

Nr. SNN\_ACTIONARI-26-02377-19-06-2026

Avizat,

**Presedintele Consiliului de Administratie  
Laurentiu Nicolae Cazan**

## NOTA

### **privind aprobarea de catre Adunarea Generala Extraordinare a Actionarilor SNN, a**

- (i) acordarii, de catre SNN, in calitate de garantor (garant), pentru Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, a unei garantii pentru finantarea, in valoare de pana la 75.000.000 EUR, contractata de catre Energonuclear S.A. (in calitate de imprumutat) de la Export Development Canada (in calitate de imprumutator), pentru finantarea proiectului "Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda" (Proiectul), in conditiile detaliate in prezenta Nota;
- (ii) contractului de imprumut in valoare de pana la 75.000.000 EUR, dintre Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, SNN, in calitate de garantor, Export Development Canada, in calitate de imprumutator, pentru finantarea proiectului "Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda", contract ce urmeaza a fi semnat si de catre SNN, in calitatea acesteia de garant (garantor) al imprumutatului Energonuclear S.A., substantial in forma anexata prezentei Note (Anexa 1);
- (iii) conventiei (acordului) de garantare a imprumutului anterior mentionat, ce va fi incheiata (incheiat) de SNN cu Energonuclear S.A., substantial in forma anexata prezentei Note (Anexa 2);
- (iv) mandatarii Consiliului de Administratie al SNN sa aprobe, in numele si pe seama SNN, in calitatea SNN de garantor pentru obligatiile EN, orice modificari la contractul de credit si/sau la conventia (acordul) de garantare anterior mentionate, pe parcursul derularii acestora, cu exceptia modificarilor care privesc conditiile principale de creditare: suma imprumutata, dobanzi, comisioane, reesalonare debit, durata;
- (v) mandatarii Directorului General si a Directorului Financiar ai SNN sa semneze, in numele si pe seama SNN: (i) contractul de imprumut in valoare de pana la 75.000.000 EUR, dintre Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, SNN, in calitate de garantor, Export Development Canada, in calitate de creditor (imprumutator), pentru finantarea proiectului "Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda"; (ii) conventia (acordul) de garantare dintre SNN si Energonuclear S.A. anterior mentionata; si (iii) pentru indeplinirea tuturor formalitatilor si semnarea tuturor documentelor necesare intrarii in vigoare a finantarii antementionate, cu mentiunea ca imputernicitii anterior mentionati vor putea sa semneze contractele in discutie intr-o forma substantial asemanatoare cu formele anexate prezentei Note, in sensul in care daca, pana la semnare, mai sunt necesare modificari de forma la cele doua contracte, imputernicitii vor fi mandatati sa accepte implementarea acelor modificari care nu afecteaza fondul prevederilor contractuale si nu modifica sensul si scopul prevederilor contractuale ci au numai caracter formal (corectare erori de exprimare, greseli gramaticale etc.);
- (vi) mandatarii reprezentantului/reprezentantilor SNN in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Energonuclear S.A. sa voteze : (i) "pentru"/"in favoarea" pentru contractarea, de catre

**Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.**

Bulevardul Iancu de Hunedoara 48, Bucuresti 011745, 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: 3.016.438.940 lei.

[office@nuclearelectrica.ro](mailto:office@nuclearelectrica.ro), [www.nuclearelectrica.ro](http://www.nuclearelectrica.ro)

- Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, SNN avand calitatea de garantor, a imprumutului in valoare de pana la 75.000.000 EUR, de la Export Development Canada, in calitate de creditor (imprumutator), pentru finantarea proiectului "Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda"; precum si (ii) "pentru"/"in favoarea" pentru incheierea, de catre Energonuclear S.A., in calitate de garantat, cu SNN, in calitate de garant (garantor), a unei a unei conventii (acord) de garantate in legatura cu acordarea garantiei pentru imprumutul de pana la 75.000.000 EUR anterior mentionat; si (iii) "pentru"/"in favoarea" mandatarii Directorului General si a Directorului Financiar ai Energonuclear S.A. sa semneze, in numele si pe seama Energonuclear S.A., cele doua contracte anterior mentionate, in formele substantial atasate prezentei Note si avizate, in prealabil, de catre Consiliul de Administratie al Energonuclear S.A., precizarea facuta la punctul anterior (referitoare la semnarea unor contracte in forme substantial asemanatoare celor anexate la prezenta Nota) fiind aplicabila si la prezentul punct, precum si pentru indeplinirea tuturor formalitatilor si semnarea tuturor documentelor necesare intrarii in vigoare a finantarii antementionate;
- (vii) mandatarii reprezentantului/reprezentantilor SNN in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Energonuclear S.A. sa voteze "pentru"/"in favoarea" mandatarii Consiliului de Administratie al EN sa aprobe, in numele si pe seama EN, ca imprumutat si debitor garantat, orice modificari la contractul de credit si/sau la conventia de garantare anterior mentionate, precum a tuturor documentelor emise pentru intrarea in vigoare a finantarii antementionate, pe parcursul derularii acestora, cu exceptia modificarilor care privesc conditiile principale de creditare: suma imprumutata, dobanzi, comisioane, reesalonare debit, durata;
- (viii) mandatarii Directorului General al SNN sa efectueze toate formalitatile la Registrul Comertului competent in legatura cu hotararea AGEA SNN la care se refera prezenta Nota.

## 1. Competente aprobare

S.N. Nuclearelectrica S.A. („SNN” sau „Societatea”) impreuna cu Energonuclear S.A. („EN”) au realizat demersurile necesare in vederea obtinerii unui imprumut in valoare de pana la 75.000.000 EUR de la Export Development Canada („EDC”), avand ca scop finantarea fazei LNTP (Limited Notice to Proceed) a proiectului “Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda” (“**Proiectul**”). Aceasta finantare va fi contractata de catre Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, SNN garantand imprumutul in proportie de 100% (in calitate de garant sau garantor). In vederea substantierii obligatiilor de garantare, SNN si EN vor incheia un Acord (Conventie) Garantare (Anexa 2 la prezenta nota).

Urmatoarele prevederi ale Actului Constitutiv al SNN si ale Actului constitutiv al EN, formele in vigoare la acest moment (Actul Constitutiv SNN actualizat la 18.12.2025 si cel al EN actualizat la 25.02.2025) sunt incidente in cazul de fata:

- Art. 13 alin. 4 lit. a) si b) din Actul Constitutiv al SNN: *“(4) In plus fata de competentele si atributiile mentionate in alin. 3 de mai sus sau stabilite prin lege, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor hotaraste asupra urmatoarelor aspecte:*
  - a) *incheierea de catre Societate a oricarui contract, asumarea oricarei obligatii sau angajament care ar putea implica cheltuieli sau asumarea oricarei alte obligatii importante de catre Societate, conform limitelor de competenta prevazute in Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv.*
  - b) *realizarea de catre Societate a oricaror tipuri de imprumuturi sau datorii sau obligatii de tipul imprumuturilor conform limitelor de competenta prevazute in Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv [...].”*
- Anexa la Actul Constitutiv al SNN, punctele 4 si 5: contractarea de credite, indiferent de durata acestora, respectiv garantiile pentru credite, pentru o valoare a contractului mai mare sau egala cu 50.000.000 Euro, care se avizeaza, in ambele situatii, de catre conducerea executiva (Directorii) si

- Consiliul de Administratie si se aproba de catre Adunarea Generala a Actionarilor.
- Art. 13 alin. (3) lit. p) din Actul Constitutiv al SNN: "*Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor are dreptul de a hotari cu privire la: [...] p) aprobarea mandatului reprezentantilor Nuclearelectrica in Adunarea Generala a Actionarilor Energonuclear S.A. pentru: [...] ii. efectuarea oricarei investitii de catre Energonuclear S.A. care depaseste 50.000.000 Euro (cincizeci milioane Euro) in privinta unei singure tranzactii si/sau care depaseste 50.000.000 Euro (cincizeci milioane Euro) cumulata cu alte tranzactii in orice exercitiu financiar; iii. incheierea de catre Energonuclear S.A. a oricarui contract care implica cheltuieli sau asumarea oricarei obligatii importante de catre Energonuclear S.A. care depaseste 50.000.000 Euro (cincizeci milioane Euro), individual sau cumulat, intr-un singur exercitiu financiar; [...]; v. Contractarea de catre S.C. Energonuclear S.A. a oricaror tipuri de imprumuturi sau datorii sau obligatii de tipul imprumuturilor avand o valoare ce depaseste 50.000.000 (cincizeci milioane Euro)*".
  - Art. 10.6. din Actul Constitutiv EN: "*Pe langa aspectele prevazute de lege (in masura in care nu sunt reflectate in prezentul Act Constitutiv), adunarea generala extraordinara a actionarilor hotaraste in privinta urmatoarelor aspecte: [...]*
    - g) incheierea de catre Societate a oricarui contract, asumarea oricarei obligatii sau angajament care ar putea implica cheltuieli sau asumarea oricarei alte obligatii importante de catre Societate, conform limitelor de competenta prevazute in Anexa la prezentul Act Constitutiv;*
    - h) realizarea de catre Societate a oricaror tipuri de imprumuturi sau datorii sau obligatii de tipul imprumuturilor conform limitelor de competenta prevazute in Anexa la prezentul Act Constitutiv; [...]"*.
  - Anexa la Actul constitutiv EN, punctul 3 din tabel, potrivit careia contractarea de credite, indiferent de durata acestora, cu valoare mai mare sau egala cu 600.000 Euro, se initiaza de Directorul General al EN, se avizeaza de catre Consiliul de Administratie al EN si se aproba de catre Adunarea Generala a Actionarilor EN.

In acest context, mentionam ca societatea Energonuclear S.A. este detinuta, in proportie de 100%, de catre SNN, in calitate de actionar unic, asadar hotararea Adunarii Generale a Actionarilor EN va fi luata de catre SNN. In cazul de fata, din dispozitiile coroborate ale Actului Constitutiv al SNN citate mai sus, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SNN va aproba participarea SNN, in calitate de actionar unic, in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor EN, care se va face prin reprezentantul/reprezentatii mandatati in acest sens de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SNN.

## 2. Context

### 2.1. Aspecte generale Proiect

Proiectul de investitii „Dezvoltarea Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda” („**Proiectul**”) reprezinta un proiect strategic al SNN realizat prin intermediul companiei de proiect EN, filiala a SNN, acesta avand ca obiectiv finalizarea constructiei a doua noi unitati CANDU 6, cu o capacitate instalata de aproximativ 724 MWe per Unitate, dubland astfel capacitatile de energie nucleara ale Romaniei, care vor contribui la asigurarea livrarii de energie electrica in banda in Sistemul Energetic National, cu impact semnificativ in asigurarea securitatii energetice a Romaniei si la decarbonizarea sistemului energetic.

Implementarea Proiectului este impartita in 3 etape distincte, dupa cum urmeaza:

#### **Etapa I – Etapa Pregatitoare, avand ca obiective principale:**

- reoperationalizarea EN;
- contractarea serviciilor de asistenta tehnica si juridica;
- contractarea serviciilor de inginerie pentru actualizarea documentatiilor de inginerie si de securitate

nucleara necesare repornirii Proiectului.

## **Etapa II - Lucrari Preliminare (Limited Notice to Proceed – LNTP), avand ca obiective principale:**

- elaborarea ingineriei necesare pentru definirea proiectului;
- structurarea si contractarea finantarii (prin estimari de cost si grafic de implementare cu grad ridicat de certitudine);
- obtinerea Opiniei favorabile a Comisiei Europene in urma notificarii Proiectului, in baza Art. 43 din Tratatul EURATOM si respectiv a unei decizii pozitive in conformitate cu dispozitiile europene in materia ajutorului de stat;
- obtinerea Autorizatiei de Securitate Nucleara pentru etapa de Constructie;
- luarea Deciziei Finale de Investitie, pentru trecerea in Etapa III (Constructie).

La acest moment, Proiectul se afla in Etapa II Lucrari Preliminare (Limited Notice to Proceed – LNTP).

La finalul acestei etape, se va reanaliza fezabilitatea Proiectului pe baza noilor indicatori tehnico-economici si se va lua Decizia Finala de Investire, care va permite trecerea in Etapa a III-a.

## **Etapa III – Constructie (Final Notice to Proceed – FNTP), avand ca obiective principale:**

- demararea si finalizarea lucrarilor de constructie-montaj;
- punerea in functiune a Unitatilor 3 si 4.

De asemenea, mentionam urmatoarele momente importante in implementarea Proiectului, dupa cum urmeaza:

Conform Hotararii nr. 6/10.08.2022 a AGOA SNN a fost aprobata:

- Continuarea Proiectului Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda, respectiv adoptarea Deciziei Preliminare de Investitie si trecerea in Etapa II – Lucrari Preliminare, conditionat de aprobarea si incheierea Acordului de Sprijin intre Statul roman si SNN in legatura cu Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda.
- Aprobarea initierii demersurilor in vederea atribuirii si incheierii contractelor necesare pentru finalizarea Proiectului, in conditiile limitelor de competenta prevazute de actele constitutive ale SNN si EN.

In contextul aplicarii Hotararii AGOA SNN nr. 6/10.08.2022 si al implementarii Proiectului, au fost finalizate urmatoarele demersuri:

- In anul 2023, prin Legea nr. 74/2023 a fost aprobat Acordul de Sprijin intre Statul roman si SNN privind Proiectul Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda („**Acordul de Sprijin**”);
- Prin Hotararea Guvernului nr. 1011/2024 a fost aprobata incheierea Actului Additional la Acordul de Sprijin intre Statul Roman si SNN in legatura cu Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda („**Actul Additional**”);
- Prin Hotararea AGEA SNN nr. 10/14.11.2024 a fost aprobata (i) Decizia de Investire I si trecerea in Etapa II aferenta Proiectului si ii) incheierea Contractului EPCM (Inginerie, Procurare si Management al Constructiei), avand ca obiect “Servicii de Inginerie si Servicii de Management de Proiect pentru Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda”, intre EN si Asocierea FCSA formata din Fluor B.V., Fluor Energy Transition Inc. Wilmington Sucursala Bucuresti Branch, Candu Energy Inc., Ansaldo Nucleare S.p.A, S&L Engineers Ltd. si Sargent & Lundy Energie S.R.L., acesta fiind semnat la data de 15 noiembrie 2024, cu o valoare de 280,4 mil. EUR (fara TVA) si o durata de 24

luni, pentru perioada LNTP;

- In data de 15.11.2024 a fost semnat de EN cu Asocierea FCSA contractul EPCM mentionat mai sus.

## 2.2. Buget Proiect

Conform Acordului de Sprijin, astfel cum a fost modificat prin Actul Adicional, Bugetul Lucrarilor Preliminare (etapa LNTP) este in cuantum de 350.000.000 EUR, suma ce nu include costuri si cheltuieli de finantare.

La momentul actual, conform explicatiilor din cuprinsul Notei de prezentare in sustinerea Hotararii AGEA SNN nr. 10/14.11.2024, pretul Contractului EPCM – etapa LNTP, este dupa cum urmeaza:

Etapa LNTP	CAD	USD	EUR	Total Echivalent Euro
Servicii de Inginerie - Pret Fix	215,129,061	79,526,000	22,727,638	238,941,852
Servicii de Project Management (PMO) - Pret Variabil	9,431,034	6,760,052	30,224,863	42,706,972
<b>Total General Euro</b>				<b>281,648,825</b>

Invederam faptul ca finantarea care face obiectul prezentei Note este strict legata de etapa LNTP, avand ca obiect finantarea EN pentru a finaliza Etapa II a Proiectului. Detaliile cu privire la contractul EPCM, respectiv la bugetul aferent acestui contract se pot regasi in cuprinsul notei CA nr. 2866/05.03.2024.

## 2.3. Finantare Proiect

Finantarea Etapei LNTP, pana la luarea Deciziei Finale de Investire, este asigurata, conform prevederilor Acordului de Sprijin, astfel cum este modificat prin Actul Adicional, prin:

- subscriere de actiuni noi in vederea majorarii capitalului social al EN; si/sau
- imprumuturi actionar acordate de SNN catre EN in conditii de piata;
- imprumuturi acordate si/sau atrase/facilitate de catre Aranjorul/Finantatorul (Mandated Lead Arranger) selectat de SNN;
- imprumuturile de tip EMP (Engineering Multiplier Program), acordate de agentiile de credite pentru export, reprezentand finantari de tip credit – punte, garantate de SNN cu posibilitatea refinantarii acestora din imprumuturile ce vor fi acordate pentru finantarea Etapei III – Constructie si care vor fi garantate in proportie de 100% de Statul Roman, potrivit Acordului de Sprijin, in modalitatea decisa de SNN si agreata cu Finantatorii EN conform contractelor incheiate cu acestia, astfel incat sa reduca riscurile financiare care ar putea fi asumate de SNN ca urmare a implicarii sale in Proiect.

Pana la momentul actual au fost intreprinse urmatoarele actiuni, in linie cu prevederile Acordului de Sprijin, in vederea asigurarii finantarii Etapei Lucrarilor Preliminare: a) SNN a acordat EN un imprumut actionar in valoare de 841.000.000 RON, in conditii de piata, in data de 29.11.2024, aprobat prin hotararea AGEA SNN nr. 8/19.07.2024; b) EN a contractat, in data de 24.09.2025, un impumut in valoare de 80.000.000 EUR de la un sindicat de banci comerciale condus de catre J.P. Morgan, avand ca scop finantarea fazei LNTP a Proiectului, SNN garantand imprumutul in proportie de 100% (aferent acestui imprumut a fost incheiat un Acord de Garantare intre SNN si EN); c) EN a contractat, in data de 30.04.2026, un imprumut in valoare de 52.670.590 USD de la Export-Import Bank of the United States, avand ca scop finantarea fazei LNTP a

Proiectului, SNN garantand imprumutul in proportie de 100% (afereent acestui imprumut a fost incheiat un Acord de Garantare intre SNN si EN).

Mentionam ca imprumuturile antementionate au fost negociate avand in vedere premisa unei refinantari ulterioare prin imprumuturi aferente finantarii Etapei III (FNTP – Constructie).

Conform Acordului de Sprijin, astfel cum a fost modificat prin Actul Adicional, Bugetul Lucrarilor Preliminare (etapa LNTP) este in cuantum de 350.000.000 EUR, la care se adauga costuri si cheltuieli de finantare. Contractarea imprumuturilor antementionate la punctele b) si c) de mai sus, impreuna cu imprumutul in valoare de 75.000.000 EUR ce urmeaza a fi acordat de EDC si imprumutul actionar deja acordat de catre SNN, vor asigura resursele necesare finalizarii etapei LNTP a Proiectului, incadrandu-se in plafonul mentionat anterior.

Dorim sa subliniem faptul ca **Energonuclear S.A. este o companie de proiect, fara activitate comerciala**, asadar pentru accesarea oricarei finantari bancare in termeni de piata se impune existenta unei structuri de garantare pentru a diminua riscul la care finantatorii sunt expusi. Ca urmare a acestui fapt, coroborat cu practicile de management prudent, consideram ca o structura de garantare sustinuta de catre SNN a unor imprumuturi comerciale, este superioara unei strategii de finantare a Proiectului care s-ar concentra exclusiv pe resursele financiare proprii ale SNN.

### **3. Aspecte generale ale Contractului de Finantare in valoare de pana la 75.000.000 USD de la Export Development Canada**

Contractul de finantare (Anexa 1) este in forma unui contract avand formatul specific EDC, care urmeaza standardele OECD Arrangement (standardul global aplicabil pentru agentiile de credite de export - ECA-uri). Clauzele standard ale contractului au fost particularizate la specificul tranzactiei, situatia si planurile de afaceri si de investitii ale EN si ale SNN; de asemenea, conditiile comerciale au fost aliniate in mare parte cu conditiile imprumutului sindicalizat aranjat de J.P. Morgan SE si imprumutul acordat de Us Exim, mentionate la punctul 2.3, subpunctele 2 si 3 de mai sus.

Pentru negocierea acestuia, SNN a beneficiat de asistenta juridica din partea Hunton Andrews Kurth LLP, care a pus la dispozitie avocati specializati in negocierea contractelor de finantare guvernate de NY Law.

#### **3.1 Sumar conditii comerciale**

- Valoare: pana la 75.000.000 EUR
- Obiect: Finantarea serviciilor de inginerie si management de proiect pentru Proiectul “Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda” prestate de catre exportator - (a) Candu Energy Inc. si (b) AtkinsRéalis Group Inc. sau una dintre subsidiarele detinute de acesta, in cadrul etapei LNTP a contractului EPCM
- Durata (data finala a scadentei): Pana la data care va interveni cel mai devreme dintre:
  - a) Data la care finantarea pentru Etapa de Constructie a EN devine operationala, respectiv se realizeaza prima tragere (eng. “financing closing date”);
  - b) data la care imprumutul devine scadent si exigibil in confirmare cu contractul de finantare; si

c) 30 septembrie 2028.

- Perioada de utilizare: Pana la data care intervine cel mai devreme dintre:
- a) 31 martie 2027;
  - b) data la care valoarea totala a imprumuturilor utilizate in baza contractului de finantare atinge nivelul maxim de 75.000.000 EUR;
  - c) data finala a scadentei; și
  - d) data la care suma pusa la dispozitie din credit, integral sau partial, este anulata în conformitate cu prevederile Contractului de finantare;
- Dobanda: EURIBOR la 3 luni+ marja 2.3 p.a.
- Comision de angajament: Comision de angajament de 0,69% pe an, aplicat la suma neutilizata, platit la datele de plata a dobânzii;
- Comision administrare: 187.500 EUR (0,25% din suma imprumutata), platibil in 30 de zile de la semnare sau la prima tragere, oricare survine mai devreme;
- Rambursari de principal Integral la scadenta
- Rambursari de dobanda La fiecare 3 luni

De asemenea, contractul de finantare prevede costuri angajate in vederea obtinerii si derularii imprumutului, ce tin de consultanta juridica a creditorului, de costurile cu aranjorul JP Morgan si cu Agentul de Procesare, acestea fiind, in mod uzual (potrivit practicilor bancare), costuri de finantare suportate de EN, in calitate de imprumutat.

### 3.2 Prezentare elemente esentiale contract de finantare

#### a) Legea aplicabila Contractului

Contractul de finantare este guvernat de Legea statului New York (New York Law).

#### b) Garantii

Imprumutul beneficiaza de o garantie de 100% din partea SNN, astfel, in cadrul contractului de finantare multiple clauze fac referire atat la SNN cat si la EN (clauzele de impact vor fi prezentate in randurile ce urmeaza).

Mentionam, de asemenea, ca, in vederea garantarii acestui imprumut, este incheiat un acord de garantare intre SNN si EN, termenii importanti din perspectiva SNN ai Acordului de Garantare fiind dupa cum

urmeaza:

1. Pretul platit de catre EN catre SNN in vederea garantarii este in cuantum de 0,15% pe an din valoarea garantiei;
2. In cazul in care garantia este executata pentru orice suma, aceasta suma va fi transformata automat intr-un imprumut al SNN catre EN in conditii identice celor din contractul de imprumut actionar mentionat la punctul 2.3 subpunctul 1 de mai sus;
3. SNN are obligatia de a asigura rambursarea imprumutului acordat EN de catre EDC in cazul unui eveniment de neplata.

#### **c) Dobanda aplicabila**

Rata dobanzii aplicabile va fi formata din indicele de referinta EURIBOR, la care se adauga o marja de 2.3 p.a. Luand in considerare valoarea EURIBOR 3 M la data de 10.06.2026 (2,386 p.a), valoarea totala a dobanzii este 4,686 p.a.

Aceasta dobanda a fost aliniata cu dobanda aplicabila imprumutului in valoare de 80 mil EUR aranjat de J.P. Morgan pentru EN (EURIBOR 6M plus o marja fixa de 2.3%). De asemenea, dobanda este comparabila cu cea aplicabila imprumutului de tip EMP contractat de la US Exim (CIRR aplicabil cu 5 zile inainte de data trageri). La acest moment, valoarea CIRR aplicabil este 5.09 % p.a.

#### **d) Obligatii de raportare**

SNN si EN vor avea obligatii de raportare standard catre finantatori - transmiterea bugetelor anuale si a situatiilor financiare anuale, semestriale si trimestriale, precum si a unui certificat de conformitate cu privire la indeplinirea conditiilor financiare stabilite prin contractul de finantare.

#### **e) Indicatori financiari**

SNN trebuie sa mentina un Raport al datoriei nete a Grupului de maxim 6 ori mai mare comparat cu EBITDA Grupului. Aceasta obligatie se aplica pana la data la care finantarea pentru Etapa de Constructie a Proiectului de Retehnologizare a Unitatii 1 devine operationala, respectiv se realizeaza prima tragere (eng. "financing closing date").

#### **f) Restrictii**

Atat SNN, cat si EN vor fi supuse unor restrictii specifice contractelor de finantare aferente agentiilor de credit de export. Mentionam, cu titlu general, faptul ca toate pragurile au fost negociate de catre SNN si EN cu scopul de a defini limite cat mai avantajoase pentru societati si pentru derularea proiectelor acestora de investitii si cu scopul de a diminua potentiale riscuri.

De asemenea, acestea au fost aliniate la conditiile din contractele de finantare incheiate de SNN si EN cu sindicatul condus de J.P.Morgan SE, precum si la conditiile din contractul de timp EMP incheiat de EN cu US Exim, mentionate la punctul 2.3, subpunctele 2 si 3 de mai sus.

#### **g) Pari Passu**

Clauza privind *Pari Passu* agreata este clauza standard uzuala in contractele de finantare, prin care SNN se va asigura ca obligatiile sale de plata in temeiul Contractului de finantare au cel putin rang similar (*pari passu*) cu toate celelalte obligatii negarantate si nesubordonate prezente si viitoare ale companiei.

## **h) Eveniment de schimbare a controlului**

EN si SNN vor avea obligatia de a informa cu promptitudine EDC daca a avut loc sau daca este pe cale sa se produca un eveniment de schimbare a controlului asupra SNN sau EN.

In aceste cazuri, EDC poate sa anuleze partea neutilizata a imprumutului si sa solicite rambursarea anticipata a soldului imprumutului, impreuna cu dobanda acumulata si toate celelalte sume datorate.

In sensul acestui articol, un „Eveniment de schimbare a controlului” are loc daca:

- Statul Roman inceteaza sa detina controlul asupra SNN;
- Statul Roman impreuna cu SNN inceteaza sa detina controlul asupra EN sau detin mai putin de 100% din EN.

Control este definit standard ca fiind detinerea, directa sau indirecta, a (a) proprietatii a mai mult de cincizeci la suta (50%) din capitalul social emis (sau drepturile de vot) de o societate; (b) (i) dreptului de a controla componenta majoritatii consiliului de administratie (sau a drepturilor de vot) al unei societati; sau (ii) puterea de a directiona sau de a determina in alt mod managementul unei societati, in fiecare ipoteza, fie prin capacitatea de a exercita dreptul de vot, prin contract sau in alt mod.

## **i) Cazuri de neindeplinire („Events of default”)**

Cazurile de neindeplinire in cadrul Contractului sunt clauze tipice in contractele de finantare, cu mentiunea ca in cazul acestui Contract se va considera ca fiind un caz de neindeplinire si situatia in care companiile din Grup se vor afla intr-un caz de neindeplinire in relatie cu alte contracte (clauza standard de cross-default) de finantare sau situatia in care nu sunt indeplinite conditiile enumerate la punctul e) Indicatori Financiari de mai sus.

## **4 Propuneri supuse aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN**

Avand in vedere competentele de avizare/aprobare mentionate la punctul 1 din prezenta Nota, **supunem aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN**

- Acordarea, de catre SNN, in calitate de garantor (garant), pentru Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, a unei garantii pentru finantarea, in valoare de pana la 75.000.000 EUR, contractata de catre Energonuclear S.A. (in calitate de imprumutat) de la Export Development Canada (in calitate de imprumutator), pentru finantarea proiectului “Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda”, in conditiile detaliate in prezenta Nota;
- Contractul de imprumut in valoare de pana la 75.000.000 EUR, dintre Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, SNN, in calitate de garantor, Export Development Canada, in calitate de imprumutator, pentru finantarea proiectului “Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda”, contract ce urmeaza a fi semnat si de catre SNN, in calitatea acesteia de garant (garantor) al imprumutatului Energonuclear S.A., substantial in forma anexata prezentei Note (Anexa 1);
- Conventia (acordul) de garantare a imprumutului anterior mentionat, ce va fi incheiata (incheiat) de SNN cu Energonuclear S.A., substantial in forma anexata prezentei Note (Anexa 2);
- Mandatarea Consiliului de Administratie al SNN sa aprobe, in numele si pe seama SNN, in calitatea SNN de garantor pentru obligatiile EN, orice modificari la contractul de credit si/sau la conventia (acordul) de garantare anterior mentionate, pe parcursul derularii acestora, cu exceptia modificarilor

care privesc conditiile principale de creditare: suma imprumutata, dobanzi, comisioane, reesalonare debit, durata;

- Mandatarea Directorului General si a Directorului Financiar ai SNN sa semneze, in numele si pe seama SNN: (i) contractul de imprumut in valoare de pana la 75.000.000 EUR, dintre Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, SNN, in calitate de garantor, Export Development Canada, in calitate de creditor (imprumutator), pentru finantarea proiectului “Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda”; (ii) conventia (acordul) de garantare dintre SNN si Energonuclear S.A. anterior mentionata; si (iii) pentru indeplinirea tuturor formalitatilor si semnarea tuturor documentelor necesare intrarii in vigoare a finantarii antementionate, cu mentiunea ca imputernicitii anterior mentionati vor putea sa semneze contractele in discutie intr-o forma substantial asemanatoare cu formele anexate prezentei Note, in sensul in care daca, pana la semnare, mai sunt necesare modificari de forma la cele doua contracte, imputernicitii vor fi mandatasi sa accepte implementarea acelor modificari care nu afecteaza fondul prevederilor contractuale si nu modifica sensul si scopul prevederilor contractuale ci au numai caracter formal (corectare erori de exprimare, greseli gramaticale etc.),
- Mandatarea reprezentantului/reprezentantilor SNN in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Energonuclear S.A. (cu mentiunea ca mandatul de vot al reprezentantului/reprezentantilor SNN in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Energonuclear S.A. respectiva va fi semnat, in numele si pe seama SNN, de Directorul General al SNN sau de inlocuitorul sau de drept) sa voteze (i) "pentru"/"in favoarea" pentru contractarea, de catre Energonuclear S.A., in calitate de imprumutat, SNN avand calitatea de garantor, a imprumutului in valoare de pana la 75.000.000 EUR, de la Export Development Canada, in calitate de creditor (imprumutator), pentru finantarea proiectului “Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda”; precum si (ii) “pentru”/“in favoarea” pentru incheierea, de catre Energonuclear S.A., in calitate de garantat, cu SNN, in calitate de garant (garantor), a unei a unei conventii (acord) de garantate in legatura cu acordarea garantiei pentru imprumutul de pana la 75.000.000 EUR anterior mentionat; si (iii) “pentru”/“in favoarea” mandatarii Directorului General si a Directorului Financiar ai Energonuclear S.A. sa semneze, in numele si pe seama Energonuclear S.A., cele doua contracte anterior mentionate, in formele substantial atasate prezentei Note si avizate, in prealabil, de catre Consiliul de Administratie al Energonuclear S.A., precizarea facuta la punctul anterior (referitoare la semnarea unor contracte in forme substantial asemanatoare celor anexate la prezenta Nota) fiind aplicabila si la prezentul punct, precum si pentru indeplinirea tuturor formalitatilor si semnarea tuturor documentelor necesare intrarii in vigoare a finantarii antementionate;
- Mandatarea reprezentantului/reprezentantilor SNN in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Energonuclear S.A. (cu mentiunea ca mandatul de vot al reprezentantului/reprezentantilor SNN in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Energonuclear S.A. respectiva va fi semnat, in numele si pe seama SNN, de Directorul General al SNN sau de inlocuitorul sau de drept) sa voteze "pentru"/"in favoarea" mandatarii Consiliului de Administratie al EN sa aprobe, in numele si pe seama EN, ca imprumutat si debitor garantat, orice modificari la contractul de credit si/sau la conventia de garantare anterior mentionate, precum a tuturor documentelor emise pentru intrarea in vigoare a finantarii antementionate, pe parcursul derularii acestora, cu exceptia modificarilor care privesc conditiile principale de creditare: suma imprumutata, dobanzi, comisioane, reesalonare debit, durata;
- Mandatarea Directorului General al SNN sa efectueze toate formalitatile la Registrul Comertului competent in legatura cu hotararea AGEA SNN la care se refera prezenta Nota.

Nota: forma negociata a Contractului de finantare in valoare de 75.000.000 EUR pentru finantarea Proiectului “Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda”, intre EN si Export Development Canada garantat de catre SNN, precum si forma negociata a contractului (acordului) de garantare intre SNN si EN, reprezinta informatii confidentiale

din punct de vedere comercial si, in consecinta, nu vor fi facute publice si vor fi puse numai la dispozitia actionarilor ulterior semnarii unui Acord de Confidentialitate, in baza verificarii calitatii de actionar la data de referinta 02.07.2026, dupa primirea Registrului Actionarilor de la Depozitarul Central, conform prevederilor din modelul Acordului de Confidentialitate publicat pe site-ul SNN, pagina Relatii cu Investitorii, Informatii despre AGA, AGEA din data de 15.07.2026/21.07.2026.

Avizat,

**Director General**

Cosmin Ghita

**Director Financiar**

Daniel Adam

**Director Directia Juridica si Guvernanta Corporativa**

Vlad Chiripus

**Consilier Juridic Specialist**

Paul Farca