

**STRATEGIA DE CONTINUARE A PROIECTULUI UNITĂȚILE 3 ȘI 4 CNE
CERNAVODĂ**

Cuprins:

Capitolul I – Introducere

Capitolul II - Informații generale privind Proiectul Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă

Capitolul III – Necesitatea și oportunitatea Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă

Capitolul IV - Mecanisme de sprijin

Capitolul V – Structura Proiectului. Modul de aportare a capitalului

Capitolul VI – Drepturi și obligații

Capitolul VII – Principii avute în vedere în implementarea Strategiei

Capitolul VIII – Prezentarea modului de continuare a Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă. Procedura de selecție a IP. Înființarea Comisiei Interministeriale pentru continuarea Proiectului și a Comisiei de Negociere

Capitolul IX – Etapele Proiectului

Capitolul X – Caietul de sarcini pentru selectarea investitorului. Cerințe minime de calificare pentru participarea la procedură a investitorilor și criteriile de selecție

Capitolul I - Introducere

- 1.1** Prezentul document reprezintă Strategia de continuare a Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă (“Proiectul”).
- 1.2** Prin prezenta Strategie se propune crearea unei societăți mixte (“JV”) în înțelesul art. 50 din Legea nr. 137/2002, între Societatea Națională Nuclearelectrica S.A. (“SNN”) și un investitor privat, selectat, respectiv un JV, la care să fie transferată valoarea investită de SNN în filiala Societatea EnergoNuclear S.A. (“EN”). JV reprezintă societatea premergătoare societății de tip IPP (Producător independent de energie – IPP), înființată cu o durată de 2 ani, durată care poate fi modificată cu acordul părților, în scopul reverificării, în condiții actuale, a fezabilității proiectului, evaluării activelor, luării deciziei referitoare la contractarea lucrărilor de inginerie, procurare și construcție (IPC), obținerii autorizațiilor și aprobărilor necesare începerii lucrărilor, inclusiv în ceea ce privește măsurile de sprijin care se vor acorda proiectului, în condițiile legislației naționale și comunitare și luării deciziei finale de investiții pentru trecerea în etapa de implementare a Proiectului și ulterior în etapa IPP.
- 1.3** Se mandatează Departamentul pentru Energie (“DE”) să întreprindă măsurile necesare pentru aprobarea prezentei Strategii de selectare a unui Investitor privat majoritar (“IP”) de către Adunarea Generală a Acționarilor (“AGA”) a Societății Naționale Nuclearelectrica S.A. (“SNN”) precum și pentru implementarea Strategiei de selectare a unui investitor privat majoritar (“IP”). Necesitatea atragerii unui investitor privat majoritar pentru realizarea Proiectului derivă din necesitatea asigurării unor fonduri financiare de valoare ridicată, care nu pot fi asigurate majoritar de către SNN și statul român.
- 1.4** Pentru evitarea oricărui dubiu, prin investitor privat se înțelege o companie/grup de companii care, împreună sau separat, să demonstreze capabilități cu privire la experiență în utilizarea tehnologiilor nucleare, având capabilități dovedite privind expertiza în domeniul nuclear, direct sau prin afiliați controlați de aceasta, în operarea/construcția și punerea în funcțiune a centralelor nucleare, precum și capabilitatea de a asigura finanțarea necesară finalizării proiectului, atât prin aport de capital propriu, cât și prin surse atrase (credite, etc).
Având în vedere angajamentul asumat de proprietarul de tehnologie nucleară de tip CANDU și statul român în fața Comisiei Europene, în timpul analizei Proiectului în baza Art. 41 al Tratatului EURATOM, o cerință importantă pentru investitor vizează capabilitatea acestuia de a asigura construcția Proiectului utilizând tehnologia CANDU 6 și de a garanta nivelul de securitate nucleară angajat de către proprietarul tehnologiei CANDU 6 și de statul român în timpul procesului de obținere a opiniei Comisiei Europene.
- 1.5** Prezenta Strategie stabilește mandatul DE în calitate de reprezentant al acționarului majoritar al SNN, precum și al Comisiei interministeriale și al Comisiei de negociere în procesul de selectare a IP pentru realizarea Proiectului, în calitate de reprezentant al administrației publice centrale însărcinate cu coordonarea întregului proiect de investiție, după selectarea IP. În baza mandatului stabilit prin prezenta Strategie, se va acorda mandat SNN, respectiv Comisiei de negociere și, după caz, EN, cu respectarea bunelor practici corporative.
- 1.6** DE, prin reprezentanții săi, va colabora cu celelalte autorități ale administrației publice centrale și locale implicate în procesul de selectare a IP, dar și în adoptarea de măsuri care să

sporească atractivitatea Proiectului pentru potențialii investitori, care vor răspunde cu celeritate solicitărilor acestuia.

Capitolul II - Informatii generale privind Proiectul Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă

Energia nucleară reprezintă o alternativă durabilă de dezvoltare a sectorului energetic, având în vedere resursele limitate de materii prime energetice, precum și nevoia obținerii de energie electrică care nu produce emisii de gaze cu efect de seră.

- 2.1. În contextul noilor politici europene de energie și mediu pentru orizontul de timp 2030, rolul energiei nucleare devine și mai evident în atingerea țintelor ambițioase de reducere a emisiilor de gaze cu efect de seră, asigurând în același timp securitatea energetică și un preț suportabil la consumatorii finali precum și creșterea gradului de independență energetică a țării.
- 2.2. În acest context, finalizarea Proiectului reprezintă un obiectiv prioritar de dezvoltare a sectorului energetic, prevăzut în Strategia energetică a României 2007-2020, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr. 1069/2007.
- 2.3. Tehnologia care va fi utilizată în cadrul Proiectului este tehnologia de tip CANDU 6, având unitatea 2 de la CNE Cernavodă ca centrală de referință, incluzând îmbunătățirile asumate de proprietarul tehnologiei CANDU 6 și de statul român în timpul procesului de obținere a opiniei Comisiei Europene, în conformitate cu Art. 41 al Tratatului EURATOM, precum și cele rezultate din analizele post-Fukushima.
- 2.4. Realizarea Proiectului presupune asigurarea de fonduri pentru investiții estimate la aproximativ 5 miliarde euro, fără activele deja existente în proprietatea SNN, EN și a statului român. Pentru asigurarea acestor fonduri, implementarea Proiectului este prevăzută a se face prin atragerea în mod transparent a capitalului privat al unui IP cu bonitate și forță financiară, dar și capabilitate tehnologică, care are disponibilitatea să își asume riscurile potențiale în faza de execuție pentru a beneficia de energie competitivă și sigură pe termen lung (cel puțin 50 de ani) în faza de exploatare.
- 2.5. Statul român și SNN agreează faptul că IP va deveni acționar majoritar al Societății de Proiect, cu toate drepturile și obligațiile aferente unei asemenea poziții. Partea română (statul român și SNN) va încerca să valorifice eficient în negocieri valoarea propriei contribuții, având simultan în vedere responsabilitatea privind administrarea pe termen lung a deșeurilor radioactive, în conformitate cu Directiva 2011/70/EURATOM, crearea mediului investițional necesar pentru realizarea investițiilor mari de infrastructură energetică și protejarea drepturilor de acționar minoritar prin clauze referitoare la luarea deciziilor în viitoarea Societate de proiect.

Capitolul III – Necesitatea și oportunitatea Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă

- 3.1. Obiectivul sectorului energetic din România, de asigurare a securității alimentării cu energie electrică și termică a tuturor consumatorilor, la un nivel de calitate corespunzător, trebuie să se realizeze cu cele mai mici costuri pentru consumatori, cu respectarea cerințelor de mediu și în acord cu obiectivele din *Cadrul de reglementare pentru politici de mediu și energie pentru perioada 2020 – 2030 elaborat de Comisia Europeană și Strategia Europeană de securitate energetică*, astfel încât să fie menținută siguranța în alimentarea cu energie, competitivitatea industriei și protejarea locurilor de muncă. În acest context, în vederea satisfacerii necesarului de energie electrică pe termen mediu și

lung, la prețuri suportabile pentru consumatori, în condiții de calitate, siguranța în alimentare și cu respectarea principiilor dezvoltării durabile, România trebuie să pună în operare capacități energetice noi, competitive și cu utilizare de tehnologii curate, care să acopere deficitul de capacitate apreciat că va apărea după 2015, cu tendințe clare de adâncire după 2020–2025.

- 3.2.** Creșterea capacității energetice a centralei nucleare de la Cernavodă cu încă două unități nucleare a fost identificată ca fiind soluția optimă de acoperire a deficitului de capacitate după 2020, atât din punct de vedere tehnico-economic și al termenului de realizare, cât și din perspectiva utilizării resurselor interne și infrastructurii naționale existente, dezvoltate pe tipul de tehnologie CANDU. Totodată, finalizarea Proiectului Unitățile 3 și 4 de la CNE Cernavodă, are în vedere valorificarea unor active existente, având o valoare considerabilă, aflate în patrimoniul public - apa grea și octoxid de uraniu - și respectiv în patrimoniul Societății Naționale Nuclearelectrica S.A. („SNN”) - teren, clădiri, echipamente etc - și al S.C. EnergoNuclear S.A. („EN”) - active intangibile, etc, în condițiile legii.
- 3.3.** Proiectul nuclear de la Cernavodă se încadrează în categoria investițiilor în tehnologii cu emisii reduse de carbon, absolut necesare pentru România, în contextul obiectivelor foarte ambițioase de decarbonizare la nivel european, reducere cu 40% a emisiilor de gaze cu efect de seră până în anul 2030. În același timp, este necesar să avem în vedere faptul că asemenea proiecte de anvergură sunt caracterizate de infuzii de capital majore în perioada de construcție, dar cu venituri sigure și stabile în perioada de exploatare (capacitățile nucleare funcționează în baza curbei de sarcină, pe o perioadă de 50 de ani, având o contribuție majoră la asigurarea securității Sistemului Electroenergetic Național).
- 3.4.** Experiența din exploatarea Unităților 1 și 2 existente la CNE Cernavodă demonstrează capacitatea de a produce energie electrică la prețuri competitive, cu indicatori de disponibilitate excelenți și cu impact minim asupra mediului înconjurător.
- 3.5.** Astfel, realizarea Proiectului este prioritară pentru asigurarea securității energetice a României, în condițiile respectării politicilor europene de energie și mediu.

Capitolul IV - Mecanisme de sprijin

4.1 În contextul economic actual și al pieței de electricitate care nu oferă condiții suficiente pentru realizarea investițiilor în proiectele mari de infrastructură energetică, necesare sectorului energetic, cu impact major în revigorarea economică a României, coroborat cu specificitatea tehnologiilor energetice cu emisii reduse de carbon, adesea caracterizate prin necesar de capital intensiv și durate mari de realizare, se pune problema necesității unor mecanisme suport care să faciliteze realizarea investițiilor mari de infrastructura energetică, bazate pe principiile pieței libere de energie și cu respectarea reglementărilor europene privind transparența, competiția și ajutorul de stat. Securizarea va putea fi realizată atât prin mecanisme fiscale, cât și cu ajutorul unor instrumente comerciale adaptate domeniului energetic, care să permită, în principal, predictibilitatea recuperării investiției pentru investitorii în capacități de producere a energiei prin tehnologii cu emisii reduse de carbon.

În acest context, la nivelul autorităților române se află în stadii diferite de analiză o serie de măsuri menite să stimuleze interesul investițional pentru proiectele în capacități energetice bazate pe tehnologii cu emisii reduse de carbon:

- ✓ Promovarea cadrului legislativ adecvat pentru securizarea vânzărilor de energie electrică și creșterea predictibilității recuperării investițiilor în proiectele mari de investiții în capacități de producție cu emisii reduse de carbon, în conformitate cu prevederile legislației europene. Se află în analiză măsuri precum; (i) posibilitatea contractării, de către societatea de proiect, a energiei electrice înainte de obținerea licenței de producător, atât pe platforma OPCOM cât și în afara acesteia și (ii) dezvoltarea unui mecanism de tip CfD (contracte pentru diferență), model utilizat în cadrul reformei pieței de electricitate din Marea Britanie, care are în vedere susținerea investițiilor din domeniul energetic în capacități de producție cu emisii reduse de carbon;
- ✓ Posibilitatea garanției de stat drept un instrument necesar pentru securizarea finanțării investițiilor mari de infrastructură energetică, care aduc plus valoare în plan economic și social, cu condiția respectării legislației interne și europene privind ajutorul de stat și cu încadrarea în plafonul de garanții agreat cu organismele financiare internaționale și cu aplicarea prevederilor OUG nr. 88/2013, privind adoptarea unor măsuri fiscal-bugetare pentru îndeplinirea unor angajamente convenite cu organismele internaționale, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, aprobată cu modificări și completări prin Legea 25/2014, ale H.G. nr. 225/2014 pentru aprobarea Normelor metodologice privind prioritizarea proiectelor de investiții publice și a OUG nr. 64/2007 privind datoria publică, aprobată cu modificări și completări prin Legea 109/2008 cu modificările ulterioare.

Măsurile de sprijin identificate vor fi implementate, dacă va fi cazul, funcție de decizia de oportunitate, cu respectarea cadrului legal și comunitar în materie, inclusiv a deciziei de autorizare din partea Comisiei Europene.

Capitolul V – Structura Proiectului. Modul de aportare a capitalului

5.1 Prin prezenta Strategie se propune crearea unei societăți mixte în înțelesul art. 50 din Legea nr. 137/2002, între SNN și un investitor privat, selectat, respectiv o Societate de Proiect (“Joint Venture” sau “JV”), la care să fie transferată valoarea investită de SNN în filiala S.C. EnergoNuclear S.A. (“EN”). JV reprezintă societatea premergătoare societății de tip IPP (Producător independent de energie – IPP), înființată cu o durată de 2 ani, durată care poate fi modificată cu acordul părților, în scopul reverificării în condiții actuale a fezabilității proiectului, evaluării activelor și luării deciziei finale de investiții pentru trecerea în etapa de implementare a Proiectului, respectiv etapa IPP.

5.2 Contribuția la capitalul social al JV va fi efectuată după cum urmează:

- JV se va constitui inițial din aportul exclusiv în numerar al SNN și al IP selectat, corespunzător unor cote de 49%, respectiv 51%; SNN va contribui inițial la capitalul social al JV cu aport în numerar în funcție de necesități, dar nu mai mult de 2.000.000 EUR, reprezentând 49% din capitalul inițial al JV;
- Ulterior fazei inițiale de constituire a JV, se va avea în vedere valorificarea în condițiile legii a investiției efectuate de SNN în EN, urmărindu-se obiectivul principal ca SNN să dețină o participare în JV, în afara aporturilor inițiale și după caz, care să asigure protejarea investițiilor SN în EN.
- În cadrul procesului se va avea în vedere și contribuția statului român cu apa grea, dar momentul și modalitatea efectivă prin care se va realiza contribuția vor fi stabilite ulterior constituirii noii companii JV stabilite în cadrul procedurii, pe baza deciziei

Guvernului emisă în condițiile legii și, dacă este cazul, cu notificarea Comisiei Europene, aceasta decizie fiind necesară până cel mai târziu la data luării deciziei finale de investiție din partea acționarilor JV.

- IP va deține în permanență minimum 51% din JV, având dreptul la aporturi suplimentare atunci când aceasta condiție n-ar mai fi îndeplinită datorită aporturilor celorlalți acționari.

5.3 După îndeplinirea anumitor condiții ce vor fi agreeate cu investitorul privat prin Memorandumul de Înțelegere, părțile implicate în JV vor avea următoarele drepturi :

- SNN are dreptul de a contribui cu aport în numerar pentru păstrarea cotei de 49% în JV, pe baza aprobării AGA SNN;
- Statul român are dreptul de a intra în structura acționariatului cu aport în natură, la orice dată ulterioară constituirii JV, cu respectarea procentului minim de deținere al IP de 51%;
- Investitorul selectat are dreptul de a contribui la capitalul social al JV cu aport în numerar, reprezentând cel puțin 51% din capitalul social, precum și cu oricare alte aporturi în numerar peste nivelul de 51% care se vor dovedi necesare după aportul în natură al SNN și statului român la capitalul social al JV, plus alte aporturi rezervate;
- SNN are dreptul de a contribui la IPP cu aport în natură constând în activele disponibile pentru a fi aportate în cadrul Proiectului și a căror listă va fi definitivată, în urma întocmirii studiului de fezabilitate revizuit și a raportului de evaluare la data la care acest aport va fi identificat ca fiind necesar pentru continuarea Proiectului;
- După înființarea IPP, IP are dreptul de a aporta numerar și de a deține o cotă, atât cât este necesar ca Proiectul să poată fi finalizat.
- Se va avea în vedere ca participația cumulată a SNN și, după caz, a statului român să nu scadă sub 30% din capitalul social.

5.4 Evaluarea activelor disponibile ale SNN pentru a fi aportate în cadrul Proiectului în vederea stabilirii cotei sale de participare la capitalul social al societății mixte de tip IPP se va realiza în conformitate cu standardele internaționale de evaluare, de către un evaluator independent, agreeat de ambele părți și numit în conformitate cu prevederile legale în materia aporturilor în natură la capitalul social al unei societăți. Termenii de referință și metodele de evaluare utilizate în realizarea raportului de evaluare vor fi convenite de către părți, în limitele cadrului legal aplicabil acestei operațiuni.

Capitolul VI - Drepturi și obligații

Drepturi și obligații SNN

6.1 SNN va avea dreptul de a aporta în natură la capitalul social al IPP activele existente în proprietatea SNN destinate Proiectului, conform listei activelor aferente Proiectului, aport care urmează să fie evaluat conform legislației românești în vigoare. Între activele existente se regăsește și un stoc de apă grea de circa 75 tone achiziționat de SNN și finanțat din surse proprii cu destinația de a constitui aport în natură la capitalul social al Proiectului în conformitate cu prevederile OUG nr. 80/2006 privind asigurarea producției de apă grea în

vederea punerii în funcțiune și pentru completarea necesarului tehnologic pe durata de viață a Unităților 3 și 4 de la Centrala nucleare-electrică Cernavodă.

6.2 SNN va avea dreptul dar nu și obligația de a încheia un Contract de exploatare și întreținere („O&M”) cu Societatea IPP pentru operarea Unităților 3 și 4 pe durata exploatarei comerciale a Unităților 3 și 4 pe baza unui Acord Cadru de Nivel al Serviciilor Prestate („SLA”) și principiilor de cost plus marja comparabile cu piața, ale cărui termeni și condiții detaliate se vor negocia ulterior constituirii JV; un astfel de contract poate fi supus unei verificări independente din partea unui auditor financiar, pentru verificarea tranzacțiilor cu părțile afiliate.

6.3 SNN va avea dreptul dar nu și obligația de a încheia un Contract de furnizare combustibil nuclear necesar pentru Proiect pe baza principiilor de cost plus marja comparabile cu piața, ale cărui termeni și condiții detaliate se vor negocia ulterior constituirii IPP; un astfel de contract poate fi supus unei verificări independente din partea unui auditor financiar, pentru verificarea tranzacțiilor cu părțile afiliate.

6.4 SNN are dreptul de a efectua aporturi la capitalul social conform prevederilor de la punctul 5.2.

6.5 Vor fi avute în vedere măsuri pentru protejarea investițiilor SN în EN.

6.6 SNN va avea dreptul de a nominaliza administratori corespunzător participării la capitalul social; statul român va avea un drept similar în cazul și începând cu data la care va deveni acționar în JV.

Drepturi și obligații ale statului român

6.7 Statul Român va avea dreptul și obligația de a aporta în natură la capitalul social al IPP cantitatea de apă grea și de octoxid de uraniu necesară punerii în funcțiune a Unităților 3 și 4, aport care urmează să fie evaluat conform legislației românești în vigoare. Acest aspect este reglementat prin Ordonanța de Urgență nr. 118/2011 pentru reglementarea unor măsuri privind asigurarea cantităților de apă grea și de octoxid de uraniu pentru unitățile 1 – 4 de la Centrala nucleare-electrică Cernavodă, și prin Ordonanța de Urgență nr. 56/2013 privind reglementarea regimului juridic al apei grele preluate de către Societatea Națională "Nuclearelectrica" - S.A. prin alocații de la bugetul de stat, în perioada 2006-2011.

6.8 Statul român va avea dreptul de a furniza, conform cadrului legal în vigoare, apa grea din stocurile acumulate la rezerva de stat, necesară pentru asigurarea consumului tehnologic pe durata de exploatare a unităților.

Drepturi și obligații ale Investitorului Privat

6.9 Investitorul Privat va avea dreptul și obligația de a finanța Proiectul cu Contribuția Minimă la Capitalul Social într-o valoare care va fi negociată și determinată ulterior selectării acestuia.

6.10 Contribuția Minimă la Capitalul Social reprezintă aportul pe care IP trebuie să îl aducă la capitalul social al IPP, aport care nu va fi mai mic de 51% din capitalul social al IPP, astfel încât să se asigure finalizarea Proiectului. Contribuția minimă la capitalul social al IPP va fi determinată ca diferență între **Capitalul Social Minim al Proiectului** și suma aporturilor în natură ale SNN și statului român, plus aporturile inițiale, și eventual cele ulterioare, în

numerar ale SNN și/sau statului român pe care pot decide să le aducă în Proiect. **Capitalul Social Minim al Proiectului** reprezintă nivelul minim al capitalului social al IPP care trebuie atins pe durata de implementare a Proiectului pentru ca acesta să fie finanțabil din surse atrase. Capitalul social minim al Proiectului va fi în orice caz dimensionat astfel încât să permită contribuția integrală cu aport în natură a SNN și statului român la proiect, plus orice aporturi în numerar inițiale și ulterioare la care se adaugă o contribuție în numerar a IP, care nu va reprezenta mai puțin de 51% din capitalul social al IPP.

6.11 IP va avea obligația de a facilita finanțarea Proiectului din surse atrase într-un termen asumat prin oferta tehnică și la costuri de finanțare conform reprezentărilor din oferta sa tehnică și financiară.

6.12 IP va avea obligația de a implementa Proiectul, respectiv obligația de a asigura încheierea de către JV a unui contract IPC pentru Proiect utilizând tehnologia canadiană a reactorului de tip CANDU 6, incluzând și îmbunătățirile asumate de proprietarul tehnologiei CANDU 6 și de statul român în timpul procesului de obținere a opiniei Comisiei Europene, în conformitate cu Art. 41 al Tratatului EURATOM precum și cele rezultate din analizele post-Fukushima.

6.13 IP va avea dreptul de a propune și negocia clauze de retragere din JV în situația în care, pentru motive independente de voința sa, nu se obțin autorizații/licențe/avize sau alte asemenea necesare construcției.

6.14 IP va avea dreptul de a nominaliza administratori corespunzător participării la capitalul social, având astfel dreptul de a nominaliza majoritatea administratorilor.

6.15 IP va avea obligația de a susține statul român în obținerea acordurilor, aprobărilor și avizelor necesare, eventual și din partea Comisiei Europene (DG Energy, DG COMP, EURATOM, etc) cu privire la efectele asupra pieței de electricitate, posibile elemente de ajutor de stat, investiții în elemente de infrastructura strategică pentru Proiect, etc.

6.16 IP va avea drepturi și obligații specifice calității de deținător de active nucleare/operator de reactoare nucleare, în conformitate cu reglementările Europene și internaționale, la care România este parte.

6.17 În măsura în care IP, direct sau prin afiliați, va încheia contracte cu JV în calitate de furnizor de produse/lucrări/servicii, contractele se vor încheia pe baza principiilor de cost plus marja comparabile cu piața; astfel de contracte pot fi încheiate cu respectarea cadrului legal aplicabil și ar fi supuse aprobării de către acționarii JV și ulterior acestea vor fi supuse obligației de verificare de către auditorul financiar al IPP pentru tranzacțiile cu părțile afiliate;

Capitolul VII – Principii avute în vedere pentru implementarea Strategiei

7.1 Obiectivul principal al SNN și al statului român îl reprezintă construcția și punerea în funcțiune a Unităților 3 și 4 CNE Cernavodă.

7.2 Prin prezenta Strategie se propune crearea unei societăți mixte în înțelesul art. 50 din Legea nr. 137/2002, între SNN și un investitor privat, selectat, respectiv un JV. JV reprezintă societatea premergătoare societății de tip IPP (Producător independent de energie – IPP), înființată cu o durată de 2 ani în scopul reverificării, în condiții actuale, a fezabilității proiectului, evaluării activelor și luării deciziei finale de investiții pentru trecerea în etapa de implementare a Proiectului și ulterior în etapa IPP.

7.3 Promovarea unei structuri inițiale de acționariat în JV care se va înființa pentru finalizarea Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă în care SNN să dețină o cotă de participare de 49% din capitalul social și IP selectat cu o cotă de participare de 51% din capitalul social. În cadrul procesului, la constituirea IPP, se va avea în vedere și contribuția statului român cu apa grea,

dar momentul și modalitatea efectivă prin care se va realiza contribuția vor fi stabilite în cadrul procedurii, pe baza deciziei Guvernului emisă în condițiile legii.

7.4 Contractarea lucrărilor de inginerie, procurarea și construcția obiectivului, precum și finanțarea finalizării Unităților 3 și 4 CNE Cernavodă se stabilește de către JV.

7.5 IP trebuie să demonstreze un real potențial financiar pentru realizarea investiției, inclusiv sprijin pe componenta românească și capabilitatea tehnică de a realiza Proiectul pe tehnologia și la standardele de securitate nucleară angajate de proprietarul tehnologiei și statul român în fața Comisiei Europene, în procesul de analiză a Proiectului conform art. 41 al Tratatului EURATOM.

7.6 Inventarul de apă grea și prima încărcătură de combustibil nuclear se vor asigura din România de către statul român și SNN.

7.7 Pentru finalizarea Proiectului se vor utiliza activele existente în patrimoniul SNN destinate Proiectului.

7.8 Se va urmări identificarea unei soluții pentru protejarea investițiilor SNN în EN. Se are în vedere transferul personalului EN, cu respectarea prevederilor legislației în vigoare.

7.9 Realizarea Proiectului și punerea lui în funcțiune trebuie să răspundă tuturor cerințelor și reglementărilor în vigoare specifice proiectelor nucleare, cu mențiunea că tehnologia folosită este tehnologia CANDU 6, având unitatea 2 de la CNE Cernavodă ca centrală de referință, incluzând îmbunătățirile asumate de proprietarul tehnologiei CANDU 6 și de statul român în timpul procesului de obținere a opiniei Comisiei Europene, în conformitate cu Art. 41 al Tratatului EURATOM, precum și cele rezultate din analizele post-Fukushima.

7.10 În stabilirea JV se vor avea în vedere următoarele direcții strategice pentru economia României:

- a. Exploatarea Unităților 3 și 4 se va face de către operatorul român calificat, respectiv SNN, pe baza de contract de prestări servicii de operare și întreținere, în condițiile menționate la pct. 6.2.
- b. Documentele tranzacției prin care IP devine acționar trebuie să conțină principii de protecție a drepturilor acționarilor minoritari.
- c. Documentația aferentă procedurii va conține și clauze specifice destinate promovării industriei românești (volum indicativ de 30%, dar nu mai puțin de 20% din valoarea lucrărilor, procurărilor de echipamente, materiale și ingineriei). Suplimentar, inventarul inițial de apă grea și prima încărcătură de combustibil nuclear se vor asigura din România.
- d. Memorandumul de Înțelegere, Actul Constitutiv și Acordul Acționarilor vor conține clauze care vor reglementa majorările de capital și clauze care vor reglementa procesul de luare a deciziilor majore pentru JV/IPP pentru a evita posibilitatea de decizii unilaterale ale IP sau chiar clauze care să permită acționarilor minoritari să blocheze anumite decizii (ex: lichidarea societății decisă cu 100% din voturi, etc).

Capitolul VIII – Prezentarea modului de continuare a Proiectului. Procedura de selecție a IP. Inițierea Comisiei Interministeriale pentru continuarea Proiectului și a Comisiei de Negociere

8.1 Prezenta Strategie propune modelul de continuare a Proiectului, respectiv prin organizarea unei proceduri de realizare a Proiectelor de tip “Green/Brown Field” prin constituirea unei

societăți comerciale de tip IPP, având ca aport în natură bunuri și/sau numerar ale SNN și aport în numerar al unui potențial investitor.

8.2 Cadrul legal aplicabil acestui tip de procedură este următorul:

- (i) Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare;
- (ii) Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare („Legea nr. 137/2002”);
- (iii) Normele Normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și al Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare;
- (iv) Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

8.3 Legea nr. 137/2002 prevede la art. 50 posibilitatea pentru societățile la care statul este acționar majoritar de a participa cu aport de capital la societăți cu capital mixt cu personalitate juridică română, constituirea unor asemenea societăți urmând a fi realizată prin asocieri cu persoane fizice sau juridice cu capital majoritar privat. Totodată, Normele metodologice de punere în aplicare a Legii nr. 137/2002 aprobate stabilesc faptul ca societățile la care statul este acționar majoritar pot participa la constituirea unor societăți cu capital mixt, cu aprobarea adunării generale a acționarilor.

8.4 De asemenea, este avută în vedere Procedura privind realizarea Proiectelor de tip „Green/Brown Field” prin constituirea de societăți comerciale de tip IPP, având ca aport în natură bunuri ale societăților, companiilor/societăților naționale și regiilor autonome din portofoliul Ministerului Economiei – Departamentul pentru Energie și aport în numerar al unui potențial investitor (Procedura IPP), procedură utilizată de către Departamentul pentru Energie pentru proiectele de investiții din domeniul energiei.

8.5 Modelul de continuare a Proiectului se va baza pe următoarea secvență de acțiuni/activități:

- Selectarea unui investitor privat care va deveni acționar majoritar într-o Societate de Proiect;
- Înființarea noii Societăți de Proiect, de tip IPP, pentru dezvoltarea Proiectului, care va prelua inițial contribuțiile în numerar SNN, urmând a se avea în vedere și valorificarea activelor EN, în condițiile legii și, într-o fază ulterioară contribuțiile în natură ale statului român și ale SNN, Societate care va dezvolta Proiectul;
- Dacă va fi necesar, consultarea Consiliului Concurenței în legatură cu posibile elemente ce pot constitui ajutor de stat;
- Atragerea finanțării pentru realizarea Proiectului, închiderea schemei financiare prin aport în numerar al investitorului privat la capitalul social al societății de proiect și contribuție în numerar (sumă limitată) la JV și în natură la IPP din partea SNN și, într-o fază ulterioară, aport în natură al statului român și dacă decide în acest sens și aport în numerar, dar și prin surse atrase aranjate de IP;
- Adoptarea de către autoritățile române a unor măsuri de reducere a riscurilor Proiectului și creștere a atractivității acestuia, în paralel cu desfășurarea procesului de dezvoltare a Proiectului;

- Selectarea antreprenorului general pentru construirea proiectului, capabil să implementeze tehnologia CANDU 6, având unitatea 2 de la CNE Cernavodă ca centrală de referință, incluzând îmbunătățirile asumate de proprietarul tehnologiei CANDU 6 și de statul român în timpul procesului de obținere a opiniei Comisiei Europene, în conformitate cu Art. 41 al Tratatului EURATOM, precum și cele rezultate din analizele post-Fukushima.

8.6 Derularea tuturor activităților necesare autorizării finanțării, construirii și operării proiectului, inclusiv eventualelor notificări către instituții europene, va avea loc în paralel/simultan cu procesul de dezvoltare și investiție, aceasta incluzând și comunicarea cu opinia publică. Prin Memorandumul aprobat de Guvernul României în data de 2 iulie 2014 s-a decis mandatarea Departamentului pentru Energie ca, împreună cu SNN și EN, să întocmească Strategia de continuare a Proiectului prin organizarea unei proceduri de selecție competitive care să vizeze atragerea de investitori.

8.7 Astfel, pe baza hotărârii AGA SNN, SNN urmează să organizeze o procedură pentru constituirea unei societăți cu capital mixt de tip IPP, în vederea implementării unui proiect “Green/Brown Field” având ca scop realizarea Proiectului.

8.8 DE își va exercita dreptul de vot în AGA SNN, și va aproba prezenta Strategie, participarea la constituirea unei societăți cu capital mixt de tip IPP, inițierea și derularea procedurii de constituire a noii societăți, mandatarea Consiliului de Administrație al SNN să inițieze și să deruleze procedura în conformitate cu Strategia aprobată de Guvern și AGA SNN, numirea Comisiei de Negociere și stabilirea drepturilor și responsabilităților acestei Comisii conform Procedurii IPP. Procedura de selecție a IP va fi coordonată și derulată de două comisii, respectiv:

(i) Comisia Interministerială pentru continuarea Proiectului (“CI”) care va avea ca principale atribuții coordonarea implementării procedurii, aprobarea propunerilor Comisiei de Negociere cu privire la diversele etape ale procedurii și supervizarea implementării Proiectului, precum și coordonarea implementării măsurilor de sprijin pentru Proiect, aprobate de Guvern;

(ii) Comisia de Negociere (“CN”) care, în principal, va pune în aplicare prezenta Strategie aprobată de Guvern și de AGA SNN, elaborând propuneri cu privire la deciziile care trebuie luate în cadrul implementării acestei strategii și derulării și finalizării procedurii.

8.9 Coordonarea procesului de selectare a IP se realizează de CI, constituită în conformitate cu Anexa 2 la Memorandum, ale cărei atribuții sunt descrise mai jos în prezenta Strategie.

8.10 Pentru asigurarea dreptului la informare a acționarilor SNN și pentru ca acționarii SNN să poată lua o decizie în cunoștință de cauză, SNN va avea dreptul să facă publice prevederile prezentei Strategii, precum și alte informații aferente punctelor de pe ordinea de zi a AGA SNN din 22.08.2014 care vor fi solicitate de DE. DE va pune la dispoziția SNN informațiile necesare care vor fi făcute publice pentru acționari și investitori în scopul AGA SNN din 22.08.2014.

8.11 Principalele atribuții ale CI sunt următoarele:

(iii) Supraveghează și răspunde pentru punerea în practică și respectarea Strategiei de continuare a Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă ;

(iv) Supraveghează modul de derulare a procedurii de selecție a investitorilor, în conformitate cu Strategia;

- (v) Coordonează activitatea Comisiei de negociere cu investitorii potențiali în Proiectul Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă;
- (vi) Informează, periodic, Guvernul României cu privire la derularea procesului de selecție de noi investitori pentru continuarea realizării Proiectului Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă;
- (vii) Ia decizii cu privire la problemele ridicate de Comisia de negociere;
- (viii) Aprobă Caietul de sarcini, rezultatul procesului de selecție de investitori, investitorul propus a fi selectat de Comisia de negociere, formele negociate de Comisia de negociere cu investitorul selectat ale Scrisorii privind intenția de realizare a Proiectului, Memorandumului de Înțelegere, Actului constitutiv al noii Societăți de Proiect și Acordului acționarilor;
- (ix) Aprobă aspectele care privesc implicarea statului român, în calitate de investitor, de proprietar al unor active, precum și de autoritate de reglementare a unor aspecte de natură legislativă;
- (x) Aprobă rezultatul negocierilor cu investitorul selectat.

8.12 Comisia de negociere cu investitorii potențiali în Proiectul Unitățile 3 și 4 CNE Cernavodă (CN), va fi numită prin ordin al ministrului delegat pentru energie conform Procedurii IPP. CN va derula procedura de selecție a investitorilor și va negocia condițiile privind înființarea societății pentru realizarea Proiectului, în baza principalelor criterii de evaluare a ofertelor angajante enunțate în prezenta Strategie.

8.13 Principalele atribuții ale CN sunt următoarele:

- (i) Coordonează și conduce, în mod direct, derularea procedurii de selecție a IP, în conformitate cu Strategia aprobată de Guvern și AGA SNN;
- (ii) Informează, periodic, CI cu privire la derularea procesului de selecție de noi investitori pentru continuarea realizării Proiectului;
- (iii) Clarifică problemele și răspunde la solicitările ridicate de potențialii investitori în Proiect;
- (iv) Avizează Caietul de sarcini, anunțul publicitar de intenție privind realizarea Proiectului, propunerea de Scrisoare privind intenția de realizare a Proiectului, propunerea de Memorandum de Înțelegere, propunerea de Acord al acționarilor și propunerea de Act constitutiv al noii Societăți de Proiect, precum și orice alte documente relevante, toate aceste documente urmând a fi înaintate spre aprobare către Consiliul de administrație al SNN;
- (v) Înaintează spre aprobarea Consiliului de administrație al SNN și CI IP propus a fi selectat, a Scrisorii privind intenția de realizare a Proiectului;
- (vi) Negociază cu IP selectat Memorandumul de Înțelegere și supune avizării CI și Consiliului de Administrație al SNN și supune aprobării AGA SNN Memorandumul de Înțelegere negociat cu IP;
- (vii) Negociază cu IP selectat proiectul de Act Constitutiv al Societății de Proiect precum și Acordul Acționarilor;
- (viii) Supune avizării Consiliului de Administrație SNN, CI și supune aprobării AGA SNN Actul constitutiv al Societății de Proiect și Acordul Acționarilor negociate cu IP.

8.14 CI și CN vor avea ca bază a mandatului de negociere prevederile prezentei Strategii. DE supune Guvernului României spre aprobare, Memorandumul de Înțelegere, proiectul de Act

constitutiv al JV, precum și proiectul de Acord al acționarilor și, persoana juridică română de drept privat, precum și prevederile Acordului de Investiții care urmează să fie încheiat cu IP.

Capitolul IX –Etapele Proiectului

9.1 Etapele procedurii de tip "Green/Brown Field" având ca obiect constituirea unei Societăți de tip IPP, pentru realizarea Proiectului Unitățile 3 și 4 de la CNE Cernavodă, sunt prezentate mai jos:

- 1.** Aprobarea Strategiei de continuare a Proiectului de Guvernul României
- 2.** Solicitarea DE de suplimentare a ordinii de zi AGA SNN din 22.08.2014 cu cel puțin următoarele puncte:
 - (i) Aprobarea Strategiei de continuare a Proiectului;
 - (ii) Aprobarea participării SNN în cadrul unui Proiect de tip "Green/Brown Field" prin constituirea unei Societăți de tip IPP, la care SNN va putea contribui cu bunuri mobile și imobile a căror valoare urmează să fie evaluată de un evaluator independent în conformitate cu legislația aplicabilă și/sau aport de capital în numerar, în funcție de necesități, dar nu mai mult de 2.000.000 Euro și IP selectat va contribui cu aport în numerar;
 - (iii) Aprobarea inițierii, derulării și finalizării de SNN a unei proceduri competitive de selectare a unui IP pentru constituirea unei societăți cu capital mixt de tip IPP, în vederea implementării unui proiect "Green/Brown Field" având ca scop realizarea Proiectului;
 - (iv) Mandatarea Consiliului de Administrație să inițieze și să deruleze procedura de selecție împreună cu Comisia de Negociere, în conformitate cu Strategia aprobată de AGA SNN;
 - (v) Aprobarea constituirii, prin ordin al ministrului delegat pentru energie, a Comisiei de Negociere cu potențialii investitori, care va coordona și conduce, în mod direct, derularea procedurii de selecție a investitorului privat, în conformitate cu Strategia aprobată și cu Procedura IPP și mandatarea Consiliului de Administrație pentru luarea măsurilor necesare desemnării membrilor din partea SNN;
 - (vi) Aprobarea suportării de către SNN a cheltuielilor generate de derularea Proiectului aflate în sarcina SNN, în conformitate cu prevederile Strategie aprobate și ale Procedurii IPP.
- 3.** Emiterea unui ordin al ministrului delegat pentru energie privind constituirea Comisiei de negociere conform Procedurii IPP;
- 4.** Emiterea unei Decizii a Primului Ministru privind constituirea Comisiei Interministeriale, structura și componența acestei Comisii, precum și orice alte atribuții suplimentare față de cele menționate în prezenta Strategie;
- 5.** Suplimentarea ordinii de zi a AGA SNN din 22.08.2014 prin decizie a Consiliului de Administrație SNN cu punctele solicitate de acționarul majoritar, DE;
- 6.** Aprobarea, de către AGA SNN, a punctelor de pe ordinea de zi solicitate de DE;

7. Elaborarea de către SNN, asistat de consultanții financiar și juridic angajați de SNN, a Caietului de sarcini și avizarea de către CTES SNN, Comisia de negociere și aprobarea de către Comisia Interministerială;
8. Discutarea și aprobarea, de către Consiliul de Administrație al SNN, a:
 - i. lansării anunțului publicitar privind realizarea Proiectului;
 - ii. Caietului de sarcini;
9. Publicarea anunțului publicitar de punere în vânzare a Caietului de sarcini și/sau a Dosarului de prezentare a Proiectului, într-un cotidian de largă circulație națională și într-o publicație de largă circulație internațională;
10. Organizarea, de către Comisia de negociere, de întâlniri cu potențialii investitori care au achiziționat Caietul de sarcini, la solicitarea acestora, pentru clarificări asupra prevederilor procedurii aflate în desfășurare;
11. Efectuarea due diligence-ului asupra Proiectului, pregătirea și depunerea documentelor de calificare și a ofertelor de către investitori;
12. Selectarea IP de către Comisia de negociere;
13. Aprobarea, de către Comisia interministerială și Consiliul de Administrație al SNN, a investitorului propus a fi selectat de Comisia de negociere, și a proiectului de Scrisoare de Intenție de Realizare a Proiectului;
14. Comunicarea rezultatului selecției tuturor potențialilor investitori care au participat la procedura de selecție;
15. Semnarea cu IP selectat a unei Scrisori privind Intenția de Realizare a Proiectului;
16. Negocierea de către Comisia de negociere cu IP a Memorandumului de Înțelegere și Actului constitutiv de înființare a JV și aprobarea acestora de către Comisia Interministerială, respectiv avizarea acestora de către Consiliul de Administrație al SNN;
17. Convocarea AGA SNN pentru aprobarea Memorandumului de Înțelegere și a Actului Constitutiv și mandatarea Directorului general al SNN pentru semnarea acestora;
18. Aprobarea, de către AGA SNN a Memorandumului de Înțelegere și a Actului Constitutiv și mandatarea Directorului general al SNN pentru semnarea acestora;
19. Semnarea de către SNN cu IP a Memorandumului de Înțelegere și a Actului Constitutiv al JV;
20. Inființarea JV;
21. Realizarea unei proceduri prin care să se asigure valorificarea optimă, în condițiile legii, a investiției SNN în EN;
22. Derularea activităților specifice JV;
23. Negocierea de către Comisia de negociere cu IP, a Acordului Acționarilor și aprobarea acestuia de către Comisia Interministerială;
24. Avizarea de către Consiliul de Administrație al SNN a Acordului Acționarilor;
25. Convocarea AGA SNN pentru aprobarea Acordului Acționarilor și mandatarea Directorului general al SNN pentru semnarea acestuia;

26. Negocierea acordurilor de finanțare și a altor documente necesare și aprobarea rezultatului acelor negocieri de către organele competente în vederea semnării acestora;
 27. Aprobarea, de către AGA SNN, a Acordului Acționarilor și a mandatării Directorului General al SNN pentru semnarea acestuia.
 28. Aprobarea Deciziei Finale de Investiție și semnarea Acordului Acționarilor până la expirarea duratei de viață a JV pentru trecerea în etapa IPP.
- 9.2 Etapele enumerate la 9.1. mai sus pot suferi modificări în funcție de desfășurarea ulterioară a acestui proces.

Capitolul X – Caietul de sarcini pentru selectarea investitorului. Cerințe minime. Criterii de selecție a IP

10.1 Cerința principală privind IP este ca acesta să fie o companie/grup de companii care împreună sau separat să demonstreze capabilități cu privire la experiența în utilizarea tehnologiilor nucleare, având capabilități dovedite privind expertiza în domeniul nuclear, direct sau prin afiliați controlați de aceasta, în operarea/construcția și punerea în funcțiune a centralelor nucleare, precum și capabilitatea de a asigura finanțarea necesară finalizării proiectului, atât prin aport de capital propriu, cât și prin surse atrase (credite etc). Având în vedere angajamentul asumat de proprietarul de tehnologie nucleară de tip CANDU și statul român în fața Comisiei Europene, în timpul analizei Proiectului în baza Art. 41 al Tratatului EURATOM, o cerință importantă pentru investitor vizează capabilitatea acestuia de a asigura construcția Proiectului utilizând tehnologia CANDU 6 și de a garanta nivelul de securitate nucleară angajat de către proprietarul tehnologiei CANDU 6 și de statul român în timpul procesului de obținere a opiniei Comisiei Europene, precum și condițiile rezultate din analizele post-Fukushima.

10.2 Caietul de sarcini va implementa prevederile prezentei Strategii și va cuprinde, inclusiv, dar fără a se limita la următoarele:

- A. **Cerințe minime** pe care trebuie să le îndeplinească ofertanții (individual sau în consorțiu). Intre cerințele minime indicative, care vor fi detaliate în Caietul de sarcini, vor fi incluse următoarele:
- *Profilul IP indicat la 10.1.;*
 - *Cifra de afaceri medie în ultimii 3 ani (mld. EUR);*
 - *Total active conform ultimului bilanț auditat (mld. EUR);*
 - *Cantitatea medie anuală de energie electrică produsă și vândută în ultimii 3 ani (TWh/an);*
 - *Număr reactoare aflate în exploatare de către IP sau afiliați;*
 - *Factorul mediu brut de capacitate în ultimii 5 ani pentru unitățile nucleare în exploatare;*
 - *Număr reactoare dezvoltate/construite/recepționate de IP sau afiliați puse în funcțiune, în termen (fără depășiri semnificative), în ultimii 10 ani;*
 - *Durata maximă așteptată a construirii reactoarelor în condițiile în care permisele și autorizațiile necesare ar fi obținute conform planificării;*

- *Intenții de a utiliza furnizori români de apă grea, combustibil, lucrări, servicii, etc.*

B. Criterii de evaluare

Intre criteriile de evaluare indicative, care vor fi detaliate în Caietul de sarcini, vor fi incluse următoarele:

- Rentabilitatea minimă așteptată a capitalului propriu pe care IP îl va investi în Proiect în limitele stabilite pentru Contribuția Minimă la Capitalul Social (se va solicita indicarea procentului reprezentând acest randament). În orice situație, costul mediu ponderat al capitalului care va fi utilizat în proiect, determinat funcție de raportul între capital atras și capital propriu, respectiv costul capitalului propriu și costul mediu al capitalului atras nu va depăși un procent maximal indicat în Caietul de sarcini (va fi indicat de consultantul financiar prin comparație cu proiecte similare, cu profil de risc similar). Dacă în urma facilitării atragerii de capital atras (credite etc), costul acestora este prea ridicat astfel încât costul mediu ponderat al capitalului depășește nivelul maximal indicat în Caietul de sarcini, IP selectat își va ajusta în sens descrescător așteptările privind randamentul capitalului propriu investit în Proiect;
- un grad minim de disponibilitate asigurat prin Soluția constructivă și dotarea tehnologică avută în vedere ce va fi comparat cu performanțele actuale ale grupurilor 1 și 2;
- un preț minimal pe MWh pe care IPP ar fi dispus să-l plătească SNN pentru operare și mentenanță;

Parametrii referitori la elementele menționate mai sus vor fi stabiliți prin Caietul de Sarcini, pe baza recomandărilor formulate de consultanții SNN.