



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.
Societate administrata in sistem dualist
Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1,
Bucuresti
Cladirea Tower Center, et. 10-15
RO 13267213, J2000007426409
Capital Social: 4.498.025.670 RON

Catre: Bursa de Valori Bucuresti (BVB)

Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF)

Raport curent conform Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiunile de piata si Codului Bursei de Valori Bucuresti

Data Raportului: 28 noiembrie 2025

Denumirea emitentului: S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. (Hidroelectrica)

Sediul social: Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, Cladirea Tower Center, Et. 10-15, sector 1, Bucuresti

Numar de telefon / fax: 021.30.32.500

Codul unic de inregistrare fiscala: RO13267213

Numar de ordine la Registrul Comertului: J2000007426409

Capital social subscris si varsat: 4.498.025.670 RON

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

Eveniment important de raportat:

Completare a ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Hidroelectrica din data de 17 decembrie 2025

Hidroelectrica informeaza actionarii si investitorii asupra faptului ca in data de 28 noiembrie 2025 a fost receptionata adresa nr. 2736/BGI/27.11.2025, formulata de catre Ministerul Energiei in numele Statului Roman, in calitate de actionar, cu un numar de 360.094.390 actiuni, reprezentand 80,0561% din capitalul social al Societatii, avand ca obiect introducerea urmatoarelor puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor ("AGO") din data de 17 decembrie 2025, ora 12:00 (ora Romaniei):

1. Aprobarea formei si continutului actului aditional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., pentru punerea in aplicare a modificarilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, astfel cum a fost modificata prin Legea nr. 158/2025, in forma propusa de Ministerul Energiei.
2. Aprobarea mandatarii reprezentantului actionarului Statul Roman prin Ministerul Energiei in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor sa semneze Actul Aditional la Contractul de mandat cu membrii Consiliului de Supraveghere, in forma propusa de Ministerul Energiei.

sens in care Proiectul de Hotarare propus este:

1. AGOA aproba forma si continutul actului aditional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., pentru punerea in aplicare a modificarilor



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.
Societate administrata in sistem dualist
Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1,
Bucuresti
Cladirea Tower Center, et. 10-15
RO 13267213, J2000007426409
Capital Social: 4.498.025.670 RON

aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, astfel cum a fost modificata prin Legea nr. 158/2025, in forma propusa de Ministerul Energiei.

2. AGOA aproba mandatarea reprezentantului actionarului Statul Roman prin Ministerul Energiei in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor sa semneze Actul Adicional la Contractul de mandat cu membrii Consiliului de Supraveghere, in forma propusa de Ministerul Energiei.

Totodata, avand in vedere:

- prevederile art. 105, alin. (5¹) din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata referitoare la completarea ordinii de zi a AGA de catre Directorat, precum si
- necesitatea supunerii spre aprobarea AGOA a doua puncte distincte, aferente fiecarui Act Adicional la cele doua forme de contract de mandat incheiate cu membrii Consiliului de Supraveghere (pentru membrii numiti in cadrul AGOA din 28.03.2023/22.01.2024 si pentru membrii numiti in cadrul AGOA din 20.11.2025), care sa reflecte punerea in aplicare a modificarilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, astfel cum a fost modificata prin Legea nr. 158/2025, tinand cont de formele propuse de Ministerul Energiei prin adresa nr. 2736/BGI/27.11.2025 anterior mentionata,

Directoratul Hidroelectrica a decis completarea ordinii de zi a AGOA din 17 decembrie 2025 cu urmatoarele puncte:

1. Aprobarea formei si continutului actului aditional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. numiti prin Hotararea AGA nr. 10/28.03.2023, respectiv Hotararea AGA nr. 1/22.01.2024, pentru punerea in aplicare a modificarilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, astfel cum a fost modificata prin Legea nr. 158/2025.
2. Aprobarea formei si continutului actului aditional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. numiti prin Hotararea AGA nr. 9/20.11.2025, pentru punerea in aplicare a modificarilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, astfel cum a fost modificata prin Legea nr. 158/2025.
3. Aprobarea mandatarii reprezentantului actionarului Statul Roman prin Ministerul Energiei in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor sa semneze Actele Aditionale la Contractele de mandat aprobate in sedinta AGOA din 17 decembrie 2025, cu membrii Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Convocatorul Completat va fi publicat in concordanta cu prevederile legale pe BVB si website-ul companiei, sectiunea Relatia cu Investitorii – Adunarea Generala a Actionarilor – AGA 2025, incepand cu data de 2 decembrie 2025, precum si in Monitorul Oficial si intr-un ziar de circulatie nationala, in data de 3 decembrie 2025.



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.
Societate administrata in sistem dualist
Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1,
Bucuresti
Cladirea Tower Center, et. 10-15
RO 13267213, J2000007426409
Capital Social: 4.498.025.670 RON

Anexa:

- Adresa nr. 2736/BGI/27.11.2025, transmisa de Ministerul Energiei in numele Statului Roman, in calitate de actionar, cu un numar de 360.094.390 actiuni, reprezentand 80,0561% din capitalul social al Societatii.
- Decizia de Directorat nr. 1036/28.11.2025 privind completarea ordinii de zi.

Bogdan-Nicolae BADEA
Presedinte Directorat

Radu-Ioan CONSTANTIN
Membru Directorat



MINISTERUL ENERGIEI
CABINET MINISTRU

Catre: S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A
B-dul. Ion Mihalache nr.15-17, et.10-14, Sector 1, București
Domnului Bogdan – Nicolae BADEA, Președinte Directorat

Spre știința:

Domnului Silviu Razvan AVRAM – Președinte al Consiliului de Supraveghere

Referitor la: *Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A convocată în data de 17 decembrie 2025.*

Avand in vedere:

- Convocatorul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A pentru data de 17 decembrie 2025,

In temeiul prevederilor:

- Art. 105 alin.(3) si (5) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (*“Legea nr. 24/2017”*)
- Art. 189 din Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificarile si completarile ulterioare (*“Regulamentul nr. 5/2018”*);
- Art 117¹ alin.(1) din Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare,
- Art.10.6 din Actul Constitutiv conform caruia *“Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social are/au dreptul, in termen de 15 zile de la data publicarii convocarii: a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunarii generale, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare de adunarea generala; si b) de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunarii generale”*,
- Legea 158/15.10.2025 privind modificarea si completarea OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa.

Ministerul Energiei, în numele Statului Român, în calitate de acționar care deține un număr de 360.094.390 acțiuni reprezentând 80.0561% din capitalul social al S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A, solicită introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 17 decembrie 2025, ora 12:00, după cum urmează:

1. Aprobarea formei și conținutului actului adițional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., pentru punerea în aplicare a modificărilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 158/2025, în forma propusă de Ministerul Energiei.
2. Aprobarea mandatării reprezentantului acționarului Statul Roman prin Ministerul Energiei în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor să semneze Actul Adițional la Contractul de mandat cu membrii Consiliului de Supraveghere, în forma propusă de Ministerul Energiei.

Anexam prezentei:

- forma Actului Adițional la Contractele de Mandat CS încheiate în data de 23.03.2023 și 22.01.2024
- forma Actului Adițional la Contractele de Mandat CS încheiate în data de 20.11.2025

Totodata propunem urmatoarele Proiecte de Hotarare:

1. AGOA aprobă forma și conținutul actului adițional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., pentru punerea în aplicare a modificărilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 158/2025, în forma propusă de Ministerul Energiei.
3. AGOA aprobă mandatarea reprezentantului acționarului Statul Roman prin Ministerul Energiei în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor să semneze Actul Adițional la Contractul de mandat cu membrii Consiliului de Supraveghere, în forma propusă de Ministerul Energiei.

Cu stimă,

MINISTRUL ENERGIEI,

Bogdan-Gruia IVAN

DECIZIA NR. 1036/28.11.2025

Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale HIDROELECTRICA S.A. (denumită în continuare „**S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.**”), având sediul în București, B-dul Ion Mihalache, nr. 15-17, etaj 10-15, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J2000007426409, CUI RO13267213, reprezentată legal prin dl Bogdan - Nicolae BADEA - Președinte Directorat (Chief Executive Officer - CEO), dl Radu Ioan CONSTANTIN - Membru Directorat (Chief Administrative Officer - CAO) și dl Ianăș RĂDOI - Membru Directorat (Chief Operating Officer- COO),

Având în vedere:

- (i). Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. din data de 17 decembrie 2025;
- (ii). Solicitarea receptionata prin adresa nr. 2736/BGI/27.11.2025, formulata de catre Ministerul Energiei in numele Statului Roman, in calitate de actionar, cu un numar de 360.094.390 actiuni, reprezentand 80,0561% din capitalul social al Societatii, avand ca obiect introducerea urmatoarelor puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (“AGO”) din data de 17 decembrie 2025, ora 12:00 (ora Romaniei):
 - 1. Aprobarea formei si continutului actului aditional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., pentru punerea in aplicare a modificarilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, astfel cum a fost modificata prin Legea nr. 158/2025, in forma propusa de Ministerul Energiei.
 - 2. Aprobarea mandatarii reprezentantului actionarului Statul Roman prin Ministerul Energiei in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor sa semneze Actul Aditional la Contractul de mandat cu membrii Consiliului de Supraveghere, in forma propusa de Ministerul Energiei.
- (iii). Prevederile art. 105, alin. (5¹) din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, respectiv: *„Completarea ordinii de zi a unei adunări generale a acționarilor se poate realiza și de către consiliul de administrație/directorat/alte organe de administrare stabilite de lege, cu respectarea corespunzătoare a cerințelor și termenelor prevăzute la alin. (6), în cazul în care necesitatea completării a rezultat din acte sau fapte intervenite ulterior publicării convocatorului”;*
- (iv). Necesitatea supunerii spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor a doua puncte distincte, aferente fiecarui Act Aditional la cele doua forme de contract de mandat incheiate cu membrii Consiliului de Supraveghere (pentru membrii numiti in cadrul AGOA din 28.03.2023/22.01.2024 si pentru membrii numiti in cadrul AGOA din 20.11.2025), tinand cont de formele propuse de Ministerul Energiei prin adresa nr. 2736/BGI/27.11.2025, care reflecta punerea in aplicare a modificarilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, astfel cum a fost modificata prin Legea nr. 158/2025;



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.
Societate administrată în sistem dualist
J2000007426409
RO 13267213
Capital social: 4.498.025.670 lei
Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95
ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

În temeiul Actului Constitutiv al Societății, anexă la Hotărârea AGEA nr. 16 din 22.06.2023, aplicabil din data de 12.07.2023, se emite următoarea:

DECIZIE DIRECTORAT

Art. 1. Directoratul, cu unanimitate aprobă completarea ordinii de zi a Adunării Generale a Actionarilor din data de 17 decembrie 2025, cu următoarele puncte:

1. Aprobarea formei și conținutului actului adițional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. numiti prin Hotărârea AGEA nr. 10/28.03.2023, respectiv Hotărârea AGEA nr. 1/22.01.2024, pentru punerea în aplicare a modificărilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 158/2025.
2. Aprobarea formei și conținutului actului adițional la contractele de mandat ale membrilor Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. numiti prin Hotărârea AGEA nr. 9/20.11.2025, pentru punerea în aplicare a modificărilor aduse la OUG 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 158/2025.
3. Aprobarea mandatarii reprezentantului actionarului Statul Roman prin Ministerul Energiei în Adunarea Generală Ordinară a Actionarilor să semneze Actele Adiționale la Contractele de mandat aprobate în ședința AGOA din 17 decembrie 2025, cu membrii Consiliului de Supraveghere S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Art. 2. Departamentul M&A și Relația cu Investitorii va duce la îndeplinire prevederile prezentei decizii.

Data: 28.11.2025, întocmită în 1 (unu) exemplar.

Directorat Hidroelectrica S.A.

Bogdan BADEA
Președinte Directorat

Radu CONSTANTIN
Membru Directorat

Ianas RADOI
Membru Directorat

Vizat pentru legalitate,
Manager Departament Juridic
Ion MONCEA

Secretariat Directorat
Ioana DINCĂ