

Avizat,

Iulian Robert TUDORACHE
Presedinte al Consiliului de Administratie SNN

Nota

privind aprobarea de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SNN a proiectului de Acord al Investitorilor in forma preliminara cu scopul inițial limitat prevazut in Strategia Revizuita de continuarea a Proiectului Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda

I. Aspecte generale/competenta

Prin Hotararea AGEA SNN nr. 11/14.09.2018, actionarii SNN au aprobat: (i) *forma revizuita a Strategiei de continuare a Proiectului, [...] proiectul de Acord al Investitorilor si Act Constitutiv al JVCo vor fi supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor SNN, in limita competentelor si atributiilor si (ii) mandatarea Consiliului de Administratie al SNN sa stabileasca termenii si conditiile de continuare a negocierilor pentru a permite infiintarea unei societati mixte de proiect („JVCo”) cu CGN, precum si implementarea Strategiei revizuite conform punctului de mai sus.*

Totodata, potrivit prevederilor art. 8.5. buleta 2 din Strategia revizuita: “ *[Modelul de continuare a Proiectului se va baza pe următoarea secvență de acțiuni/activități:] Incheierea unui acord al investitorilor in forma preliminara, reprezentand un document preliminar cu privire la Proiect, care sa permita infiintarea JV, si, ulterior, semnarea actului constitutiv al JV si infiintarea JV (art. 8.5. buleta 3).* Totodata, potrivit prevederilor Strategiei revizuite, competenta de aprobare a proiectului de Acord al Investitorilor in forma preliminara, revine Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN.

II. Etape parcurse in vederea implementarii Strategiei revizuite (proiectului de Acord al Investitorilor in forma preliminara si a Actului Constitutiv al societatii de proiect)

- 8 octombrie 2018 - Prin Decizia CA SNN nr. 168 s-au aprobat urmatoarele: (i) desemnarea noii comisii de negociere, (ii) mandatul revizuit al comisiei de negociere si (iii) forma preliminara a Acordului Investitorilor (AI) si Actul Constitutiv (AC) al societatii de proiect.
- 22 noiembrie 2018 – intalnirea dintre National Energy Administration (NEA)/ CGN (partea chineza) si Ministerul Energiei (ME)/SNN (partea romana), in contextul invitatiei partii romane de a relua dialogul institutional privind Acordul Inter-Guvernamental România - Republica Populară Chineză privind cooperarea pentru implementarea Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă (IGA) si in vederea reluării negocierilor la nivelul companiilor – SNN si CGN – asupra Acordului Investitorilor in forma preliminara si a Actului Constitutiv al societatii de proiect;
- 18 decembrie 2018 – înființarea, prin decizie a Primului Ministru, a Grupului de lucru pentru negocierea proiectului de IGA;
- 21-23 ianuarie 2019 - intalnirea Grupului de Lucru Mixt Romania – China privind IGA, in care s-a concluzionat faptul ca adoptarea mecanismului de Contracte pentru Diferența („CfD”) reprezintă un reper major in implementarea Proiectului, fiind identificate următoarele acțiuni: (1) înființarea JVCO cat mai curând posibil, pentru a sprijini procesul de implementare a CfD in Romania, proces aflat in derulare; (2) partea romana sa finalizeze masurile tehnice pregătitoare in vederea înaintării spre ratificare către Parlamentul

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

României si Comisiei Europene modificările si actualizările legislative asociate adoptarii mecanismului CfD; (3) SNN si CGN să reia negocierile privind Acordul Investitorilor („AI”) in forma preliminara.

- 24 ianuarie 2019 - SNN si CGN au identificat o serie actiuni necesare pentru creionarea unei foi de parcurs, actiuni menite sa calibreze activitatile celor doua companii (B2B) la dinamica negocierilor la nivel inter-guvernamental (G2G) si la calendarul de adoptare a masurilor de sprijin pentru Proiect.
- 4 februarie 2019 – Prin Decizia CA nr. 4 a fost aprobat mandatul revizuit al Comisiei de negociere SNN in sensul negocierii AI si AC in forma preliminara care sa permita infiintarea JVCo prin aport in numerar initial minimal, calibrat la necesitatile de dezvoltare ale Proiectului;
- 5 martie 2019 – Prin Decizia CA nr. 24 a fost aprobata versiunea revizuita intermediara a AI in forma preliminara si transmiterea acesteia catre CGN;
- 6 – 14 martie 2019 – discutii clarificatoare intre SNN si CGN cu privire la continutul AI in forma preliminara;
- 15 martie 2019 - finalizarea discutiilor cu privire la AI in forma preliminara si AC.

III. Principalele prevederi ale Acordul Investitorilor in forma preliminara

Proiectul de Acord al Investitorilor in forma preliminara cu privire la Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda, ce urmeaza a fi semnat intre China General Nuclear Power Corporation, CGN Central and Eastern Europe Investment (RO) CO. S.A., si Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A., este structurat astfel :

1) Scopul si obiectul acordului in forma preliminara

- ✓ infiintarea societatii de proiect (JVCo) avand drept scop limitat sa fie o singura platforma tehnica si operationala pentru potentiala dezvoltare ulterioara a Proiectului, dupa aprobarea si incheierea acordului investitorilor (respectiv activitatea JVCo de la infiintare – avand un capital social initial de 90.000 lei - pana la prima majorare a capitalului social la echivalentul a 4.080.000 EUR).
- ✓ Partile convin sa continue negocierile in legatura cu implementarea proiectului in vederea ajungerii la o intelegere asupra unor acorduri ulterioare, care vor reprezenta documentul final al tranzactiei (asa cum acesta este mentionat in Strategia Revizuita.

2) Infiintarea JVCo si capitalul social initial

- ✓ JVCo – societate pe actiuni, ce va fi infiintata in temeiul Legii 31/1990 privind societatile, avand o durata initiala de 2 ani;
- ✓ Capitalul social initial va fi de 90.000 lei, actiunile avand o valoare nominala de 1 leu; CGN va determina CEEIR (vehicolul infiintat de CGN in Romania) sa subscrie si sa plateasca 45.900 lei (51%), iar SNN va subscrie si plati 44.100 lei (49%).
- ✓ Infiintarea JVCo va avea loc dupa indeplinirea Condițiilor Precedente pentru Infiintarea (Anexa 4);
- ✓ Data limita pentru infiintarea JVCo: 60 de zile lucratoare de la data semnarii AI in forma preliminara.

3) Prima Majorare a Capitalului Social

- ✓ Pana la concurenta sumei de 4.080.000 EUR in echivalent lei ;
- ✓ In conditiile indeplinirii Condițiilor Precedente pentru Prima Majorarea a Capitalului Social (Anexa 6);

4) Guvernanta corporativa

- ✓ Adunarea Generala a Actionarilor – deciziile se vor lua cu unanimitate de voturi, exceptand situatiile prevazute expres de lege;
- ✓ Consiliul de Administratie – va fi compus din 3 administratori (2 administratori numiti de CGN/CEEIR si 1 administrator numit de SNN); deciziile pot fi luate in prezenta majoritatii membrilor, sub conditia ca cel putin 1 vot pozitiv sa apartina membrului CA nominalizat de SNN.

5) Principii ale activitatii pre-proiect

- ✓ Detaliate in Anexa 3 - Principii ale activitatii pre-proiect;
- ✓ Pe durata acordului, partile vor incerca sa minimizeze costurile suportate de JVCo, prin actiuni diligente si prudente. In cazul in care vor fi necesare fonduri suplimentare pentru functionarea JVCo, partile vor discuta cu buna credinta cea mai buna/adecvata maniera in care fondurile relevante ar putea fi facute disponibile pentru JVCo.

6) Gestionarea situatiilor de impas decizional (deadlock) in cadrul JVCo – in cazul in care situatiile de impas decizional nu sunt solutionate intr-un anumit termen, partile vor fi indreptatite sa solicite incetarea acordului

7) Transferul Actiunilor

- ✓ Pe intreaga durata a acordului, niciuna dintre parti nu va avea dreptul de transfera/cesiona actiunile, drepturile asociate acestora sau sa intre in vreun acord cu privire la actiunile si drepturile de vot.

8) Evenimente de retragere si incetarea Acordului

De la data semnarii pana la Data Limita pentru Infiintare (60 zile lucratoare)

- ✓ Acordul inceteaza daca JVCo nu este inregistrata la Registrul Comertului, caz in care fiecare parte va suporta costurile proprii si nu va fi indreptatita sa ceara compensari de la cealalta parte;

Dupa data infiintarii JVCo si pana la Data Limita Primei Majorari a Capitalului Social, partile pot cere dizolvarea voluntara si lichidarea JVCO in situatii specifice cum ar fi: nu se ajunge la un acord privind termenii si conditiile Acordului Investitorilor, Guvernul Romaniei nu aproba Acordul Investitorilor, in cazul oricarei aparitii sau eveniment (inclusiv modificarea legislatiei aplicabile) cu impact negativ major asupra proiectului si care face ca Proiectul sa nu fie fezabil etc.

Lichidarea JVCo

- ✓ In cazul aparitiei evenimentelor de retragere din Proiect, dupa data infiintarii JVCo, partile isi vor exercita atributiile, inclusiv cele de actionar, in sensul adoptarii deciziilor care sa permita dizolvarea si lichidarea JVCo, potrivit prevederilor legale.

Incetarea Acordului

- ✓ In cazul aparitiei evenimentelor de retragere/incetare;
- ✓ Clauze care supravietuiesc: raspunderea partilor (limitata la contributia initiala la capitalul social al JVCo, confidentialitate si anunturi, suportarea costurilor proprii de catre fiecare parte, returnarea informatiilor, legislatia aplicabila si solutionare litigiilor).

Raspunderea Partilor

- ✓ Nicio parte nu va fi indreptatita sa solicite daune sau compensari celeilalte parti ca urmare a incetarii acordului si lichidarii JVCo

9) Confidentialitate si anunturi

10) Costuri si cheltuieli

- ✓ Fiecare parte va suporta propriile costuri si cheltuieli in legatura cu intrarea si indeplinirea obligatiilor ce ii revin potrivit Acordului, inclusiv negocieri, pregatiri si cheltuieli in legatura cu inregistrarea JVCo la Registrul Comertului, orice modificari ulterioare ale capitalului social al JVCo, inclusiv taxe si onorarii consultantii.

11) Prevederi diverse – clauze standard privind renuntarile (care nu pot fi decat specifice, exclusiv in scris) si conservarea drepturilor, notificari, prevalenta prevederilor acordului asupra actului constitutiv etc.

12) Declaratii si garantii – clauza uzuala in tranzactii de acest tip.

13) Legislatia aplicabila si solutionarea litigiilor

- ✓ Acordul va fi guvernat si interpretat in conformitate cu legea romana ;
- ✓ Toate neintelegerile, controversele si pretentiile nascute in legatura cu Acordul vor fi solutionate prin arbitraj la Paris, la ICC si in conformitate cu Regulile de arbitraj ale ICC.

14) Intrarea in vigoare a Acordului: la semnarea acestuia de catre parti.

Anexe la AI in forma preliminara

Anexa 1 – Lista de Definitii

Anexa 2 – Actul Constitutiv

In Actul Constitutiv al JVCo au fost preluate prevederile relevante din Acordul Investitorilor in forma preliminara (document cu prevalenta asupra prevederilor AC):

- Actionari: CEEIR (51%) si SNN (49%).
- Durata initiala a JVCo: 2 ani;
- Capitalul social initial va fi de 90.000 lei, actiunile avand o valoare nominala de 1 leu; CGN va determina CEEIR (vehicolul infiintat de CGN in Romania) sa subscrie si sa plateasca 45.900 lei (51%), iar SNN va subscrie si plati 44.100 lei (49%).

- Guvernanta corporativa
 - Adunarea Generala a Actionarilor – deciziile se vor lua cu unanimitate de voturi, exceptand situatiile prevazute de lege;
 - Consiliul de Administratie – va fi compus din 3 administratori (2 administratori numiti de CGN/CEEIR si 1 numit de SNN) ; deciziile pot fi luate in prezenta majoritatii membrilor, sub conditia ca cel putin 1 vot pozitiv sa apartina membrului CA nominalizat de SNN.

Forma finala a Actului Constitutiv al JVCo va fi supusa aprobarii AGEA SNN.

Anexa 3 – Principiile ale activitatilor pre-proiect preliminar: JVCo se poate angaja in activitati preliminare in interesul Proiectului, dar nu va desfasura activitati care presupun crearea de drepturi asupra documentelor, informatiilor sau activelor detinute sau utilizate de catre parti.

Anexa 4 – Conditii Precedente pentru Infiintare

- ✓ Confirmarea declaratiilor si garantiilor din Acord;
- ✓ Obtinerea avizelor/aprobarilor prealabile necesare.

Anexa 5 – Livrabile la Infiintare: imputerniciri si declaratii privind stadiul indeplinirii conditiilor precedente.

Anexa 6 – Conditii Precedente pentru Prima Majorare a Capitalului Social

- ✓ Confirmarea declaratiilor si garantiilor din Acord;
- ✓ Obtinerea avizelor/aprobarilor prealabile necesare.

Anexa 7 – Livrabile privind Prima Majorare a Capitalului Social: imputerniciri si declaratii privind stadiul indeplinirii conditiilor prealabile/precedente.

Anexa 8 – Criterii privind beneficiarul transferului - informatii ce urmeaza a fi furnizate de parti in cazul schimbarilor in actionariat/control.

Acordul Investitorilor in forma preliminara poate fi consultat de catre actionari la sediul societatii, in baza semnarii unui acord de confidentialitate.

IV. Propuneri supuse aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN

In contextul celor anterior aratate supunem aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN urmatoarele:

- (1) Acordul Investitorilor in forma preliminara;
- (2) Mandatarea Presedintelui Consiliului de Administratie al SNN sa semneze Acordul Investitorilor in forma preliminara, in numele si pe seama societatii;
- (3) Mandatarea Consiliului de Administratie al SNN sa initieze si sa deruleze demersurile necesare finalizarii Actului Constitutiv al societatii de proiect, in conditiile prevazute in Acordul al Investitorilor in forma preliminara, mandatul astfel acordat Consiliului de Administratie SNN putand fi transmisibil conducerii executive, urmand ca forma finala a Actului Constitutiv al societatii de proiect sa fie supusa aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN;
- (4) Completarea propunerilor de modificare ale Actului Constitutiv al SNN SA dupa cum urmeaza:

„Art. 20 alineatul (3) – „Consiliul de Administratie mai are si urmatoarele atributii” se completeaza cu lit. r) care va avea urmatorul continut: „r) *aproba mandatul reprezentantilor Nuclearelectrica in Adunarea Generala a Actionarilor a societatii de proiect infiintate in baza Acordului Investitorilor in forma preliminara;*”

Cosmin Ghiță
Director General

Dan Laurentiu Tudor
Director General Adjunct

Adrian Dumitriu
Director Financiar