

UZINA DE CONSTRUCȚII MAȘINI HIDROENERGETICE S.R.L.,
cu Sediul social în strada Golului, nr. 1, cod 320053, localitatea
Reșița, județul Caraș - Severin, înregistrată la Oficiul Registrului
Comerțului sub nr. J2024000097110, Cod Unic de Înregistrare
49594720, Cont IBAN RO63BTRLRONCRT0682536501



Politica Uzinei de Construcții Mașini Hidroenergetice SRL

privind tranzacțiile cu partile afiliate

CUPRINS

CUPRINS	2
1. Scopul și domeniul de aplicare	3
2. Definiții	3
3. Principii generale	5
4. Criterii de identificare și clasificare a părților afiliate	7
5. Reguli pentru inițierea, aprobarea și desfășurarea tranzacțiilor cu părți afiliate	9
5.1. Inițierea și notificarea tranzacțiilor cu părți afiliate	9
5.2. Praguri valorice și aprobarea tranzacțiilor de către Consiliul de Administrație	10
5.3 Aprobarea tranzacțiilor de către acționari (Adunarea Generală)	13
5.4 Desfășurarea și monitorizarea tranzacțiilor aprobate	15
6. Cerințe de raportare internă și externă	16
6.1. Raportare internă	16
6.2. Raportare externă către autorități și public	17
7. Reguli privind cumularea tranzacțiilor cu aceeași parte afiliată	20
8. Reguli privind publicarea informațiilor și transparența față de terți	21
9. Mecanisme de control intern și audit	23
10. Sancțiuni, incompatibilități și gestionarea conflictelor de interese	24
11. Revizuirea periodică a politici	27

1. Scopul și domeniul de aplicare

Prezenta politică stabilește cadrul formal pentru identificarea, aprobarea, derularea și raportarea tranzacțiilor cu părți afiliate ale Uzinei de Construcții și Mașini Hidroenergetice Reșița S.R.L. (denumită în continuare „**Societatea**” sau „**UCMH-SRL**”). Politica urmărește asigurarea unei gestiuni **obiective** și **echitabile** a acestor tranzacții, protejând interesele Societății și ale acționarului său, cu respectarea strictă a reglementărilor legale aplicabile. Se aplică tuturor tranzacțiilor derulate de Societate (inclusiv filialele sale, dacă există) cu **părți afiliate** astfel cum sunt definite mai jos, indiferent de valoare sau de natura acestora, cu excepțiile expres prevăzute.

Politica este elaborată în conformitate cu prevederile legale în vigoare, inclusiv **Legea nr. 31/1990 a societăților**, **Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață**, **Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018**, precum și cu dispozițiile relevante ale **Codului civil** și **Codului fiscal**. Totodată, se ține cont de principiile Codului de Guvernanță Corporativă al BVB – deși UCMH-SRL nu este o companie listată, fiind filială a Societății listate Hidroelectrica S.A., aceste principii se aplică indirect și sunt integrate în prezenta politică.

Domeniul de aplicare intern: Politica este obligatorie pentru toate structurile Societății implicate în inițierea, negocierea, aprobarea sau executarea tranzacțiilor cu părți afiliate. Conducerea executivă, administratorii, precum și personalul cu atribuții financiar-comerciale trebuie să respecte procedurile și regulile stabilite în acest document.

Notă: În caz de conflict între prevederile prezentei politici și prevederile legale imperative, **dispozițiile legale prevalează**. Prezenta politică se completează cu prevederile legislației specifice aplicabile Societății (de ex. O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, în măsura aplicabilității acesteia).

2. Definiții

În sensul prezentei politici, termenii de mai jos se definesc astfel:

- **Parte afiliată:** orice persoană sau entitate care se află într-una dintre situațiile prevăzute de Standardul Internațional de Contabilitate IAS 24 – *Prezentarea informațiilor referitoare la părțile afiliate*. În general, se consideră parte afiliată oricare dintre următoarele:
 - O **persoană fizică**, sau un membru apropiat al familiei acesteia, este afiliată Societății dacă acea persoană:
 1. deține **controlul** (individual sau în comun) asupra Societății;
 2. exercită o **influență semnificativă** asupra Societății; sau

3. face parte din **personalul-cheie de conducere** al Societății sau al unei societăți-mamă a Societății (ex: administratori, directori executivi cu putere de decizie).
- O **entitate** (persoană juridică) este afiliată Societății dacă se află în cel puțin una dintre următoarele situații:
 1. Face parte din **același grup** cu Societatea – adică este fie societatea-mamă, fie o filială, fie o altă filială soră; fiecare societate din grup este afiliată cu celelalte.
 2. Este o **entitate asociată** (asociere în participație) a Societății sau a unei entități membre a grupului din care face parte Societatea.
 3. Este o **asociere în participație** la care Societatea este asociat, ori Societatea este asociat la aceeași asociere în participație cu entitatea respectivă.
 4. Este un **plan de beneficii post-angajare** în beneficiul angajaților Societății sau ai unei entități afiliate Societății. (Dacă însăși Societatea este un astfel de plan, angajatorii care contribuie la finanțarea planului sunt și ei considerați afiliați).
 5. Este **controlată** sau controlată în comun de către o persoană fizică definită la primul paragraf de mai sus (persoană cu control/influență asupra Societății).
 6. O persoană definită la lit. (a) de mai sus (ex: un controlor al Societății) exercită **influență semnificativă** asupra entității respective sau face parte din personalul-cheie al entității (ori al unei societăți-mamă a entității).
- **Tranzacție cu o parte afiliată:** orice transfer de resurse, servicii sau obligații între Societate (sau oricare dintre filialele sale) și o parte afiliată, indiferent dacă se percepe sau nu un preț în contrapartidă. Această definiție include, fără a se limita la: cumpărări, vânzări, prestări de servicii, împrumuturi, garanții, cesiuni de creanțe/datorii, participări la capital, etc., atunci când acestea au loc între părți care se află într-una din relațiile definite mai sus.
 - **Tranzacție semnificativă:** în sensul prezentei politici (alinieri la Legea nr. 24/2017 și Codul de Guvernanță Corporativă BVB), o tranzacție sau serie de tranzacții cu o parte afiliată având o valoare individuală sau cumulată cel puțin egală cu **5% din activele nete** ale Societății, conform ultimelor situații financiare anuale auditate. Acest prag de semnificație se calculează anual, pe baza activelor nete din situațiile financiare auditate

aprobate ale anului anterior (până la aprobarea situațiilor financiare ale anului curent).

- **Persoane implicate:** în contextul acestei politici, termenul se referă la persoanele din conducerea Societății implicate în procesul decizional privind tranzacțiile cu părți afiliate, precum și la persoanele din grup care pot influența astfel de tranzacții. Acestea includ în principal: membrii Consiliului de Administrație (sau administratorul unic, după caz), membrii conducerii executive (Director General, directori executivi), membrii **Comitetului de Audit** al Societății sau ai societății-mamă, precum și orice angajat care inițiază sau negociază tranzacția cu partea afiliată. Termenul de “*personal-cheie de conducere*” al Societății desemnează persoanele care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Societății, direct sau indirect (incluzând administratori și directori).

Clarificări: În aplicarea definiției de parte afiliată se vor avea în vedere și situațiile care *nu constituie* relații de afiliere, conform IAS 24. Astfel, **NU** sunt considerate părți afiliate în mod automat:

- Două entități doar pentru faptul că au în comun un membru al Consiliului de Administrație sau un alt membru al personalului-cheie, și nici dacă un membru al conducerii uneia exercită influență semnificativă asupra celeilalte.
- Doi participanți la o asociere în participație (asociați) doar prin faptul că exercită împreună controlul asupra acelei asocieri.
- Părți terțe precum: **finanțatori (bănci), syndicate, utilități publice sau autorități ori agenții guvernamentale** care nu controlează și nici nu influențează semnificativ Societatea, numai în virtutea relațiilor obișnuite pe care aceste părți le au cu Societatea.
- Un **client, furnizor, francizor, distribuitor ori agent** cu care Societatea are tranzacții importante, doar datorită dependenței economice rezultate (aceasta nu generează automat o relație de afiliere).

În caz de nelămuriri privind încadrarea unei persoane sau entități drept parte afiliată, se va consulta definiția IAS 24 integrală și legislația relevantă, putându-se solicita și opinia auditorului financiar sau a consilierilor juridici.

3. Principii generale

Prezenta politică se bazează pe următoarele principii fundamentale, care guvernează tranzacțiile cu părțile afiliate ale UCMH-SRL:

- **Transparență și integritate:** Toate tranzacțiile cu părți afiliate trebuie derulate într-un mod **transparent**, documentate corespunzător și aduse la cunoștința organelor

competente de decizie din Societate. Orice tranzacție semnificativă va fi dezvăluită corect acționarilor și, după caz, publicului investitor, în conformitate cu cerințele de raportare ale pieței de capital. Se vor evita practicile care ar putea ascunde sau disimula natura reală a unei tranzacții cu un afiliat.

- **Echitate și obiectivitate:** Tranzacțiile cu părți afiliate vor fi evaluate și aprobate **obiectiv**, exclusiv pe baza meritelor economice ale tranzacției, ca și cum ar fi tranzacționate cu un terț neafiliat. Nu se va acorda niciun **tratament preferențial** vreunui acționar sau entități afiliate acestuia, față de ceilalți acționari sau parteneri ai Societății, în cadrul acestor tranzacții. Toți acționarii Societății au dreptul la tratament egal, prin urmare tranzacțiile cu oricare acționar (sau afiliați ai acestuia) nu trebuie să confere beneficii nejustificate acelui acționar în detrimentul celorlalți.
- **Prevenirea conflictelor de interese:** Societatea va acționa astfel încât să evite și să prevină apariția **conflictelor de interese** în tranzacțiile cu părți afiliate. Conducătorii Societății vor acționa în interesul exclusiv al Societății și vor respecta obligațiile de abținere și diligență impuse de lege și de prezenta politică atunci când sunt implicați într-o tranzacție cu un afiliat (vezi secțiunea 10). *Comitetul de Audit* al Societății (sau al societății-mamă) are responsabilitatea de a evalua potențialele conflicte de interese legate de tranzacțiile Societății și ale filialelor sale cu părți afiliate. Părțile cu un interes personal în tranzacție nu vor participa la decizie (detaliat la secțiunea 10).
- **Independență și protejarea intereselor Societății:** Orice tranzacție cu o parte afiliată trebuie încheiată în condiții care să nu afecteze **independența decizională** a Societății și care să protejeze interesul economic al acesteia. Societatea nu va intra în tranzacții cu afiliații săi decât dacă acestea sunt justificate din punct de vedere al **necesității economice** și al **oportunității de afaceri**, respectându-se principiul valorii de piață (arm's length). Cu alte cuvinte, condițiile (prețul, termenele, garanțiile etc.) trebuie să fie similare cu cele pe care Societatea le-ar obține într-o tranzacție comparabilă cu un terț independent. Dacă, în situații excepționale, o tranzacție cu un afiliat nu este încheiată la prețuri de piață, aceasta trebuie să fie **justificată** corespunzător, supusă unor evaluări independente (dacă este cazul) și aprobată conform secțiunilor de mai jos, iar motivele derogării de la prețul de piață vor fi documentate (inclusiv în rapoartele de tranzacții publicate).
- **Conformitate legală:** Toate tranzacțiile cu părți afiliate se vor derula cu respectarea strictă a legislației aplicabile, inclusiv a normelor societare (Legea 31/1990 – reglementări privind administratori, administrare prudentă și conflict de interese), legislației pieței de capital (Legea 24/2017 – cerințe de transparență pentru emitenți, deși Societatea nu este emitent, dar este filială a unui emitent) și legislației fiscal-contabile (referitor la prețurile de transfer și raportările IFRS). Orice cerințe de raportare sau aprobare impuse de lege (de ex. art. 52 din O.U.G. 109/2011 pentru întreprinderi publice, art. 106 din Legea 24/2017 etc.) vor fi integrate în procedurile

Prin aplicarea acestor principii, se asigură că **interesele Societății și ale acționarilor (inclusiv ale celor minoritari ai societății-mamă)** sunt protejate, iar tranzacțiile cu afiliați nu afectează negativ performanța și valoarea Societății.

4. Criterii de identificare și clasificare a părților afiliate

Identificarea părților afiliate se va realiza de către Societate în mod proactiv, în baza criteriilor legale și contabile (IAS 24) menționate la Secțiunea 2 (Definiții). Pentru aplicarea practică, Societatea va menține o evidență actualizată a tuturor persoanelor și entităților cunoscute ca fiind afiliate, inclusiv:

- **Relații de control sau grup:** Hidroelectrica S.A. – în calitate de societate-mamă care deține direct (și indirect prin Ministerul Energiei) capitalul UCMH-SRL – este parte afiliată principală. De asemenea, orice **filială** a UCMH-SRL (dacă există) sau **alte subsidiare ale Hidroelectrica S.A.** (societăți soră în cadrul grupului Hidroelectrica) sunt părți afiliate între ele. Practic, toate entitățile din perimetrul grupului Hidroelectrica vor fi considerate afiliate UCMH-SRL.
- **Acționar cu influență semnificativă:** Statul Român (prin Ministerul Energiei) este acționarul majoritar indirect al UCMH-SRL, prin deținerea pachetului majoritar la Hidroelectrica S.A. Astfel, **statul** poate fi considerat parte afiliată, precum și orice entitate controlată de stat care are relații cu UCMH-SRL, în măsura în care statul exercită control asupra ambelor entități. (Notă: totuși, tranzacțiile între companii la care statul este acționar unic sau majoritar pot beneficia de un tratament special în raportările financiare – a se vedea Secțiunea 8 privind excepțiile de publicare).
- **Conducerea Societății și a grupului:** Toți membrii Consiliului de Administrație al UCMH-SRL (sau administratorul unic), directorul general, precum și membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului Hidroelectrica S.A. (dacă sunt implicați în decizii privind UCMH-SRL) sunt considerați **persoane afiliate** (în categoria personal-cheie). Orice societate în care aceste persoane dețin controlul, controlul comun sau o influență semnificativă va fi de asemenea tratată drept afiliată a UCMH-SRL.
- **Rude și afini:** Membrii apropiați ai familiei persoanelor menționate mai sus (soț/soție, copii, părinți, frați/surori, alte rude și afini până la gradul IV inclusiv) intră și ei în categoria părților afiliate, *dacă* aceștia sunt implicați într-o tranzacție cu Societatea. De exemplu, dacă un membru al familiei unui administrator deține o companie care încheie un contract cu UCMH-SRL, acea companie devine parte afiliată prin **legătura de rudenie**.

- **Alte entități cu legături de afiliere:** Orice **asociere în participație** sau **entitate asociată** a UCMH-SRL (dacă există astfel de investiții) este afiliată Societății. Invers, dacă UCMH-SRL este asociat minoritar într-o altă companie (de ex. deține un procent din capital fără control), acea companie este afiliată în măsura influenței existente. Tot afiliată este și orice entitate la care UCMH-SRL sau Hidroelectrică S.A. dețin **influența semnificativă** (de regulă, de la 20% din capital în sus, dacă există drept de participare la politicile financiare și operaționale).
- **Întreprinderi publice:** În contextul prevederilor O.U.G. nr. 109/2011, alte întreprinderi publice (societăți la care statul sau o autoritate publică deține direct sau indirect controlul) pot fi considerate afiliate cu UCMH-SRL, în funcție de relația specifică. De exemplu, o companie de stat parteneră de afaceri sau client important al UCMH-SRL poate fi tratată ca parte afiliată dacă există control comun al statului. Cu toate acestea, **relația pur statală** nu implică automat decizii comune – se va analiza de la caz la caz dacă este vorba doar de relații comerciale obișnuite sau de o legătură strânsă (de ex. statul acționar comun).

În vederea **clasificării** părților afiliate, Societatea poate grupa tranzacțiile pe categorii, pentru a facilita aplicarea regulilor de aprobare (vezi secțiunea 5). De pildă:

- **Tranzacții intra-grup:** cele cu societatea-mamă (Hidroelectrică S.A.) sau cu alte filiale ale acesteia. Acestea, de regulă, constituie tranzacții cu părți afiliate de tip **societate cu care există relații strânse** (conform terminologiei Codului de Guvernare BVB) și sunt supuse aprobărilor conform pragurilor valorice relevante.
- **Tranzacții cu persoane din conducere sau acționari:** cele în care cealaltă parte este fie un administrator, director, angajat al Societății, fie un membru al familiei acestora, fie un acționar care deține controlul (direct sau indirect) asupra Societății, sau o entitate controlată de un astfel de acționar. Aceste tranzacții atrag cerințe speciale de aprobare (inclusiv posibil aprobarea AGA, conform legii – detaliat la secțiunea 5.3) și de raportare către acționarul majoritar.
- **Tranzacții cu alte părți afiliate externe:** de ex. cu parteneri de afaceri ai Societății care se încadrează la definiția de afiliere (poate prin intermediul statului sau al unei terțe entități comune). Acestea vor fi evaluate individual, ținând cont de natura relației și de obligațiile de transparență aferente.

Societatea va actualiza periodic lista părților afiliate cunoscute și o va comunica celor responsabili cu derularea achizițiilor/vânzărilor, pentru a facilita identificarea încă din faza de inițiere a oricărei tranzacții. Se vor introduce clauze de **declarație pe propria răspundere** în procedurile de achiziții/licitații, prin care furnizorii sau partenerii contractuali pot fi solicitați să declare dacă se află într-o relație de afiliere cu Societatea (de exemplu, dacă acționarii ori

administratorii lor au legături cu conducerea UCMH-SRL). Această măsură sprijină identificarea timpurie a tranzacțiilor ce intră sub incidența politicii.

5. Reguli pentru inițierea, aprobarea și desfășurarea tranzacțiilor cu părți afiliate

Pentru a asigura controlul și transparența, Societatea aplică următoarele reguli procedurale la inițierea și aprobarea tranzacțiilor cu părți afiliate, precum și pe parcursul derulării acestora:

5.1. Inițierea și notificarea tranzacțiilor cu părți afiliate

Orice structură din cadrul Societății care intenționează să inițieze o tranzacție (contract, acord) cu o parte potențial afiliată are obligația de a verifica statutul de afiliere și de a **notifica** imediat conducerea Societății despre această intenție. În particular:

- **Notificarea conducerii/Auditului intern:** Angajatul sau managerul responsabil de inițierea tranzacției va informa Departamentul Juridic și/sau Departamentul Financiar, care vor confirma dacă cealaltă parte figurează ca afiliată în evidențele Societății. Dacă este cazul, se va notifica **Comitetul de Audit** sau direct Consiliul de Administrație despre potențiala tranzacție cu parte afiliată, înainte de a încheia vreun acord ferm.
- **Declarația de interese a decidenților:** Membrii organelor de conducere ale Societății (administratori, directori) au obligația **de a declara în scris** orice interes personal (direct sau prin persoane apropiate) pe care îl au într-o tranzacție propusă cu o parte afiliată. În special, dacă un administrator, membru al Comitetului de Audit sau alt factor de decizie constată că el însuși sau un membru al familiei sale are un **interes semnificativ** într-o tranzacție cu Societatea, trebuie să **înștiințeze de îndată** Comitetul de Audit și ceilalți administratori, înainte ca tranzacția să fie analizată sau aprobată. Această obligație se aliniază cu cerințele Legii societăților nr. 31/1990 și OUG 109/2011 privind evitarea conflictelor de interese.
- **Verificarea prealabilă:** Nicio tranzacție cu o parte afiliată nu va fi perfectată (semnată) înainte de parcurgerea procedurilor de aprobare descrise mai jos (dacă tranzacția se încadrează în pragurile ce impun aprobare). Inițiatorii tranzacției trebuie să asigure includerea condițiilor suspensive necesare în negocieri (de ex., “sub rezerva aprobării Consiliului de Administrație al UCMH-SRL” sau “sub rezerva aprobării AGA” – după caz).
- **Consultarea acționarului unic:** Având în vedere că Societatea este filială deținută integral de Hidroelectrică S.A., se va asigura **informarea și consultarea prealabilă a acționarului majoritar** (Hidroelectrică) pentru orice tranzacție importantă cu o parte afiliată. Aceasta înseamnă că, înainte de aprobarea finală la nivelul UCMH-SRL, conducerea Societății va informa Hidroelectrică S.A. despre tranzacția propusă, mai

ales

dacă:

- tranzacția depășește pragurile valorice menționate la secțiunea 5.2 și necesită aprobarea Consiliului sau a AGA;
 - tranzacția poate avea un impact semnificativ asupra situației financiare a UCMH-SRL (și, implicit, asupra grupului consolidat Hidroelectrica) sau asupra reputației grupului;
 - tranzacția implică chiar Hidroelectrica S.A. sau o altă filială a acesteia, în calitate de parte contractantă.
- Consultarea acționarului unic are scopul de a asigura alinierea tranzacțiilor UCMH-SRL cu politicile grupului și cu interesele acționarilor Hidroelectrica (inclusiv minoritari), evitându-se orice situație ce ar putea fi percepută ca abuz de piață sau prejudiciere a valorii participației lor. De regulă, această consultare se va realiza prin prezentarea tranzacției în Comitetul de Audit, Directorat sau Consiliul de Supraveghere al Hidroelectrica S.A., solicitând opinia/acordul acestora, înainte de aprobarea finală la nivelul UCMH-SRL.

5.2. Praguri valorice și aprobarea tranzacțiilor de către Consiliul de Administrație

- a) Membrii organelor de conducere ale Societății (Administratorii și Conducerea executivă) au obligația de a înștiința imediat Comitetul de Audit atunci când ei înșiși sau membrii familiilor lor au un interes semnificativ într-o tranzacție cu Societatea.
 - b) Directorul General notifica administratorii despre orice tranzacție cu părțile afiliate care depășește valoarea de **500.001 euro fara TVA**.
 - c) **Aprobarea tranzacțiilor de către administratori:** Administratorii trebuie să aprobe orice tranzacție semnificativă a Societății, cu oricare altă parte afiliată dacă aceasta depășește valoarea de **1.000.001 euro fara TVA**.
 - d) Aprobarea tranzacțiilor de către Directorul General: Directorul General aprobă orice tranzacție a Societății, cu oricare altă parte afiliată dacă aceasta nu depășește valoarea de **1.000.000 euro fara TVA**.
- **Solicitarea unei evaluări independente:** Atât membrii Comitetului de Audit, cât și membrii Consiliului de Administrație pot decide să solicite o **opinie externă independentă** pentru a facilita analiza tranzacției. De exemplu, se poate cere:
 - un **raport de evaluare** independent (realizat de un evaluator autorizat sau de auditorul financiar) privind prețul de piață al bunului/serviciului ce face obiectul

tranzacției;

- o opinie juridică externă privind existența unui eventual interes material al părții afiliate ori asupra conformității tranzacției cu reglementările;
 - un **studiu de comparabilitate** pentru preț (dacă este un transfer pricing între afiliați, pentru conformare cu Codul Fiscal).
- Scopul unei astfel de opinii independente este de a confirma dacă tranzacția este **echitabilă** din perspectiva Societății și a acționarilor săi care nu sunt parte afiliată. Dacă se realizează, raportul independent va fi avut în vedere de Comitetul de Audit și Consiliu la deliberare. Costul evaluării independente va fi suportat de Societate și este justificat mai ales la tranzacții de valoare mare sau cu potențial risc de percepție negativă.

Odată obținută aprobarea Consiliului de Administrație, conducerea executivă poate proceda la **semnarea și executarea** tranzacției cu partea afiliată, în condițiile aprobate. Dacă intervin modificări față de termenii aprobați (de pildă, creșterea valorii tranzacției peste pragul aprobat sau schimbarea semnificativă a clauzelor), este obligatorie **revenirea în Consiliu** pentru o nouă aprobare.

5.3 Aprobarea tranzacțiilor de către acționari (Adunarea Generală)

Conform Legii nr. 31/1990 și, în special, Ordonanței de Urgență nr. 109/2011 (art. 52), în anumite situații tranzacțiile cu părți afiliate trebuie supuse aprobării acționarilor Societății (respectiv, Adunării Generale a Asociaților, având în vedere că UCMH-SRL este o societate cu răspundere limitată deținută integral de un acționar unic). Regulile aplicabile sunt următoarele:

- **Tranzacții de peste 10% din activele nete sau cifră de afaceri:** Consiliul de Administrație al UCMH-SRL are obligația de a convoca Adunarea Generală a Asociaților (**AGA**) pentru aprobarea oricărei tranzacții a Societății cu oricare dintre persoanele enumerate la secțiunea 5.2 lit. (i)–(v) (administratori, directori, angajați, rudele/afinii acestora, acționarul controlant sau societăți controlate de acesta), **dacă** valoarea tranzacției depășește, individual sau într-o serie de tranzacții, **10% din valoarea activelor nete** ale Societății sau **10% din cifra de afaceri** a acesteia, conform ultimelor situații financiare auditate. Acesta este un prag legal care impune practic aprobarea de către acționarul unic (Hidroelectrică S.A., în cazul UCMH-SRL) pentru tranzacțiile foarte mari cu insideri.

Pragul de 10% se calculează similar celui de 5%, pe baza situațiilor financiare anuale auditate (actualizat anual). Dacă tranzacția depășește oricare dintre repere (active nete sau cifră de afaceri), este necesară hotărârea AGA înainte de încheiere.

- **Informarea AGA pentru tranzacții sub pragul de 10%:** În cazul tranzacțiilor încheiate cu persoanele menționate (administratori, directori, angajați, rude/afini, acționar controlant) care au o valoare **mai mică** decât pragurile de 10% de mai sus, Consiliul de Administrație va **informa acționarii** cu privire la aceste acte juridice în cadrul primei Adunări Generale care urmează încheierii lor. Cu alte cuvinte, chiar dacă nu a fost necesară aprobarea prealabilă a acționarului (pentru că valoarea a fost sub 10% active/cifra de afaceri), există obligația de **raportare către acționar** post-factum. Această informare va cuprinde detaliile tranzacției (părți, dată, obiect, valoare, condiții esențiale – similar cerințelor de raportare, vezi secțiunea 6) pentru a aduce la cunoștința acționarului existența tranzacției și a documenta că nu s-a depășit pragul care ar fi impus aprobarea sa.
- **Tranzacții semnificative cu alte întreprinderi publice sau cu autoritatea tutelară:** O prevedere specială a OUG 109/2011 (art. 52 alin. 3 lit. b)) impune ca și tranzacțiile UCMH-SRL cu o **altă întreprindere publică** (de exemplu, o altă societate de stat, client sau furnizor al UCMH-SRL) sau cu **autoritatea publică tutelară** (Ministerul Energiei, în cazul nostru, prin care statul exercită calitatea de acționar) să fie raportate acționarilor, dacă valoarea tranzacției (individual sau într-o serie de tranzacții) este de cel puțin echivalentul în lei a **1.000.000 euro**. Practic, dacă UCMH-SRL încheie o tranzacție semnificativă cu o altă companie deținută de stat, care nu intră sub incidența alin. (1) (nu e neapărat cu un administrator sau acționar – poate fi, de exemplu, o altă societate energetică de stat clientă), iar valoarea depășește 1.000.000 euro, Consiliul va **informa de îndată acționarul** despre această tranzacție. În cazul UCMH-SRL, acționarul unic este Hidroelectrica S.A., care la rândul său va asigura informarea mai departe a autorității publice tutelare dacă este cazul. Astfel de informări se fac separat, de regulă imediat după încheierea tranzacției (nu se așteaptă neapărat următoarea AGA ordinară).
- **Raport special către acționari:** La data convocării unei Adunări Generale Extraordinare (dacă ar fi cazul într-o societate cu mai mulți acționari) pentru aprobarea unei tranzacții ce intră sub definiția tranzacțiilor semnificative (5% active nete) sau sub incidența OUG 109/2011 (tranzacție >10%), conducerea Societății are obligația de a prezenta acționarilor un **raport explicativ** care precizează modul în care respectivele tranzacții respectă condițiile de echitate, tratament egal al acționarilor și protecție a intereselor Societății și ale acționarilor neafiliați. În cazul UCMH-SRL, având un acționar unic, o astfel de situație se va materializa prin informarea detaliată a Hidroelectrica S.A. înainte de aprobarea tranzacției, acționarul urmând să ia decizia finală în cunoștință de cauză.

Menționăm că tranzacțiile supuse aprobării acționarilor, în contextul UCMH-SRL, vor fi formalizate prin **Hotărârea Acționarului Unic** (Hidroelectrica S.A.), luată fie într-o AGA formal convocată, fie prin decizie scrisă a asociatului unic, conform prevederilor legale pentru SRL-uri. Aprobarea acționarului va fi solicitată de Consiliul de Administrație al UCMH-SRL

atunci când legea sau prezenta politică o cer, și **înainte** de semnarea tranzacției cu partea afiliată.

5.4 Desfășurarea și monitorizarea tranzacțiilor aprobate

După obținerea tuturor aprobărilor necesare (Comitet de Audit, Consiliu, AGA, după caz), tranzacția cu partea afiliată poate fi **încheiată** prin semnarea documentelor contractuale de către reprezentanții autorizați ai părților. În desfășurarea concretă a tranzacției, se vor respecta următoarele reguli:

- **Condiții contractuale scrise și clare:** Toate tranzacțiile cu părți afiliate vor fi consfințite prin **contracte scrise**, care să prevadă clar obiectul, prețul, termenele de plată, drepturile și obligațiile părților, garanțiile, condițiile de reziliere etc. Se va evita pe cât posibil derularea de tranzacții informale (ex: aranjamente verbale sau implicite) cu părți afiliate, tocmai pentru a documenta corespunzător relația și a putea demonstra respectarea principiilor de piață. Clauzele contractelor cu afiliați vor fi, în mod normal, **similare cu cele pe care Societatea le-ar agreea cu terți independenți** în condiții comerciale comparabile.
- **Monitorizarea execuției:** Compartimentele responsabile (tehnic, comercial, financiar) vor monitoriza îndeaproape execuția contractului cu partea afiliată, asigurându-se că părțile își îndeplinesc corect obligațiile. Orice **derogare** pe parcurs (de exemplu, suplimentări de valoare, prelungiri de termene, modificări de preț) va fi supusă unei re-evaluări din perspectiva politicii: dacă modificarea este substanțială și ar fi necesitat altfel aprobare inițială, se va obține o aprobare suplimentară a Consiliului/acționarului, după caz, **înainte** de a consimți la modificare.
- **Tratamentul egal în execuție:** În derularea tranzacției, Societatea nu va oferi părții afiliate un tratament mai favorabil decât ar oferi unui terț. De exemplu, dacă un client afiliat întârzie la plată, se vor aplica aceleași penalități ca oricărui alt client; dacă un furnizor afiliat livrează neconform, va suporta aceleași consecințe contractuale etc.
- **Evitarea subordonării intereselor:** Persoanele din cadrul UCMH-SRL implicate în administrarea contractului nu trebuie să permită ca relația de afiliere să influențeze modul de aplicare a contractului. Interesul Societății primează, deci eventualele conflicte care pot apărea în execuție se vor soluționa conform contractului și legislației, chiar dacă cealaltă parte este un afiliat (fără **tranzacționări de bunăvoie** a drepturilor Societății doar pentru că partea este afiliată).
- **Raportarea internă:** Rezultatele și stadiul tranzacțiilor semnificative cu părți afiliate vor fi raportate periodic conducerii și Comitetului de Audit. De exemplu, Directorul Economic sau Directorul General va include în raportările trimestriale către Consiliu o secțiune referitoare la tranzacțiile cu afiliați, menționând dacă acestea se derulează

conform planului și bugetului aprobate.

Prin aceste măsuri de monitorizare, Societatea se asigură că tranzacțiile cu părți afiliate, odată aprobate, sunt executate **corespunzător și în beneficiul Societății**, reducând riscul de abateri sau prejudicii pe parcurs.

6. Cerințe de raportare internă și externă

Tranzacțiile cu părți afiliate fac obiectul unor cerințe stricte de raportare, atât în interiorul Societății (către organele de conducere), cât și către entități externe (acționarul, autorități de reglementare). UCMH-SRL va respecta următoarele cerințe de raportare:

6.1. Raportare internă

- **Raportare către Consiliul de Administrație:** Conducerea executivă (Directorul General, Directorul Economic) va prezenta **semestrial** Consiliului de Administrație o situație a tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate încheiate în semestrul respectiv. Acest raport intern va evidenția pentru fiecare tranzacție: identitatea părții afiliate, natura relației (de ce este afiliat), obiectul tranzacției, valoarea, data încheierii, dacă a fost aprobată conform politicii, stadiul derulării (dacă este în curs) și orice probleme apărute. Scopul este ca Consiliul să aibă o viziune completă și actualizată asupra acestor tranzacții și să poată dispune măsuri, dacă este cazul.
- **Raportare în rapoartele administratorilor:** În Raportul de activitate al Consiliului de Administrație (raportul administratorilor) ce se prezintă semestrial și anual (cu ocazia aprobării situațiilor financiare) se va include un capitol special dedicat tranzacțiilor cu părți afiliate, conform art. 52 alin. (6) din OUG 109/2011. Acest capitol va detalia **actele juridice** încheiate de Societate în condițiile art. 52 alin. (1)–(3) din OUG 109 (adică tranzacțiile supuse obligației de aprobare/informare prevăzute la secțiunile 5.2 și 5.3 de mai sus) și va preciza cel puțin următoarele elemente pentru fiecare astfel de act juridic:
 - Părțile care au încheiat actul (UCMH-SRL și partea afiliată, cu denumirea completă);
 - Data încheierii și natura actului juridic (de ex. contract de vânzare, contract de prestări servicii, împrumut etc.);
 - Descrierea obiectului contractului (ce se cumpără/vinde/prestează);
 - Valoarea totală a actului juridic (prețul sau plafonul maxim dacă este un contract-cadru);

- Creanțele și datoriile reciproce rezultate (dacă UCMH-SRL are de primit sau de plătit sume în urma tranzacției, eventual soldul la sfârșit de perioadă);
 - Garanțiile constituite (dacă partea afiliată a depus garanții bancare, scrisori de garanție etc., sau invers dacă UCMH-SRL a garantat obligațiile sale);
 - Termenele și modalitățile de plată convenite;
 - Orice alte elemente esențiale și semnificative legate de aceste acte juridice (de ex. clauze speciale, condiții suspendative, penalități importante ș.a.);
 - Orice alte informații necesare pentru determinarea efectelor acestor acte asupra situației financiare a Societății.
- Acest raport intern semestrial/anual către acționar oferă o imagine transparentă și completă asupra tranzacțiilor cu părți afiliate și este pus la dispoziția acționarului (Hidroelectrica S.A.) și a autorității publice tutelare, după caz. Menționăm că, pentru societățile listate, aceste informații se includ și în declarația de guvernanță corporativă, însă în cazul UCMH-SRL (nelistată), raportarea către acționar conform OUG 109/2011 este principalul mecanism de transparență internă.

6.2. Raportare externă către autorități și public

Chiar dacă UCMH-SRL nu este companie listată direct la bursă, fiind filială a Hidroelectrica S.A., Societatea se va conforma prin analogie cerințelor de raportare publică aplicabile tranzacțiilor cu părți afiliate ale emitentilor, asigurând furnizarea informațiilor necesare către compania-mamă pentru ca aceasta să își îndeplinească obligațiile față de piață. În particular:

- **Raportare către A.S.F. și piață (raport curent):** Societatea (direct sau prin intermediul Hidroelectrica S.A.) va anunța **public**, prin întocmirea și publicarea unui **raport current**, toate **tranzacțiile semnificative** cu părți afiliate, imediat după aprobarea acestora și **cel târziu la momentul încheierii lor**. În practică, deoarece UCMH-SRL are acționar unic listat, se va conveni cu Hidroelectrica ca aceasta să emită raportul current către piață și A.S.F., incluzând informațiile furnizate de UCMH-SRL. Raportul va fi publicat și pe pagina web a Societății (dacă aceasta are o secțiune dedicată raportărilor) pentru accesul terților.

Conținut minim al raportului public: Raportul privind tranzacția cu parte afiliată va include cel puțin următoarele informații:

- Natura relației cu partea afiliată (explicarea de ce cealaltă parte este afiliată: ex. “filială a acționarului majoritar”, “societate controlată de un administrator al

UCMH-SRL” etc.);

- Denumirea părții afiliate;
 - Data și natura tranzacției (tipul contractului);
 - Descrierea obiectului tranzacției (ce se tranzacționează);
 - Valoarea tranzacției;
 - Datoriile reciproce ale părților (creanțe și obligații rezultate între părți în urma tranzacției);
 - Garanțiile constituite (dacă există garanții colaterale, ipoteci, scrisori de garanție legate de tranzacție);
 - Termenele și modalitățile de plată convenite;
 - Orice alte informații esențiale necesare pentru a determina efectele tranzacției respective asupra situației financiare a Societății și pentru a se putea evalua **corectitudinea economică** a tranzacției din perspectiva Societății și a acționarilor săi care nu sunt parte afiliată (inclusiv acționarii minoritari ai societății-mamă).
- Această din urmă cerință (“corectitudinea economică”) implică faptul că raportul trebuie să permită investitorilor să înțeleagă dacă tranzacția a fost făcută la preț de piață sau în condiții echitabile. În consecință, raportul va menționa (dacă este cazul) și cum s-a stabilit prețul – de exemplu, prin licitație competitivă, pe baza unui raport de evaluare, în raport cu prețuri de referință de pe piață etc.
 - **Respectarea interesului Societății:** Se va preciza, de asemenea, în raportul public, că în cazul oricărei tranzacții semnificative încheiate, Societatea a acționat în interesul său, respectându-și datoria fiduciară, **în raport cu ofertele de același tip existente pe piață**. Aceasta echivalează cu o declarație că tranzacția a fost la prețuri de piață sau, dacă nu, că nu existau oferte comparabile mai bune – asigurând investitorii că nu s-a preferat un afiliat în detrimentul altor opțiuni de piață.
 - **Raportarea evaluatorului/auditorului (fairness opinion):** În conformitate cu art. 108¹ din Legea 24/2017 (introdusă prin transpunerea Directivei UE 2017/828 – SRD II) și reglementările A.S.F., dacă Societatea (sau societatea-mamă listată) încheie tranzacții semnificative cu părți afiliate, acestea trebuie supuse unei verificări de către auditorul financiar. Concret, **în cazul în care au fost încheiate tranzacții semnificative cu părți afiliate într-un semestru**, la sfârșitul fiecărui semestru **auditorul financiar extern** al Societății (sau firma de audit) va analiza tranzacțiile

raportate în cursul semestrului respectiv și va întocmi, în maximum **30 de zile** de la sfârșitul perioadei de raportare, un **raport** în care evaluează dacă tranzacția/tranzacțiile sunt **corecte și justificate** din punctul de vedere al Societății și al acționarilor care nu sunt parte afiliată (inclusiv acționarii minoritari ai societății-mamă). Raportul auditorului va explica ipotezele pe care se bazează evaluarea și metodele utilizate.

Auditorul va preciza, **acolo unde este cazul**, dacă prețul tranzacției, coroborat cu drepturile și obligațiile asumate de părți, este **corect în raport cu celelalte oferte existente pe piață**. De asemenea, dacă tranzacțiile nu au fost realizate la preț de piață, raportul auditorului va menționa **cauzele care au dus la această derogare și politicile de stabilire a prețului** folosite (de ex. dacă s-a aplicat un anumit discount justificat sau dacă prețul a fost reglementat etc.).

UCMH-SRL se obligă să pună la dispoziția auditorului toate informațiile necesare întocmirii acestui raport (contracte, documentație de piață, justificări interne etc.). **În maximum 24 de ore de la primirea raportului** de la auditorul financiar, Societatea (sau Hidroelectrică S.A., după caz) va întocmi, publica pe site-ul propriu și transmite la A.S.F. și operatorului de piață (BVB) un **raport curent** având forma stabilită de reglementările A.S.F., prin care înaintează, spre publicare, raportul întocmit de auditorul financiar/firma de audit. Practic, raportul independent de evaluare a corectitudinii tranzacțiilor devine public, oferind investitorilor garanția unei examinări obiective.

- **Raportare către Ministerul Finanțelor/Public:** UCMH-SRL, fiind filială a unei companii de stat, se supune și obligațiilor generale de transparență impuse întreprinderilor publice. Astfel, Societatea va transmite **către Ministerul Finanțelor** sau alte autorități guvernamentale orice raportări cerute (de ex. în contextul raportărilor anuale privind guvernanta corporativă sau monitorizarea performanței întreprinderilor publice). Dacă Ministerul Finanțelor solicită situații privind tranzacțiile cu persoanele afiliate (de obicei, astfel de cerințe există pentru companiile în care statul e acționar), UCMH-SRL va furniza prompt informațiile necesare. Totodată, conform OUG 109/2011, autoritatea tutelară (Ministerul Energiei) poate solicita informări adiționale despre tranzacțiile cu afiliați, iar Societatea se va conforma.
- **Publicarea informațiilor în situațiile financiare:** Societatea va asigura includerea informațiilor privind părțile afiliate în **Notele la situațiile financiare anuale** (și semestriale, dacă este cazul) potrivit cerințelor standardelor de contabilitate aplicabile (IFRS). Aceasta implică prezentarea unei liste a părților afiliate și a principalelor tranzacții efectuate cu acestea, soldurilor de creanțe și datorii către afiliați, politici de prețuri de transfer etc., conform IAS 24. UCMH-SRL va detalia valoarea tranzacțiilor cu părți afiliate în rapoartele financiare periodice pe care este obligată să le publice (direct sau prin societatea-mamă, dacă raportarea este consolidată).

În toate rapoartele externe, Societatea se va îngriji ca informațiile prezentate despre tranzacțiile cu afiliați să fie **corecte, complete și formulate într-un mod echitabil** față de acționari și investitori, neinducând în eroare cu privire la natura sau efectele tranzacțiilor. Dacă o tranzacție cu parte afiliată constituie și un **eveniment important (știre) care intră sub incidența regulilor de raportare continuă** (de exemplu, poate fi considerată informație privilegiată în sensul Regulamentului UE nr. 596/2014 privind abuzul pe piață), Societatea va respecta și obligațiile de **publicare imediată** aferente unei astfel de informații, independent de procedurile descrise mai sus. (Pe scurt, dacă tranzacția cu afiliatul este de natură să influențeze prețul acțiunilor societății-mamă sau deciziile investitorilor, se va comunica imediat ca informație privilegiată, fără a aștepta termenele din prezenta politică.)

7. Reguli privind cumularea tranzacțiilor cu aceeași parte afiliată

Pentru evaluarea încadrării în pragurile valorice și a obligațiilor de aprobare/raportare, Societatea va avea în vedere **cumularea tranzacțiilor** cu aceeași parte afiliată într-un anumit interval de timp:

- Orice tranzacții cu aceeași parte afiliată, încheiate într-o perioadă de **12 luni consecutive** sau în cadrul aceluiași exercițiu financiar, care individual nu au depășit pragurile de semnificație (ex: <5% din activele nete, în contextul raportării semnificative), vor fi considerate **cumulate** în vederea aplicării pragurilor.
- Dacă prin **adunarea valorilor** acestor tranzacții mai mici, totalul cumulat depășește pragul de 5% din activele nete (sau un alt prag relevant, de ex. 10% în contextul AGA, 50.000 EUR etc.), atunci:
 - **Tranzacția sau tranzacțiile următoare** care duc la depășirea pragului vor declanșa obligațiile de aprobare și raportare ca și cum întregul volum ar fi fost o singură tranzacție semnificativă. Practic, înainte de a încheia noua tranzacție care face ca suma cumulată să sară pragul, se va obține aprobarea necesară (Consiliu/AGA) și se va face raportarea corespunzătoare către A.S.F. și public.
 - De asemenea, tranzacțiile care au fost deja încheiate anterior (și care, luate individual sau cumulat până atunci, nu atinseseră pragul) vor fi **făcute publice odată cu tranzacția/tranzacțiile care urmează să fie încheiate** și care cauzează depășirea pragului. Cu alte cuvinte, la momentul raportării publice se va include descrierea tuturor tranzacțiilor anterioare cu acea parte afiliată (din ultimele 12 luni) care, agregate, au generat depășirea pragului de semnificativitate.

Această regulă previne **evitarea artificială** a obligațiilor de transparență prin fragmentarea contractelor. UCMH-SRL se angajează să nu eludeze pragurile de raportare/aprobare prin împărțirea unei tranzacții mari în mai multe tranzacții mai mici cu

aceeași parte afiliată. În cazul în care, din motive legitime (operaționale), contractarea cu o parte afiliată se face eșalonat sau repetitiv, Societatea tot va monitoriza valoarea cumulată și va aplica procedurile de aprobare și raportare imediat ce se atinge pragul relevant.

De asemenea, la calculul pragurilor valorice **vor fi luate în considerare atât tranzacțiile încheiate direct de UCMH-SRL cu partea afiliată**, cât și tranzacții realizate de eventuale filiale ale UCMH-SRL cu aceeași parte afiliată (dacă aceste informații sunt disponibile), pentru a reflecta expunerea întregului sub-grup UCMH față de afiliatul respectiv. Prin “aceeași parte afiliată” se înțelege și afiliați ai acesteia acționând concertat (dacă există motive să se considere că mai multe entități afiliate între ele tranzacționează concomitent cu UCMH-SRL într-un scop unitar).

Implementarea practică: Departamentul Financiar va ține o evidență centralizată a tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate, actualizată continuu, și va urmări valorile cumulative pe contra-partidă. Sistemul contabil va fi configurat să marcheze tranzacțiile cu parteneri identificați ca afiliați, facilitând extragerea rapoartelor periodice pe partener și totalizarea sumelor tranzacționate.

8. Reguli privind publicarea informațiilor și transparența față de terți

UCMH-SRL aderă la principiul transparenței față de terți (public, investitori, parteneri) în ceea ce privește tranzacțiile cu părți afiliate, cu respectarea obligațiilor de confidențialitate comercială. În concret, se vor aplica următoarele reguli:

- **Publicarea politicii de tranzacții cu părți afiliate:** Prezenta politică, odată aprobată de Consiliul de Administrație, va fi pusă la dispoziția publicului pe pagina de internet a Societății (sau pe pagina societății-mamă, la secțiunea dedicată filialelor, dacă UCMH-SRL nu are site propriu). Astfel, partenerii de afaceri, creditorii sau orice terț interesat pot cunoaște regulile interne ale Societății privind tranzacțiile cu afiliați, crescând încrederea în guvernanta Societății.
- **Dezvăluirea tranzacțiilor în rapoartele financiare publice:** Așa cum s-a menționat la secțiunea 6, Societatea va dezvălui valorile tranzacțiilor cu părți afiliate în **Raportul financiar anual** (și semestrial, dacă întocmește) în cadrul notelor explicative la situațiile financiare, precum și în rapoartele curente către A.S.F. și BVB (prin Hidroelectrică S.A.). Astfel, investitorii și publicul pot accesa aceste informații din surse oficiale publicate.
- **Comunicate de presă / informații publice:** În cazul tranzacțiilor cu părți afiliate de importanță deosebită pentru comunitatea locală sau pentru angajați (de exemplu, achiziții majore intra-grup care afectează strategia de producție), Societatea poate alege să emită și comunicate de presă sau anunțuri publice suplimentare, pentru a asigura o transparență sporită. Orice comunicare publică va fi însă atent formulată pentru a nu

divulga informații confidențiale sau avantaje competitive.

- **Excepții de la publicarea detaliată:** Conform practicilor IFRS și având în vedere specificul acționariatului de stat, UCMH-SRL notează că tranzacțiile cu anumite societăți controlate de stat pot beneficia de **excepții de la detalierea exhaustivă în raportările publice**. IFRS permite, de exemplu, entităților controlate de guvern să limiteze dezvăluirile privind tranzacțiile cu alte entități controlate de același guvern, dacă acestea au loc în condiții de piață obișnuite. În acest sens, Romgaz S.A. (companie similară de stat) precizează în politica sa: *“Excepție de la detalierea din notele la situațiile financiare o fac tranzacțiile cu societățile în care Statul Român deține controlul sau continuă să aibă o influență semnificativă ulterior privatizării lor, având în vedere importanța strategică a domeniului în care activează atât Societatea, cât și clienții acesteia. Tranzacțiile cu aceste societăți se desfășoară pe bază de relații contractuale standard.”*. În mod similar, UCMH-SRL își rezervă dreptul ca, în notele financiare publice, să nu detalieze individual **fiecare tranzacție** cu alte companii de stat (cum ar fi clienți de energie, companii de servicii la care statul e acționar) dacă acestea sunt numeroase și încheiate la prețuri de piață standard. În locul detaliilor exhaustive, Societatea va prezenta **în sinteză** volumul acestor tranzacții și va menționa că ele s-au desfășurat în condiții **nepreferențiale**. Această excepție nu se aplică însă tranzacțiilor intra-grup (cu Hidroelectrica sau filiale ale sale) ori tranzacțiilor care oricum fac obiectul raportării curente conform legii.
- **Accesul egal la informație:** Orice acționar al Hidroelectrica S.A. (implicit interesat de UCMH-SRL) sau orice autoritate de reglementare care solicită informații despre tranzacțiile cu părți afiliate ale UCMH-SRL le va primi în mod nediscriminatoriu, conform legii. Societatea va evita să ofere informații selective unora și nu altora; toate dezvăluirile semnificative se vor face prin canale oficiale (rapoarte curente, raportări către autorități, comunicate de presă), asigurând **simultaneitatea** transmiterii către părțile interesate relevante.

Prin aceste măsuri de transparență, UCMH-SRL își propune să mențină **încrederea publicului și a partenerilor** în integritatea tranzacțiilor sale. Politica de tranzacții cu părți afiliate face parte integrantă din sistemul de governanță corporativă al Societății și este un instrument de comunicare a angajamentului de conformitate și corectitudine.

9. Mecanisme de control intern și audit

Pentru a asigura respectarea prevederilor prezentei politici și pentru a preveni/depista eventualele nereguli în derularea tranzacțiilor cu părțile afiliate, Societatea a instituit următoarele mecanisme de control intern și audit:

- **Implicarea Comitetului de Audit:** Comitetul de Audit (al UCMH-SRL sau al societății-mamă, conform structurii de governanță) joacă un rol central în

supravegherea tranzacțiilor cu afiliați. El evaluează **ex-ante** potențialele conflicte de interese (secțiunea 5.2) și emite opinii asupra tranzacțiilor semnificative. De asemenea, Comitetul de Audit monitorizează **ex-post** rapoartele privind tranzacțiile, pentru a verifica dacă politicile au fost respectate. Cel puțin anual, Comitetul de Audit analizează eficacitatea procedurilor privind părțile afiliate și poate recomanda îmbunătățiri (de exemplu, dacă identifică situații în care o tranzacție a fost omisă de la aprobare sau raportare conform politicii, va cere remedierea procedurilor interne).

- **Control intern și conformitate:** Departamentul de Conformitate (dacă există) sau persoana desemnată cu atribuții de conformitate va verifica, pe bază de eșantion sau la sesizare, tranzacțiile Societății pentru a se asigura că cele cu părți afiliate au fost identificate și aprobate corespunzător. Această verificare include controlul **documentației** (contracte, note de fundamentare, aprobări Consiliu/AGA, rapoarte către ASF etc.) aferente tranzacțiilor cu afiliați. Orice abateri (ex: contract cu afiliat semnat fără aprobările cerute) vor fi raportate de îndată Directorului General și Comitetului de Audit, pentru luarea de măsuri.
- **Auditul intern:** Planul anual de audit intern va include, în mod explicit, misiuni de audit focalizate pe tranzacțiile cu părțile afiliate. Auditorii interni vor evalua:
 - conformitatea cu procedurile de aprobare (dacă s-au obținut aprobările necesare și documentele justificative există);
 - acuratețea și completitudinea raportărilor către Consiliu și acționar;
 - dacă tranzacțiile au fost derulate la prețuri de piață (verificând, de ex., existența ofertelor comparabile, marjele aplicate etc.);
 - modul de gestionare a conflictelor de interese (dacă persoanele implicate s-au abținut de la decizii atunci când era cazul).
- Auditul intern va emite recomandări pentru îmbunătățirea controlului intern, dacă este necesar, și va urmări implementarea acestora.
- **Auditul financiar extern:** Auditorul financiar al Societății, pe lângă obligațiile de raportare semestrială menționate la secțiunea 6, va verifica în cursul auditului statutar anual modul de evidențiere și raportare a tranzacțiilor cu părți afiliate în situațiile financiare. Orice constatare semnificativă a auditorului (de exemplu, identificarea unei părți afiliate neraportate, sau a unei tranzacții neevidențiate corespunzător) va fi comunicată conducerii și Consiliului, și va conduce la corecturi/ajustări necesare.
- **Registrul părților afiliate:** Societatea menține un **registru actualizat al părților afiliate** cunoscute și al tranzacțiilor cu acestea. Acest registru este administrat de Departamentul Financiar în colaborare cu cel Juridic. Înregistrările includ: denumirea

părți afiliate, natura relației de afiliere, tranzacțiile derulate (cu cod/nr. contract, obiect, valoare, data, stadiu aprobări). Registrul servește ca instrument de control – se poate vedea rapid dacă o tranzacție planificată apare ca fiind cu un partener afiliat și ce istoric există cu acel partener. Registrul este verificat periodic de către responsabili de conformitate pentru a se asigura că nu au fost omise înregistrări.

- **Segregarea atribuțiilor:** UCMH-SRL va menține o separare clară a funcțiilor implicate în tranzacțiile cu afiliați. De exemplu, negocierea unui contract cu un afiliat va fi făcută de personalul tehnic/comercial, dar aprobarea va fi la nivel superior (Consiliu/AGA). Persoanele care au un interes în tranzacție (vezi secțiunea 10) nu vor fi implicate în controlul acelei tranzacții. De asemenea, funcția financiară (care face plățile/încasările) va verifica existența aprobărilor necesare înainte de a da curs financiar unei tranzacții cu afiliat.
- **Control ulterior – clauze contractuale:** Pe cât posibil, contractele cu părți afiliate vor conține clauze de **revizuire a prețului** sau ajustare, în cazul în care se constată ulterior (de exemplu prin raportul auditorului) că prețul nu a fost unul corect. Aceasta permite Societății să remedieze echitabil eventualele dezechilibre. Totodată, se pot introduce clauze de **reziliere** dacă se descoperă ulterior că contractul a fost încheiat cu încălcarea politicii (fără aprobări), pentru a proteja Societatea de astfel de situații.

Mecanismele de mai sus sunt menite să creeze un **mediu de control robust**, în care tranzacțiile cu părți afiliate sunt permanent supravegheate și evaluate critic, minimizând riscurile financiare, de conformitate și de reputație asociate acestor tranzacții.

10. Sancțiuni, incompatibilități și gestionarea conflictelor de interese

Respectarea politicii privind tranzacțiile cu părți afiliate este obligatorie, iar nerespectarea ei atrage consecințe atât la nivel individual (pentru persoanele implicate), cât și la nivel de validitate a actelor juridice. Societatea abordează cu maximă seriozitate situațiile de conflict de interese și impune sancțiuni pentru abateri, după cum urmează:

- **Obligația de abținere și incompatibilități:** Orice membru al Consiliului de Administrație, director sau angajat al Societății care are un **interes personal** într-o tranzacție cu o parte afiliată (sau este afiliat el însuși cu cealaltă parte) are obligația să **se abțină** de la implicarea în decizia privind acea tranzacție. Concret, persoanele aflate în conflict:
 - Nu vor participa la discuțiile și deliberările interne referitoare la tranzacție (în afară de situația în care li se solicită informații strict necesare pentru procesul decizional);

- **Răspunderea și sancțiunile pentru nerespectarea abținerii:** În cazul în care un administrator sau director nu își îndeplinește obligația de a declara conflictul și de a se abține, el poate fi tras la răspundere conform legii. **Legea 31/1990** prevede că administratorii răspund pentru prejudiciile cauzate societății prin acte contrare intereselor acesteia sau prin încălcarea obligațiilor legale. De asemenea, **OUG 109/2011, art. 53** stipulează că actul juridic încheiat în fraudă intereselor întreprinderii publice de un membru al Consiliului sau de un director, cu o persoană afiliată (soț, rudă până la grad IV, acționar controlant etc.), este **anulabil**. Aceasta înseamnă că tranzacția poate fi anulată în instanță la cererea societății sau a acționarilor, dacă s-a dovedit că a fost făcută cu încălcarea obligațiilor și în detrimentul societății.

Pe lângă anularea tranzacției, persoana vinovată poate fi obligată la plata de **daune-interese** către Societate pentru orice prejudiciu suferit. Societatea va acționa ferm pentru recuperarea eventualelor prejudicii cauzate de tranzacții neconforme cu părți afiliate, inclusiv prin acționarea în justiție a celor responsabili.

- **Sanctiuni disciplinare:** Dacă un angajat al Societății (care nu este administrator) încalcă prevederile acestei politici – de exemplu, nu semnalează o afiliere cunoscută sau participă la o decizie cu conflict de interese – va fi supus cercetării disciplinare. În funcție de gravitatea faptei:
 - se poate emite un **avertisment** scris (pentru abateri minore sau neintenționate);
 - se poate aplica **sanctiunea diminuării salariului** sau a unei penalizări;

- în cazuri grave (fraudă, ascunderea deliberată a conflictului, cauzarea unui prejudiciu important) se poate ajunge la **desfacerea disciplinară a contractului de muncă.**
- Angajații trebuie să știe că respectarea acestei politici face parte din obligațiile lor de serviciu, iar nerespectarea constituie abatere disciplinară.
- **Sanctiuni contravenționale și penale:** O tranzacție cu parte afiliată realizată fără respectarea legii poate atrage sancțiuni din partea autorităților:
 - A.S.F. poate aplica **amenzi contravenționale** emitentului (Hidroelectrica S.A.) dacă nu raportează la timp tranzacțiile semnificative cu afiliați. Indirect, UCMH-SRL are obligația morală de a nu cauza astfel de încălcări. De aceea, orice întârziere în raportare din vina UCMH-SRL (neanunțarea la timp a Hidroelectrica) va fi analizată și se vor lua măsuri corespunzătoare.
 - În situații extreme, dacă o tranzacție cu afiliat este folosită ca mijloc de **fraudă, delapidare sau deturnare de fonduri**, aceasta poate intra sub incidență penală. Conducerea UCMH-SRL va sesiza organele competente dacă descoperă astfel de intenții sau fapte (de exemplu, dacă un angajat în complicitate cu un furnizor afiliat practică prețuri vândit supraevaluate pentru a delapida bani ai Societății).
 - Pentru membrii conducerii, nerespectarea regulilor conflictului de interese poate duce și la constatarea unor **stări de incompatibilitate** sau conflicte de interese de către Agenția Națională de Integritate (dacă este cazul persoanelor cu statut de funcționar public sau demnitar implicate în AGA, etc.), cu sancțiunile administrative aferente (de exemplu interdicția de a mai ocupa funcții de conducere pe o perioadă).
- **Prevenirea conflictelor de interese:** Societatea va lua măsuri proactive de prevenire, cum ar fi:
 - instruirea periodică a administratorilor și personalului de conducere despre identificarea și declararea conflictelor de interese;
 - includerea în **Codul de Etică și Integritate** al Societății (dacă există) a unor standarde clare privind interdicția de a folosi poziția în Societate pentru beneficiul personal sau al unor apropiați;
 - solicitarea **declarațiilor anuale de interese** de la toți administratorii și directorii, listând companiile la care aceștia sau familia lor dețin participații ori funcții de conducere – pentru a identifica eventuale suprapuneri cu partenerii contractuali ai UCMH-SRL.

- **Măsuri în caz de încălcare:** În cazul constatării unei încălcări a politicii (de exemplu, o tranzacție neaprobată corespunzător), Consiliul de Administrație va lua imediat măsuri de **remediere**:
 - Dacă tranzacția nu a fost încă executată, se va suspenda executarea până la regularizarea situației (obținerea aprobării necesare sau, dacă se consideră nepotrivită, încetarea contractului pe cale amiabilă dacă posibil).
 - Se va analiza dacă tranzacția este **anulabilă** sau reziliabilă fără prejudicii majore și, dacă da, se va considera exercitarea acestei opțiuni.
 - Se vor identifica persoanele responsabile și se vor aplica sancțiunile disciplinare sau legale menționate.
 - Se va raporta acționarului incidentul și măsurile luate.
 - Se va revizui procedura internă care a permis încălcarea (dacă e un vid de control) și se vor implementa îmbunătățiri.
- **Asigurarea răspunderii:** Societatea poate solicita, în contractele de mandat ale administratorilor și directorilor, clauze prin care aceștia se obligă să respecte politicile interne și răspund în mod clar pentru prejudiciile cauzate de tranzacții cu părți afiliate efectuate fără respectarea procedurilor.

În concluzie, UCMH-SRL urmărește o **politică de toleranță zero** față de practicile neconforme în tranzacțiile cu părți afiliate. Combinația dintre măsuri preventive (educație, proceduri clare) și măsuri corective (sancțiuni, răspundere juridică) asigură faptul că persoanele implicate vor trata cu maximă precauție astfel de tranzacții, punând pe primul plan interesul Societății și respectarea legii.

11. Revizuirea periodică a politicii

Această politică privind tranzacțiile cu părțile afiliate va fi revizuită periodic, pentru a asigura în permanență conformitatea cu legislația și reglementările aplicabile, precum și adecvarea la schimbările intervenite în structura acționariatului sau operațiunile Societății. Principiile de revizuire sunt următoarele:

- **Revizuire anuală:** Cel puțin o dată pe an, de regulă în primul trimestru, Comitetul de Audit împreună cu Departamentul Juridic vor evalua dacă prezenta politică necesită actualizări. Această evaluare va ține cont de:
 - Modificări legislative survenite (de exemplu, noi reglementări A.S.F. privind părțile afiliate, modificări în Legea 24/2017, Legea 31/1990, Codul fiscal

privind prețurile de transfer etc.);

- Modificări ale Codului de Guvernare Corporativă al BVB sau bune practici la nivel de piață;
 - Constatări din aplicarea politicii în anul anterior (dacă au fost dificultăți sau neclarități în interpretare, dacă au apărut situații neacoperite de politică);
 - Recomandările auditorului extern sau ale auditului intern privind îmbunătățirea politicii.
- **Actualizare și aprobare:** Dacă se identifică necesitatea unor modificări, Departamentul Juridic va elabora un proiect revizuit de politică. Acesta va fi prezentat Comitetului de Audit pentru aviz și apoi supus **aprobării Consiliului de Administrație** al UCMH-SRL (sau, dacă Hidroelectrica, în calitate de acționar unic, are o politică de a aproba politicile majore ale filialelor, se poate supune și aprobării acesteia). Versiunea actualizată intră în vigoare la data aprobării sau la o dată specificată prin hotărâre.
 - **Situații care impun revizuire ad-hoc:** În afara revizuirii anuale obișnuite, pot exista și situații punctuale care să impună actualizarea imediată a politicii, cum ar fi:
 - Schimbări majore în structura grupului (de ex., listarea UCMH-SRL sau includerea unor acționari minoritari – caz în care politica trebuie să reflecte cerințele de protecție a acestora);
 - Cazuri de încălcare a politicii sau incidente semnificative care au relevat lacune în politica actuală;
 - Feedback important de la acționarul unic sau de la investitori (prin Hidroelectrica) privind necesitatea de clarificări sau reguli suplimentare.
 - În astfel de cazuri, Consiliul poate dispune inițierea imediată a procesului de revizuire, fără a aștepta intervalul anual.
 - **Comunicarea modificărilor:** Orice modificare a politicii va fi comunicată tuturor părților relevante:
 - Intern: către toți administratorii, directorii și angajații implicați, prin circulare interne, sesiuni de informare sau training-uri, astfel încât noile reguli să fie pe deplin înțelese și aplicate;
 - Extern: versiunea actualizată a politicii va fi postată pe site-ul Societății (înlocuind versiunea anterioară), iar în Raportul anual al Consiliului se va

menționa dacă politica a fost revizuită și principalele modificări aduse.

- **Arhivarea versiunilor:** Societatea va păstra un **istoric al versiunilor** succesive ale politicii, cu indicarea datei și a actului de aprobare, pentru a putea demonstra în orice moment ce reguli erau în vigoare la o anumită dată (de exemplu, în caz de audit sau controale).

Prezenta politică (versiunea inițială) a fost aprobată de Consiliul de Administrație al UCMH-SRL la data de ...**[de completat]**..., intrând în vigoare imediat. Ea va rămâne valabilă până la abrogare sau înlocuire cu o versiune nouă. În caz de neconcordanță între această politică și legislația ulterioară, se vor aplica direct prevederile legale, urmând ca politica să fie actualizată cât mai curând posibil pentru armonizare.

Prin implementarea acestei Politici privind tranzacțiile cu părțile afiliate, UCMH-SRL își afirmă angajamentul față de o guvernare corporativă robustă, asigurând că tranzacțiile cu entități din cadrul grupului sau cu alte părți conexe se realizează în mod transparent, echitabil și în beneficiul Societății și al acționarului său.

APROBAT,

Aurel BĂRA – Administrator

Manuela Tina FEDER – Administrator

Andrei Nicolae POPA – Administrator