

POLITICA HIDROELECTRICA S.A.
PRIVIND
TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE

In virtutea pozitiei, autoritatii, participatiilor sau relatiei cu Societatea, partile afiliate pot influenta in mod direct sau indirect procesul decizional. Tranzactiile cu parti afiliate sunt judecate obiectiv de catre Hidroelectrica SA, respectand restrictiile legislative si asigurand independenta si protectia intereselor Societatii.

In conformitate cu cerintele Codului de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, Sectiunea B, Hidroelectrica S.A a adoptat prezenta Politica pentru stabilirea cadrului formal referitor la aceste tranzactii, avand ca scop principal stabilirea masurilor necesare pentru a asigura:

- judecata obiectiva a tranzactiilor cu partile afiliate, asigurarea independentei si protectiei intereselor Societatii, cu respectarea restrictiilor cuprinse in reglementarile legale;
- evaluarea conflictelor de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate de catre Comitetul de Audit;
- aprobarea in Consiliul de Supraveghere/AGA a oricarei tranzactii a Societatii tinand cont de tipurile de tranzactii si pragurile specifice conform prezentei politici;
- dezvaluirea in mod corect a acestor tranzactii cu partile afiliate sau cu alte societati cu care Societatea are relatii stranse catre actionari si potentiali investitori.

Art. 1 – Definirea unor termeni si expresii

In intelesul prezentei Politici, termenii si expresiile de mai jos vor avea urmatoarele semnificatii:

- a) **act constitutiv** - Actul constitutiv al Hidroelectrica S.A.;
- b) **AGA** - Adunarea Generala a Actionarilor;
- c) **BVB** - Bursa de Valori Bucuresti;
- d) **investitor** - este orice persoana care, pe cont propriu, cumpara si vinde valori mobiliare, pe piata de capital;
- e) **organ de conducere corporativ** - AGA, Directoratul, Consiliul de Supraveghere;
- f) **pagina de internet a Societatii** - <https://www.hidroelectrica.ro/>
- g) **parte afiliata** - persoana sau entitatea definita potrivit IAS 24;
- h) **personal – cheie din conducerea entitatii** - acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității;
- i) **prevedere/reglementare legala** - orice ansamblu de norme juridice aplicabile in domeniu prevazute printr-un act normativ publicat in Monitorul Oficial al Romaniei - Partea I;
- j) **Hidroelectrica SA sau Societatea** – Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA;

Art. 2 – Definirea notiunilor de "parti afiliate" si "relatii/legaturi stranse"

2.1 Definitia "partilor afiliate" este armonizata cu cea din Standardul Contabil International 24 si face referire la urmatoarele situatii:

- a) O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei este afiliat unei entitati raportoare daca persoana respectiva:
 - i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
 - ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
 - iii) face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii raportoare sau din conducerea unei societati-mama a entitatii raportoare.
- b) O entitate este afiliata unei entitati raportoare daca satisface una dintre urmatoarele conditii:

- i. entitatea si entitatea raportoare fac parte din acelasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala sau filiala-membra este afiliata celorlalte entitati);
 - ii. o entitatea este o entitate asociata sau o asociere in participatie a celeilalte entitati (sau o entitate asociata sau o asociere in participatie a a unei entitati membre a unui grup din care face parte si cealalta entitate);
 - iii. ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceleiasi parti terte;
 - iv. o entitate este o asociere in participatie a unei terte parti, iar cealalta entitate este o entitate asociata partii terte;
 - v. entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. Daca entitatea raportoare in sine este un asemenea plan, angajatorii care finanteaza planul sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare;
 - vi. entitatea este controlata sau controlata in comun de catre o persoana definita la punctul (a);
 - vii. o persoana identificata la lit. (a) pct. (i) are o influenta semnificativa asupra entitatii sau face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii (sau din conducerea unei societati-mama a entitatii).
- 2.2 Tranzactii cu partile afiliate reprezinta un transfer de resurse, servicii sau obligatii intre o entitate raportoare si o parte afiliata, indiferent daca se factureaza sau nu un pret.
- 2.3 In contextul IAS 24, urmatoarele parti nu sunt considerate a fi afiliate:
- a. doua entitati doar pentru ca au in comun un director sau un alt membru al personalului-cheie din conducere sau deoarece un membru din personalul-cheie din conducere al uneia dintre entitati are o influenta semnificativa asupra celeilalte entitati;
 - b. doi asociati doar pentru ca exercita controlul in comun asupra unei asocieri in participatie;
 - c. - finantatorii;
- sindicatelor;
- serviciile publice, si
- departamentele si agentiile guvernamentale care nu controleaza, nu controleaza in comun si nici nu au o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare;
doar in virtutea relatiilor obisnuite pe care le au cu o entitate (desi acestea pot afecta libertatea de actiune a entitatii sau de a participa la procesul de luare a deciziilor din cadrul entitatii);
 - d. un client, un furnizor, un francizor, un distribuitor sau un agent general cu care entitatea realizeaza un volum semnificativ de tranzactii, numai in virtutea dependentei economice rezultate.

Art. 3 - Proceduri privind tranzactiile Hidroelectrica SA cu partile afiliate

3.1 Notificarea tranzactiilor cu parti afiliate

Membrii organelor de conducere ale Societății (membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere) au obligatia de a instiinta imediat Comitetul de Audit atunci cand ei insisi sau membrii familiilor lor au un interes semnificativ intr-o tranzactie cu Societatea.

3.2 Aprobarea tranzactiilor cu partile afiliate

3.2.1. Depasirea pragurilor valorice detaliate in cele ce urmeaza, conduce la necesitatea consultarii prealabile sau aprobarii din partea Comitetului de Audit, a Consiliului de

Supraveghere si a actionarilor a respectivelor tranzactii cu partile afiliate. Aprobarea este necesara indiferent de procedura prin care se face achizitia.

3.2.2. Intrucat fiecare actionar al Hidroelectrica SA are dreptul de a fi tratat in mod egal cu ceilalti actionari, prin extensie, niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari cu privire la tranzactii si acorduri incheiate de Societate cu actionarii si afiliatii acestora.

Aprobarea tranzactiilor de catre administratori

3.2.3. Consiliul de Supraveghere trebuie sa aprobe orice tranzactie semnificativa a Societatii, cu oricare alta parte afiliata. In intelesul prezentei Politici si in conformitate cu prevederile legale, tranzactie semnificativa inseamna orice transfer de resurse, servicii sau obligatii indiferent daca acesta presupune sau nu plata unui pret, a carui valoare individuala sau cumulata este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar).

[Legea 24/2017 defineste o tranzactie ca fiind semnificativa daca valoarea individuala sau cumulata a acesteia reprezinta mai mult de 5% din activele nete ale emitentului, in timp de Codul de Governanta Corporativa instituie in sarcina Consiliului obligatia de a adopta o politica prin care sa se asigure ca este aprobata orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii, Pentru respectarea standartelor impuse de Codul de Governanta Corporativa al BVB va fi necesar ca pragul sa scada sub minimul legal. Prin urmare, Consiliul de Supraveghere va aproba toate tranzactiile cu partile afiliate care ating pragul de 5%.]

3.2.4. Valoarea de 5% se va determina anual avand in vedere situatiile financiare anuale individuale auditate aprobate in sedinta AGA. Pana la aprobarea situatiilor financiare din anul curent se va utiliza limita aferenta anului precedent.

3.2.5. Pentru aprobarea acestor tranzactii, Comitetul de Audit trebuie obligatoriu sa emita o opinie privind tranzactia inaintea supunerii spre analiza, luand in considerare toti factorii relevanti.

3.2.6. In efectuarea analizei in vederea aprobarii Consiliului de Supraveghere, acesta va lua in considerare factori precum: (i) natura tranzactiei, (ii) termenii tranzactiei si modul de determinare a pretului, precum si (iii) motivele de business/necesitatea tranzactiei. Ca urmare a analizei, membrii Consiliului de Supraveghere pot aproba tranzactia sau, in masura in care considera necesar, pot cere modificari ale termenilor tranzactiei.

3.2.7. Comitetul de Audit poate oferi o opinie generala, cu valabilitate limitata, pentru aprobarea tranzactiilor cu parti afiliate care sunt repetitive prin natura, scopul si conditii contractuale, dupa cum va considera necesar, in conformitate cu aceasta politica si cu interesele Societatii.

3.3. Evitarea conflictelor de interese

3.3.1. Comitetul de Audit trebuie sa evalueze conflictele de interese legate de tranzactiile Societatii si ale filialelor sale cu partile afiliate.

3.3.2. Partile afiliate cu un interes in tranzactia supusa analizei sau aprobarii, la nivelul Comitetului de Audit sau al Directoratului, nu vor participa la discutii, deliberari sau in procesul de decizie privind tranzactia respectiva, altfel decat pentru a oferi informatiile necesare solicitate direct pentru a facilita procesul decizional. In consecinta, membrii conducerii Societății si actionarii care au orice interes in tranzactiile supuse aprobarii, au obligatia de a se abtine de la dezbateri si de la votul cu privire la aprobarea tranzactiei cu parti afiliate.

Art. 4 - Publicarea informatiilor privind tranzactiile cu partile afiliate

4.1 Informatii privind valoarea tranzactiilor cu partile afiliate se publica in Raportul financiar semestrial si anual, in Notele la situatiile financiare si in rapoartele pe care Societatea este obligata sa le publice conform cerintelor pietei de capital.

4.2. Informatii privind alte tranzactii care fac parte din categoria evenimentelor care trebuie facute publice conform reglementarilor legale aplicabile pietei de capital vor fi prezentate in mod echitabil actionarilor si investitorilor.

Art. 5 - Raportul privind tranzactiile cu partile afiliate

5.1 Societatea anunta public, prin intocmirea si publicarea unui raport, tranzactiile semnificative cu parti afiliate, ulterior aprobarii acestora potrivit si cel tarziu la momentul incheierii lor.

5.2 Raportul cuprinde cel puțin informatii privind natura relatiei cu partea afiliata, denumirea partii afiliate, data si natura tranzactiei, descrierea obiectului acesteia, valoarea tranzactiei, datoriile reciproce, garantiile constituite, termenele si modalitatile de plata, dupa caz, precum si orice alte informatii esentiale necesare pentru determinarea efectelor tranzactiei respective asupra situatiei financiare a societatii, respectiv pentru a se putea evalua corectitudinea economica a tranzactiei din perspectiva Societatii si a actionarilor care nu sunt parte afiliata, inclusiv a actionarilor minoritari.

5.3 In cazul in care Societatea incheie tranzactii semnificative, sunt respectate interesele acesteia in raport cu ofertele de acelasi tip existente pe piata.

5.4 In cazul în care au fost încheiate tranzacții semnificative, la sfarsitul fiecarui semestru, auditorul financiar/firma de audit analizeaza tranzactiile raportate in cursul respectivului semestru si intocmeste, in maximum 30 de zile de la sfarsitul perioadei de raportare, un raport in care evalueaza daca tranzactia este corecta si justificata din punctul de vedere al Societatii si al actionarilor care nu sunt parte afiliata, inclusiv al actionarilor minoritari, si explica ipotezele pe care se bazeaza si metodele utilizate. Raportul precizeaza, in cazurile aplicabile, inclusiv daca pretul aferent tranzactiei, coroborat cu drepturile si obligatiile asumate de parti, este corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piata. In cazul in care tranzactiile nu sunt realizate la pretul de piata se vor preciza cauzele care au dus la aceasta derogare si politicile de stabilire a pretului.

5.5 In maximum 24 de ore de la primirea raportului de la auditorul financiar/firma de audit, Societatea intocmește, publica si transmite A.S.F. si operatorului de piata un raport, avand forma stabilita prin reglementarile A.S.F., prin care inaintea, spre publicare, raportul intocmit de auditorul financiar/firma de audit.

5.6 Societatea va aplica toate cerintele prevazute de prezenta Politica inclusiv in cazul tranzactiilor efectuate pe parcursul desfasurarii normale a activitatii si incheiate in conditii normale ale pietei.

5.7 In schimb, cerințele nu sunt aplicabile în cazul următoarelor tranzactii:

a) tranzactii privind remuneratia conducătorilor sau anumite elemente ale remunerației acestora, acordate sau datorate în conformitate cu art. 106 din Legea 24/2017;

b) tranzactiile oferite tuturor actionarilor in aceleasi conditii, in cazul carora se asigura tratamentul egal al tuturor actionarilor si protectia intereselor Societatii;

c) tranzactii pentru care legea impune aprobarea acestora de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor, cu conditia ca in cazul incheierii acestora sa fie asigurat tratamentul echitabil al tuturor actionarilor si respectate interesele Societatii si ale tuturor actionarilor care nu sunt parte afiliata, inclusiv ale actionarilor minoritari.

5.8 La data înscrierii pe ordinea de zi a adunarii generale extraordinare a actionarilor prevazuta la art. 5.7 litera c), a aprobarii unei tranzactii care se incadreaza in definitia prevazuta la art 3.2.5, Directoratul are obligatia de a prezenta actionarilor, spre informare, un raport prin care precizeaza modul in care respectivele tranzactii respecta conditiile prevăzute la art 5.7 lit c).

5.9 Societatea anunta public, prin intocmirea si publicarea unui raport, tranzactiile semnificative incheiate intre partea afiliata a Societatii și o filiala, cel târziu în termen de 24 de ore de la încheierea acestora.

5.10 Tranzactiile cu aceeasi parte afiliata care au fost incheiate in orice perioada de 12 luni sau in cadrul aceluasi exercițiu financiar și care nu au facut obiectul obligațiilor prevăzute mai sus, sunt considerate cumulate, in conformitate cu art 3.2.5. In cazul în care pragul de 5% este depasit in urma cumularii tranzactiilor cu aceeasi parte afiliata, tranzactiile care au fost deja incheiate și care, individual sau cumulat, nu indeplineau cerința de mai sus, sunt făcute publice odata cu tranzactia/tranzactiile care urmeaza sa fie incheiata(e) si facute publice potrivit, ca urmare a depasirii pragului de 5%, individual sau ca urmare a cumulării cu tranzacțiile anterior menționate, deja încheiate.

5.11 Prezentul articol nu aduce atingere normelor privind publicarea informațiilor privilegiate prevăzute la art. 17 din Regulamentul (UE) 596/2014.

Art. 6 – Tranzactii cu actiunile Societatii

5.1 Tranzactiile cu actiunile Societatii nu se considera tranzactii incheiate cu Societatea.

5.2 Aceste tranzactii vor fi notificate conform cerintelor din art. 19 din Regulamentul UE nr. 596/2014, daca sunt efectuate de persoane din conducere si persoane care au stransa legatura cu acestea sau conform cerintelor Regulamentului nr. 5/2018 al ASF daca sunt efectuate de persoane care au acces la informatii privilegiate.

Art. 7 – Dispozitii finale

In caz de conflict intre prezenta Politica si orice legi sau reglementari legale, acestea din urma vor prevala.