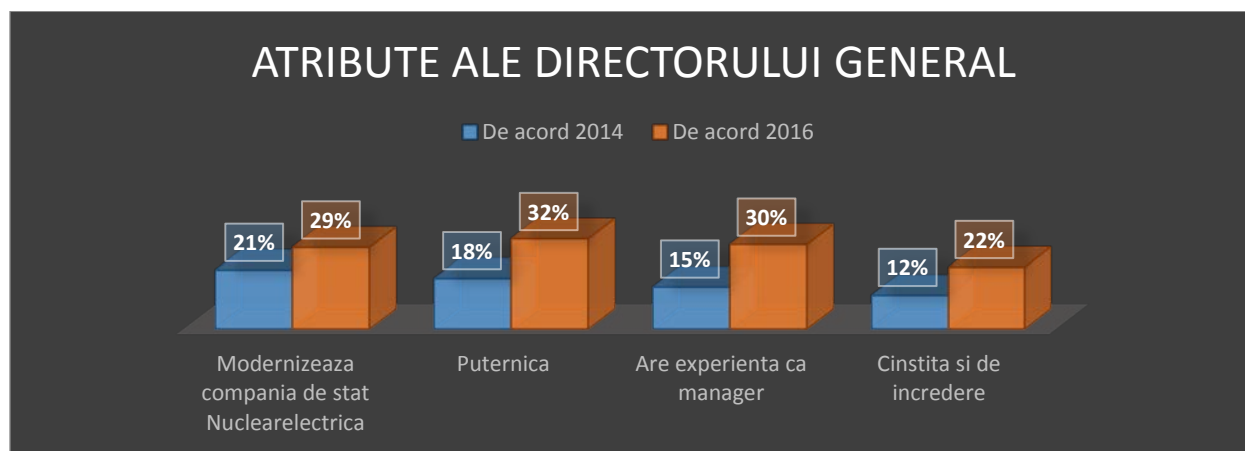


| |
|--|
| Pret redus la energia electrica produsa – 45% |
| Independenta energetica – 30% |
| Absenta emisiilor de gaze cu efect de sera – 14% |

Cele mai des mentionate argumente in favoarea continuarii programului nuclear romanesc sunt:

Corelat cu cresterea procentului de favorabilitate fata de companie si proiectele sale de investitii, este remarcata si o evolutie pozitiva a imaginii managementului SNN, fata de nivelul de referinta – anul 2014, primul an de mandat si momentul prezent.

In prezent, Directorul General este perceput ca un specialist cu o contributie semnificativa la modernizarea companiei.



De asemenea, populatia are incredere crescuta in Directorul General al SNN pentru o serie de realizari precum angajarea de tineri specialisti (67% incredere vs 11% neincredere), mentinerea companiei in topul celor mai performante si stabile companii din Romania (49% incredere vs 21% neincredere), cautarea oportunitatilor de diversificare a activitatii in scopul cresterii veniturilor pe termen scurt, mediu si lung (48% incredere vs 23% neincredere), promovarea realizarii proiectului CNE Cernavoda Unitatile 3 si 4 (47% incredere vs 26% neincredere). Printre responsabilitatile unui manager privat la o companie de stat, respondentii la sondajele realizate de SNN apreciaza ca principalele sunt: promovarea tinerilor specialisti, atragerea si retentia lor in organizatie, implementarea unor masuri care sa aduca profit si atragerea de investitii straine in companie, responsabilitati pe care Directorul General al SNN le-a indeplinit pe perioada mandatului sau.

10 Managementul riscurilor

Dezvoltarea Sistemului Integrat de Management al Riscului de Intreprindere

10.1 Context global

În ultimii ani, peisajul riscurilor s-a schimbat cu rapiditate pe plan internațional, schimbările climatice, evoluțiile geopolitice, inclusiv migrațiile involuntare provocate de conflictele locale, și digitalizarea în creștere, schimbând ierarhia riscurilor în fiecare an, așa cum rezulta din rapoartele Global Risk Reports al World Economic Forum 2007-2016.

În acest context, industria nucleară se afla sub o presiune crescândă, trebuind să se confrunte cu, și să facă față unor provocări, precum:

- modificări ale structurii și configurației piețelor de energie,
- volatilitate crescută a prețurilor energiei,
- dereglementarea piețelor și competiția crescută,
- investiții masive anunțate/ intenționate în programe de infrastructură energetică prin Strategia Energetică a Uniunii Europene (Energy 2020 – A strategy for competitive, sustainable and secure energy),
- atitudine negativă pe plan global ca urmare a producerii accidentului de la centrala nucleară de la Fukushima,
- creșterea amenințărilor de natură teroristă,
- creșterea incidenței și impactului atacurilor cibernetice într-un mediu din ce în ce mai interconectat, automatizat și complex, și
- interdependența factorilor economici cu cei strategici, geopolitici și militari.

10.2. Etapele dezvoltării activității de management riscuri

10.2.1. Înainte de anul 2013

Împ de mulți ani, de la inițierea proiectului centralei nucleare în România, cadrul economic în care a evoluat SNN, precum și universul riscurilor cu care s-a confruntat organizația, au fost de o stabilitate remarcabilă, ceea ce, considerând și obiectivul principal al construirii centralei, și anume creșterea siguranței energetice a țării, a orientat organizația spre administrarea cu precădere a aspectelor și riscurilor operational-tehnologice.

În această perioadă organizația a asigurat conformarea cu precădere cu:

- condițiile de autorizare a centralei,
- legislația națională relevantă activității sale, emisă de CNCAN (Comisia Națională pentru Controlul Activităților Nucleare) și ANRE (Autoritatea Națională pentru Reglementare în domeniul Energiei), și
- standardelor, practicilor și recomandărilor instituțiilor și organismelor de reglementare în domeniul energiei nucleare și organismelor profesionale relevante (e.g. IAEA – International Atomic Energy Association, WANO – World Association of Nuclear Operators, INPO – Institute of Nuclear Power Operations).

Drept urmare, eforturile de evaluare a riscurilor au fost concentrate pe analize deterministe și probabiliste ale riscurilor operationale și a celor de hazard natural, iar cele de tratare/ administrare a riscurilor au adresat:

- operarea centralei nucleare și a fabricii de combustibil nuclear (e.g. riscuri de proiect, activitatea de mentenanță și de modificare a bazelor de proiectare), și
- transferul riscurilor (în special a celor nucleare) prin asigurare.

10.2.2. Perioada 2013-2014

Începând cu 2013, SNN a implementat, într-o măsură din ce în ce mai mare de la an la an, elemente componente ale unui management integrat al activităților, modernizarea structurilor interne și proceselor aferente, principiilor de guvernanta corporativă în scopul eficientizării activității

companiei, cu considerarea atat a sigurantei nucleare si a factorilor tehnologici si operationali, cat si a atingerii obiectivelor (management prin obiective), a considerentelor de eficienta economica si a administrarii riscurilor, a rolului sau pe plan national si regional in contextul obiectivelor energetice ale Uniunii Europene (e.g. securitate energetica si interconectare sporita), si urmarind identificarea unor oportunitati de diversificare care sa ofere organizatiei alternative de crestere.

Anul 2014 a marcat:

- o atentie sporita acordata pietelor de vanzare a energiei produse in scopul planificarii vanzarilor in functie de profitabilitate,
- evaluarea activitatilor de aprovizionare tehnico-materiala si a activitatilor de vanzare din perspectiva rationalitatii economice,
- considerarea influentei riscurilor asupra activitatii organizatiei din perspectiva impactului asupra lichiditatii si a realizarii obiectivelor de investitii,
- considerarea unor riscuri din afara cadrului operational si tehnologic, respectiv
 - o risc de concentrare/ dependenta de o singura contrapartida,
 - o risc de pret,
 - o risc de credit de contrapartida,
 - o risc de lichiditate si cash-flow,
 - o risc valutar (FX),
 - o risc de dobanda,
 - o risc concurential,
 - o riscuri macroeconomice, si
 - o riscuri operationale.

Pentru asigurarea unei abordari integrate a procesului de management al riscurilor, in anul 2013 au fost parcurse urmatoarele etape, in anii urmatiori dezvoltandu-se cadrul initiat in 2013:

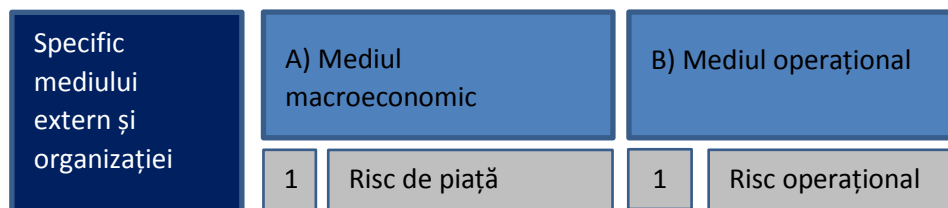
- a fost numit Comitetul de supraveghere al riscurilor,
- a fost emisa Procedura MR-00-01 "Managementul riscurilor in cadrul S.N. Nuclearelectrica S.A.",
- au fost elaborate registrele de risc aferente compartimentelor si la nivelul S.N. Nuclearelectrica S.A.

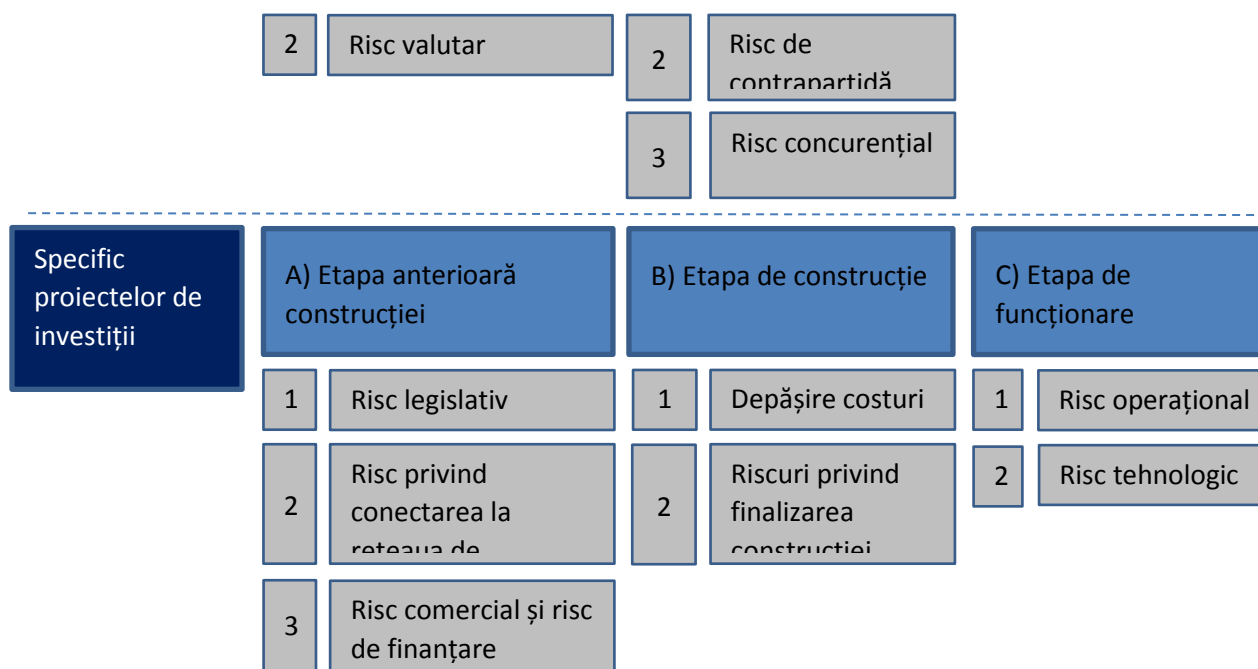
10.2.3. Perioada 2015-2016

In aceasta perioada au inceput sa fie considerate in actul de conducere un numar crescut de riscuri la care organizatia era deja expusa, lista de administrare a acestora crescand de la an la an:

- o risc legislativ (de reglementare),
- o tehnici de tratare a riscurilor (asigurari),
- o riscuri politice,
- o riscuri cibernetice,
- o riscurile de securitate,
- o riscuri al resurselor umane,
- o risc sistemic (la nivel macroeconomic),
- o riscuri climatice, si
- o riscuri de mentenanta ale sistemelor centralei.

In prezent, aceste riscuri sunt inglobate intr-un cadru integrat de administrare a riscurilor, redat in Strategia de Dezvoltare 2015-2025 a SNN:





10.3. Descrierea stadiului actual al sistemului

Anul 2016 marchează, din perspectiva administrării riscurilor, inițierea implementării conceptului/ sistemului ERM (Enterprise Risk Management – administrarea riscurilor în mod integrat la nivel de organizație), făcând tranziția de la o abordare orientată spre conformarea cu prevederile OSGG nr. 400/2015 pentru aprobarea Codului controlului intern/ managerial al entităților publice și Metodologia¹ de implementare a standardului de control intern “Managementul riscurilor” din componenta acestui ordin, la aplicarea proactivă a principiilor și ideilor fundamentale de administrare a riscurilor cuprinse în documentul COSO “Enterprise Risk Management – Integrated Framework” (administrarea riscurilor în mod integrat la nivel de organizație – un cadru integrat) și în standardele și bunele practici internaționale din domeniul managementului riscurilor (ISO 31000) și nuclear (WANO PL 2013-2, IAEA-TECDOC-1209).

Caracteristica specifică esențială a abordării ERM este tratarea integrată a riscurilor, fiecare risc fiind administrat, pe cât posibil, în corelație și interdependență cu celelalte riscuri la care se expune organizația.

O altă trăsătură importantă pe care SNN încearcă să o atingă în privința administrării riscurilor este orientarea predictivă și anticipativă, fiind îndreptată înspre:

- identificarea și anticiparea riscurilor care s-ar putea produce în cadrul organizației,
- cuantificarea/ estimarea impactului potențial și a probabilității de producere a acestora, și
- reducerea probabilității de apariție și/sau reducerea impactului pe care acestea l-ar putea avea, prin măsuri adecvate.

Obiectivele principale ale sistemului ERM sunt:

- alocarea capitalului în funcție de obiective și riscurile aferente;
- creșterea încrederii investitorilor și finanțatorilor în organizație pentru asigurarea finanțării proiectelor de rețehnologizare și de dezvoltare;

¹ Publicată de Unitatea Centrală de Armonizare a Sistemelor de Management Financiar și Control din cadrul Ministerului Finanțelor Publice.

- alinierea percepțiilor asupra riscurilor pentru FCN, CNE, SNN și realizarea unui sistem unitar de cotare, agregare și ierarhizare a riscurilor;
- asigurarea unui plan de continuitate.

În acest context, SNN își propune să reducă amenințările și să fructifice oportunitățile aduse de riscurile la care este expusă, prin:

- dezvoltarea culturii de administrare a riscurilor,
- îmbunătățirea expertizei de administrare a riscurilor, și o mai bună cunoaștere și înțelegere a riscurilor, la toate nivelurile ierarhice și în toate compartimentele,
- îmbunătățirea cadrului de colectare a informațiilor de risc, analiză și raportare a acestora,
- dezvoltarea și îmbunătățirea analizelor specifice de risc,
- o mai bună supraveghere și sprijinire de către conducerea corporativă a activității de producție,
- o mai bună informare a persoanelor relevante în privința riscurilor pe care le administrează,
- utilizarea în mai mare măsură a informațiilor referitor la riscuri în activitatea operațională curentă, cu efect așteptat în îmbunătățirea performanțelor de afaceri.

SNN urmărește să asigure un nivel adecvat de cunoaștere (în rândul personalului) a riscurilor asumate și își declară angajamentul privind gestiunea riscurilor atât la nivel de ansamblu al organizației, cât și la toate nivelurile sale organizatorice și de autoritate, care să acopere toate activitățile pe care le desfășoară și să țină cont de apariția unor noi activități sau de dezvoltarea/ extinderea celor actuale, în scopul asigurării unei profitabilități ridicate în condiții de siguranță mărite pentru mediu, angajați, clienți și acționarii săi, utilizând metode și tehnici moderne de gestiune a riscurilor.

În consecință, având în vedere și faptul că informațiile în privința expunerii organizației la riscuri și a producerii de evenimente de risc sunt importante pentru întreprinderea de acțiuni pentru protejarea afacerilor organizației, este responsabilitatea tuturor angajaților de a participa la procesul de administrare a riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor corporative stabilește cadrul de identificare, evaluare, analiza, tratare, monitorizare, raportare, agregare, ierarhizare, revizuire și control al riscurilor, precum și fluxurile informaționale din cadrul organizației care să asigure atât o informare în privința riscurilor a conducerii, persoanelor relevante, a altor entități relevante externe și a personalului operativ, cât și o urmarire în timp a stadiului de realizare și a eficienței acțiunilor de reducere a expunerii la riscuri.

Pentru o mai bună administrare a riscurilor corporative, în anul 2014 a fost înființată Direcția Control și Managementul Riscului care are în componența sa Serviciul Managementul Riscului având atribuții specifice pentru administrarea riscurilor, dintre care enumerăm:

- definirea, proiectarea și dezvoltarea arhitecturii de management risc, precum și implementarea proceselor de identificare și evaluare a riscurilor;
- instituirea, punerea în aplicare, dezvoltarea, administrarea și evaluarea procesului de management integrat al riscurilor;
- ierarhizarea, consolidarea și agregarea riscurilor, identificarea factorilor de risc determinanți (risk drivers), a corelațiilor cu celelalte riscuri, analiza evoluției riscurilor;
- verificarea și supravegherea monitorizării implementării măsurilor de control a riscurilor;
- analizarea și avizarea proiectelor de investiții din punct de vedere al riscurilor;
- centralizarea, consolidarea și evaluarea situațiilor care pot conduce la discontinuități în activitate și întocmirea unui plan de continuitate a activității.

În acest context, SNN administrează un ansamblu de riscuri (corporative, de securitate nucleară și de securitate fizică), gestionate/ administrate în strânsă colaborare de entități organizatorice dedicate, astfel:

- riscurile corporative de Direcția Control și Managementul Riscului,
- riscurile de securitate nucleară de Direcția Tehnică și Securitate Nucleară,

- riscurile aferente securitatii fizice de structurile interne specializate, impreuna cu organele Statului cu atributii in acest sens.

Angajată în aplicarea unui sistem decizional integrat, informat din perspectiva riscurilor (**risk-informed decision making system**), SNN intenționează dezvoltarea în continuare a sistemului informațional actual și circulația informației de risc relevante către funcțiile decizionale, în așa fel încât persoanele relevante să aibă o corectă înțelegere a profilului de risc al organizației și a zonei coordonate.

10.4. Universul riscurilor in cadrul SNN

Prin natura activitatilor realizate, societatea este expusa unor riscuri variate:

- interne sau externe,
- controlabile sau necontrolabile,
- cu niveluri diferite ale probabilității de producere sau ale impactului potențial,
- în privința cărora informația existentă pentru evaluarea lor poate diferi foarte mult,
- cu impact la scară locală, națională, regională sau globală etc.,

riscuri care pot, dacă nu sunt gestionare adecvat, să afecteze atingerea obiectivelor de afaceri și a celor de securitate nucleară.

Conducerea societatii urmareste reducerea efectelor potential adverse asociate acestor riscuri asupra performantelor societatii.

Cele mai importante categorii de riscuri identificate, precum si masuri luate in vederea gestionarii acestora sunt urmatoarele:

a) Riscul de pret

Riscul de pret este un risc de piata inerent activitatii SNN, care este monitorizat, previzionat si considerat in prognozele de vanzari si financiare.

Activitatea SNN de vanzare a energiei electrice este influentata de evolutia de scadere accentuata a preturilor energiei electrice si a dereglementarii graduale a pietei.

Conform cadrului de reglementare national, Societatea trebuie sa vanda o cota semnificativa din productia proprie de energie electrica pe piata reglementata. Preturile pentru piata reglementata sunt stabilite de ANRE in baza unei metodologii proprii de tip cost plus marja de profit reglementat; cu toate acestea, nu toate costurile solicitate de societati a fi recunoscute de ANRE sunt luate in considerare la stabilirea pretului reglementat, astfel incat riscul de pret pentru piata reglementata este accentuat. Calendarul de liberalizare gradual pentru piata reglementata, prevede ca pana la finele anului 2017 piata sa functioneze liber in functie de cerere si oferta, moment in care preturile reglementate vor disparea.

Pe de alta parte, pretul pe piata concurentiala este influentat de o multitudine de factori cum ar fi: evolutia consumului pe piata locala si pe pietele din regiune, coroborat cu procesul de aliniere a pietei de energie electrica pentru ziua urmatoare din Romania cu respectarea mecanismului de cuplare prin pret a pietelor din Cehia, Slovenia si Ungaria, structura pietei de energie si capacitatea concurentiala a principalilor producatori, evolutia productiei din surse regenerabile si schemele de sustinere a acesteia, cresterea capacitatilor de interconectare. Societatea este expusa riscului de pret pe piata concurentiala. Avand in vedere structura de costuri si ponderea costurilor fixe in total costuri care pot afecta profitabilitatea in conditiile mentinerii unor preturi scazute pe o perioada indelungata, riscul de pret poate deveni semnificativ si poate avea un impact major asupra performantei operationale.

Riscul de pret se manifesta si in conditiile in care se inregistreaza o scadere accentuata a preturilor pe piata concurentiala, care au determinat atat clientii existenti cat si clientii potentiali sa se orienteze catre incheierea unor contracte pe termen scurt, spre tranzactionarea masiva pe piata spot sau chiar rezilierea contractelor inainte de termen; acest risc este atenuat prin existenta unor penalitati contractuale ce se solicita clientilor pentru denuntarea unilaterala a contractului inainte de termen.

b) Riscul de credit / contrapartida

Activele financiare care pot supune Societatea la riscul de credit, sunt in principal creantele comerciale, numerarul si echivalentele de numerar si depozitele bancare.

Riscul de contrapartida reprezinta riscul de afectare negativa a profiturilor ca urmare a neindeplinirii de catre partenerii de afaceri a obligatiilor contractuale.

Pentru diminuarea acestui risc, Societatea are in vedere intrarea pe piete cum ar fi PC-OTC care permit selectarea clientilor pe baza unei analize de risc de credit a acestora, urmarind incheierea de contracte doar cu agenti comerciali solvabili.

Riscul de contrapartida este atenuat si prin: plata in avans a unei cantitati de energie, solicitarea de garantii bancare, astfel incat in caz de neplata sa se poata sista livrarea de energie electrica catre clientii rau platnici si sa se incaseze contravaloarea energiei electrice livrata dar neplatita. Contractele comerciale pe piata concurentiala prevad in general si clauze de penalitati in cazul rezilierii unilaterale a contractelor de catre clienti.

Societatea administreaza riscul de contrapartida si prin monitorizarea incasarii la termen a creantelor sale si prin masuri adecvate in caz de neplata, inclusiv masuri de recuperare pe cale legala prin demararea de litigii.

Societatea limiteaza riscului de contrapartida prin limitarea expunerii fata de o singura institutie financiara precum si prin analiza solvabilitatii clientilor, rating-ului acestora si stabilirea unor expuneri maxime.

c) Riscul de lichiditate si cash-flow

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor la scadenta acestora asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar.

Societatea aplica un management prudent al riscului de lichiditate prin mentinerea unei proportii adecvate a numerarului si echivalentelor de numerar in conturi curente si depozite bancare in functie de scadente. Societatea are resurse suficiente pentru a-si indeplini obligatiile curente fata de terti: banci, furnizori, stat, angajati etc.

d) Riscul valutar

Riscul valutar este un risc de piata, risc specific tranzactiilor in moneda straina, materializandu-se in cazul exportului de energie electrica, al facilitatilor de creditare contractate in moneda straina si al importurilor de utilaje si materiale.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului. In prezent nu sunt utilizate instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc, insa sunt analizate prin perspectiva costurilor si beneficiilor diverse astfel de instrumente care presupun acoperirea riscului valutar si a riscului de rata a dobanzii.

e) Riscul de dobanda

Riscul de dobanda este un risc de piata. Fluxurile de numerar ale societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzii in principal ca urmare a facilitatilor de credit contractate. Acestea au o rata variabila a dobanzii determinata pe baza unui indice de referinta si a unei marje fixe de dobanda.

Riscul de dobanda este prezent si in ceea ce priveste depozitele bancare, insa toate depozitele bancare indiferent de maturitate sunt purtatoare de rata fixa a dobanzii.

f) Riscul concurential

Un alt risc financiar considerat este riscul concurential, risc administrat in contextul liberalizarii continue a pietei de energie electrice. Este un risc specific fiecarei afaceri, putand fi mai redus sau mai ridicat in functie de numarul de competitori, de marjele de profit, tehnologia folosita, barierele de intrare si/sau iesire de pe piata, nivelul de reglementare etc.

De asemenea, ca urmare a procesului de aliniere a pietei pentru ziua urmatoare (PZU) din Romania, cu respectarea mecanismului de cuplare prin pret a pietelor din Cehia, Slovenia si Ungaria, SNN este expusa la o crestere a concurentei regionale, generate de viitoare imbunatatiri, reconditionari, extinderi si noi constructii previzionate spre a fi realizate de producatorii din piata nationala a energiei electrice. Totodata, incepand cu anul 2014 a fost inregistrata o crestere a volumelor de energie tranzactionate si incheiate pe piata spot (PZU) si pe PC-OTC (Piata Centralizata cu negociere dubla continua a contractelor bilaterale de energie electrica), in paralel cu reducerea tranzactiilor pe platformele PCCB-LE si PCCB-NC, avand ca efect cresterea volatilitatii preturilor si scaderea predictibilitatii si stabilitatii veniturilor. Totusi, ca o caracteristica specifica energiei nucleare, costul energiei electrice produse din surse nucleare este estimat ca ramane mai mic decat costul facilitatilor de productie ce se bazeaza pe carbune sau gaze naturale, care sunt foarte sensibile la majorarea pretului combustibilului si a costurilor privind respectarea reglementarilor referitoare la protectia mediului (de exemplu emisiile de dioxid de carbon).

Integrarea pietelor de energie la scara europeana reprezinta un obiectiv strategic european, asumat de toate statele membre ale Uniunii Europene. Avand in vedere preturile finale mai mari din regiune, tranzactionarea de energie electrica in afara Romaniei va constitui in continuare o oportunitate pentru jucatorii locali. Ca urmare, scaderea consumului intern este anticipat a fi partial compensata de exporturi, in conditiile unei productii in usoara crestere.

Unul dintre factorii care pot atenua aceste riscuri este acela de a lua in considerare negocierea unor contracte pe termen lung, cu preturi predefinite si clauze comerciale specifice privind lichidarea si

penalitatile contractuale, cu scopul de a reduce volatilitatea perioadei de colectare prin asigurarea fluxului de numerar necesar operatiunilor si investitiilor.

g) Riscuri macroeconomice si legislative

Riscul legislativ (de reglementare) este reprezentat de imprevizibilitatea cadrului legislativ intern si/sau extern, cu consecinta unei conformari dificile cu cerintele acestuia/ acestora. In SNN este un risc care se poate manifesta in legatura cu numarul mare de reglementari si cerinte emise si solicitate de reglementatori nationali si internationali, si /sau de asociatii profesionale.

Posibilele modificari se pot referi la impunerea de catre autoritatile locale si centrale si/sau de catre autoritatea ce reglementeaza domeniul energiei (ANRE), prin intermediul legislatiei secundare, a unor prevederi contractuale noi sau modificari fiscale.

Efectele manifestarii riscului legislativ sunt:

- cresterea neanticipata a costurilor de productie, care ar determina scaderea marjelor de profit, exemple in acest sens fiind:
 - impozitul pe constructii speciale care, incepand cu anul 2014, are un efect semnificativ asupra costurilor societatii;
 - pretul fix la tranzactionare, care este interzis sa se modifice ca urmare a actualizarii valorii pentru tariful componentei de introducere a energiei electrice in retea (TG), conform prevederilor Ordinului ANRE nr. 78/2014 pentru aprobarea Regulamentului privind modalitatile de incheiere a contractelor bilaterale de energie electrica prin licitatie extinsa si negociere continua si prin contracte de procesare.
- un efort organizational si financiar semnificativ pentru implementarea, conformarea si asigurarea conformarii pe baze continue a cadrului legislativ si cerintele organizatiilor profesionale care guverneaza activitatea centralelor nucleare.

h) Riscul operational

Riscurile operationale sunt asociate cu riscul de a inregistra pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane, sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe. Riscul operational include riscul juridic (legal).

Riscul operational este administrat si controlat adecvat de maniera distribuita (la toate nivelurile ierarhice si in toate entitatile organizationale ale SNN) cu instrumente specifice, e.g. bariere de protectie, sisteme redundante si cadru de asigurare (si management) a continuitatii afacerii, cadru de reglementare interna, controale, niveluri de aprobare, pregatire continua a personalului, monitorizare permanenta a nivelurilor de risc si implementarea masurilor de control si corective adecvate etc.

Printre modalitatile de administrare si control a acestor riscuri se numara:

- un cadru de administrare care sa asigure completitudinea identificarii si adresarii riscurilor operationale,

- folosirea informatiilor de risc colectate pentru imbunatatirea mecanismelor de control (lessons learnt),
- buna planificare si derulare a activitatilor de mentenanta preventiva si corectiva pentru controlarea riscurilor nucleare, cat si pentru reducerea numarului de ore de oprire neplanificata.
- planificarea intreruperilor de activitate in perioadele in care pretul energiei electrice este estimat sa scada.

In plus, seceta indelungata si puternica si problemele tehnice neasteptate pot avea un impact major in producerea energiei electrice, in urma opririlor neplanificate ale activitatii.

i) Asigurari de riscuri

Principalele polite de asigurare in vigoare pentru SNN sunt:

- Polita de asigurare a proprietatii (Unitatile 1 si 2 CNE Cernavoda si FCN Pitesti) de tipul toate riscurile, distrugere mecanica si electrica, avand o limita de despagubire (suma asigurata) de 1.560 milioane USD.
- Polita de asigurare de raspundere civila pentru daune nucleare fata de terti, avand o limita de despagubire de 300 milioane DST.
- Polita de asigurare de raspundere a directorilor si administratorilor SNN.

j) Riscuri politice internationale

SNN urmareste zonele, aspectele si riscurile care ar putea avea impact asupra pietelor pe care activeaza organizatia, Romania sau partenerii comerciali ai SNN (e.g. Brexit, situatia din Turcia, alegerile din SUA, evolutiile din Ucraina si Marea Chinei de Sud), incercand sa estimeze impactul potential al producerii acestora asupra afacerilor sale si a relatiilor comerciale, si luand masurile necesare pentru reducerea impactului producerii acestora asupra afacerilor sale.

k) Riscuri cibernetice

Spatiul digital si tehnologiile de stocare, prelucrare si transmitere a informatiilor au evoluat semnificativ in ultimii ani, si impreuna cu aceasta evolutie au crescut atat beneficiile cat si riscurile aduse de acestea.

Cateva aspecte semnificative pe care SNN le ia in considerare sunt :

- implicarea statelor si a organizatiilor criminale in activitatile din spatiul digital,
- urmarirea intereselor de stat, si mutarea unor conflicte interstatale, in spatial digital,
- “democratizarea” hackingului, in sensul unei accesibilitati sporite a aceteia unui spectru mult mai mare de public,
- multiplicarea si diversificarea dispozitivelor care pot contribui la brese de Securitate informatica.

l) Riscuri de securitate

SNN a acordat atentie dintotdeauna, impreuna cu organizatiile abilitate in domeniu, aspectelor de securitate fizica a sediilor sale si a centralei nucleare.

Evolutia tehnologiilor de securitate, a dispozitivelor cu potential amenintator (e.g. drone) si dinamica amenintarilor regionale (e.g. traseele de migratie involuntara din Orientul Mijlociu spre Europa centrala si occidentala) determina ca organizatia sa ramana in alerta permanenta, in sensul monitorizarii active a acestor riscuri, si sa ia masurile necesare impreuna cu organizatiile de profil ale Statului.

m) Riscuri de resurse umane

Resursele umane au constituit inca de la inceputul dezvoltarii proiectelor nucleare din Romania unul dintre cele mai valoroase active ale organizatiei, experienta si inalta calificare a personalului SNN devenind in ultima perioada extrem de atractiva pentru proiectele nucleare dezvoltate in alte tari.

Organizatia si conducerea SNN monitorizeaza pe baze continue starea de sanatate a personalului, gradul de satisfactie si cel de pregatire profesionala continua, masurile intreprinse fiind in stransa corelare si interdependenta cu acestea.

n) Riscuri de proiect

SNN deruleaza proiecte cu caracter ocazional sau periodic (e.g. dezvoltarea DICA, opririle planificate ale reactoarelor, instalatia de detritiere a apei radioactive, imbunatatire asistemului de protectie fizica, dezvoltarea reactoarelor 3 si 4 etc.), proiecte care sunt derulate cu considerarea atenta a riscurilor aferente si monitorizarea evolutiei acestora pe durata de viata a proiectelor considerate.

o) Risc sistemic

Evolutia organizatiei nu depinde numai de deciziile interne, ci si de evolutia economiei nationale, a partenerilor comerciali si a relatiilor internationale, motive pentru care SNN urmareste interdependentele dintre alte sisteme si cele in care evolueaza organizatia (e.g. evolutiile din domeniul legislativ sau al pietelor financiare), precum si impactul pe care aceste evolutii le-ar putea avea asupra organizatiei si a gradului de atingere a obiectivelor sale.

p) Riscuri climatice

Incalzirea globala si cresterea frecventei evenimentelor climaterice extreme sunt aspecte de care organizatia trebuie sa tina cont (e.g. stabilirea masurilor de contracarare a impactului potential al acestora), acestea putand influenta aprovizionarea cu apa de racire a centralei nucleare, dar si securitatea cladirilor SNN.

11. Guvernanta corporativa

Odata cu listarea actiunilor SNN pe Bursa de Valori Bucuresti, compania a intrat intr-o noua etapa de dezvoltare din perspectiva implementarii bunelor practici de guvernanta corporativa in conformitate cu noile cerinte aferente calitatii de societate admisa la tranzactionare la BVB.

Implementarea regulilor de guvernanta corporativa asigura un proces decizional transparent, fundamentat pe reguli clare si obiective care sporeste increderea actionarilor in companie.

In conformitate cu obiectivele stabilite in Planul de Administrare privind integrarea corporatista a companiei post listare, Consiliul de Administratie si Directorul general au avut un rol important in armonizarea modului de lucru la nivelul SNN cu standardele de guvernanta corporativa si cerintele de transparenta si raportare aferente pietei de capital, prin monitorizarea principiilor etice, a eficientei economice si a securitatii nucleare, evaluare, audit intern, masuri pentru evitarea conflictului de interese. Compania respecta cerintele legale privind independenta membrilor Consiliului de Administratie, transparenta decizionala, raportare, remunerare si audit, conform tabelului prezentat mai jos. De asemenea, SNN a transmis la inceputul anului 2016 un raport curent privind conformitatea cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, unele masuri fiind in curs de implementare.

In perioada mandatului Consiliul de Administratie si Directorului general, urmatoarele masuri au fost implementate in materie de guvernanta corporativa:

- selectarea si numirea Directorilor cu contracte de mandat prin aplicarea prevederilor OUG nr. 109/2011;
- Constituirea Comitetelor Consultative prevazute la art. 34 alin (1) din OUG 109/2011 si anume Comitetul Consultativ de Audit si Comitetul Consultativ de Nominalizare si Remunerare. Suplimentar au fost constituite alte doua comitete in conformitate cu specificul activitatii SNN: Comitetul Consultativ pentru Securitate Nucleara si Comitetul Consultativ pentru Strategie, Dezvoltare si Proiecte Mari de Investitii;
- Stabilirea unei proceduri interne cu privire la raportarile si/sau informarile bazate pe implementarea prevederilor art. 52 din OUG nr. 109/2011;
- Realizarea si aprobarea regulamentelor care gestioneaza implementarea standardelor de guvernanta corporativa la toate nivelurile de luare a deciziilor: Regulamentul de Organizare si Desfasurare a Adunarilor Generale ale Actionarilor; Regulamentul de Organizare si Functionare a Comitetelor Consultative; Regulamentul de Guvernanta Corporativa; Regulamentul de Organizare si Desfasurare a sedintelor Consiliului de Administratie;
- Asigurarea respectarii cerintelor de transparenta si raportare prin implementarea de proceduri specifice;
- Implementarea de sectiuni specifice pe site-ul SNN dedicate Relatiei cu Investitorii;
- Actualizarea Actului Constitutiv al SNN ca urmare a aplicarii standardelor de guvernanta corporativa;
- La nivelul SNN au fost create structuri organizatorice specializate in relatia cu investitorii si implementarea standardelor de guvernanta corporativa;
- Plata dividendelor se realizeaza in conformitate cu prevederile legale, informatiile fiind publicate atat pe site-ul companiei cat si in presa nationala pentru notificarea actionarilor;
- Notificarea ASF privind listele cu persoanele privilegiate si actualizarea acestora in conformitate cu prevederile articolului 149 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 ;
- Adoptarea unei declaratii de responsabilitate social corporatista care a fost publicata pe site-ul SNN ;
-

Distinctii acordate:

2015 - Publicatia ACQ acorda Nuclearelectrica titlatura de Gamechanger of the Year in domeniul energiei nucleare, cu ocazia premierii companiilor globale cu merite deosebite.

2015 - Nuclearelectrica primeste premiul pentru cea mai inovativa companie din Romania, acordat de publicatia Corporate Live Wire

2016 - Nuclearelectrica primeste premiul "Corporate Governance Company of the Year" acordat de publicatia The European in cadrul topului "Global Ranking & Finance Awards 2015"

2016-Nuclearelectrica a primit premiul "Electricity generation company of the year", acordat de publicatia The Diplomat Bucharest in cadrul Galei "Romanian Energy Awards" 2016

Potrivit prevederilor legale aplicabile SNN in materie de guvernanta corporativa, conducerea administrativa si executive prezinta nivelul actual de conformitate:

LEGEA 297/2004

| Prevederea | Conformitate | Justificare | Neconformitate |
|--|--------------|--|----------------|
| Art. 224 alin (3) litera a) Societatea comerciala trebuie sa asigure toate facilitatile si informatiile necesare pentru a permite actionarilor sa-si exercite drepturile, in special: a)sa informeze actionarii cu privire la organizarea adunarilor generale si sa permita acestora sa-si exercite drepturile de vot | Da | SNN publica convocatoarele AGA conform prevederilor legale cu cel putin 30 de zile inainte de data organizarii sedintei. Actionarii sunt informati prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei, intr-un ziar de circulatie nationala, pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti si al Autoritatii de Supraveghere Financiara si pe site-ul SNN. Drepturile actionarilor sunt prezentate in Regulamentul de Organizare si Desfasurare a Adunarilor Generale ale Actionarilor. | |
| Art. 224 alin (3) litera b) sa informeze publicul cu privire la alocarea si plata dividendelor, emiterea de noi actiuni, inclusiv operatiunile de distribuire, subscriere, renuntare si conversie; | Da | SNN publica anual pe site informatii privind plata dividendelor si emite comunicate catre autoritatile pietei de capital. Informatiile publicate se refera la modul de incasare a dividendelor, formulare necesare, intrebari si raspunsuri. | |
| Art. 224 alin (3) litera c) sa desemneze ca agent de plata o institutie financiara, prin care actionarii sa-si poata exercita drepturile financiare, cu exceptia cazului in care | Da | SNN a desemnat in fiecare an un agent de plata, acesta fiind BRD Groupe Societe Generale pentru anii 2013, 2014 si 2015. | |

| | | | |
|---|----|---|--|
| emitentul asigura el insusi aceste servicii. | | | |
| Art. 224 alin (5) Societatea trebuie sa informeze fara intarziere, in maximum 48 de ore, publicul, cu privire la orice noi evenimente aparute in activitatea acesteia, care nu au fost aduse la cunostinta acestuia si care pot conduce la modificari ale pretului actiunilor, datorita efectului acestor evenimente asupra situatiei patrimoniale si financiare sau asupra activitatii emitentului in ansamblu | Da | SNN publica rapoarte curente cu privire la evenimentele din activitatea companiei care pot sa conduca la modificari ale pretului actiunilor in termenii legale in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rapoarte curente de pe site-ul SNN | |
| Art. 225 alin (1) Administratorii societatilor admise la tranzactionare sunt obligati sa raporteze, de indata, orice act juridic incheiat de catre societate cu administratorii, angajatii, actionarii care detin controlul, precum si cu persoanele implicate cu acestia, a carui valoare cumulata reprezinta cel putin echivalentul in lei a 50.000 euro. | Da | SNN publica rapoarte curente privind tranzactiile cu mentionate la art. 225 alin (1) in sectiunea Relatii cu Investitorii/ Rapoarte curente. Rapoartele contin informatii despre partile care au incheiat actul juridic, data incheierii si natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totala a actului juridic, creantele reciproce, garantiile constituite, termenii si modalitatile de plata. | |
| | | | |
| Art. 227 alin (1) Societatile admise la tranzactionare pe o piata reglementata vor intocmi, vor pune la dispozitia publicului si vor transmite C.N.V.M. si operatorului de piata rapoarte trimestriale, semestriale si anuale. Rapoartele vor fi puse la dispozitia publicului, in scris, sau in orice alt mod aprobat de C.N.V.M. Societatea va publica un comunicat de presa intr-un cotidian de circulatie nationala, prin care investitorii vor fi informati cu privire la disponibilitatea acestor rapoarte. Rapoartele vor fi trimise spre publicare in maximum 5 zile de la data aprobarii | Da | SNN publica rapoarte trimestriale, semestriale si anuale de activitate in conformitate cu cerintele art. 227 alin (1). Rapoartele include situatii financiare individuale si consolidate. Rapoartele anuale sunt publicate in termen de 4 luni de la incheierea exercitiului financiar. Rapoartele semestriale sunt puse la dispozitia publicului in cel mult 2 luni de la incheierea perioadei de raportare. Inainte de publicarea rapoartelor trimestriale, semestriale si anuale, SNN publica un anunt de disponibilitate a acestora in presa nationala. Rapoartele publicate se afla pe site SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare | |
| Art. 231 alin (1) Societatea admisa la tranzactionare pe o piata reglementata trebuie sa puna la dispozitia publicului, | Da | SNN publica situatiile anuale auditate si raportul anual in termen de 4 luni de la incheierea exercitiului financiar. Rapoartele | |

| | | | |
|---|-----------|--|--|
| <p>in termen de cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, situatiile financiare anuale auditate, impreuna cu raportul anual</p> | | <p>publicate se afla pe site SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare</p> | |
| <p>Art. 232</p> <p>Societatea trebuie sa informeze publicul, fara intarziere, cu privire la:</p> <p>a) orice noua modificare majora a activitatii sale care nu a fost facuta public si care ar putea afecta semnificativ capacitatea societatii de a-si indeplini obligatiile asumate. C.N.V.M. poate excepta societatea de la aceasta obligatie, la solicitarea acesteia, daca dezvaluirea unor anumite informatii ar prejudicia interesele legitime ale societatii;</p> <p>b) contractarea unor noi imprumuturi si garantiile constituite in vederea obtinerii acestora;</p> <p>c) orice modificare a dreptului obligatarilor care ar rezulta in special din modificarea termenilor imprumuturilor sau a ratei dobanzii;</p> <p>d) modificarea drepturilor aferente actiunilor, in situatia in care obligatiunile sunt convertibile in actiuni.</p> | <p>Da</p> | <p>SNN publica rapoarte conform art. 232, in functie de aparitia acestor evenimente.</p> | |
| <p>Art. 235 alin (1) Membrii consiliului de administratie al societatilor admise la tranzactionare pe o piata reglementata pot fi alesi prin metoda votului cumulativ. La cererea unui actionar semnificativ, alegerea pe baza acestei metode se va face in mod obligatoriu.</p> | <p>Da</p> | <p>SNN aplica metoda votului cumulativ, conform prevederilor legale. Un exemplu este votul cumulativ din cadrul AGA SNN din 23.12.2013.</p> | |
| <p>Art. 237 alin (1) Situatiile financiare, inclusiv cele consolidate, ale societatilor admise la tranzactionare vor fi intocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile si auditate de auditori financiari, in</p> | <p>Da</p> | <p>SNN aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana (IFRS-UE) in baza Standardului International de Contabilitate 34 – “Raportarea financiara interimara”. Administratorii si directorii prezinta</p> | |

| | | | |
|---|--|---|--|
| <p>conformitate cu reglementarile privind activitatea de audit financiar.</p> <p>(2)Reprezentantii legali ai societatilor sunt obligati sa puna la dispozitia C.N.V.M., auditorilor societatii si/sau expertilor desemnati de instanta documentele necesare exercitarii atributiilor acestora.</p> <p>(3)Administratorul, directorul si/sau directorial executiv sunt obligati sa prezinte actionarilor situatii financiare exacte si informatii reale privind conditiile economice ale societatii.</p> | | <p>actionarilor informatii reale privind situatia companiei.</p> <p>Materiale aferente adunarilor generale ale actionarilor pot fi gasite pe site SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/ Informatii privind adunarile generale ale actionarilor.</p> | |
|---|--|---|--|

OUG 109/2011

| Prevederea | Conformitate | Justificare | Neconformitate |
|--|--------------|---|----------------|
| <p>Art. 28 alin (1) In cazul societatilor administrate potrivit sistemului unitar, consiliul de administratie este format din 3-7 membri, persoane fizice sau juridice, cu experienta in imbunatatirea performantei societatilor sau regiilor autonome pe care le-au administrat sau condus.</p> | Da | <p>Consiliul de Administratie al SNN este format din 7 membri cu experienta si pregatirea necesare. CV-urile membrilor CA pot fi vizualizate pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Consiliul de Administratie</p> | |
| <p>Art. 28 alin (3) Cel putin doi dintre membrii consiliului de administratie trebuie sa aiba studii economice sau juridice si experienta in domeniul economic, juridic, contabilitate, de audit sau financiar de cel putin 5 ani.</p> | Da | <p>4 membri ai Consiliului de Administratie al SNN au pregatire si experienta in domeniul economic, juridic, audit si contabil iar ceilalti 3 in domeniul ingineresc. Aceste informatii se regasesc in CV-urile membrilor CA publicate pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Consiliul de Administratie</p> | |

| | | | |
|--|-----------|---|--|
| <p>Art 28 alin (4) In cazul consiliilor de administratie al caror numar de membri se incadreaza in prevederile alin. (1), nu poate fi mai mult de un membru din randul functionarilor publici sau al altor categorii de personal din cadrul autoritatii publice tutelare ori din cadrul altor autoritati sau institutii publice</p> | <p>Da</p> | <p>In prezent, in cadrul CA SNN exista un singur membru din cadrul autoritatii publice tutelare.</p> | |
| <p>Art. 28 alin (6) Majoritatea membrilor consiliului de administratie este formata din administratori neexecutivi si independenti, in sensul art. 1382 din Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.</p> | <p>Da</p> | <p>4 membri din cadrul Consiliului de Administratie sunt administratori neexecutivi independenti: Carmen Radu, Sebastian Tcaciuc, Alexandru Sandulescu si Dan Popescu.</p> | |
| <p>Art 28 alin (7) Mandatul administratorilor este stabilit prin actul constitutiv, neputand depasi 4 ani. Mandatul administratorilor care si-au indeplinit in mod corespunzator atributiile poate fi reinnoit ca urmare a unui proces de evaluare, daca prin actul constitutiv nu se dispune altfel. Mandatul administratorilor numiti ca urmare a incetarii, sub orice forma, a mandatului administratorilor initiali coincide cu durata ramasa din mandatul administratorului care a fost inlocuit.</p> | <p>Da</p> | <p>Actul Constitutiv al SNN prevede faptul ca mandatul membrilor CA poate fi reinnoit cu un nou mandat de 4 ani.</p> | |
| <p>Art. 29 alin (2) Candidatii propusi de consiliul de administratie al societatii sunt evaluati sau selectati in prealabil si recomandati de comitetul de nominalizare din cadrul consiliului de administratie. Comitetul de nominalizare este alcatuit din administratori neexecutivi, dintre care cel putin unul este independent. Prin decizie a consiliului de administratie se poate stabili ca in procesul de evaluare comitetul de nominalizare este asistat de un expert independent, persoana fizica sau juridica specializata in recrutarea resurselor umane, ale carui servicii sunt contractate de societate in conditiile legii.</p> | <p>Da</p> | <p>Candidatii propusi pentru functia de membru in Consiliul de Administratie au fost evaluati de Comitetul de Nominalizare si Remunerare. Comitetul de Nominalizare si Remunerare este alcatuit din administratori neexecutivi dintre care unul este independent, membrii fiind: Carmen Radu (membru neexecutiv independent), Bogdan Stanescu (membru neexecutiv) si Alexandru Alexe (membru neexecutiv).</p> | |

| | | | |
|--|----|--|--|
| <p>Art. 29 alin (5) Este obligatorie efectuarea selectiei candidatilor de catre un expert independent, persoana fizica sau juridica specializata in recrutarea resurselor umane, in cazul intreprinderilor publice care indeplinesc urmatoarele conditii cumulative:</p> <p>a) au inregistrat o cifra de afaceri in ultimul exercitiu financiar superioara echivalentului in lei al sumei de 7.300.000 euro;</p> <p>b) au cel putin 50 de angajati</p> | Da | SNN a contractat serviciile unui expert independent specializat in recrutarea resurselor umane pentru evaluarea rapoartelor membrilor CA pentru care se propune reinnoirea contractelor de mandat. | |
| <p>Art 33 O persoana fizica poate exercita concomitent cel mult 3 mandate de administrator si/sau de membru al consiliului de supraveghere in societati sau intreprinderi publice al caror sediu se afla pe teritoriul Romaniei. Aceasta prevedere se aplica in aceeasi masura persoanei fizice administrator sau membru al consiliului de supraveghere, precum si persoanei fizice reprezentant al unei persoane juridice administrator ori membru al consiliului de supraveghere.</p> <p>In acelasi timp in Legea 31/1990 art. 153⁶ prevede ca</p> <p>(1) O persoana fizica poate exercita concomitent cel mult 5 mandate de administrator si/sau de membru al consiliului de supraveghere in societati pe actiuni al caror sediu se afla pe teritoriul Romaniei. Aceasta prevedere se aplica in aceeasi masura persoanei fizice administrator sau membru al consiliului de supraveghere, cat si persoanei fizice reprezentant permanent al unei persoane juridice administrator ori membru al consiliului de supraveghere.</p> | Da | | |

| | | | |
|--|-----------|--|--|
| <p>Art. 34 alin (1) In cadrul consiliului de administratie sau, dupa caz, al consiliului de supraveghere se constituie comitetul de nominalizare si remunerare si comitetul de audit. Prin actul constitutiv se poate stabili si posibilitatea constituirii altor comitete consultative.</p> | <p>Da</p> | <p>La nivelul SNN au fost create Comitetele Consultative de Audit si de Nominalizare si Remunerare, precum si inca dpua comitete stabilite prin actul constitutiv al SNN. Componenta comitetelor consultative se afla pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Guvernanta corporativa</p> | |
| <p>Art. 34 alin (2) Comitetul de nominalizare si remunerare formuleaza propuneri pentru functiile de administratori/membru al consiliului de supraveghere, elaboreaza si propune consiliului de administratie/consiliului de supraveghere procedura de selectie a candidatilor pentru functiile de director sau, dupa caz, de membru al directoratului si pentru alte functii de conducere, recomanda consiliului de administratie sau, dupa caz, consiliului de supraveghere candidati pentru functiile enumerate, formuleaza propuneri privind remunerarea directorilor/membrilor directoratului si a altor functii de conducere</p> | <p>Da</p> | <p>Aceste atributii sunt cuprinse in Regulamentul de organizare si functionare a comitetelor consultative disponibil pe site SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Guvernanta corporativa</p> | |
| <p>Art. 34 alin (3) Comitetul de audit indeplineste atributiile prevazute la art. 47 din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 90/2008, aprobata cu modificari prin Legea nr. 278/2008, cu modificarile si completarile ulterioare.</p> | <p>Da</p> | <p>Atributiile comitetului de audit sunt cuprinse in Regulamentul de organizare si functionare a comitetelor consultative disponibil pe site SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Guvernanta corporativa</p> | |
| <p>Art 34 alin (4) In cazul intreprinderilor publice care sunt administrate in sistem unitar comitetele prevazute la alin. (2) si (3) sunt formate din administratori neexecutivi. Cel putin unul dintre membrii fiecarui comitet este independent.</p> | <p>Da</p> | <p>Cele doua comitete sunt formate din membrii neexecutivi. Cel putin un membru din fiecare comitet este independent.</p> <p>Comitetul de audit este format din: Carmen Radu (membru neexecutiv, independent), Sebastian Tcaciuc (membru neexecutiv, independent) si Alexandru Alexe (membru neexecutiv).</p> <p>Comitetul de nominalizare si remunerare este format din: Bogdan Stanescu (membru neexecutiv), Alexandru Alexe (membru</p> | |

| | | | |
|---|----|--|--|
| | | neexecutiv) si Carmen Radu (membru neexecutiv, independent). | |
| <p>Art 37 art (1) Remuneratia membrilor consiliului de administratie sau, dupa caz, a membrilor consiliului de supraveghere este stabilita de adunarea generala a actionarilor in structura si limitele prevazute la alin. (2) si (4).</p> <p>(2)Remuneratia membrilor neexecutivi ai consiliului de administratie sau ai consiliului de supraveghere este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara si o componenta variabila. Indemnizatia fixa nu poate depasi de doua ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii. Componenta variabila se stabileste pe baza unor indicatori de performanta financiari si nefinanciari negociati si aprobati de adunarea generala a actionarilor, diferiti de cei aprobati pentru administratorii executivi, determinati cu respectarea metodologiei prevazute la art. 31 alin. (5) si care urmaresc inclusiv sustenabilitatea pe termen lung a societatii si asigurarea respectarii principiilor de buna guvernanta. Quantumul componentei variabile a membrilor neexecutivi nu poate depasi maximum 12 indemnizatii fixe lunare.</p> <p>(3)Remuneratia membrilor executivi ai consiliului de administratie sau ai consiliului de supraveghere este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara care nu poate depasi de 6 ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de</p> | Da | <p>Remuneratia membrilor CA si forma contractului de administratie au fost aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin hotararea nr. 20 din 22.08.2013 privind aprobarea remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie (indemnizatia fixa si componenta variabila) precum si aprobarea limitelor generale ale remuneratiei directorilor numiti conform art. 143 din Legea societatilor nr. 31/1990.</p> <p>Indemnizatiile membrilor executivi si neexecutivi este conforma cu prevederile legale, aceste informatii fiind prevazute in politica de remunerare a SNN publicata pe site.</p> <p>Componenta variabila este acordata in functie de gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta asumati de fiecare membru CA prin contractul de administratie si prin planul de administratie.</p> <p>In urma aprobarii bugetului anual al SNN, actionarii au aprobat modificarea anexelor 1 si 1.1. ale contractelor de administratie privind nivelurile indicatorilor si criteriilor de performanta care au fost armonizati cu prevederile bugetului anual de venituri si cheltuieli.</p> <p>In conformitate cu prevederile Art. 227 alin (1) din Legea 297/2014, SNN a prezentat si supus aprobarii actionarilor rapoarte de activitate trimestriale, semestriale si anuale care au inclus si gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta. Mai mult, situatiile financiare simplificate si consolidate semestriale si anuale au fost auditate de auditorul independent al SNN.</p> | |

| | | | |
|---|-----------|---|--|
| <p>clasa conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii, si dintr-o componenta variabila. Componenta variabila va avea la baza indicatorii de performanta financiari si nefinanciari, negociati si aprobati de adunarea generala a actionarilor, diferiti de cei aprobati pentru administratorii neexecutivi, determinati cu respectarea metodologiei prevazute la art. 31 alin. (5).</p> <p>(4)Componenta variabila a remuneratiei membrilor consiliului de administratie sau ai consiliului de supraveghere se revizuieste anual, in functie de nivelul de realizare a obiectivelor cuprinse in planul de administrare si de gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta financiari si nefinanciari aprobati de adunarea generala a actionarilor, anexa la contractul de mandat.</p> <p>(5)Adunarea generala a actionarilor se va asigura, la stabilirea indemnizatiei fixe lunare a fiecarui membru al consiliului de administratie sau, dupa caz, a fiecarui membru al consiliului de supraveghere, determinata conform alin. (2) si (4), ca aceasta este justificata in raport cu indatoririle specifice, atributiile in cadrul unor comitete consultative, cu numarul de sedinte, obiectivele si criteriile de performanta stabilite in contractul de mandat.</p> | | | |
| <p>Art. 38 (1)Remuneratia directorilor este stabilita de consiliul de administratie si nu poate depasi nivelul remuneratiei stabilit pentru membrii executivi ai consiliului de administratie. Ea este unica forma de remuneratie pentru directorii care indeplinesc si calitatea de administratori.</p> | <p>Da</p> | <p>Remuneratia directorilor este stabilita de catre Consiliul de Administratie care aproba limitele indemnizatiei fixe si a celei variabile raportat la indicatorii de performanta din contractele de mandat ale directorilor si la bugetele anuale de venituri si cheltuieli. Indicatorii de performanta ai Directorilor sunt inclusi in planul de management al directorilor aprobat prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 18/03.07.2013, plan care</p> | |

| | | | |
|--|-----------|---|--|
| <p>(2)Remuneratia este formata dintr-o indemnizatie fixa lunara stabilita in limitele prevazute la art. 37 alin. (3) si dintr-o componenta variabila constand intr-o cota de participare la profitul net al societatii, acordarea de actiunii, stock-options sau o schema echivalenta, o schema de pensii sau o alta forma de remunerare pe baza indicatorilor de performanta.</p> <p>(3)Indicatorii de performanta financiari si nefinanciari aprobati constituie elemente fata de care se determina componenta variabila a remuneratiei pentru directorii societatii.</p> <p>(4)Remuneratia membrilor directoratului este stabilita de consiliul de supraveghere. Dispozitiile alin. (1) si (2) sunt aplicabile si membrilor directoratului.</p> | | <p>dezvolta si completeaza planul de administrare si include indicatorii si criteriile de performanta ale directorilor/ administratorilor executivi.</p> <p>Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta ai directorilor este supus aprobarii Consiliului de Administratie trimestrial, semestrial si anual.</p> | |
| <p>Art. 39 (1)Remuneratia si beneficiile oferite conform legii sau contractului de mandat administratorilor si directorilor in cadrul sistemului unitar, respectiv membrilor consiliului de supraveghere si membrilor directoratului, in cazul sistemului dualist, vor fi consemnate in situatiile financiare anuale si in raportul anual al comitetului de nominalizare si remunerare, consiliului de administratie sau consiliului de supraveghere si vor include remuneratia si celelalte beneficii acordate de catre societate si de catre filialele sale.</p> <p>(2)Plata asigurarii de raspundere profesionala poate fi asigurata de intreprinderea publica, nu face parte din remuneratie si va fi mentionata in contractul de mandat. In contractul de mandat vor fi mentionate si alte beneficii, cum ar fi acoperirea unor cheltuieli cu reprezentarea, transportul,</p> | <p>Da</p> | <p>Comitetul Consultative de Nominalizare si Remunerare constituit la nivelul Consiliului de Administratie al SNN realizeaza rapoarte anuale care contin informatii privind remuneratia si beneficiile oferite membrilor CA conform legii. Remuneratiile si beneficiile sunt consemnate in situatiile financiare anuale, prezentate spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor impreuna cu raportul Comitetului de nominalizare si remunerare.</p> <p>Potrivit prevederilor Actului Constitutiv, membrii Consiliului de Administratie beneficiaza de polite de asigurare profesionala de tipul D&O, care sunt mentionate distinct in contractul de mandat. Contractele de mandat ale administratorilor contin de asemenea informatii despre beneficiile acordate conform legii. Modelul de contract de mandat se regaseste pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Guvernanta corporativa.</p> <p>Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Administratie este de asemenea publicata pe site SNN in sectiunea</p> | |

| | | | |
|---|-----------|--|--|
| <p>diurna, dar fara ca cele enuntate sa fie limitative.</p> <p>(3)Politica si criteriile de remunerare a administratorilor si directorilor, in cazul sistemului unitar, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere si a membrilor directoratului, in cazul sistemului dualist precum si nivelul remuneratiei si celelalte avantaje oferite fiecarui administrator si director sunt facute publice pe pagina de internet a intreprinderii publica, prin grija presedintelui consiliului de administratie sau al consiliului de supraveghere.</p> | | <p>Relatii cu Investitorii/Guvernanta corporativa.</p> | |
| <p>Art 51 alin (1) Intreprinderea publica, prin grija presedintelui consiliului de administratie sau al consiliului de supraveghere, trebuie sa publice pe pagina proprie de internet, pentru accesul actionarilor sau asociatilor si al publicului, urmatoarele documente si informatii:</p> <p>a)hotararile adunarilor generale ale actionarilor, in termen de 48 de ore de la data adunarii;</p> <p>b)situatiile financiare anuale, in termen de 48 de ore de la aprobare;</p> <p>c)raportarile contabile semestriale, in termen de 45 de zile de la incheierea semestrului;</p> <p>d)raportul de audit anual;</p> <p>e)lista administratorilor si a directorilor, CV-urile membrilor consiliului de administratie si ale directorilor sau, dupa caz, ale membrilor consiliului de supraveghere si membrilor directoratului, precum si nivelul remuneratiei acestora;</p> <p>f)rapoartele consiliului de administratie sau, dupa caz, ale consiliului de supraveghere;</p> | <p>Da</p> | <p>SNN publica toate aceste informatii pe site-ul SNN:</p> <p>a)Hotararile adunarilor generale ale actionarilor in termen de 48 de ore de la data adunarii in sectiunea Relatii cu Investitorii/Informatii referitoare la AGA;</p> <p>b) situatiile financiare anuale in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare</p> <p>c) raportarile contabile semestriale in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare</p> <p>d) raportul de audit anual in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare;</p> <p>e) lista administratorilor si a directorilor, CV-urile si nivelul remuneratiei in sectiunea Relatii cu Investitorii/Consiliul de Administratie si Guvernanta corporativa</p> <p>f) rapoartele consiliului de administratie – in sectiunea Relatii cu Investitorii/ Rezultate financiare</p> <p>g) raportul anual cu privire la remuneratiile si alte avantaje acordate administratorilor si directorilor in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare fiind o parte constitutiva a raportului anual al administratorilor.</p> | |

| | | | |
|---|-----------|---|--|
| <p>g)raportul anual cu privire la remuneratiile si alte avantaje acordate administratorilor si directorilor, respectiv membrilor consiliului de supraveghere si membrilor directoratului in cursul anului financiar;</p> <p>h)Codul de etica, in 48 de ore de la adoptare, respectiv la data de 31 mai a fiecarui an, in cazul revizuirii acestuia.</p> | | <p>h) Codul de etica – in sectiunea Despre noi/Informatii de interes public</p> | |
| <p>Art 51 alin (2) Situatiile financiare anuale si raportarile contabile semestriale, rapoartele consiliului de administratie sau, dupa caz, ale consiliului de supraveghere si raportul de audit anual sunt pastrate pe pagina de internet a intreprinderii publice pe o perioada de cel putin 3 ani.</p> | <p>Da</p> | <p>Pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii se regasesc situatiile financiare anuale, rapoartele consiliului de administratie si rapoartele de audit aferente din perioada 2010-2016.</p> | |
| <p>Art. 52(1)Consiliul de administratie sau, dupa caz, consiliul de supraveghere convoaca adunarea generala a actionarilor pentru aprobarea oricarei tranzactii daca aceasta are, individual sau intr-o serie de tranzactii incheiate, o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete ale intreprinderii publice sau mai mare de 10% din cifra de afaceri a intreprinderii publice potrivit ultimelor situatii financiare auditate, cu administratorii ori directorii sau, dupa caz, cu membrii consiliului de supraveghere ori ai directoratului, cu angajatii, cu actionarii care detin controlul asupra societatii sau cu o societate controlata de acestia.</p> <p>(2)Obligatia de convocare revine consiliului de administratie sau consiliului de supraveghere si in cazul tranzactiilor incheiate cu sotul sau sotia, rudele ori afinii pana la gradul IV inclusiv ai persoanelor prevazute la alin. (1).</p> | <p>Da</p> | <p>Consiliul de administratie supune la vot actionarilor orice tranzactie cu administratorii ori directorii, cu angajatii, cu actionarii care detin controlul asupra societatii sau cu o societate controlata de acestia daca acestea au individual sau intr-o serie de tranzactii incheiate, o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete ale intreprinderii publice sau mai mare de 10% din cifra de afaceri a intreprinderii publice potrivit ultimelor situatii financiare auditate.</p> <p>De asemenea, Consiliul de Adminsitratie prezinta spre informare actionarilor in cadrul adunarilor generale lista tranzactiilor cu persoanele afiliate anterior mentionate. Orice tranzactie cu parti afiliate care depaseste individual sau intr-o serie de tranzactii valoarea de 50.000 Euro este supusa aprobarii Consiliului de administratie.</p> <p>Rapoartele de informare ale AGA se regasesc pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Informatii referitoare la AGA. De asemenea, rapoartele semestriale si anuale contin lista tranzactiilor incheiate in conditiile art. 51. Rapoartele includ</p> | |

(3) Consiliul de administratie sau, dupa caz, consiliul de supraveghere informeaza actionarii, in cadrul primei adunari generale a actionarilor ce urmeaza incheierii actului juridic, asupra oricarei tranzactii incheiate de intreprinderea publica cu:

a) persoanele prevazute la alin. (1) si (2), daca valoarea tranzactiei este sub nivelul stabilit la alin. (1);

b) o alta intreprindere publica ori cu autoritatea publica tutelara, daca tranzactia are o valoare, individual sau intr-o serie de tranzactii, de cel putin echivalentul in lei a 100.000 euro.

(5) Directorul general sau, dupa caz, directoratul supune aprobarii consiliului de administratie sau consiliului de supraveghere orice tranzactie din categoria celor prevazute la alin. (1) daca aceasta are, individual sau intr-o serie de tranzactii, o valoare de cel putin echivalentul in lei a 50.000 euro. Pentru a decide asupra tranzactiei, consiliul de administratie poate dispune efectuarea unei expertize independente, pentru a verifica daca tranzactia este corecta in raport cu ofertele de acelasi tip existente pe piata.

(6) In rapoartele semestriale si anuale ale consiliului de administratie sau, dupa caz, ale directoratului se vor mentiona, intr-un capitol special, actele juridice incheiate in conditiile alin. (1) si (3), precizandu-se urmatoarele elemente: partile care au incheiat actul juridic, data incheierii si natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totala a actului juridic, creantele reciproce, garantiile constituite, termenele si modalitatile de plata, precum si alte elemente esentiale si semnificative in legatura cu aceste acte juridice. In rapoarte se vor mentiona si orice alte informatii

urmatoarele informatii: partile care au incheiat actul juridic, data incheierii si natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totala a actului juridic, creantele reciproce, garantiile constituite, termenele si modalitatile de plata, precum si alte elemente esentiale si semnificative in legatura cu aceste acte juridice. In rapoarte se vor mentiona si orice alte informatii necesare pentru determinarea efectelor actelor juridice respective asupra situatiei financiare a societatii

| | | | |
|--|----|---|--|
| necesare pentru determinarea efectelor actelor juridice respective asupra situatiei financiare a societatii. | | | |
| Art 55 (1) Consiliul de administratie sau, dupa caz, consiliul de supraveghere al intreprinderii publice prezinta semestrial, in cadrul adunarii generale a actionarilor, un raport asupra activitatii de administrare, care include si informatii referitoare la executia contractelor de mandat ale directorilor, respectiv ale membrilor directoratului, detalii cu privire la activitatile operationale, la performantele financiare ale societatii si la raportarile contabile semestriale ale societatii. | Da | Semestrial, Consiliul de Administratie prezinta un raport de activitate care include si informatii referitoare la executia contractelor de mandat ale directorilor, detalii cu privire la activitatile operationale, la performantele financiare ale societatii si la raportarile contabile semestriale ale societatii. Rapoartele semestriale se regasesc pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare. | |
| Art 55 alin (2) Comitetul de nominalizare si remunerare din cadrul consiliului de administratie sau, dupa caz, din cadrul consiliului de supraveghere elaboreaza un raport anual cu privire la remuneratiile si alte avantaje acordate administratorilor si directorilor, respectiv membrilor consiliului de supraveghere si membrilor directoratului in cursul anului financiar. (3) Raportul prevazut la alin. (2) este prezentat adunarii generale a actionarilor care aproba situatiile financiare anuale. Raportul este pus la dispozitia actionarilor potrivit art. 39 alin. (1) si cuprinde cel putin informatii privind: a)structura remuneratiei, cu explicarea ponderii componentei variabile si componentei fixe; b)criteriile de performanta ce fundamenteaza componenta variabila a remuneratiei, raportul dintre performanta realizata si remuneratie; | Da | Comitetul consultativ de Nominalizare si Remunerare din cadrul Consiliului de Administratie realizeaza un raport anual cu privire la remuneratiile si alte beneficii acordate administratorilor, in conditiile legii. Raportul este anexat la raportul anual al administratorilor si include toate informatiile solicitate de art 55 alin (2). Rapoartele pot fi vizualizate in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare. | |

| | | | |
|--|-----------|--|--|
| <p>c)considerentele ce justifica orice schema de bonusuri anuale sau avantaje nebanesti;</p> <p>d)eventualele scheme de pensii suplimentare sau anticipate;</p> <p>e)informatii privind durata contractului, perioada de preaviz negociata, cuantumul daunelor-interese pentru revocare fara justa cauza.</p> | | | |
| <p>Art 56. Consiliul de administratie sau, dupa caz, consiliul de supraveghere elaboreaza un raport anual privind activitatea intreprinderii publice, nu mai tarziu de data de 31 mai a anului urmator celui cu privire la care se raporteaza. Raportul se publica pe pagina de internet a intreprinderii publice.</p> | <p>Da</p> | <p>Rapoartele anuale ale Consiliului de Administratie sunt supuse aprobarii actionarilor de regula la sfarsitul lunii aprilie din anul urmator si sunt publicate pe site SNN in sectinea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare.</p> | |
| <p>Art. 57 (1)Consiliul de administratie sau directorul general, in cazul in care conducerea executiva este exercitata de directori, ori, dupa caz, directoratul are obligatia sa transmita Ministerului Finantelor Publice si, dupa caz, autoritatii publice tutelare sau actionarilor care detin mai mult de 5% din capitalul social, trimestrial si ori de cate ori se solicita, fundamentari, analize, situatii, raportari si orice alte informatii referitoare la activitatea intreprinderii publice, in formatul si la termenele stabilite prin ordine sau circulare ale beneficiarilor.</p> <p>(3)Indicatorii de performanta monitorizati la intreprinderile publice se stabilesc de catre autoritatea publica tutelara prin contractul de mandat al administratorilor.</p> <p>(4)Structurile de guvernanta corporativa de la nivelul intreprinderii publice raporteaza indicatorii de monitorizare din contractul de mandat,</p> | <p>Da</p> | <p>Indicatorii de performanta monitorizati sunt stabiliti de catre autoritatea publica tutelara prin contractele de mandat. Consiliul de Administratie transmite Ministerului Finantelor Publice si, dupa caz, autoritatii publice tutelare sau actionarilor care detin mai mult de 5% din capitalul social, trimestrial si ori de cate ori se solicita, fundamentari, analize, situatii, raportari si orice alte informatii referitoare la activitatea intreprinderii publice, in formatul si la termenele stabilite.</p> <p>Structura de guvernanta de la nivelul SNN raporteaza indicatorii de monitorizar din contractele de mandate trimestrial, pana la data de 20 a lunii urmatoare trimestrului precedent.</p> | |

trimestrial, pana la data de 20 a lunii urmatoare trimestrului precedent

| | | |
|--|--|--|
| | | |
|--|--|--|

Legea 31/1990

| Prevederea | Conformitate | Justificare | Neconformitate |
|---|--------------|---|----------------|
| <p>Art. 105[^]1. Consiliul de administratie va include in raportul ce insoteste situatiile financiare anuale urmatoarele informatii cu privire la dobandirea sau instrainarea de catre societate a propriilor actiuni:</p> <p>a) motivele dobandirilor efectuate pe durata exercitiului financiar;</p> <p>b) numarul si valoarea nominala a actiunilor dobandite si a celor instrainate pe durata exercitiului financiar si procentul din capitalul social subscris pe care acestea il reprezinta;</p> <p>c) in cazul dobandirii sau instrainarii cu titlu oneros, contravaloarea actiunilor;</p> <p>d) numarul si valoarea nominala a tuturor actiunilor dobandite si detinute de catre societate si procentul din capitalul social subscris pe care acestea il reprezinta.</p> | Da | SNN include in rapoartele anuale care insotesc situatiile financiare informatii despre dobandirea sau instrainarea de catre societate a propriilor actiuni daca este cazul. In perioada mandatului actualilor membri ai Consiliului de Administratie au avut loc doua majorare de capital social, una in numerar si celalalta in natura si numerar, informatii care au fost reflectate in rapoartele anuale aferente. | |

| | | | |
|---|-----------|---|--|
| <p>Art 117 (1) Adunarea generala este convocata de consiliul de administratie, respectiv de directorat, ori de cate ori este necesar.</p> <p>(2) Termenul de intrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocarii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.</p> <p>#M9</p> <p>(3) Convocarea se publica in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, si in unul dintre ziarele de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii sau din cea mai apropiata localitate.</p> <p>(6) Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii, precum si ordinea de zi, cu mentionarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunarii. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor sau a membrilor consiliului de supraveghere, in convocare se va mentiona ca lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de administrator se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata si completata de acestia.</p> <p>(7) Cand pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor.</p> | <p>Da</p> | <p>SNN publica convocatoarele AGA cu cel putin 30 de zile inainte de data de organizare a Adunarii Generale in Monitorul Oficial, partea a IV-a, intr-un ziar national, pe site-ul SNN si pe platformele Bursei de Valori Bucuresti si Autoritatii de Supraveghere Financiara.</p> <p>Convocatoarele AGA contin informatii despre locul si data tinerii adunarii, precum si ordinea de zi. In cazurile in care pe ordinea de zi s-au aflat puncte referitoare la alegerea administratorilor (AGA din 23.12.2013 si AGA din 29.04.2015), SNN a publicat pe site lista candidatilor propusi cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de administrator.</p> <p>In cazul in care pe ordinea de zi a AGA au existat propuneri de modificare a Actului Constitutiv, acestea au fost detaliate in convocator.</p> | |
| <p>Art. 140² (1) Consiliul de administratie poate crea comitete consultative formate din cel putin 2 membri ai consiliului si insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru</p> | <p>Da</p> | <p>La nivelul Consiliului de Administratie al SNN au fost constituite 4 comitete consultative, dintre care doua (Comitetul Consultativ de Audit si Comitetul Consultativ de Nominalizare si Remunerare) cu atributii in domenii</p> | |

| | | | |
|--|-----------|---|--|
| <p>consiliu, in domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, cenzorilor si personalului sau nominalizarea de candidati pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor inainta consiliului, in mod regulat, rapoarte asupra activitatii lor.</p> <p>(2) Cel putin un membru al fiecarui comitet creat in temeiul alin. (1) trebuie sa fie administrator neexecutiv independent. Comitetul de audit si cel de remunerare sunt formate numai din administratori neexecutivi. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa detina experienta in aplicarea principiilor contabile sau in audit financiar.</p> | | <p>precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, cenzorilor si personalului sau nominalizarea de candidati pentru diferitele posturi de conducere.</p> <p>1. Comitet de audit</p> <p>Componenta: Gabriel Sebastian Tcaciuc Alexandru Alexe, Carmen Radu</p> <p>2. Comitet de nominalizare si remunerare</p> <p>Componenta: Alexandru Alexe, Carmen Radu, Nicolae Bogdan Codrut Stanescu</p> <p>Cel putin un membru al fiecarui comitet este administrator neexecutiv independent (dna. Carmen Radu si dl. Tcaciuc). Doamna Carmen Radu are experienta in domeniul auditului financiar.</p> | |
| <p>Art. 153¹⁶ (1) O persoana fizica poate exercita concomitent cel mult 5 mandate de administrator si/sau de membru al consiliului de supraveghere in societati pe actiuni al caror sediu se afla pe teritoriul Romaniei. Aceasta prevedere se aplica in aceeasi masura persoanei fizice administrator sau membru al consiliului de supraveghere, cat si persoanei fizice reprezentant permanent al unei persoane juridice administrator ori membru al consiliului de supraveghere.</p> | <p>Da</p> | <p>Niciunul dintre admsitatorii SNN nu indeplineste simultan mai mult de 5 mandate de membru in consilii de admsitratie si/sau de supraveghere.</p> <p>Informatii privind functiile indeplinite de membrii CA se regasesc pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu investitorii/Consiliul de Administratie.</p> | |
| <p>Art 153¹⁸ (1) Remuneratia membrilor consiliului de administratie sau ai consiliului de supraveghere este stabilita prin actul constitutiv sau prin hotarare a adunarii generale a actionarilor.</p> <p>(2) Remuneratia suplimentara a membrilor consiliului de administratie sau ai consiliului de supraveghere insarcinati cu functii specifice in cadrul organului respectiv, precum si</p> | <p>Da</p> | <p>Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie este stabilita prin hotarari ale adunarii generale ale actionarilor, in conformitate cu prevederile Art 37 din OUG 109/2011 cu modificarile si completarile ulterioare. Remuneratia directorilor este aprobata de catre Consiliul de Administratie potrivit prevederilor Actului Constitutiv al SNN. Comitetul Consultativ de Nominalizare si Remunerare realizeaza un raport anual de</p> | |

| | | | |
|---|-----------|---|--|
| <p>remuneratia directorilor, in sistemul unitar, ori a membrilor directoratului, in sistemul dualist, sunt stabilite de consiliul de administratie, respectiv de consiliul de supraveghere. Actul constitutiv sau adunarea generala a actionarilor fixeaza limitele generale ale tuturor remuneratiilor acordate in acest fel.</p> <p>(3) Orice alte avantaje pot fi acordate numai in conformitate cu alin. (1) si (2).</p> <p>(4) Adunarea generala, respectiv consiliul de administratie sau consiliul de supraveghere si, daca este cazul, comitetul de remunerare se vor asigura, la stabilirea remuneratiilor sau a altor avantaje, ca acestea sunt justificate in raport cu indatoririle specifice ale persoanelor respective si cu situatia economica a societatii.</p> | | <p>analiza a indeplinirii indicatorilor de performanta corelat cu acordarea componentei variabile a remuneratiei si a altor beneficii, conforme cu prevederile legale.</p> <p>Raportul anual al Comitetului Consultativ de Nominalizare si Remunerare este publicat pe site SNN in cadrul raportului anual in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate Financiare.</p> | |
| <p>Art 185 alin (2) Consiliul de administratie, respectiv directoratul societatii-mama, definita astfel de reglementarile contabile aplicabile, este obligat sa depuna la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice copii ale situatiilor financiare anuale consolidate, prevederile alin. (1) urmand a fi aplicate in mod corespunzator.</p> | <p>Da</p> | <p>SNN depune la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice, in numele si pe seama Consiliului de Administratie copii ale situatiilor financiare anuale consolidate.</p> | |

Regulamentul 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

| Prevederea | Conformitate | Justificare | Neconformitate |
|--|--------------|---|----------------|
| <p>Art 113 Societatile comerciale ale caror actiuni sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata intocmesc, transmit si aduc la</p> | <p>Da</p> | <p>SNN publica rapoarte curente de informare a actionarilor cu privire la toate aceste articole, in functie de evenimentele aparute in activitatea companiei. Niciunul actionar sau institutie a pietei de capital din Romania (ASF si BVB) nu a avut</p> | |

cunostinta publicului urmatoarele rapoarte:

A. Rapoarte privind informatiile privilegiate, prevazute la art. 226 alin. (1) din Legea nr. 297/2004:

a) hotararea consiliului de administratie/altor organe abilitate, referitoare la convocarea adunarii generale sau la tinerea unei sedinte a consiliului de administratie care urmeaza sa delibereze in vederea exercitarii atributiilor delegate de AGEA, in conformitate cu art. 114 din Legea nr. 31/1990;

b) convocarea adunarii generale a actionarilor;

b¹) neadoptarea, ca urmare a neintrunirii cvorumului sau a neindeplinirii conditiilor de majoritate, a unei hotarari de catre adunarea generala a actionarilor sau de catre consiliul de administratie/directoratul caruia i-a fost delegat exercitiul atributiilor, in conformitate cu prevederile art. 114 din Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;

c) hotararile adunarilor generale ale actionarilor sau ale consiliului de administratie, luate in exercitarea atributiilor delegate de AGEA, in conformitate cu prevederile art. 114 din Legea nr. 31/1990;

d) schimbari in controlul asupra societatii comerciale, inclusiv schimbari in controlul entitatii care detine controlul asupra societatii comerciale;

e) schimbari in conducerea societatii comerciale (inregistrarea la ORC a respectivei schimbari sau intrarea in vigoare a respectivei schimbari);

f) schimbarea auditorului societatii si cauzele care au dus la aceasta

obiectiuni referitor la rapoartele curente emise de SNN din punct de vedere al cadrului legislative, formei, completitudinii si corectitudinii acestuia. SNN utilizeaza formularele pentru raportarea curenta stabilite in cadrul Regulamentului 1/2006.

Rapoartele curente se regasesc pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rapoarte curente.

modificare (inregistrarea la ORC a respectivei schimbari sau intrarea in vigoare a respectivei schimbari);

g) incetarea sau reducerea relatiilor contractuale care au generat cel putin 10% din veniturile societatii in exercitiul financiar anterior;

h) publicarea proiectului de fuziune/divizare in Monitorul Oficial al Romaniei;

i) schimbari in caracteristicile si/sau drepturile aferente diferitelor clase de valori mobiliare inclusiv schimbari in drepturile atasate instrumentelor derivate emise de emitent ce confera drepturi asupra actiunilor emise de acesta (inregistrarea la ORC a respectivei schimbari sau intrarea in vigoare a respectivei schimbari);

j) litigii in care este implicata societatea comerciala;

k) initierea unei proceduri de incetare, respectiv de reluare a activitatii, initierea si incheierea procedurii de dizolvare, a reorganizarii judiciare sau a falimentului;

l) operatiunile extrabilantiere cu efecte semnificative asupra rezultatelor financiare ale emitentului.

Art. 113 litera B a) schimbari in obligatiile societatilor comerciale care pot afecta semnificativ activitatea sau situatia patrimoniala a societatii comerciale;

b) achizitii sau instrainari substantiale de active. Termenul "achizitie" nu se refera numai la cumparari, ci include achizitii sub forma de leasing sau orice alte metode prin care se pot obtine active. In mod similar, termenul "instrainare" nu se

| | | | |
|---|----|---|--|
| | | | |
| Art. 113 litera B a) schimbari in obligatiile societatilor comerciale care pot afecta semnificativ activitatea sau situatia patrimoniala a societatii comerciale; | Da | SNN publica rapoarte curente de informare a actionarilor cu privire la toate aceste articole, in functie de evenimentele aparute in activitatea companiei. Niciunul actionar sau institutie a pietei de capital din Romania (ASF si BVB) nu a avut obiectiuni referitor la rapoartele curente emise de SNN din punct de vedere al cadrului legislative, formei, completitudinii si corectitudinii acestuia. SNN utilizeaza formularele pentru | |

| | | | |
|--|-----------|--|--|
| <p>refera numai la vanzare, ci poate include contracte de leasing, schimb etc., precum si casare, abandonare sau distrugere de active. Achizitiile sau instrainarile de active vor fi considerate substantiale, daca activele reprezinta cel putin 10% din valoarea totala a activelor societatii comerciale fie inainte, fie dupa tranzactia respectiva;</p> <p>c) contracte incheiate de societate a caror valoare depaseste 10% din cifra de afaceri neta aferenta ultimelor situatii financiare anuale sau contracte incheiate in afara activitatii curente a societatii;</p> <p>d) realizarea unui produs sau introducerea unui serviciu nou sau a unui proces de dezvoltare ce afecteaza resursele societatii comerciale.</p> | | <p>rapoartarea curenta stabilite in cadrul Regulamentului 1/2006.</p> <p>Rapoartele curente se regasesc pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rapoarte curente.</p> | |
| <p>Art 113 litera C.Rapoarte trimestriale</p> <p>(1) Societatea intocmeste un raport trimestrial pentru primul si cel de al treilea trimestru al anului care va fi pus la dispozitia publicului si va fi transmis la C.N.V.M. si operatorului pietei reglementate, in termen de cel mult 45 de zile de la incheierea perioadei de raportare. Acesta include:</p> <p>a) contul de profit si pierdere intocmit conform reglementarilor aplicabile, precum si indicatorii economico-financiari mentionati la anexa nr. 30 B. Situatiile financiare vor fi insotite de raportul auditorului financiar in cazul in care ele au fost auditate. In cazul in care informatiile financiare nu au fost auditate, emitentul va preciza expres acest lucru in raportul trimestrial;</p> <p>b) optional, raportul consiliului de administratie, ce contine informatiile din anexa nr. 30 A.</p> | <p>Da</p> | <p>Rapoartele trimestriale ale SNN sunt publicate in termen de maxim 45 de zile de la incheierea perioadei de raportare, conform calendarului financiar publicat de SNN la inceputul fiecarui an. Acestea contin informatiile prevazute la art 113 litera C alin (a) si (b) din Regulamentul 1/2006. Situatiile trimestriale nu sunt auditate de catre un auditor independent, acest lucru fiind specificat in raport.</p> <p>SNN publica un comunicat de presa intr-un ziar national, privind disponibilitatea raportului trimestrial, inclusiv informatii despre locul in care poate fi obtinut acest raport. Rapoartele trimestriale ale Consiliului de Administratie sunt publicate pe site SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare.</p> | |

| | | | |
|---|-----------|---|--|
| <p>(2) Raportul trimestrial se pune la dispozitia publicului in scris, la cerere, precum si in format electronic, pe website-ul emitentului. Societatea publica un comunicat de presa intr-un cotidian de circulatie nationala, prin care investitorii sunt informati cu privire la disponibilitatea acestor rapoarte, precum si cu privire la locul de unde pot fi obtinute aceste rapoarte. Comunicatul de presa este transmis concomitent la C.N.V.M. si operatorului pietei reglementate pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare.</p> <p>(3) Rapoartele trimestriale raman disponibile publicului cel putin cinci ani.</p> | | | |
| <p>Art 113 litera D. Rapoarte semestriale</p> <p>(1) Societatea intocmeste un raport pentru semestrul I al anului care este pus la dispozitia publicului si transmis C.N.V.M. si operatorului pietei reglementate, in termen de cel mult doua luni de la incheierea perioadei de raportare si cuprinde:</p> <p>a) raportarea contabila semestriala elaborata in conformitate cu reglementarile aplicabile;</p> <p>In cazul in care emitentul trebuie sa intocmeasca conturi consolidate, raportarea contabila semestriala trebuie intocmita in conformitate cu standardele internationale de contabilitate aplicabile raportarilor financiare interimare adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 din Regulamentul Comisiei Europene nr. 1606/2002.</p> <p>In cazul in care emitentul nu trebuie sa intocmeasca conturi consolidate, raportarea contabila semestriala trebuie sa cuprinda bilantul contabil si contul de profit si pierdere simplificate,</p> | <p>Da</p> | <p>SNN realizeaza rapoarte semestriale puse la dispozitia publicului in termen de cel mult 2 luni de la incheierea perioadei de raportare. Rapoartele semestriale respecta prevederile art 113 din Regulamentul 1/2006. Rapoartele semestriale sunt auditate de catre auditorul financiar independent al SNN, iar rapoartele de audit sunt publicate pe site SNN.</p> <p>SNN publica un comunicat de presa intr-un ziar national, privind disponibilitatea raportului smestrial, inclusiv informatii despre locul in care poate fi obtinut acest raport. Rapoartele semestriale ale Consiliului de Administratie sunt publicate pe site SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rezultate financiare unde sunt pastrate cel putin 3 ani.</p> | |

precum si notele explicative anexate acestora. La intocmirea bilantului contabil si contului de profit si pierdere simplificate, emitentul trebuie sa respecte aceleasi principii, ca si in cazul intocmirii rapoartelor financiare anuale.

b) raportul consiliului de administratie ce contine informatiile prevazute in anexa nr. 31;

c) declaratia persoanelor responsabile din cadrul emitentului, ale caror nume si functii vor fi precizate explicit, din care sa reiasa ca, dupa cunostintele lor, situatia financiar-contabila semestrială care a fost intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale emitentului sau ale filialelor acestuia incluse in procesul de consolidare a situatiilor financiare si ca raportul prevazut la lit. b) prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent;

d) raportul auditorului financiar si comentariile integrale ale acestuia, in cazul in care situatiile financiare au fost auditate.

Daca situatiile financiare nu au fost auditate, emitentul va preciza expres acest lucru in raportul semestrial.

(2) Raportul semestrial este pus la dispozitia publicului in scris, la cerere, precum si in format electronic, pe website-ul emitentului. Societatea publica un comunicat de presa intr-un cotidian de circulatie nationala, prin care investitorii sunt informati cu privire la disponibilitatea acestor rapoarte, precum si cu privire la locul de unde pot fi obtinute aceste rapoarte. Comunicatul de presa este transmis concomitent la C.N.V.M. si

| | | | |
|--|-----------|--|--|
| <p>operatorului pietei reglementate pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare.</p> <p>(3) Emitentul are obligatia de a pastra raportul semestrial la dispozitia publicului cel putin cinci ani.</p> | | | |
| <p>Art 113 litera E.Rapoarte anuale</p> <p>(1) Rapoartele anuale sunt puse la dispozitia publicului si transmise operatorului de sistem si A.S.F. in termen de cel mult patru luni de la incheierea perioadei de raportare si cuprind:</p> <p>a) situatiile financiare anuale auditate de un auditor financiar, elaborate in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile, aprobate de organul statutar competent;</p> <p>b) raportul consiliului de administratie sau al unui organ competent echivalent ce va contine informatii echivalente celor prevazute in anexa nr. 32;</p> <p>c) declaratia persoanelor responsabile din cadrul emitentului, ale caror nume si functii vor fi precizate explicit, din care sa reiasa ca, dupa cunostintele lor, situatia financiar-contabila anuala care a fost intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale emitentului sau ale filialelor acestuia incluse in procesul de consolidare a situatiilor financiare si ca raportul prevazut la lit.</p> <p>d) cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor emitentului, precum si o descriere a</p> | <p>Da</p> | <p>SNN elaboreaza si supune aprobarii AGA rapoarte anuale de activitate intocmite conform cerintelor legale, in termen de 4 luni de la incheierea perioadei de raportare.</p> <p>Rapoartele contin informatiile solicitate la art. 113 litera E.</p> <p>Aceste rapoarte pot fi accesate pe site-ul SNN in sectiunea Relatii cu Investitorii/ Rezultate financiare.</p> | |

| | | | |
|--|-----------|---|--|
| <p>principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate;</p> <p>e) raportul auditorului financiar, semnat de persoana sau persoanele responsabile de auditarea situatiilor financiare, precum si comentariile integrale ale acestuia.</p> <p>(2) In cazul in care emitentul trebuie sa intocmeasca conturi consolidate, situatiile financiare auditate, prevazute la alin. (1) lit. a), vor cuprinde aceste conturi consolidate intocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile, precum si conturile anuale ale societatii-mama, intocmite in conformitate cu reglementarile nationale ale statului membru in care societatea-mama este inregistrata. In cazul in care emitentul nu trebuie sa intocmeasca conturi consolidate, situatiile financiare auditate, prevazute la alin. (1) lit. a), vor cuprinde conturile intocmite in conformitate cu reglementarile nationale ale statului membru in care societatea este incorporata.</p> | | | |
| <p>Art 113 litera G. Alte rapoarte</p> <p>(1) Inainte de data la care se platesc dividendele, societatea este obligata sa publice un comunicat de presa intr-un cotidian de circulatie nationala in care precizeaza cel putin:</p> <p>a) valoarea dividendului pe actiune, ex date, data de inregistrare si data platii dividendului, stabilite de adunarea generala a actionarilor; b) modalitatile de plata si datele de identificare a agentului de plata.</p> | <p>Da</p> | <p>SNN publica comunicate privind plata dividendelor atat in presa, cat si pe site-ul SNN si intr-un ziar national. Comunicatele contin cel putin informatiile solicitate la art. 113 litera G din Regulamentul 1/2006.</p> | |

| | | | |
|--|-----------|---|--|
| <p>Art 113 alin (6) La sfarsitul fiecarui semestru, auditorul financiar va analiza tranzactiile raportate conform art. 225 din Legea nr. 297/2004 si va intocmi un raport in care va preciza daca pretul, coroborat cu drepturile si obligatiile asumate de parti, este corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piata. In cazul in care tranzactiile nu sunt realizate la pretul de piata se vor preciza cauzele care au dus la aceasta derogare si politicile de stabilire a pretului. Raportul va fi transmis de emitent, in maximum 30 de zile de la sfarsitul perioadei de raportare, operatorului de piata si A.S.F.</p> | <p>Da</p> | <p>La sfarsitul fiecarui semestru, SNN publica pe site si transmite la autoritatile pietei de capital un raport independent de asigurare limitata asupra informatiilor incluse in rapoartele curente intocmite de Societate in conformitate cu prevederile art. 225 din Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006 care stabileste daca tranzactiile au fost realizate la un pret de piata. Concluziile acestor rapoarte indica faptul ca tranzactiile au fost realizate in conformitate cu art. 113 litera G. alin (6) din Regulamentul 1/2006.</p> <p>Rapoartele de asigurare limitata sunt publicate pe site in sectiunea Relatii cu Investitorii/Rapoarte curente</p> | |
|--|-----------|---|--|

Implementarea principiilor de guvernanta corporativa, cu respectarea prevederilor legale aplicabile in acest sens companiilor listate la Bursa de Valori Bucuresti, a impus, imediat dupa preluarea mandatului, in 2013, si ulterior listarii, elaborarea si aplicarea unui proces complex de reorganizare in principal la nivelul sediului central. Acest proces a avut in vedere optimizarea functiilor si proceselor interne pentru a crea o structura organizationala capabila sa raspunda simultan atat cerintelor specifice industriei nucleare, cat si celor de piata de capital fara a determina disfunctionalitati in activitate. Structura organizationala nou creata a determinat initierea unui proces de recrutare de specialisti pe pozitii cheie pentru a asigura functiile de baza la nivelul sediului central si functiile suport si conexe pentru CNE Cernavoda si FCN Pitesti. Scopul a fost crearea unei culturi corporatiste functionala optim intr-un sistem integrat de management, capabil sa exercite vertical si orizontal toate functiile specifice si sa asigure concomitant un flux operational si informational optim intre sediul executiv si sucursale. In prezent, desi este un proces de durata, cu implicatii majore asupra gestionarii corespunzatoare a activitatilor si proceselor deja existente, SNN are implementat management-ul integrat si continua eforturile de eficientizare a fluxurilor de proces sediu-sucursale pentru a atinge nivelul maxim de functionalitate si eficienta a proceselor, cu accent pe resursa umana din perspectiva identificarii, formarii, motivarii si retentiei acesteia.

12. Activitatea in cadrul comitetelor stabilite la nivelul CA

Doamna Daniela Lulache este membru in urmatoarele comitete consultative ale Consiliului de Administratie:

-Comitetul de Securitate Nucleara

-Comitetul Consultativ pentru Strategie, Dezvoltare si Proiecte Mari de Investitii

12.1 Comitetul de Securitate nucleara

Comitetul Consultativ pentru Securitate Nucleara (CCSN) a fost infiintat prin Hotararea Consiliului de Administratie (CA) nr.27 din 26.08.2013. Scopul acestui Comitet este acela de a asigura asistenta si / sau evaluare independenta in domeniul securitatii nucleare si al protectiei mediului cu privire la urmatoarele aspect, dar si in concordanta cu masurile tehnice stabilite si asumate care reflecta preocuparea pentru mentinerea ridicata a unui nivel de securitate nucleara, starea echipamentelor si componentelor, analize pro-active ale acestora, programe de mentenanta si reparatii:

- Optiuni strategice cu privire la securitatea nucleara, tinand seama de situatia existenta si de cadrul de reglementare aplicabil activitatilor de opeare a CNE Cernovoda
- Analiza concluziilor trase din revizuirea anumitor studii de proiectare si impactul acestora asupra sistemelor, structurilor si componentelor cu functii critice de securitate nucleara;
- Deciziile fundamentale cu privire la securitatea nucleara si radioprotectie laute la nivelul Societatii si a celor doua sucursale ale sale;
- Elaborarea si punerea in aplicare a programelor de pregatire a culturii de securitatea nucleara pentru personalul Societatii;
- Inspectia structurilor si componentelor cu functie critica de securitate
- Procesul de autorizare si licentiere;
- Analiza rapoartelor evenimentelor/incidentelor de operare cu impact potential asupra securitatii nucleare sau a radioprotectiei personalului.

Prin decizia nr. 133 din 04.04.2014, s-a decis ca secretariatul acestui comitet sa fie asigurat de Departamentul de Securitate Nucleara din cadrul Directiei Tehnice si Securitate Nucleara din cadrul SNN – Sediul Central.

Sedintele CCSN se desfasoara trimestrial iar activitatea membrilor se orienteaza preponderent pe analiza rapoartelor cu privire la starea securitatii nucleare a celor doua sucursale, CNE Cernavoda si FCN Pitesti, precum si a recomandarilor necesare imbunatatirii anumitor domenii de activitate.

Concret, aceste rapoarte vizeaza urmatoarele activitati, si anume:

- Evaluarea culturii de Securitate Nucleară
- Procesul de luare a deciziilor operationale (Operational Decision Making, ODM)
- Activitatea Comitetului de management al reactivitatii
- Evaluarea tehnica operationala (TOE)
- Evolutia Indicatorilor de Performanță specifici industriei nucleare si, implicit, CNE Cernavoda si FCN Pitesti
- Raport de actiuni corective (RCA-uri)
- Administrarea acțiunilor corective/ preventive/ îmbunătățire
- Activitatea Comitetului ALARA (As Low as Reasonably Achievable) pe centrală
- Analiza periodică a securității nucleare (PSOC)
- Activitatea Comitetului de evaluare a pregătirii
- Analiza programelor de stare de sănătate SHMP/ CHMP

- Activitatea Comitetului de analiză a programului de performanță umană (HPOC)
- Autoevaluare
- Evaluarea riscurilor (Registru de risc)

Alte activitati efectuate de membrii CCSN au fost in legatura directa cu elaborarea si aprobare unor doceumente precum:

- Directii de Dezvoltare CNE 2014-2018 (Hotararea CCSN nr.3 din 12.09.2014)
- Declaratie privind Politica de Securitate Nucleara a Societatii Nationale Nuclearelectrica S.A” (Hotararea CCSN nr.4 din 17.12.2014);

Additional activitatilor curente aferente comitetului, o contributie semnificativa s-a manifestat si in directia dezvoltarii unei politici de asigurare a sigurantei in aprovizionare cu materie prima, combustibil si fascicule combustibile. Pina la elaborara acestei politici, sucursalele au urmat, in mod independent, propriile masuri in vederea asigurarii necesarului de materie prima si combustibil (uraniu natural) la FCN Pitesti, respectiv a fasciculelor de combustibil la CNE Cernavoda. Masurile constau in mentinerea unor stocuri ce asigura productia de fascicule de combustibil la FCN Pitesti pentru aproximativ 2 pana la 3 luni, respectiv alimentarea cu fascicule de combustibil la CNE Cernavoda pentru 3 luni, ceea ce ducea la o rezerva totala ce acoperea aproximativ 6 luni de functionare a unitatilor. Urmare a implementarii acestei politici se constituie gradual si mentin stocuri curente si stocuri de siguranta (constituite din materie prima, uraniu natural si fascicule de combustibil) care sa asigure functionarea continua, la putere nominala, pentru o perioada de circa 10 – 12 luni, a fiecarei unitati de la CNE Cernavoda.

Analizele aspectelor si indicatorilor de securitate nucleara sunt parte esentiala a exercitarii pro-active a controlului si monitorizarii si au determinat o eficientizare a aspectelor mentionate mai sus, eficientizarea fiind reflectata in rezultatele misiunii internationale de evaluare a securitatii nucleare de la sfarsitul anului 2015, in coeficientul de utilizare a puterii instalate a celor doua unitati, in starea echipamentelor si a componentelor, in corectarea deficientelor, in imbunatatirea continua a indicatorilor de performanta specifici. In prezent, SN Nuclearelectrica SA/CNE Cernavoda este in topul celor mai bune centrale nucleare la nivel global.

12.2. Comitetul Consultativ pentru Strategie, Dezvoltare si Proiecte Mari de Investitii

Comitetul pentru Strategie, Dezvoltare si Proiecte Mari de Investitii (CSDPMI), infiintat prin Hotararea CA nr. 27/26.08.2013, a fost format initial din urinatorii 3 membri: Daniela Lulache, Dragos Popescu si Alexandru Alexe. Componenta comitetului a fost ulterior modificata, CSDPMI fiind format in prezent din urinatorii patru membri ai Consiliului de Administratie (CA): Daniela Lulache in calitate de Presedinte al comitetului, Alexandru Alexe, Gabriel Sebastian Tcaciuc si Dan Popescu.

Comitetul pentru Strategie, Dezvoltare si Proiecte Mari de Investitii desfasoara analize si elaboreaza recomandari scrise pentru Consiliul de Administratie al SNN cu privire la:

- Strategia globala de dezvoltare, re tehnologizare, modernizare, restructurare economico-financiara a societatii precum si directiile principale de dezvoltare, obiectivele strategice ale societatii si modalitatile de atingere a acestora;
- aprobarea si implementarea de catre CA a proiectelor mari de investitii (proiecte a caror valoare estimata depaseste valoarea de 5 milioane de euro), in urma analizarii documentatiilor specifice.

In anul 2013, CSDPMI s-a intrunit in trei sedinte avand ca obiect:

- aprobarea propriului Regulament de Organizare si Functionare;
- formularea unei recomandari catre Consiliul de Administratie al SNN de avizare, in vederea inaintarii spre aprobarea AGEA SNN, a propunerii de Act Aditional nr. 6 la Acordul de Investitii pentru proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda; recomandarea specifica a vizat renegocierea cu cei doi parteneri (ArcelorMittal si Enel) a pretului optiunii de vanzare/cumparare la nu mai mult decat valoarea nominala a actiunilor;
- formularea unei recomandari catre Consiliul de Administratie al SNN de avizare, in vederea inaintarii spre aprobarea AGEA SNN, a sistarii lucrarilor la Unitatea 5 CNE Cernavoda si a schimbarii destinatiei si utilizarii spatiilor si structurilor deja realizate pentru alte activitati ale SNN.

In anul 2014, CSDPMI s-a intrunit in patru sedinte avand ca obiect:

- constatarea existentei unor informatii insuficiente care sa permita luarea unei decizii de a investi in proiectele (i) Centrala Hidroelectrică cu Acumulare prin Pompaj (CHEAP) Tarnita – Lapustesti si (ii) Cablu de interconectare submarin 400Kv Romania – Turcia;
- formularea unei recomandari catre Consiliul de Administratie al SNN de avizare, in vederea inaintarii spre aprobarea AGEA SNN, a elementelor strategice de dezvoltare a Depozitului Intemediar de Combustibil Ars in stare uscata (DICA), in perspectiva extinderii duratei de viata a Unitatilor 1 si 2 si a construirii Unitatilor 3 si 4 ale CNE Cernavoda;
- formularea unei recomandari catre Consiliul de Administratie al SNN de aprobare a Caietului de sarcini aferent procedurii de selectare a unui investitor privat pentru constituirea unei societati cu capital mixt de tip IPP in vederea implementarii unui proiect “Green/Brown Field” pentru realizarea Proiectului Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda;
- formularea unei recomandari catre Consiliul de Administratie al SNN de avizare a Strategiei de dezvoltare a SNN pentru perioada 2015-2025.

In anul 2015, Comitetul Consultativ pentru Strategie, Dezvoltare si Proiecte Mari de Investitii s-a intrunit in patru sedinte in care au fost formulate recomandari catre Consiliul de Administratie, dupa cum urmeaza :

- cu privire la oportunitatea si implicatiile strategi ce ale propunerii de renuntare a participarii SNN la proiectele de investitii (i) Centrala Hidroelectrică cu Acumulare prin Pompaj (CHEAP) Tarnita si (ii) Cablu de interconectare submarin 400 KV Romania-Turcia, in sensul avizarii de catre Consiliul de Administratie si respectiv aprobarii de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA);

- cu privire la oportunitatea si implicatiile strategice ale propunerii de schimbare a destinatiei cantitatii de 75.260,58 kg apa grea (aceea de asigurare a primei incarcaturi pentru Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda) pentru utilizarea in activitatea curenta de exploatare a Unitatilor 1 si 2 CNE Cernavoda, in sensul avizarii de catre CA si respectiv aprobarii de catre AGEA;
- cu privire la Memorandumul de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda (MoU), in forma propusa de Comisia de Negociere, in sensul avizarii de catre CA si respectiv aprobarii de catre Comisia Interministeriala si ulterior de catre AGEA (doua sedinte, respectiv o sedinta in luna mai 2012 de avizare a propunerii de MoU la finalizarea negocierilor si o sedinta in luna septembrie de avizare a notei de aprobare a MoU care a fost supusa aprobarii AGEA in sedinta din 22.10.2015).

In anul 2016, Comitetul Consultativ pentru Strategie, Dezvoltare si Proiecte Mari de Investitii s-a intrunit in trei sedinte in care au fost formulate recomandari catre Consiliul de Administratie, dupa cum urmeaza :

- formularea unei recomandari catre Consiliul de Administratie al SNN de avizare, in vederea inaintarii spre aprobarea AGEA SNN, a „continuarii negocierilor asupra Documentelor Investitiei in aceleasi conditii din Memorandumul de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda („MoU”) pentru o perioada de 4 luni, incepand cu data de 9 mai 2016, cu aplicarea tuturor celorlalte prevederi ale MoU, inclusiv posibilitatea oricarei parti de a inceta MoU fara nici o despagubire printr-o simpla notificare scrisa catre cealalta Parte, in cazul in care nu s-a ajuns la un acord asupra Documentelor Investitiei si in masura in care intarzierea nu a fost cauzata de respectiva Parte.”
- formularea unei recomandari catre Consiliul de Administratie al SNN de aprobare a Proiectului de investitii „Inlocuirea partii de control a sistemului de excitatie de la Unitatea 2 CNE Cernavoda datorita multiplelor probleme de fiabilitate”.
- formularea unei recomandari catre Consiliul de Administratie al SNN de avizare, in vederea inaintarii spre aprobarea AGEA SNN, a „continuarii negocierilor asupra Documentelor Investitiei in aceleasi conditii din Memorandumul de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda („MoU”), pana la data de 30 noiembrie 2016, cu aplicarea tuturor celorlalte prevederi ale MoU, inclusiv posibilitatea oricarei parti de a inceta MoU fara nici o despagubire printr-o simpla notificare scrisa catre cealalta Parte, in cazul in care nu s-a ajuns la un acord asupra Documentelor Investitiei si in masura in care intarzierea nu a fost cauzata de respectiva Parte.”

Din analiza activitatii Comitetului pentru Strategie, Dezvoltare si Proiecte Mari de Investitii apreciem ca aceasta a permis conturarea/cristalizarea unei abordari unitare si structurate cu privire la directiile strategice de dezvoltare si la o programare adecvata a planului multianual de investitii ale SNN.

13. Prezentă în cadrul întâlnirilor Consiliului de Administrație

2013

În anul 2013 au avut loc 32 de ședințe ale Consiliului de Administrație dintre care 24 cu prezență și 8 desfășurate prin vot electronic, în conformitate cu prevederile art 18 alin (19) din Actul Constitutiv al SNN. Membrii CA care nu au participat la ședințe au acordat mandate de împuternicire altor membrii CA potrivit prevederilor Actului Constitutiv.

| | Sandulescu Alexandru | Alexe Alexandru | Lulache Daniela | Radu Carmen | Popescu Dan |
|-------|-------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Total | 22 | 21 | 24 | 21 | 22 |

2014

În anul 2014 au avut loc 42 de ședințe ale Consiliului de Administrație dintre care 21 cu prezență și 21 desfășurate prin vot electronic, în conformitate cu prevederile art 18 alin (19) din Actul Constitutiv al SNN. Membrii CA care nu au participat la ședințe au acordat mandate de împuternicire altor membrii CA potrivit prevederilor Actului Constitutiv.

| | Sandulescu Alexandru | Alexe Alexandru | Lulache Daniela | Radu Carmen | Popescu Dan |
|-------|-------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Total | 20 | 17 | 19 | 15 | 17 |

2015

În anul 2015 au avut loc 34 de ședințe ale Consiliului de Administrație dintre care 23 cu prezență și 11 desfășurate prin vot electronic, în conformitate cu prevederile art 18 alin (19) din Actul

Constitutiv al SNN. Membrii CA care nu au participat la sedinte au acordat mandate de imputernicire altor membrii CA potrivit prevederilor Actului Constitutiv.

| | | | | | | |
|-------|-------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|--|
| | Sandulescu Alexandru | Alexe Alexandru | Lulache Daniela | Radu Carmen | Popescu Dan | Stanescu Bogdan *) membru CA de la data de 29.04.2015 |
| Total | 19 | 20 | 21 | 14 | 20 | 12 |

Concluzii

Coordonatele majore de indeplinire cu succes a criteriilor de performanta in cazul producatorului de energie nucleara SNN sunt:

- prioritar, in orice conditii de piata sau regim fiscal, operarea in conditii de maxima Securitate nucleara a Unitatilor 1 si 2 CNE Cernavoda
- realizarea investitiilor curente in mentinerea si imbunatarirea securitatii nucleare si a celor aferente oricarui operator economic care conduc pe termen mediu sau scurt la eficientizare economico-financiara
- elaborarea si implementarea de strategii generale, de piata, planuri de investitii si mentenanta preventiva si corectiva pentru a asigura fluenta operationala si abordarea pro-activa
- elaborarea de politici comerciale si financiare pentru a mentine, pe fondul unor factori externi nefavorabili, sau pentru a creste, in functie de oportunitati, compania
- analiza tuturor contextelor externe coroborata cu managementul riscurilor pentru a facilita implementarea de masuri corectorii, indiferent de natura acestora
- organizare interna sistemica si sistematica pentru a determina intarirea culturii de Securitate nucleara, a culturii corporatiste simultan cu implementarea principiilor de guvernanta corporativa
- activism in sustinerea implementarii unor schimbari legislative, fiscale in asa fel incat sa permita companiei o pozitionare cat mai buna in toate tipurile de piata in care actioneaza
- implementarea regulilor de guvernanta corporative pentru a asigura un proces decizional transparent, fundamentat pe reguli clare si obiective;
- dezvoltarea, in conformitate cu strategia guvernamentala, si sustinerea dezvoltarii Proiectului Unitatilor 3 si 4 ca fiind o investitie optima pentru SNN avand in vedere beneficiul economico-financiar si strategica pentru sistemul energetic romanesc prin caracteristicile sursei si indeplinirea obiectivelor majore de sistem.

Acestea au fost coordonatele majore ale perioadei de mandat. Rezultatele Nuclearelectrica in domeniul operarii si productiei sunt remarcabile, compania fiind in prezent considerata de organisme internationale independente, cu rol major in evaluarea operatorilor de centrale nucleare, ca fiind una dintre cele mai bune la nivel global.

Intrucat Nuclearelectrica este un participant la piata, supus reglementarilor si legislatiei in vigoare, dar si modificarilor neanticipate de legislatie sau regim fiscal, iar acesti factori externi au impact puternic asupra oricarui operator economic, cresterea financiara si in egala masura evolutia pe piata de capital sunt direct dependente de aceste fluctuatii.

Multe din strategiile si masurile implementate la nivel de conducere au avut in vedere diminuarea impactului factorilor care nu intra in controlul sau. Asadar, in ceea ce priveste, valorificarea productiei pe pietele din Romania, evolutia pretului SNN este una buna in comparatie cu nivelul pretului din piata in conditiile in care pretul la energie a inregistrat o scadere masiva incepand cu anul 2013. Rezultatele financiare, dincolo de aceste masuri de valorificare optima a productiei, sunt, de asemenea, rezultatul aplicarii unor politici comerciale de eficientizare a costurilor in domeniile conexe (mai putin securitate nucleara), a planificarii riguroase si pro-active a proceselor de achizitii, a perioadelor de oprire planificata si a lucrarilor de mentenanta preventiva.

Nuclearelectrica este in prezent o companie capabila sa raspunda tuturor cerintelor aferente industriei nucleare si, simultan, sa faca fata unor provocari multiple de piata, legislatie si fiscalitate, o structura interna solida, cu un sistem de management integrat functional, guvernanta corporativa transformata in cultura corporativa.