



Avizat,

Alexandru Sandulescu
Presedinte Consiliul de Administratie

NOTA

privind participarea S.N. Nuclearelectrica S.A. la majorarea capitalului social al societatii Hidro Tarnita S.A. prin subscrierea unui numar de 89.000 actiuni nou emise cu valoarea nominala de 100 lei, emise de societatea Hidro Tarnita S.A.

1. Scurt istoric

Potrivit *Acordului de Principiu privind realizarea proiectului Centrala Hidroelectrică cu Acumulare prin Pompaj (CHEAP) Tarnita – Lapustesti*, transmis de OPSPI cu scrisoarea nr. 4833/10.05.2013 și a *Memorandumului cu tema “Obiectivul de Investiții Centrala Hidroelectrică cu Acumulare prin Pompaj (CHEAP) Tarnita – Lapustesti”* aprobat în ședința Guvernului României din data de 16.10.2013, la data de 1 noiembrie 2013 a fost înființată societatea de proiect Hidro Tarnita SA, având ca acționari Complexul Energetic Hunedoara SA și SC DFEE Electrica SA. În Acordul Acționarilor societății Hidro Tarnita SA, s-au convenit următoarele:

- La constituirea Societății, Electrica va subscrie un număr de 575 de acțiuni în valoare totală de 57.500 lei, reprezentând 50% din capitalul social, iar CE Hunedoara va subscrie un număr de 575 de acțiuni în valoare totală de 57.500 lei, reprezentând 50% din capitalul social;
- După înregistrarea Societății, Acționarii vor decide în unanimitate majorarea capitalului Societății (Prima Subscriere Ulterioară de Acțiuni) prin aport de capital, subscris și varsat integral în numerar de următoarele societăți: CE Hunedoara, DFEE Electrica, Hidroelectrică, SN Nuclearelectrica SA, SNGN Romgaz SA, CE Oltenia SA., astfel încât după această primă subscriere, capitalul social al Societății să reprezinte echivalentul în lei a 12 milioane euro, respectiv câte 2 milioane de euro pentru fiecare dintre cei 6 acționari;
- La o dată care va fi agreată în unanimitate de toți acționarii (Data celei de-a Doua Subscrieri Ulterioare de Acțiuni), Hidroelectrică va aduce drept aport în natura elementele din lucrările pre-proiect, fiecare dintre ceilalți acționari putându-și exercita dreptul de preempțiune.

Societatea Națională NUCLEARELECTRICA S.A.

Strada Polona nr. 65, sector 1, 010494, București, România; Tel +4021 203 82 00, Fax +4021 316 94 00;
office@nuclearelectrica.ro; J40/7403/1998, RO 10874881; RO94RNCB0072049718520001 – BCR Sector 1
www.nuclearelectrica.ro

Prin scrisoarea transmisă de Departamentul pentru Energie nr. 100.044/09.01.2014 și înregistrată la SNN cu nr. 250/10.01.2014, societățile menționate în Acordul Acționarilor societății Hidro Tranita SA, sunt informate că la data de 12 decembrie 2013 a fost declansată etapa a doua de constituire a companiei de proiect, respectiv majorarea capitalului social, prin cooptarea de noi acționari dintre operatorii economici din domeniul energiei. SNN este invitată, alături de SNGN Romgaz SA, SC Hidroelectrică SA, Complexul Energetic Oltenia SA, SC Electrică SA și Complexul Energetic Hunedoara SA, să participe la această etapă a majorării capitalului social al societății Hidro Tarnita SA. Astfel, în baza Hotărârii AGEA nr. 1/12.12.2013 a societății Hidro Tarnita S.A., sunt stabilite următoarele:

- S-a aprobat majorarea capitalului societății Hidro Tarnita SA prin emiterea unui număr de 756.850 noi acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 100 lei fiecare.
- Aportul fiecărei societăți invitate la majorarea capitalului social al Societății, a fost aprobat prin Anexa la Hotărârea AGEA, SNN fiindu-i rezervate un număr de 89.000 acțiuni nou emise, în valoare de 8.900.000 lei, reprezentând 11,7414% din capitalul social al societății Hidro Tarnita SA.
- Capitalul social al societății Hidro Tranita va fi majorat prin aporturi în numerar și în natură; valoarea aporturilor în natură nu va putea depăși 30% din valoarea capitalului social majorat. Totodată se menționează ce tip de active vor fi acceptate ca aporturi în natură la capitalul social al Societății.
- Termenul limită până la care acțiunile emise în schimbul aporturilor în numerar și în natură vor putea fi subscrise este data de 30 aprilie 2014 (“Perioada de subscriere”). Acțiunile subscrise vor fi plătite în proporție de cel puțin 30% până la expirarea Perioadei de Subscriere și integral, până la data de 31 decembrie 2014.

2. Situația actuală

Prin adresa Departamentului pentru Energie nr. 150119/16.01.2014 și înregistrată la SNN cu nr. 610/17.01.2014 (Anexa 1), adresa formulată în baza prevederilor art. 119 din Legea societăților nr. 31/1990, **Ministerul Economiei** prin Departamentul pentru Energie, în calitate de acționar al SNN, în numele Statului Român, **a solicitat convocarea unei Adunări Generale Extraordinare a Acționarilor SNN** având pe ordinea de zi următoarele:

- *Aprobarea participării SNN la majorarea capitalului social al societății Hidro Tarnita SA prin subscrierea unui număr de 89.000 acțiuni nou emise cu valoarea nominală de 100 lei, emise de societatea Hidro Tarnita SA;*
- *Aprobarea introducerii în proiectul de buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2014 a sumelor necesare varsămintelor aferente acțiunilor subscrise.*

Conform Actului constitutiv al SNN, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va fi convocată ori de câte ori este cazul, de către Consiliul de Administrație, la cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, și dacă cererea conține dispoziții ce intră în atribuțiile adunării.

Principalele caracteristici:

- **Obiect:** Participarea SNN la capitalul social al S.C. Hidro Tarnita SA, prin subscrierea unui numar de 89.000 actiuni nou emise, reprezentand 11,7414% din capitalul social al S.C. Hidro Tarnita SA.
- **Sursa de finantare:** surse proprii SNN.
- **Termeni si conditii:** Valoarea participatiei initiale: 8.900.000 lei, urmand a fi platiti in proportie de cel putin 30% pana la 30 aprilie 2014 si integral, pana la data de 31 decembrie 2014.
- **Necesitatea si oportunitatea:** Proiectul Tarnita – Lapustesti reprezinta o prioritate a strategiei pe termen scurt si mediu de dezvoltare a sectorului energetic romanesc in perioada 2007-2020, aprobata prin Hotararea Guvernului nr. 1069/ 2007. Proiectul este inclus si in programul de Guvernare, ca fiind prioritar, reprezentand un obiectiv de interes national, avand in vedere rolul esential pe care il va avea in participarea la reglajul frecventa-putere necesar odata cu intrarea in functiune a unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda. Centrala este prevazuta a se realiza cu patru grupuri reversibile, turbina-pompa, cu o putere instalata de 4x 250 MW, constructia fiind preconizata a se realiza in doua etape pe parcursul a 7 ani (5 ani- prima etapa; 2 ani-a doua etapa), si presupune o investitie in jur de 1,164 miliarde euro (fara TVA). Fiind o centrala cu acumulare prin pompaj, va asigura o crestere a sigurantei in functionarea sistemului electroenergetic. Acest proiect ar putea fi o oportunitate pentru SNN, in conditiile in care ar genera un randament adecvat si s-ar putea crea sinergii la nivel operational. In prezent, in lume, sunt in exploatare 600 de centrale cu acumulare prin pompaj, in timp ce alte 60 sunt in curs de constructie sau in faza de proiect.

Mentionam ca, in urma solicitarii SNN pentru a obtine unele informatii tehnico-economice actualizate si detaliate, precum si studiul de fezabilitate actualizat, in data de 28.01.2014, a avut loc o intalnire cu reprezentantii companiei de proiect Hidro Tarnita SA, ai Deloitte precum si ai companiilor invitate sa participe la majorarea capitalului social al Hidro Tarnita SA.

Cu privire la documentele solicitate si concluziile intalnirii mentionam urmatoarele:

- Studiul de fezabilitate si modelul financiar au fost pregatite de Deloitte in perioada 2010 – 2011, fiind aprobat de Hidroelectrica (contractantul modelului financiar la acea data) in anul 2011. Modelul are la baza ipotezele generale din studiul ISPH de la nivelul anului 2008 (cheltuieli de capital, energie generata si consumata), iar preturile pe PZU si piata de echilibrare utilizate ca date de intrare in model sunt la nivelul anului 2011. Se intentioneaza ca, dupa etapa majorarii capitalului societatii Hidro Tarnita, Hidroelectrica sa aduca aport in natura la capitalul noii societati, toate livrabilele contractate in perioada pre-proiect, iar contractul cu Deloitte va fi transferat catre societatea de Proiect.
- In luna februarie 2014 urmeaza a fi lansata procedura de selectie de investitori privati pentru Proiect, urmand ca pana la sfarsitul anului 2014, structura actionariatului sa fie stabilita. Studiul de fezabilitate al ISPH va fi actualizat si va putea fi disponibil pentru consultare de catre viitorii actionari in trimestrul I 2014.

3. Propuneri supuse aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN

Fata de toate aspectele anterior aratate, in baza prevederilor art. 13 alineatul 5 lit. m) din Actul constitutiv si prevederilor art. 113 lit. m) din Legea societatilor nr. 31/1990, supunem aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SNN, urmatoarele:

- *Aprobarea participarii SNN la majorarea capitalului social al societatii Hidro Tarnita SA prin subscrierea unui numar de 89.000 actiuni nou emise cu valoarea nominala de 100 lei, emise de societatea Hidro Tarnita SA;*
- *Aprobarea introducerii in proiectul de buget de venituri si cheltuieli al SNN pentru anul 2014 a sumelor necesare varsamintelor aferente actiunilor subscribe.*

Daniela Lulache

Director General