



AVIZAT,
Consiliul de Administratie
Presedinte
Alexandru Sandulescu

NOTA
privind supunerea spre aprobarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor a S.N.
Nuclearelectrica S.A. a

incheierii unor acte aditionale la contractele de administratie incheiate intre administratori si societate avand ca obiect reglementarea unor aspecte in legatura cu incetarea mandatului unor administratori la data de 25.04.2017 si mandatarea reprezentantului Ministerului Energiei pentru a semna Actele aditionale la contractele de administratie cu membrii Consiliului de Administratie SNN in cauza
-Nota aferenta punctului 5 de pe ordinea de zi AGOA-

1. Aspecte generale/competenta

In conformitate cu prevederile art. 13 alin (2) litera f) din Actul Constitutiv al SNN, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor stabileste nivelul remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie, precum si termenii si conditiile contractului de mandat incheiat cu membrii Consiliului de Administratie.

Baza legala incidenta este reprezentata de:

- Legea 31/1990 a societatilor, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Contractele de administratie incheiate intre societate si fiecare administrator.

2. Prezentare

S.N. Nuclearelectrica S.A. ("SNN"), societate administrata in sistem unitar, are un Consiliu de Administratie compus din 7 membri, cu care are incheiate contracte de administratie dupa cum urmeaza:

- Alexandru Sandulescu (administrator neexecutiv) – perioada contract 25.04.2013 – 25.04.2017;
- Alexandru Alexe (administrator neexecutiv) – perioada contract 25.04.2013 – 25.04.2017;
- Daniela Lulache (administrator executiv) – perioada contract 25.04.2013 – 25.04.2017;
- Carmen Radu (administrator neexecutiv) – perioada contract 25.04.2013 – 25.04.2017;
- Dan Popescu (administrator neexecutiv) – perioada contract 25.04.2013 – 25.04.2017;
- Sebastian Tcaciuc (administrator neexecutiv) – perioada contract 23.12.2013 – 23.12.2017;
- Stanescu Nicolae Bogdan Codrut (administrator neexecutiv) – perioada contract 29.04.2015 – 25.04.2017.

Contractele de administratie incheiate intre administratori si societate prevad, la art. 18, ca administratorii beneficiaza si de plata unei componente variabile care "*este determinata in functie de atingerea obiectivelor, respectiv indeplinirea nivelului tinta al indicatorilor de performanta (Anexa 1) aprobati prin Planul de administrare*", si care este formata din doua subcomponente.

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Strada Polona, nr. 65, sector 1, 010494, Bucuresti, Romania; Tel +4021 203 82 00, Fax +4021 316 94 00;

Nr. ordine Registrul Comertului: J40/7403/1998, Cod unic de inregistrare: 10874881,

Capital social subscris si varsat: 3.015.138.510 lei

office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

Contractele de administratie contin, la art. 18, prevederi exprese in legatura cu modul de determinare si acordare a componentelor variabile ale remuneratiei, astfel:

“In vederea acordarii primei subcomponente a componentei variabile, gradul de indeplinire a criteriilor de performanta va fi determinat trimestrial, cu luarea in considerare a ponderii fiecarui indicator si a variatiei fata de nivelul tinta stabilit. Suma corespunzatoare primei subcomponente se acorda in 4 (patru) transe trimestriale”.

“A doua subcomponenta a componentei variabile, care se acorda administratorilor neexecutivi, este determinata in functie de atingerea obiectivelor, respectiv indeplinirea nivelului tintei anuale a indicatorilor de performanta, adica de gradul de realizare a Indicatorului global IA ,si se stabileste la un nivel de 0,4% din suma reprezentand diferenta dintre profitul net efectiv realizat si profitul net estimat pentru fiecare exercitiu financiar, dar nu mai mult de valoarea indemnizatiei fixe anuale”.

De asemenea, art. 7.21. din contractele de administratie prevede ca administratorii sunt obligati ca, impreuna cu ceilalti membri ai Consiliului de Administratie *“sa intocmeasca rapoarte trimestriale care sa cuprinda, fara a se limita la, gradul de indeplinire a criteriilor de performanta, cu luarea in considerare a ponderii fiecarui indicator si a variatiei acestuia fata de nivelul tinta stabilit, rapoarte ce vor fi inaintate spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor Societatii, urmand ca acordarea primei subcomponente a componentei variabile, asa cum este aceasta mentionata la art. 18 din prezentul contract, sa se realizeze numai in situatia aprobarii rapoartelor trimestriale”.*

La data de 25.04.2017 expira durata pentru care au fost incheiate contractele de administratie a 6 membri ai Consiliului de Administratie, din care 5 membri neexecutivi si un membru executiv. Avand in vedere ca data de 25 aprilie nu este o data de final de luna sau o luna care incheie o perioada trimestriala, pentru care sa se intocmeasca situatii si raportari financiare periodice, se impune modificarea unora dintre prevederile contractelor de mandat cu privire la acordarea componentei variabile a indemnizatiilor administratorilor intr-o situatie de acest gen, in conditiile in care trebuie identificata o solutie practica, generata de o atare situatie obiectiva, tinand cont de dreptul administratorilor – consfintit prin lege si prin contractele de administratie – de a beneficia de aceasta componenta variabila a indemnizatiei lor. Mentionam ca propunerile de mai jos tin cont de o astfel de realitate dar ca, in sustinerea lor, nu s-a identificat o baza juridica expresa si specifica care sa reglementeze astfel de cazuri, insa ele sunt absolut necesare pentru asigurarea claritatii in ceea ce priveste modul de calcul si plata a componentei variabile a remuneratiei pentru perioada 01.01.2017 – 25.04.2017 pentru administratorii remunerati al caror mandat inceteaza la 25.04.2017.

3. Propuneri

Fata de cele prezentate, supunem aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor SNN urmatoarele modificari si completari ale contractelor de administratie care se vor reflecta prin incheierea unor acte aditionale in acest sens:

- a) Plata primei subcomponente a remuneratiei variabile, aferente lunii aprilie 2017, se va efectua fara obligatia administratorului/administratorilor de a intocmi, prezenta si de a avea aprobat un Raport al Consiliului de administratie, aferent lunii aprilie 2017, in termen de 30 zile de la data la care sunt disponibile datele financiare si non-financiare aferente lunii aprilie 2017.

Aceasta propunere se intemeiaza pe faptul ca, pe de o parte, legislatia financiar-contabila precum si cea care reglementeaza activitatea societatilor nu prevad si nu reglementeaza intocmirea de rapoarte lunare ale Consiliului de administratie, cu atat mai putin rapoarte pentru fractiuni de luna calendaristica (sunt reglementate, prin lege, rapoarte trimestriale, semestriale, anuale, nu insa si rapoartele lunare sau rapoarte pentru fractiuni dintr-o luna calendaristica) si, pe de alta parte, perioada in discutie este una extrem de scurta pentru a face necesara intocmirea unui raport separat

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Strada Polona, nr. 65, sector 1, 010494, Bucuresti, Romania; Tel +4021 203 82 00, Fax +4021 316 94 00;

Nr. ordine Registrul Comertului: J40/7403/1998, Cod unic de inregistrare: 10874881,

Capital social subscris si varsat: 3.015.138.510 lei

office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

de catre Consiliul de Administratie (doar 25 zile). Pentru aceasta perioada, calculul indicatorilor si criteriilor de performanta va fi efectuat de societate, pe baza datelor financiare si non-financiare aferente lunii aprilie 2017, la momentul la care acestea vor fi disponibile, tinandu-se cont de gradul de realizare a indicatorilor si criteriilor de performanta din contractele de administratie. Pentru cresterea gradului de certitudine, calculul indicatorilor urmeaza sa fie verificat si certificat de catre auditorul financiar al societatii, pe baza unui raport de proceduri specifice.

De asemenea, Indicatorul global de atingere a indicatorilor si criteriilor de performanta care era conceput in contractele de administratie pentru perioade egale cu un exercitiu financiar (an calendaristic), pentru perioada de final de mandat (ianuarie-aprilie 2017) va fi Indicator global aferent perioadei Ianuarie-Aprilie 2017 (cumulat).

b) Remuneratia aferenta celei de-a doua subcomponente variabile pentru anul 2017, aferenta perioadei ianuarie – aprilie 2017, pentru administratorii neexecutivi ale caror mandate inceteaza la 25 aprilie 2017 (in numar de 5), va fi determinata, in aceasta situatie speciala, pe baza principiului “pro-rata”, asadar diferit de modul in care aceasta a doua subcomponenta a indemnizatiei variabile a fost conceputa la momentul semnarii contractelor de administratie si al numirii administratorilor in cauza in functie, intrucat elementul essential al acestei a doua subcomponente variabile avea la baza conceptul de atingere a obiectivelor calculate la nivel de **an calendaristic**, respectiv se baza pe conceptul de indeplinire a nivelului tintei **anuale** a indicatorilor de performanta, sens in care aceasta a doua componenta variabila se stabilea la un nivel de 0,4% din suma reprezentand diferenta dintre profitul net efectiv realizat si profitul net estimat **pentru fiecare exercitiu financiar**, dar nu mai mult de valoarea indemnizatiei fixe anuale. In acest sens, remuneratia celei de-a doua subcomponente variabile pentru anul 2017 ar urma sa se modifice, pentru a reflecta performanta aferenta unei perioade mai scurte decat anul calendaristic (respectiv perioada ianuarie-aprilie 2017) astfel incat aceasta ar urma sa aiba, la randul sau, alte doua subcomponente, dupa cum urmeaza:

- a. O prima subcomponenta, care se va determina prin aplicarea unui procent de 0,4% din depasirea profitului net realizat pe primele trei luni ale anului 2017 fata de profitul net bugetat pe primele trei luni ale anului 2017. Aceasta subcomponenta se va determina dupa finalizarea situatiilor financiare trimestriale pentru trimestrul I al anului 2017, pe baza profitului net raportat pentru trimestrul I al anului 2017, prin compararea cu profitul net bugetat pe primele 3 luni ale anului 2017 (conform anexelor la buget) si se va plati in termen de cel mult 30 zile de la data publicarii situatiilor financiare trimestriale pentru trimestrul I al anului 2017. In acest caz, aceasta prima subcomponenta a celei de-a doua subcomponente variabile, aferenta numai primelor trei luni ale anului 2017 (perioada ianuarie – martie 2017) va fi limitata la, cel mult, remuneratia fixa aferenta primelor trei luni.
- b. O a doua subcomponenta, aferenta lunii aprilie 2017, care se va determina prin aplicarea principiului calculatiei “pro-rata”, se va determina prin aplicarea unei cote de 4/6 din suma determinata prin aplicarea unui procent de 0,4% din depasirea profitului net realizat pe primele sase luni ale anului 2017 fata de profitul net bugetat pe primele sase luni ale anului 2017, din care se va deduce prima subcomponenta a celei de-a doua subcomponente variabile II (cea determinata conform pct. a) de mai sus si aferenta trimestrului I 2017). Aceasta a doua subcomponenta a celei de-a doua subcomponente variabile se va determina/stabili dupa finalizarea situatiilor financiare semestriale pentru semestrul I al anului 2017, pe baza profitului net raportat pentru semestrul I al anului 2017 prin compararea cu profitul net bugetat pe primele 6 luni ale anului 2017 (conform anexelor la buget) si se va plati in termen de 30 zile de la data publicarii situatiilor financiare semestriale pentru semestrul I al anului 2017. Cele doua subcomponente ale remuneratiei variabile II determinate in functie de depasirea profitului net bugetat, nu vor putea depasi in valoare cumulate, cuantumul indemnizatiei fixe platite pentru primele 4 luni ale anului 2017.

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Strada Polona, nr. 65, sector 1, 010494, Bucuresti, Romania; Tel +4021 203 82 00, Fax +4021 316 94 00;

Nr. ordine Registrul Comertului: J40/7403/1998, Cod unic de inregistrare: 10874881,

Capital social subscris si varsat: 3.015.138.510 lei

office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

Prevederile specifice aferente remuneratiei administratorilor al caror mandat inceteaza la 25.04.2017 se vor reflecta sub forma de act aditional la contractele administratorilor respectivi si vor fi aplicabile in cazul acestora.

Daniela Lulache
Director General

Director Directia Financiara
Mihai Darie

Director Directia Juridica și Afaceri Corporatiste,
Laura Constantin

Sef Departament Avizare Legalitate Documente,
Vlad Chiripus

Sef Departament Resurse Umane,
Lucian Botea