



BAKER TILLY

Baker Tilly Klitou and Partners SRL
52 Splai Independentei
050085 Bucharest
Romania

T: +40 21 3156100
F: +40 21 3156102

info@bakertillyklitou.ro
www.bakertillyklitou.ro

**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**

**Catre Directorul General
Societatea Nationala Nuclearelectrica S.A.**

1. Noi am fost angajati de catre Societatea Nationala Nuclearelectrica S.A. (denumita in continuare „Societatea”) pentru a raporta asupra informatiilor (denumite in continuare „Tranzactiile Raportate”) incluse in raportarile curente (denumite in continuare "Rapoartele Curente”) din datele de 7 iulie 2016, 21 iulie 2016, 19 august 2016, 20 septembrie 2016, 22 septembrie 2016, 5 octombrie 2016, 19 octombrie 2016, 27 octombrie 2016, 7 noiembrie 2016, 7 decembrie 2016, 13 decembrie 2016, 19 decembrie 2016, 21 decembrie 2016, 22 decembrie 2016, 23 decembrie 2016 si 3 ianuarie 2017, intocmite de catre Societate conform prevederilor Legii privind piata de capital nr. 297/2004 cu modificarile ulterioare (denumita in continuare „Legea nr. 297/2004”) si ale Regulamentului nr. 1/2006 al fostei Comisii Nationale de Valori Mobiliare, actuala Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in continuare „ASF”) privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile ulterioare (denumit in continuare „Regulamentul nr. 1/2006”), sub forma unei concluzii independente de asigurare limitata, potrivit careia, pe baza procedurilor efectuate, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca Tranzactiile Raportate incluse in Rapoartele Curente nu sunt in conformitate, in toate aspectele semnificative, cu art. 113, litera G, alineatul 6 din Regulamentul nr. 1/2006. Rapoartele Curente din datele 7 iulie 2016, 21 iulie 2016, 19 august 2016, 20 septembrie 2016, 22 septembrie 2016, 5 octombrie 2016, 19 octombrie 2016, 27 octombrie 2016, 7 noiembrie 2016, 7 decembrie 2016, 13 decembrie 2016, 19 decembrie 2016, 21 decembrie 2016, 22 decembrie 2016, 23 decembrie 2016 si 3 ianuarie 2017 au fost intocmite de catre conducerea Societatii pentru a raporta ASF conform cerintelor art. 225 din Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 1/2006.

Responsabilitatile conducerii Societatii

2. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea Rapoartelor Curente si a Tranzactiilor Raportate incluse in Rapoartele Curente din 7 iulie 2016, 21 iulie 2016, 19 august 2016, 20 septembrie 2016, 22 septembrie 2016, 5 octombrie 2016, 19 octombrie 2016, 27 octombrie 2016, 7 noiembrie 2016, 7 decembrie 2016, 13 decembrie 2016, 19 decembrie 2016, 21 decembrie 2016, 22 decembrie 2016, 23 decembrie 2016 si 3 ianuarie 2017 care sa nu contina denaturari semnificative, in conformitate cu art. 225 din Legea nr. 297/2004 si Regulamentul nr. 1/2006 si pentru informatiile prezentate in cadrul acestora. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea acestor Rapoarte Curente si Tranzactiilor Raportate incluse in Rapoartele Curente care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii. De asemenea, aceasta responsabilitate include indeplinirea cerintelor art. 225 din Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 1/2006 si mentinerea documentelor justificative adecvate in legatura cu Rapoartele Curente si Tranzactiile Raportate incluse in Rapoartele Curente. Conducerea Societatii este responsabila pentru prevenirea si identificarea fraudei si asigurarea conformitatii Societatii cu legislatia si regulamentele in vigoare. Conducerea Societatii este responsabila sa se asigure ca personalul implicat in intocmirea Rapoartelor Curente si a Tranzactiilor Raportate incluse in Rapoartele Curente este pregatit corespunzator.

Associated offices
Cyprus: Nicosia T: +357 22 458500, Cyprus: Limassol T: +357 25 591515, Cyprus: Larnaca T: +357 24 663299
Romania: Bucharest T: +40 21 3156100, Bulgaria: Sofia T: +359 2 9580980, Moldova: Chisinau T: +373 22 233003
Registered in Romania (RN: J40/5434/2003). List of directors can be found at the Company's Registered Office.

Responsabilitatile noastre

3. Responsabilitatea noastra este sa analizam Tranzactiile Raportate prezentate de catre Societate in Rapoartele Curente si de a raporta sub forma unei concluzii independente de asigurare limitata, pe baza probelor obtinute. Noi am efectuat angajamentul nostru in conformitate cu *Standardul International pentru Misiuni de Asigurare („ISAE”) 3000 privind misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice*, adoptat de Camera Auditorilor Financiar din Romania (denumita in continuare „CAFR”). Acest standard cere ca noi sa respectam cerintele etice, inclusiv cerintele de independenta, sa planificam si sa efectuam procedurile noastre de asa maniera, incat sa obtinem un nivel de asigurare corespunzator daca Tranzactiile Raportate incluse in Rapoartele Curente sunt in conformitate, sub toate aspectele semnificative, cu art. 113, litera G, alineatul 6 din Regulamentul nr. 1/2006, ca baza pentru concluzia noastra independenta de asigurare limitata.
4. Procedurile selectate depind de intelegerea noastra privind Rapoartele Curente si Tranzactiile Raportate incluse in Rapoartele Curente si a altor circumstante ale angajamentului, precum si de consideratiile noastre privind sectiunile in care ar putea aparea denaturari semnificative. In dezvoltarea intelegerii noastre privind Rapoartele Curente si Tranzactiile Raportate incluse in Rapoartele Curente am luat in considerare controlul intern relevant al Societatii pentru intocmirea si prezentarea Rapoartelor Curente si pentru efectuarea Tranzactiilor Raportate in conformitate cu cerintele art. 225 din Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 1/2006 pentru a stabili procedurile relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei concluzii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii pentru intocmirea si prezentarea Rapoartelor Curente si pentru efectuarea Tranzactiilor Raportate.
5. Asigurarea limitata este mai restransa decat asigurarea absoluta sau rezonabila. Procedurile de obtinere a probelor pentru un angajament de asigurare limitata sunt mai restranse decat in cazul unui angajament de asigurare rezonabila si, prin urmare, se obtine un nivel mai scazut de asigurare decat intr-un angajament de asigurare rezonabila.
6. Ca parte a acestui angajament, noi nu am efectuat proceduri de audit, revizuire sau verificare asupra Rapoartelor Curente si Tranzactiilor Raportate incluse in Rapoartele Curente in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau Standardele Internationale pentru Angajamentele de Revizuire adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania si nici asupra surselor din care Rapoartele Curente si Tranzactiile Raportate incluse in Rapoartele Curente au fost extrase.

Criteriile

7. In cazul vanzarilor de energie electrica ale Societatii, au fost luate in considerare rezultatele sesiunilor de licitatie organizate de Opcom S.A., pentru ofertele de vanzare de energie electrica ale Societatii.
8. Concluzia noastra a fost formata pe baza, si in legatura cu, aspectele prezentate in acest raport. Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza concluziei noastre de asigurare limitata cu rezerve.

Bazele concluziei cu rezerve

9. Societatea nu dispune de oferte alternative existente pe piata pentru totalitatea serviciilor incluse in actele juridice incheiate cu Regia Autonoma Tehnologii pentru Energia Nucleara – Institutul de Cercetari Nucleare, Administratia Nationala „Apele Romane”, Administratia Nationala „Apele Romane”- Administratia Bazinala de Apa „Dobrogea Litoral”, Compania Nationala Administratia Canalelor Navigabile, Compania Nationala a Uraniului, Inspectia de Stat pentru Controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat, Administratia Nationala a Rezervelor de Stat si Probleme Speciale prezentate in Rapoartele Curente din datele de 7 iulie 2016, 21 iulie 2016, 19 august 2016, 20 septembrie 2016, 22 septembrie 2016, 5 octombrie 2016, 19 octombrie 2016, 27 octombrie 2016, 7 noiembrie 2016, 7 decembrie 2016, 13 decembrie 2016, 19 decembrie 2016, 21 decembrie 2016, 22 decembrie 2016, 23 decembrie 2016 si 3 ianuarie 2017. Societatea nu dispune de oferte alternative existente pe piata pentru actele juridice mai sus mentionate intrucat:

i) tranzactiile incheiate cu Administratia Nationala „Apele Romane” si, respectiv, cu Administratia Nationala „Apele Romane”- Administratia Bazinala de Apa „ Dobrogea Litoral”, Compania Nationala Administratia Canalelor Navigabile, Inspectia de Stat pentru Controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat, raportate prin rapoartele curente din 7 iulie 2016, 19 octombrie 2016, 19 decembrie 2016 si 22 decembrie 2016, au fost incheiate ca exceptie de la aplicarea Legii nr. 99/2016 privind achizitiile sectoriale, in temeiul art. 38, in virtutea dreptului exclusiv de care beneficiaza entitatile antementionate, in baza unor acte normative nationale;

ii) tranzactia incheiata cu Compania Nationala a Uraniului, raportata prin raportul curent din 21 iulie 2016, a fost incheiata ca exceptie de la aplicarea Legii nr. 99/2016 privind achizitiile sectoriale, in temeiul art. 39 lit. b), serviciile constand in servicii de prelucrare materiale neconforme continand uraniu natural provenite de la Sucursala FCN Pitesti, in scopul recuperarii uraniului sub forma de pulbere sinterizabila de UO₂; totusi, achizitia serviciilor s-a derulat printr-o procedura de tip competitiv, la care au fost invitati cei doi furnizori calificati ai SNN pentru produsul pulbere sinterizabila de uraniu;

iii) tranzactiile incheiate cu Administratia Nationala a Rezervelor de Stat si Probleme Speciale, si cu Regia Autonoma Tehnologii pentru Energia Nucleara – Institutul de Cercetari Nucleare Pitesti, raportate prin rapoartele curente din 7 decembrie 2016 si 3 ianuarie 2017, au fost incheiate prin proceduri de negociere fara invitatie prealabila la o procedura concurentiala de ofertare, in temeiul prevederilor art. 117 alin. 1 lit. c) din Legea privind achizitiile sectoriale nr. 99/2016, in contextul existentei unor motive tehnice care fac ca serviciile sa poata fi prestate si respectiv, produsele sa poata fi furnizate numai de catre un singur operator economic;

iv) tranzactiile incheiate sub forma de acte aditionale, altele decat cele mentionate anterior, cu Compania Nationala a Uraniului si Regia Autonoma Tehnologii pentru Energia Nucleara – Institutul de Cercetari Nucleare Pitesti au vizat ajustari de tarife unitare, aceste acte aditionale aducand schimbari unor contracte initiale care fac parte din categoriile mentionate mai sus la punctele i)-iii) si care au fost incheiate in baza legislatiei in vigoare la data incheierii, respectiv in baza OUG nr. 34/2006, art. 225 lit. b).

In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca preturile convenite in aceste acte juridice, coroborate cu drepturile si obligatiile asumate de catre parti, pentru care Societatea nu dispune de oferte alternative existente pe piata, sunt corecte prin raportare la celelalte oferte existente pe piata.

10. Tariful din cadrul contractului incheiat cu Electrica Furnizare S.A. privind vanzarea de energie electrica in regim reglementat si prezentat in Raportul Curent din data de 23 decembrie 2016, este stabilit de catre Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei (denumita in continuare „ANRE”) prin Decizia ANRE nr. 1960/14.12.2016. Aceste tarife sunt reglementate si nu sunt stabilite in conditii de piata.

Concluzia cu rezerve

11. Pe baza procedurilor efectuate, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor mentionate in paragraful *Bazele concluziei cu rezerve*, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca Tranzactiile Raportate in Rapoartele Curente nu sunt in conformitate, in toate aspectele semnificative, cu art. 113, litera G, alineatul 6 din Regulamentul nr. 1/2006.

Alte aspecte

12. Acest raport este exclusiv pentru scopul descris in primul paragraf si adresat Directorului General al Societatii. Prin emiterea acestui raport de concluzii, noi nu acceptam sau ne asumam responsabilitatea pentru niciun alt scop sau fata de nicio alta parte in atentia careia acest raport ar putea ajunge. Angajamentul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta Directorului General al Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport independent de asigurare limitata, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Directorul General al Societatii pentru angajamentul nostru, pentru acest raport sau pentru concluzia formata. Acest raport se refera numai la elementele mentionate mai sus si nu are legatura cu alte rapoarte ale Societatii.

Auditor:
Ruxandra Bilius
Autorizatia CAFR nr. 1996/2006
in numele:



BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.
Autorizatia CAFR nr. 384/2003

Bucuresti, 30 ianuarie 2017