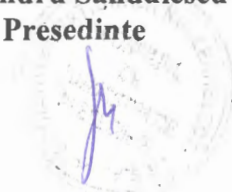


AVIZAT,
Consiliul de Administratie
Alexandru Sandulescu
Presedinte



NOTA

privind aprobarea propunerii de repartizare a profitului net al exercitiului financiar 2016, a dividendului brut pe actiune, a datei de initiere a platii dividendelor si a modalitatilor de plata

- Material aferent punctului 5 ale AGOA/ 24.04.2017 -

1. Aspecte generale/competenta

In conformitate cu prevederile legale incidente in vigoare, Consiliul de Administratie propune modalitatea de repartizare a profitului net al exercitiului financiar 2016, inclusiv propunerea de dividend odata cu aprobarea situatiilor financiare anuale.

Art. 111 alin. 1 lit. a) din Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare prevede ca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor are ca si atributie stabilirea valorii dividendului. Totodata, prevederile art. 13 paragraful 3 lit. g) din Actul Constitutiv al Societatii Nationale Nuclearelectrica, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor "*aproba si fixeaza dividendele*".

Baza legala incidenta este reprezentata de:

- Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare ("Legea nr. 31/1990");
- O.G. 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 ("O.G. nr. 64/2001");
- Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare ("Legea nr. 297/2004");
- Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare ("Codul Fiscal");
- Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare (Regulamentul nr.1/2006).

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 asemenea in formularea propunerii de repartizare a profitului net la dividend au fost luate in considerare prevederile Memorandumului de Guvern aprobat in data de 27.01.2017 cu tema *“Mandatarea reprezentantilor statului in Adunarea generala a actionarilor/Consiliului de administratie, dupa caz, la societatile nationale, companiile nationale si societatile cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, in vederea luarii masurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2016 sub forma de dividende/varsaminte la bugetul de stat”*

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor are competenta de aprobare a propunerii de repartizare a profitului net si a dividendului.

2. Prezentare

2.1. Repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2016

Propunerea de repartizare a profitului net al exercitiului financiar 2016 pe destinatii s-a facut in conformitate cu prevederile O.G. nr. 64/2001. Astfel, profitul net al exercitiului financiar 2016 va fi repartizat pe urmatoarele destinatii:

Indicator (exercitiul financiar 2016)*)	Suma (lei)
Profitul net al exercitiului financiar (A)	112.449.451
+ Provizion privind participarea salariatilor la profit (dedus din profitul contabil) (B)	3.793.000
Profit net de repartizat aferent exercitiului financiar (A+B), repartizat astfel:	116.242.451
a) rezerve legale	6.518.506
b) alte rezerve reprezentand facilitati fiscale prevazute de lege	2.454.218
c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti, cu exceptia pierderilor contabile provenite din aplicarea IAS29	-
d) constituirea surselor proprii de finantare pentru proiectele cofinantate din imprumuturi externe, precum si pentru constituirea surselor necesare rambursarii ratelor de capital, platii dobanzilor, comisioanelor si a altor costuri aferente imprumuturilor externe	-
e) alte repartizari prevazute de lege	-
Profit ramas de repartizat dupa deducerea sumelor de mai sus (a-e), din care repartizat astfel:	107.269.727
f) participarea salariatilor la profit	3.793.000
g) dividende cuvenite actionarilor	99.499.571
h) alte rezerve	3.977.156
Profit ramas nerepartizat	-

*) Nota – sumele sunt rotunjite pana la cel mai apropiat intreg

In privinta sumelor propuse a fi repartizate facem urmatoarele precizari:

- Sumele repartizate la rezerva legala sunt determinate in baza prevederilor art. 183 din Legea nr. 31/1990 potrivit carora *“din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social”*. **Suma alocata la rezerva legala a fost preluata la inchiderea exercitiului financiar, reprezentand repartizare obligatorie in cuantum de 6.518.506 lei;**

- **Alte rezerve (2.454.218 lei) reprezentand facilitati fiscale** prevazute de lege sunt alocate in baza art.22, al.(1) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu modificarile si completarile ulterioare (afereant anului 2016); acestea se refera la impozitul pe profit scutit afereant profitului investit in echipamente tehnologice – masini, utilaje si instalatii de lucru, asa cum sunt prevazute in subgrupa 2.1 din Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe, folosite in scopul desfasurarii activitatii economice (doar echipamente noi), cat si in calculatoare electronice si echipamente periferice, programe informatice si alte echipamente eelectronice asa cum sunt prevazute in clasa 2.2.9 din Catalog. Suma alocata la rezerve este suma profitului investit in aceste echipamente, neta de rezerva legala (5%);
- **Sumele propuse a fi repartizate sub forma de “participarea salariatilor la profit”** sunt in limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar pe salariat in anul 2016 si tinand cont de numarul mediu de salariati din 2016. Astfel, suma maxima reprezentand 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar pe salariat in anul 2016 ar fi fost de 10.567.496 lei; in propunerea de repartizare a profitului este inclusa doar suma de 3.793.000 lei, pentru a se respecta si incadrarea in sumele bugetate anterior in 2016 in cadrul bugetului de venituri si cheltuieli. Obligatia de participare la profit a fost stabilita prin bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru anul 2016 astfel incat sunt respectate prevederile art. 1 alin. 1 lit. e) din O.G. 64/2001;
- **Dividendele brute propuse (99.499.571 lei)** sunt in cuantum de **92,76%**, procent aplicat la profitul distribuibil dupa alocarea pe destinatiile prevazute la art. 1 alin. 1 lit. a) si c) - e) din O.G. nr. 64/2001 la care se adauga suma propusa a fi repartizata sub forma de “participarea salariatilor la profit”, pentru reintregirea bazei de calcul. Pentru anul 2016, potrivit prevederilor Memorandumului Guvernului cu tema *“Mandatarea reprezentantilor statului in Adunarea generala a actionarilor/Consiliului de administratie, dupa caz, la societatile nationale, companiile nationale si societatile cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, in vederea luarii masurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2016 sub forma de dividende/varsaminte la bugetul de stat”*, trebuie distribuit sub forma de dividende minim 90% din profitul net. Raportat strict la profitul net (fara reintregirea bazei de calcul cu provizionul de participare a salariatilor la profit), procentul de repartizare a profitului la dividend este de 90,68%. Procentul de 90,68% provine din rotunjirea dividendului brut pe actiune **propus si anume 0,33 lei brut/actiune.**
- Sumele ramase de repartizat din profit (**3.977.156 lei**), dupa repartizarile pe destinatiile prevazute la art. 1 alin. 1 lit. a) - f) din O.G. nr. 64/2001, urmeaza sa fie repartizate sub forma de surse proprii de finantare (**alte rezerve**).

2.2. Valoarea dividendului brut pe actiune

Dividendele ce vor fi alocate actionarilor sunt in cuantumul prevazut in propunerea de repartizare a profitului net, respectiv suma de **99.499.571 lei.**

Numarul de actiuni afereant capitalului social subscris si varsat este de **301.513.851** la data prezentei. Astfel, **dividendul brut pe actiune propus este de 0,33 lei/actiune.**

Impozitul pe dividende urmeaza a fi retinut si virat de catre SNN in conformitate cu prevederile Codului Fiscal.

2.3. Data inceperii platii dividendelor

Termenele de plata a dividendelor in conformitate cu prevederile legale aplicabile sunt:

- Potrivit prevederilor art. 67 alin. 2 din Legea nr. 31/1990 dividendele se distribuie actionarilor *“in termenul stabilit de adunarea generala a asociatilor sau, dupa caz, stabilit prin legi speciale, dar nu mai tarziu de 6 luni de la data aprobarii situatiei financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat”*;
- Art. 28 paragraful 4 din Actul constitutiv al SNN prevede ca *“plata dividendelor cuvenite actionarilor se face de catre societatea comerciala, in conditiile legii”*;
- Art. 238 alin. 2 din Legea nr. 297/2004 prevede ca *“odata cu fixarea dividendelor, adunarea generala a actionarilor va stabili si termenul in care acestea se vor plati actionarilor. Acest termen nu va fi mai mare de 6 luni de la data adunarii generale a actionarilor de stabilire a dividendelor”*;
- Prevederile art. 1 alin. 3 din O.G. nr. 64/2001 stabilesc ca, prin derogare de la Legea nr. 31/1990 : societatile nationale au obligatia sa vireze dividendele cuvenite actionarilor in termen de 60 de zile de la termenul prevazut de lege pentru depunerea situatiilor financiare anuale.

Astfel, din coroborarea termenelor incizate in actele normative si Actul constitutiv SNN mai sus indicate, rezulta ca termenul de plata a dividendelor de catre SNN este de 60 zile de la termenul prevazut de lege pentru depunerea situatiilor financiare anuale; avand in vedere ca acest din urma termen este 30 aprilie, **dividendele se vor plati incepand cu data de 28 iunie 2017.**

2.4. Modalitatea de plata a dividendelor

Dividendele se vor plati actionarilor SNN prin intermediul Depozitarului Central SA si al unui agent de plata specializat in furnizarea acestui serviciu, conform art.146, alin. 5¹ din Legea 297/2004 si art.106¹, alin.(2) din Regulamentul nr. 1/2006.

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

Datele de identificare ale agentului de plata ales, modalitatile detaliate de plata, formularele specifice si documentele necesare solicitate actionarilor pentru efectuarea platii, vor fi aduse la cunostinta actionarilor inainte de data de incepere a platii prin comunicat de presa si respectiv raport curent transmis Bursei de Valori Bucuresti si Autoritatii de Supraveghere Financiara. Informatiile vor fi postate si pe site-ul SNN la adresa www.nuclearelectrica.ro, sectiunea Relatii cu investitorii.

2.5. Data de inregistrare

Data de inregistrare trebuie sa fie ulterioara datei AGA (24.04.2017) cu cel putin 10 zile lucratoare. Astfel, **data de inregistrare propusa este 9 iunie 2017.**

2.6. Dreptul de a incasa dividendele

Numai actionarii care sunt inregistrati la S.C. Depozitarul Central S.A. la data de inregistrare au dreptul sa primeasca dividend.

3. Propuneri

Fata de cele prezentate, solicitam Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor urmatoarele:

- a) Aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent exercitiului financiar 2016
- b) Aprobarea dividendului brut pe actiune la valoarea de 0,33 lei/actiune
- c) Aprobarea datei de inregistrare: 9 iunie 2017
- d) Aprobarea datei de incepere a platii dividendelor : 28 iunie 2017
- e) Aprobarea modalitatii de plata conform prezentei note.

Daniela Lulache
Director General



Mihai Darie
Director Financiar