



Raport curent conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si Legii 24/2007

Data raport: 29.05.2023

Denumirea entitatii emitente: Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Sediul social: Bulevardul Iancu de Hunedoara, nr. 48, Sector 1, Bucuresti

Numarul de telefon/fax: 021.203.82.00 / 021.316.94.00

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 10874881

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/7403/1998

Capital social subscris si varsat: 3.016.438.940 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

**Catre: Bursa de Valori Bucuresti
Autoritatea de Supraveghere Financiara**

Eveniment important de raportat:

Raport curent cu privire la asigurarea informarii tuturor categoriilor de utilizatori ai situatiilor financiare ale Societatii Nationale Nuclearelectrica SA cu privire la opina cu rezerve, exprimata de auditorul financiar in rapoartele de audit emis pentru situatiile financiare anuale individuale si consolidate aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2022, precum si asupra paragrafului de evidentiere a unor aspecte din cadrul acelorasi rapoarte de audit

Auditorul financiar al SN Nuclearelectrica SA ("SNN") si-a exprimat o opinie cu rezerve si a inclus un paragraf de evidentiere a unor aspecte in rapoartele de audit financiar pentru situatiile financiare anuale individuale si consolidate aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2022.

Bazele opiniei cu rezerve exprimate de auditorul financiar in rapoartele de audit aferente exercitiului financiar 2022 se regasesc in toate opiniile de audit aferente situatiilor financiare IFRS incepand cu anul 2013 (anterior anului 2013, SNN a intocmit situatii financiare in conformitate cu IFRS astfel: situatii financiare individuale incepand cu anul 1998 si situatii financiare consolidate incepand cu anul 2011).

Societatea considera ca opinia cu rezerve exprimata de auditorul financiar al SNN nu este factor care ar putea afecta imaginea fidela asupra pozitiei financiare la data de 31.12.2022, a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului incheiat la aceeaasi data, in conformitate cu prevederile reglementarilor si politicilor contabile, asadar situatiile financiare indeplinesc principiul redarii fidele a evenimentelor economic-financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2022. Cu toate

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, www.nuclearelectrica.ro

acestea, la solicitarea Autoritatii de Supraveghere Financiara - ASF, inaintata SNN in data de 8 mai 2023, pentru asigurarea informarii tuturor categoriilor de utilizatori ai informatiilor financiar-contabile, consideram oportuna expunerea informatiilor de mai jos cu privire la continutul rapoartelor de audit emise pentru situatiile financiare anuale individuale si consolidate aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2022.

A. Opinia cu rezerve

Rapoartele de audit emise de auditorul financiar pentru situatiile financiare anuale individuale si consolidate aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2022 contin opinie cu rezerve, baza opiniei cu rezerve fiind urmatoarea:

“După cum este prezentat în Nota 5 la situațiile financiare individuale anexate, la 31.12.2022 Societatea are înregistrate imobilizări corporale în curs cu valoarea contabilă de 273.960.000 lei (273.960.000 lei la 31.12.2021), constând în capitalizări de elemente destinate Unităților 3 și 4 ale centralei nucleare de la Cernavodă. Înainte de anul 1991, unitățile nucleare 1, 2, 3, 4 și 5 au fost considerate un singur proiect și, de aceea, costurile de construcție efectuate nu au fost alocate la nivelul fiecărei unități. Ulterior, Societatea a efectuat alocarea costurilor de construcție pentru Unitățile 3 și 4 ale centralei nucleare. Nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la acuratețea acestei alocări, care are efect asupra evaluării acestor active. Aceste limitări au de asemenea impact asupra datoriei privind impozitul amânat alocată pentru Unitățile 3 și 4 la 31.12.2022, în sumă de 43.524.186 lei (43.524.186 lei la 31.12.2021). În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări ale imobilizărilor corporale, a datoriei privind impozitul amânat și a rezultatului reportat la 31.12.2022 și, în consecință, ale deprecierei și amortizării, cheltuielii cu impozitul pe profit și profitului net pentru exercițiul financiar încheiat la aceeași dată.”

1. SNN intocmeste situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana (“IFRS - UE”) incepand cu anul 2013;
2. Bazele opiniei cu rezerve exprimate de auditorul financiar in rapoartele de audit aferente exercitiului financiar 2022 se regasesc in toate opiniile de audit aferente situatiilor financiare IFRS precedente anului 2022 (anterior anului 2013, SNN a intocmit situatii financiare in conformitate cu IFRS astfel: situatii financiare individuale incepand cu anul 1998 si situatii financiare consolidate incepand cu anul 2011);
3. In rapoartele de audit, exista o singura baza a opiniei cu rezerve, iar aceasta se datoreaza urmatoarelor premise istorice:
 - a. SNN are inregistrate in cadrul “Imobilizarilor in curs” valoarea contabila aferenta Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda la un cost de circa 274 milioane RON, constand in elemente de cheltuieli capitalizate aferente Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda.
 - b. Inainte de anul 1991, Unitatile 1, 2, 3, 4 si 5 au fost considerate un singur proiect de investitii si de aceea, costurile de constructie inregistrate pana la acea data nu au fost alocate la nivelul fiecărei unitati nucleare, ci cumulat considerandu-se un singur Proiect (Unitatile 1 - 5).
 - c. Ulterior, SNN a efectuat o alocare a costurilor de constructie pentru Unitatile 3 si 4, in temeiul unui rationament profesional adecvat, in baza informatiilor disponibile, pentru determinarea costului aferent acestora, in considerarea modului de contabilizare a cheltuielilor investitionale ale Proiectului, dinainte de 1991.
 - d. Auditorul nu a putut obtine probe de audit suficiente si adecvate cu privire la acuratetea alocarii costurilor aferente Unitatilor 3 si 4, care are efect asupra evaluarii acestor active.

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Bulevardul Iancu de Hunedoara 48, București 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, www.nuclearelectrica.ro

4. Politicile contabile ale SNN prevad ca imobiliarile in curs de executie sa fie reflectate la modelul bazat pe cost, in conformitate cu standardul IAS 16 paragraf 30.

In aceste conditii, auditorul sustine ca nu a putut obtine probe de audit suficiente si adecvate cu privire la acuratețea acestei alocări, care are efect asupra evaluării acestor active si nu a fost in masura sa identifice daca sunt necesare ajustari ale imobiliarilor corporale, si a altor elemente asupra carora reevaluarea acestora ar avea impact, respectiv asupra datoriei privind impozitul amanat si rezultatului reportat la 31.12.2022, ca urmare a valorii contabile aferente Unitatilor 3 si 4 reflectata in pozitia financiara, exprimandu-si astfel rezerva cu privire la acest aspect reflectat in situatiile financiare individuale si consolidate.

O solutie de eliminare a acestei rezerve, identificata si in cadrul discutiilor cu auditorii financiari, este modificarea politicilor contabile SNN in ceea ce priveste reflectarea activelor destinate Unitatilor 3 si 4 (imobiliarizari in curs) intr-o grupa distincta de active si aplicarea modelului reevaluării de reflectare distinct a activelor destinate Unitatilor 3 si 4 in situatiile financiare in conformitate cu standardul IAS 16 paragraful 31. Intr-o astfel de situatie, o reevaluare independenta efectuata cu suficienta regularitate ar constitui o baza rezonabila de reflectare a acestor active in situatiile financiare, fata de un cost alocat si s-ar elimina limitările inerente in cadrul procesului de auditare, conducand la eliminarea acestei baze de emiteri a opiniei cu rezerve.

Nu s-a considerat oportuna modificarea politicilor contabile cu privire la activele destinate Unitatilor 3 si 4, in sensul creării unei grupe distincte de active care sa faca obiectul unei reevaluării, datorita cel puțin a urmatoarelor motive:

a) Aceste active nu sunt operationale, fiind imobiliarizari in curs; politicile normale de reflectare a imobiliarizărilor in curs sunt la cost, deoarece pana la momentul finalizării (fiind in curs), aceste active nu produc beneficii economice, ci doar se asteapta sa produca ulterior punerii in functiune;

b) O evaluare independenta a acestor active realizata de un evaluator independent ar avea ca obiectiv stabilirea valorii juste definita de IFRS 13 (Evaluarea la valoarea justa) care contine urmatoarea definitie: „Valoarea justa este pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluării”. Standardul de evaluare emis de ANEVAR – „SEV 300 Evaluări pentru raportarea financiara”, utilizat de evaluatori, prevede la paragraful G2: „Comentariul din IFRS 13 si, in special referirile la participantii de pe piata, la o tranzactie normala, tranzactie ce are loc pe piata principala sau pe cea mai avantajoasa piata si pentru cea mai buna utilizare a unui activ, arata clar faptul ca valoarea justa, conform IFRS - urilor, este coerenta, in general, cu conceptul de valoare de piata, asa cum aceasta este definita si comentata in SEV 100 Cadrul general”. In plus International Valuation Standard Board („IVSB”) considera in general, definitia valorii juste din IFRS coerenta cu definitia valorii de piata din standardele de evaluare.

In cazul nostru, pentru Unitatile 3 si 4 nu se poate identifica existenta unei pieti de tranzactionare pentru astfel de active aflate in curs si in aceste conditii aplicarea tratamentului „reevaluării” din prevederilor IAS 16 paragraf 31 devine inoperabila.

SNN aplica metoda costului in conformitate cu prevederile IAS 16 paragraf 30, ca metoda de evaluare a imobiliarizărilor corporale in curs fapt reflectat si in politicile contabile adoptate de aceasta.

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Bulevardul Iancu de Hunedoara 48, București 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, www.nuclearelectrica.ro

c) Unitatile 3 si 4 sunt elementul principal al Proiectului privind Cresterea Capacitatii de Productie derulat de SNN.

Ultimele actiuni derulate de SNN in vederea continuarii Proiectului privind Cresterea Capacitatii de Productie sunt urmatoarele:

- Prin Decizia Prim-Ministrului Romaniei nr. 5/03.01.2022 a fost infiintat Comitetul de Coordonare pentru extinderea programului nuclear civil din Romania, avand ca atributii principale analiza, cristalizarea si fundamentarea deciziilor strategice, a măsurilor necesare pentru extinderea programului nuclear civil din Romania si stabilirea mandatului reprezentanților Partii Romane in cadrul intrunirilor Comitetului Strategic (“Steering Committee”) pentru coordonarea, facilitarea si evaluarea activităților de cooperare prevazute in Acordul între Guvernul Romaniei si Guvernul SUA privind cooperarea in legătură cu proiectele nuclearo-energetice de la Cernavodă si in sectorul energiei nucleare civile din Romania.
- Prin Hotararea nr. 6/10.08.2022 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor 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 Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda. A fost aprobat, de asemenea, initierea demersurilor in vederea atribuirii si incheierii contractelor necesare pentru finalizarea Proiectului, in conditiile limitelor de competenta prevazute de actele constitutive ale SNN si Energonuclear S.R.L., si cu incadrarea in limita sumei de 185 milioane Euro.
- In cadrul Conferintei Natiunilor Unite privind schimbarile climatice (COP27) care a avut loc in luna noiembrie 2022, US Exim Bank a anuntat emiterea a doua scrisori de interes pentru finantarea serviciilor tehnice de pre-proiect furnizate de SUA in legatura cu proiectul Unitatile 3 si 4 de la Cernavoda, dezvoltat de filiala Societatii Nationale Nuclearelectrica S.A. Pe baza informatiilor preliminare prezentate, EXIM va putea lua in considerare finantarea pana la 50 milioane USD din contractul de export al SUA pentru servicii tehnice de pre-proiect ca parte a programului Engineering Multiplier Program (EMP) si pana la 3 miliarde USD din contractul de export al SUA pentru servicii de inginerie si de management de proiect pentru contractul de finalizare a Unitatilor 3 si 4 ale centralei nucleare de la Cernavoda.
- In decembrie 2022, Guvernul Romaniei, la propunerea Ministerului Energiei, a aprobat proiectul de lege privind semnarea acordului de sprijin intre statul Roman si Societatea Nationala Nuclearelectrica S.A. pentru proiectul Unitatilor 3 si 4 Cernavodă, care a fost adoptat in data de 31 martie 2023 si astfel a devenit Legea nr. 74/2023.

Avand in vedere cele expuse mai sus, reiese ca Proiectul privind extinderea capacitatii de productie (Unitatie 3 si 4 de la CNE Cernavoda) reprezentand una din solutiile optime de acoperire a deficitului de capacitate de productie de energie electrica datorat necesitatii de inlocuire a capacitatilor energetice bazate pe combustibili fosili cu capacitati bazate pe tehnologii cu emisii reduse de carbon, beneficiind de sprijinul confirmat al Statului Roman.

Asa cum am aratat anterior, limitarile inerente cu privire la alocarea unor costuri istorice pentru Unitatile 3 si 4 isi au originile inainte de anul 1991, iar aceste limitari inerente au constituit o baza a opiniei cu rezerve pentru toate opiniile de audit exprimate de diversi auditori financiari ai SNN, pentru

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Bulevardul Iancu de Hunedoara 48, București 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, www.nuclearelectrica.ro

situatiile financiare IFRS incepand cu anul 1998.

B. Paragraful de evidentiere a unor aspecte

In rapoartele de audit emise de auditorul financiar asupra situatiilor financiare individuale si consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022 este inclus urmatorul paragraf de evidentiere a unor aspecte:

“Fără a emite rezerve suplimentare asupra opiniei noastre, atragem atenția asupra Notei 1 din situațiile financiare individuale, care descrie aspecte cu privire la continuitatea activității filialei Energonuclear S.A. și a Proiectului Unităților 3 și 4. Valoarea totală recuperabilă estimată a investiției în Unitățile 3 și 4 din Cernavodă, incluzând de asemenea și toate elementele individuale capitalizate de către Societate, a fost determinată de către conducere bazându-se pe anumite premise, judecăți profesionale, probabilități cu privire la evenimente ulterioare, care sunt considerate ca fiind rezonabile în circumstanțele date, precum și pe alți factori, în ipoteza că negocierile curente între conducerea Societății și partenerii săi de discuție privind investiția în aceste unități vor fi încheiate cu succes. Aceste aspecte sunt susținute de faptul că în luna martie 2023 a fost adoptată Legea privind aprobarea semnării Acordului de Sprijin între Statul Roman și Societatea Națională Nuclearelectrică SA pentru Proiectul Unităților 3 și 4 CNE Cernavodă. În eventualitatea în care oricare dintre premise, judecăți profesionale, probabilități cu privire la evenimente ulterioare și alți factori nu se materializează, aceasta ar putea cauza o ajustare materială asupra valorii nete a activelor, datoriilor și rezultatelor individuale ale Societății pentru exercițiul financiar curent sau viitor, impact care nu poate fi estimat rezonabil la data emiterii acestor situații financiare individuale.”

Rapoartele de audit contin un astfel de paragraf de evidentiere a unor aspecte asupra continuitatii activitatii Energonuclear SA si a Proiectului Unitatilor 3 si 4 incepand cu raportul de audit emis pentru situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

In completarea celor mentionate la punctul A de mai sus, cu privire la paragraful de evidentiere a unor aspecte din cadrul opiniei de audit, exprimata de auditorul financiar in raportul de audit emis pentru situatiile financiare anuale individuale si consolidate aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2022, subliniem urmatoarele:

- i. Situatiile financiare individuale si consolidate ale SNN au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca SNN si filialele societatii isi vor continua activitatea, fara o reducere semnificativa a acesteia, si in viitorul previzibil.
- ii. Principiul continuitatii activitatii presupune ca SNN si filialele societatii isi vor continua in mod normal functionarea pe o perioada de cel putin 12 luni din data raportarii.
- iii. In continuitatea activitatii filialei Energonuclear S.A. si a Proiectului Unitatilor 3 si 4 sunt esentiale parcurgerea etapelor proiectului asa cum sunt ele descrise in acordul de sprijin intre statul Roman si Societatea Nationala Nuclearelectrica S.A. pentru proiectul Unitatilor 3 si 4 Cernavodă, care a fost adoptat prin Legea nr. 74/2023.
- iv. Proiectul Unitatilor 3 si 4 se afla in Etapa I - etapa pregatitoare, avand o durata estimata de 24 de luni (2021-2023) și are ca obiective principale reoperationalizarea societatii de proiect Energonuclear și actualizarea documentației specifice pentru inițierea proiectului.
- v. Dupa depasirea etapei pregatitoare, Proiectul trece in Etapa II care va consta in lucrari preliminare, avand o durata estimata de 30 de luni (2023-2025) si are ca obiective principale elaborarea ingineriei critice pentru definirea proiectului, structurarea si contractarea finantarii si agrearea unei arhitecturi contractuale adecvate pentru implementarea Proiectului, obtinerea

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Bulevardul Iancu de Hunedoara 48, București 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, www.nuclearelectrica.ro

opinieii favorabile a Comisiei Europene in urma notificarii Proiectului conform art. 41 din Tratatul EURATOM si, respectiv, a unei decizii pozitive in conformitate cu dispozitiile europene relevante in materia ajutorului de stat, obtinerea autorizatiei de securitate nucleara pentru etapa de constructie si luarea deciziei finale de investitie. 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 Proiectului in Etapa III.

- vi. Etapa III este cea de constructie si se estimeaza a se desfasura in perioada: 2026-2030/2031 (finalizare U3 - 2030/finalizare U4 - 2031).
- vii. Conform celor mentionate mai sus, Proiectul Unitatilor 3 si 4 este unul de lunga durata, in care un rol esential in continuarea lui il are finalizarea Etapei II, precum si indeplinirea tuturor conditionalitatilor mentionate in Acordul de sprijin si incadrarea acestora in termenele stabilite.

In prezent SNN si Energonuclear SA sunt implicate in mod intensiv in derularea proiectelor de investitii, implicit Proiectul Unitatilor 3 si 4, iar perspectiva continuitatii activitatii in urmatoarele 12 luni, care face subiectul paragrafului de evidentiere a unor aspecte in raportul de audit, nu consideram ca prezinta ingrijorare, fapt sustinut de eforturile deosebite pe care le fac SNN si Energonuclear in derularea acestui proiect si intarit de intrarea in vigoare a Legii nr.74/2023 privind aprobarea semnarii Acordului de sprijin dintre Statul Roman si SNN privind Proiectul Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda, care releva importanta strategica a acestui proiect. Asadar, societatea este increzatoarea in derularea acestui proiect de anvergura si de lunga durata, strategic din perspectiva companiei, dar si din perspectiva nationala. Evidentierea unor aspecte referitor la continuitatea activitatii Energonuclear si implicit a Proiectului Unitatilor 3 si 4 in raportul de audit le punem pe seama unei judecati profesionale prudente demonstrata de auditorul financiar, pe care o respectam, pe care am dezbatut-o cu auditorul financiar si asupra caruia am convenit sa revenim cu ocazia fiecarei misiuni de audit, intarind pozitia ferma si increzatoare a Societatii cu privire la acest Proiect.

Consideram ca aceste limitari vor inceta sa existe de la sine dupa finalizarea primelor etape ale proiectului aferent Unitatilor 3 si 4 si ca momentul oportun pentru eliminarea opiniei cu rezerve emisa de auditorul financiar independent, precum si a paragrafului de evidentiere a unor aspecte, este momentul obtinerii deciziei de investitie, pentru ca la momentul deciziei de investitie vor fi disponibile suficiente informatii pentru realizarea unei reevaluari in conformitate cu normele aplicabile.

Avand in vedere cele expuse anterior, Societatea considera ca opinia cu rezerve si paragraful de evidentiere a unor aspecte nu reprezinta un factor disturbator in intelegerea pozitiei financiare la data de 31.12.2022, a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului incheiat la aceasi data, situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2022 redand fidel activitatea economic-financiara a Societatii.

Cu stima,

**Director General
Cosmin Ghita**

**Director Financiar
Dan Niculaie Faranga**

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, www.nuclearelectrica.ro