



ГРУППА ЭНЕЛ

РУКОВОДСТВО ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

ЧАСТЬ I

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ КАК ОСНОВЫ СТРАТЕГИИ ГРУППЫ ЭНЕЛ

* * *

РАЗДЕЛ I - СФЕРА РЕГУЛИРОВАНИЯ И ВВЕДЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ

Статья 1 - Область действия и применяемый режим

1.1 В настоящем Документе устанавливается ряд принципов, на которых основано корпоративное управление Группы Энеел, а также приводятся указания по их введению в действие с целью обеспечения единообразного применения принципов в компаниях Группы Энеел.

1.2 Признавая преимущества координации стратегий и деятельности Группы Энеел, настоящий Документ должным образом соблюдает юридическую самостоятельность Дочерних компаний Энеел в пределах, направленных на надлежащую защиту Корпоративных интересов каждой отдельной Дочерней компании и других Заинтересованных сторон. Все вышесказанное особым образом учитывает Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность и Конфликт интересов.

1.3 Настоящий Документ распространяется на все Дочерние компании Энеел, если не предусмотрено иное.

1.4 Используемые в настоящем Документе прописные буквы относятся к определениям, содержащимся в Приложениях 1 и 2, которые являются его неотъемлемой частью.

Статья 2 – Введение в действие

2.1 После утверждения советом директоров компании Энел настоящий Документ вступает в силу и применяется к каждой Дочерней компании Энел с момента его принятия компетентным руководящим органом и остается в силе до момента его однозначной отмены.

2.2 Аналогичным образом, любая поправка к настоящему Документу, после ее утверждения советом директоров компании Энел, должна быть принята соответствующим компетентным руководящим органом каждой Дочерней компании Энел.

РАЗДЕЛ II - ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ГРУППЫ ЭНЕЛ

Статья 3 - Общие принципы

3.1 Настоящий Документ основывается на следующих общих принципах:

(1) Целью, которой руководствуются компании Группы Энел, является реализация эффективного управления Группой Энел в целом, на основании утвержденных компетентными корпоративными органами стратегических планов Группы Энел, обеспечивая при этом справедливое отношение к государственным и частным Заинтересованным сторонам Группы Энел;

(2) Энел и ее Дочерние компании обязуются выявлять, предотвращать и разрешать надлежащим образом Конфликты интересов между компаниями Группы Энел, а также между компаниями Группы Энел и их Директорами, менеджерами, должностными лицами и другими связанными с ними лицами;

(3) Дочерние компании Энел обязуются признавать позицию Энел в надлежащей координации стратегий и деятельности



Группы Энел, при условии признания компанией Энел самостоятельного принятия решений Дочерними компаниями Энел;

(4) Компании Группы Энел обязуются организовать систему Информационных потоков, соответствующую целям планирования, надзора, контроля рисков, консолидации финансовой отчетности и любой другой надлежаще координируемой деятельности бизнеса Группы Энел;

(5) Компании Группы Энел обязуются разработать соответствующие механизмы, которые позволяют их руководящим органам контролировать существенные риски и, в частности, риски, возникающие в результате потенциального Конфликта интересов, с целью их выявления, оценки и нивелирования надлежащим образом. В частности, Компаниям Группы Энел следует поддерживать создание «карт рисков» наряду с введением системы соответствия согласно передовой практике корпоративного управления и международным кодексам этики; и

(6) Компании Группы Энел обязуются содействовать обеспечению прозрачности и информированию при реализации вышеуказанных общих принципов.

3.2 Координируя стратегии и деятельность Группы Энел, Энел принимает все возможные меры для того, чтобы синергия, возникающая из аффилированности с Группой Энел, распределялась везде, таким образом, чтобы целенаправленно не препятствовать ни одной из Дочерних компаний Энел в получении выгод.

РАЗДЕЛ III - ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПОТОКИ

Статья 4 - Информационные потоки

4.1 Компании Группы Энел обмениваются любой
Руководство по корпоративному управлению Группы Энел

информацией, передача которой не противоречит Применимому правовому регулированию и способствует координации стратегий и деятельности Группы Энел.

4.2 Информационные потоки во всех случаях признаются в качестве важного инструмента для координации стратегий и деятельности Группы Энел в следующих областях: (а) планирование, координация и контроль за деятельностью Группы Энел; (б) аудит и контроль рисков Группы Энел; (в) консолидация финансовой отчетности Группы Энел; и (г) соблюдение требований законодательства.

ЧАСТЬ II

ОБЯЗАННОСТЬ ДЕЙСТВОВАТЬ В ИНТЕРЕСАХ КОМПАНИИ И КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ

* * *

РАЗДЕЛ I - ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ И ОБЯЗАННОСТЬ ДЕЙСТВОВАТЬ В ИНТЕРЕСАХ КОМПАНИИ

Статья 5 - Общие принципы

5.1 Положения настоящей Части устанавливают процедуры и правила поведения в целях (i) обеспечения максимального уровня соблюдения обязанности Директоров компаний Группы Энел действовать в интересах компании и (ii) предотвращения ситуаций, которые могут негативно повлиять на исполнение этой обязанности.

5.2 Конфликты интересов, возникающие в связи со Сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, регулируются в Части III.

Статья 6 - Обязанность Директоров действовать в интересах компании

6.1 Для целей положений настоящей Статьи под

Руководство по корпоративному управлению Группы Энел

обязанностью Директоров действовать в интересах компании понимается обязанность действовать добросовестно в интересах компании, в которой они работают.

6.2 Среди прочего и в дополнение к конкретно предусмотренному для Конфликта интересов, обязанность Директоров действовать в интересах компании включает в себя запрет для Директора на:

а) использование корпоративных активов и конфиденциальной корпоративной информации с целью извлечения выгоды для себя или для третьих лиц;

б) использование фирменного наименования или своей роли в качестве Директора для неправомерного влияния на сделки с целью извлечения выгоды для себя или для третьих лиц;

в) использование корпоративных возможностей с целью извлечения выгоды для себя или для третьих лиц;

г) извлечение выгоды или получение компенсации от третьих лиц (иные компании, не включающие компанию, в которой он работает или компании, которые входят в Группу Энел), в связи с его должностью Директора, за исключением общепринятой практики вежливости; и

д) осуществление деятельности от своего имени или от имени третьих лиц, связанной с фактической или потенциальной конкуренцией с компанией, в которой он работает. При этом, исключением является деятельность, осуществляемая для других компаний Группы Энел.

РАЗДЕЛ II - УРЕГУЛИРОВАНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

Статья 7 - Конфликт интересов

7.1 Как указано в Приложении 1, в качестве Конфликта интересов квалифицируется ситуация, в которой у Директора есть личный интерес или интерес от имени третьих лиц, следование которому может нанести ущерб Корпоративным интересам
Руководство по корпоративному управлению Группы Энел

компании, в интересах которой он должен действовать.

7.2 Наличие Конфликта интересов должно оцениваться и устанавливаться с учетом конкретных обстоятельств в каждой ситуации.

Статья 8 - Особые положения

8.1 В соответствии с положениями статьи 7, указанной выше, Конфликт интересов не возникает в следующих случаях:

а) если сделка, с учетом ее особенностей, фактически не способна привести к возникновению конфликта между интересами Директора и Корпоративными интересами Группы Энел, в которой он работает;

б) если сделка представляет собой меру реализации (i) стратегических решений, которые уже были надлежащим образом одобрены компетентным корпоративным органом соответствующей компании Группы Энел, участвующей в сделке, или (ii) надлежащим образом утвержденным рамочным соглашением, но только в случае, если при реализации обеих мер отсутствует право действовать на свое усмотрение.

8.2 В случаях, отличных от предусмотренных в вышеуказанной статье 8.1, процедура установленная статьей 10 настоящего Документа к Конфликту интересов не применяется, если сделка: i) осуществляется в ходе обычной хозяйственной деятельности, ii) заключается на стандартных условиях и (iii) на небольшие суммы. В этом случае, в решении органа управления компании Группы Энел должны быть разъяснены причины заключения сделки с Корпоративным интересом.

Статья 9 - Обязанность по раскрытию заинтересованности

9.1 Директора компаний Группы Энел должны информировать совет директоров через его председателя о наличии у них любой заинтересованности (личной или третьих лиц), в каждой конкретной сделке, с указанием характера,

условий, происхождения и величины такого интереса.

9.2 Совет директоров компании Группы Энел, в соответствии с процедурами, предусмотренными статьей 10 настоящего Документа, должен подтвердить факт возникновения Конфликта интересов.

9.3 Совет директоров компании Группы Энел может задействовать вышеупомянутые процедуры по собственной инициативе в любое время, если ему стало известно о любых обстоятельствах, которые этого требуют.

Статья 10 - Процедуры установления Конфликта интересов и руководство к действию в случае установления факта Конфликта интересов

10.1 Мероприятия, предусмотренные статьей 9 настоящего Документа, осуществляются (i) консультативным органом, состоящим из руководителей подразделения бухгалтерского учета, финансов и контроля, юридического подразделения и подразделения аудита соответствующей компании Группы Энел и (ii) созданным в рамках совета директоров соответствующей компании Группы Энел компетентным комитетом, в соответствии с Применимым правовым регулированием, при его наличии.

10.2 В соответствии со статьей 10.1 настоящего Документа Директора, которым адресован запрос, должны предоставить всю необходимую информацию и документы, которую запрашивает консультативный орган и/или комитет совета директоров (при наличии).

10.3 На основании полученной информации консультативный орган и/или комитет совета директоров (при наличии), указанные в статье 10.1 настоящего Документа, предоставляют совету директоров отчет, в котором выражено соответствующее, не влекущее за собой юридических обязательств, мнение о фактическом наличии Конфликта интересов.

Руководство по корпоративному управлению Группы Энел

10.4 Принимая во внимание мнения консультативного органа и комитета совета директоров (при наличии), указанные в статье 10.1 настоящего Документа, совет директоров соответствующей компании Группы Энел, определяет фактическое наличие Конфликта интересов.

10.5 В случае если совет директоров соответствующей компании Группы Энел установил наличие Конфликта интересов, совет директоров самостоятельно, при воздержании от голосования заинтересованного Директора, решает вопрос о заключении сделки.

10.6 В целях более конкретного понимания другими Директорами Конфликта интересов, а также разъяснения содержания и последствий сделки Директор, имеющий заинтересованность, может предоставить совету директоров собственную оценку своих и Корпоративных интересов соответствующей компании Группы Энел.

ЧАСТЬ III

СДЕЛКИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

* * *

РАЗДЕЛ I - ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Статья 11 - Цель Части III настоящего Документа

- 11.1 В настоящей Части изложены принципы, которые Энеел и Дочерние публичные компании Энеел обязуются соблюдать в целях обеспечения прозрачности, существенной и процедурной точности Сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, которую они заключают, как напрямую, так и через Дочерние компании.
- 11.2 В частности, настоящая Часть призвана обеспечить:
- i. соблюдение Энеел и Дочерними публичными компаниями Энеел прозрачности, корректности и справедливости при заключении, напрямую или через свои дочерние компании, Сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
 - ii. наряду с соблюдением положений настоящей Части, соблюдение Энеел и Дочерними публичными компаниями Энеел Применимого правового регулирования в отношении Сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
 - iii. принятие во внимание преимуществ Дочерних публичных компаний Энеел, вытекающих из их принадлежности к Группе Энеел, при учете различных интересов, потенциально затрагиваемых Сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, и, в особенности,

интересов миноритарных акционеров Дочерних компаний.

Статья 12 - Определение и область действия Сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

12.1 Под Сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, понимается любая передача ресурсов, услуг или обязательств между Энел или Дочерними публичными компаниями Энел и заинтересованной стороной, независимо от наличия вознаграждения.

Предполагается, что Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, в том числе включает в себя все решения о вознаграждении и экономических выгодах в любой форме для членов органов управления и контроля, а также для руководителей со стратегическими обязанностями.

12.2 Определение Заинтересованной стороны приводится в Приложении 2 к настоящему Документу.

РАЗДЕЛ II - ПРОЦЕДУРЫ, РЕГУЛИРУЮЩИЕ СДЕЛКИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Статья 13 - Процедуры по утверждению Внутригрупповых сделок и иных Сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

13.1 Совет директоров Энел или Дочерних публичных компаний Энел должен одобрить как Внутригрупповые сделки, так и иные Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, за исключением случаев, в которых такое одобрение, учитывая размер и значимость одной Сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, отнесено Применимым правовым регулированием к компетенции:

- собрания акционеров; или
- генерального директора; или

- Комитета по сделкам с заинтересованностью; или
- всех или нескольких Независимых директоров.

При принятии решения в отношении Сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, компетентный орган принимает во внимание заключение Комитета по сделкам с заинтересованностью, при наличии такого Комитета. Комитет по сделкам с заинтересованностью может прибегнуть к получению заключений со стороны независимых консультантов по своему выбору. Заключение Комитета по сделкам с заинтересованностью должно содержать обоснованное мнение о заинтересованности компании Энел или её соответствующей Дочерней публичной компании в совершении сделки, а также о приемлемости и справедливости её условий. Действительность такого заключения, независимо от наличия обязательной силы, устанавливается Применимыми правовым регулированием.

13.2 Энел и Дочерние публичные компании Энел должны в максимально возможной степени использовать исключения, указанные в статье 14, во избежание чрезмерной и излишней рабочей нагрузки на соответствующий совет директоров (или, в зависимости от обстоятельств, на собрание акционеров, Комитет по сделкам с заинтересованностью и Независимых директоров).

При таких обстоятельствах, Дочерним публичным компаниям Энел рекомендуется принимать рамочные решения в соответствии со статьей 14.1.

Статья 14 – Исключения

14.1 Если это прямо не запрещено Применимым правовым регулированием, статья 13 не применяется в следующих случаях:

- размер Сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, находится ниже пороговых значений, определенных Применимым правовым регулированием, при

наличии таковых;

- вознаграждение Директоров, занимающих определенные должности (например, председатель, заместитель председателя, генеральный директор), и других Руководителей со стратегическими обязанностями, в части, в которой такое вознаграждение соответствует политике о вознаграждениях (при наличии), утвержденной компетентным органом компании Энел или ее соответствующих Дочерних публичных компаний Энел, и такая политика была принята при участии комитета, состоящего исключительно из неисполнительных Директоров, большинство из которых - Независимые директора;
- обыкновенные сделки, которые заключаются на рыночных или стандартных условиях;
- Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, заключаемые с или между компаниями, контролируемые, в том числе совместно компаниями Энел или ее соответствующей Дочерней публичной компанией, а также сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, заключаемые с компаниями, аффилированными с последней;
- В рамках принятых советом директоров решений по одобрению одной или нескольких однородных сделок, такие Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, должны быть заключены компанией Энел или ее Дочерней публичной компанией и/или их соответствующими дочерними компаниями с указанными категориями заинтересованных сторон, при условии, что рамочные решения действуют в течение ограниченного периода времени, относятся к достаточно конкретным Сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность, и определяют максимальную сумму Сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, которые должны быть заключены в течение отчетного периода.

14.2 При применении компанией Энел или ее Дочерними публичными

компаниями одного или нескольких из вышеуказанных исключений, их генеральный директор должен периодически отчитываться перед советом директоров о наиболее существенных Сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, заключаемых в соответствии со статьей 14.1. Совет директоров должен дать оценку тому, было ли исключение применено надлежащим образом.

14.3 При рассмотрении Внутригрупповых сделок компетентный орган Дочерней публичной компании Энел должен оценить, после должного учета всех результатов сделки и иных возможных последствий, может ли быть компенсировано какое-либо негативное влияние Сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, на Корпоративные интересы этой Дочерней компании.

.....
Настоящий документ, включая Приложения, является исключительной собственностью компании Энел S.p.A., юридический адрес: Рим, Виале Реджина Маргерита 137, и является строго конфиденциальным.

Настоящий документ (в целом и/или в виде выдержек) не должен воспроизводиться, распространяться или передаваться в какой-либо форме или какими-либо средствами, включая фотокопирование, запись или другие электронные, или механические методы, без предварительного письменного разрешения компании Энел S.p.A.

Настоящий документ не должен быть изменен каким-либо образом, также путем удаления настоящего уведомления, без предварительного письменного согласия компании Энел S.p.A.

Приложение 1

ОБЩИЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Для целей настоящего Руководства применяются следующие определения:

«Применимое правовое регулирование» означает в отношении каждой Дочерней компании Энел общие правила, включая законодательство, нормативно-правовые акты и правила листинга фондовой биржи, применимые к такой Дочерней компании Энел.

«Конфликт интересов» означает ситуацию, когда у Директора, присутствует заинтересованность от своего имени или от имени третьих лиц, наличие которой может нанести ущерб Корпоративным интересам компании, в интересах которой он или она должен действовать.

«Корпоративный интерес» означает интерес компании исходя из ее деятельности на базисном рынке и в контексте группы, к которой принадлежит компания, учитывая также преимущества, которые дает принадлежность к такой группе.

«Директор(а)» означает члена(ов) совета директоров или иного аналогичного органа, а также руководителей, которым были предоставлены полномочия по управлению компанией в отсутствие исполнительных директоров (например, «генеральный директор» или «*gerente general*»).

«Энел» означает Энел S.p.A., компанию, надлежащим образом зарегистрированную в соответствии с законодательством Италии, акции которой котируются на регулируемом рынке. Согласно локальным нормативным актам компания Энел предоставляет своим дочерним компаниям руководящие указания по стратегии и координирует как их производственную организацию, так и коммерческую деятельность, в которой они участвуют.

«Группа Энел» означает группу компаний, головной материнской компанией которой является Энел. Таким образом, Группа Энел состоит из компании Энел и Дочерних компаний Энел. Компания Энел осуществляет прямой или косвенный контроль за Дочерними компаниями Энел.

«Дочерние публичные компании Энел» означают соответствующие Дочерние компании Энел, акции которых котируются на регулируемом рынке. При использовании в единственном числе, такое определение относится к любой из указанных выше компаний.

«Дочерние компании Энел» означают компании независимо от их места регистрации которые находятся под прямым или косвенным контролем Энел. **«Контроль»** признается существующим в каждой Руководство по корпоративному управлению Группы Энел

компании, в соответствии с определением Применимого правового регулирования. При использовании в единственном числе, такое определение относится к любой из указанных выше компаний.

«Документ» означает настоящее Руководство по корпоративному управлению Группы Энел, целью которого является обеспечение единообразного применения его положений в компаниях Группы Энел.

«Независимые директора» означают директоров компаний Группы Энел, которые не поддерживают и не поддерживали в недавнем времени прямо или косвенно, или от имени третьих лиц, деловые отношения с компанией, в которой они работают, или с лицами, связанными с ней, которые имеют такое значение, которое может оказать влияние их независимые суждение. Чтобы считаться таковыми, Независимые директора должны обладать соответствующими характеристиками в соответствии с Применимым правовым регулированием, а также соответствовать рекомендациям по корпоративному управлению соответствующей юрисдикции.

«Информационные потоки» означают обмен любой информацией между компанией Энел и любой Дочерней компанией Энел или между двумя или более Дочерними компаниями Энел любым способом.

«Рыночные или стандартные условия» означает условия, на которых обычно заключаются сделки аналогичного характера и профиля риска с незаинтересованными сторонам аналогичного характера и степенью риска или сделки, которые заключаются основании регулируемых тарифов и цен, установленных независимыми третьими лицами, и применяемые к лицам, в противном случае, если сторона договора - Энел или Дочерние публичные компании Энел (или их соответствующие дочерние компании) сделки должны быть заключены по фиксированной цене.

«Обыкновенные сделки» означает Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, заключенные компанией Энел или Дочерней публичной компанией Энел, и/или любой из их соответствующих дочерних компаний либо (а) в рамках обычной хозяйственной деятельности, либо (б) финансового характера, если необходимость в финансировании связана с обычной хозяйственной деятельностью.

«Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность» или **«СЗ»** означает Сделку(и), в совершении которой имеется заинтересованность, как определено в Части III Документа. Для целей положения Части III, они подразделяются на:

- **«Внутригрупповые сделки»** означает СЗ между различными компаниями Группы Энел (т.е. между компанией Энел и Дочерней компанией Энел или между двумя или более Дочерними компаниями Энел);
- **«Прочие СЗ»** означает СЗ, осуществляемые между компанией Энел и/или Дочерней компанией Энел, с одной стороны, и заинтересованной стороной, которая не является ни компанией Энел, ни Дочерней компанией Энел, с другой

стороны.

«Комитет по сделкам с заинтересованностью» означает любой комитет ответственными за выражение письменных обоснованных мнений по СЗ, состоящий полностью из Независимых директоров, или, в качестве альтернативы и до тех пор, пока это соответствует Применимому правовому регулированию, состоящий из неисполнительных директоров, большинство из которых являются Независимыми директорами.

«Заинтересованные стороны» означают миноритарных акционеров и иных физических или юридических лиц, на которых влияет деятельность Дочерней компании Энел и/или сложившиеся условия, в которых она осуществляет свою деятельность.

Приложение 2

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗАИНТЕРЕСОВАННОЙ СТОРОНЫ

«Заинтересованная сторона» - если Применимым правовым регулированием не предусмотрено иное, означает юридическое или физическое лицо, в зависимости от обстоятельств, которое:

- (а) прямо или косвенно, через дочерние компании, доверенных лиц или посредника;
- (б) контролирует компанию, контролируется компанией, или находится под общим контролем компании;
- (в) осуществляет совместный контроль над компанией;
- (г) оказывает значительное влияние на компанию;
- (д) иным образом владеет значительным пакетом акций компании;
- (е) является аффилированным лицом компании;
- (ж) является совместным предприятием, участником которого является компания;
- (з) является одним из Руководителей со стратегическими обязанностями компании или ее материнской компании;
- (и) является Близким родственником лица, упомянутого в пунктах (а) или (г);
- (к) является юридическим лицом, в котором лицо, упомянутое в пунктах (г) или (д), осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние;
- (л) является юридическим или физическим лицом, имеющим право давать компании и заинтересованным обязательные инструкции при заключении сделки с заинтересованностью;
- (м) является юридическим лицом, в котором одним из Руководителей со стратегическими обязанностями одновременно является или являлся в течение последних 18 месяцев Руководителем со стратегическими обязанностями компании;
- (н) является дополнительным пенсионным фондом (коллективным или индивидуальным), который создан для работников компании или иного юридического лица, являющегося заинтересованной стороной;
- (о) является лицом, которое, в зависимости от обстоятельств, определяет в качестве заинтересованной стороны компании локальный нормативный акт компании или решение Комитета по сделкам с заинтересованностью.

В целях определения понятия «Заинтересованная сторона», которое указано выше, дополнительно применяются следующие определения:

- **«Контроль»** - это возможность управлять финансовой и операционной политикой юридического лица с целью получения прибыли от его деятельности;
Предполагается наличие контроля в тех случаях, когда лицо прямо или косвенно через дочерние компании владеет более чем половиной прав голоса юридического лица, за исключением тех случаев, когда может быть ясно продемонстрировано, что такое владение не является контролем. Также является Контролем

владение лицом половиной или меньшим количеством прав голоса, на собрании акционеров, если оно имеет:

- (а) контроль над более чем половиной прав голоса на основании соглашения с другими инвесторами;
- (б) право определять финансовую и операционную политику юридического лица в соответствии с уставом или соглашением;
- (в) право назначать или отзывать большинство членов совета директоров или аналогичного органа, в том случае, если контроль над юридическим лицом осуществляется советом директоров или соответствующим органом;
- (г) возможность распоряжаться большинством голосов на заседаниях совета директоров или аналогичного органа, в том случае, если контроль над юридическим лицом осуществляется советом директоров или соответствующим органом.

Применимым правовым регулированием может быть установлена возможность фактического осуществления контроля со стороны государства и/или муниципальных органов и/или государственных органов и/или их дочерних компаний.

- **«Совместный контроль»** - это распределение контроля над экономической деятельностью на основании договора.

- **«Существенное влияние»** - это право участвовать в определении финансовой и операционной политики юридического лица, не имея контроля. Существенное влияние могут оказать положения о долевой собственности, локальные нормативные акты или соглашения.

Если лицо прямо или косвенно (например, через дочерние компании) владеет 20% или более голосующих прав объекта инвестиций, предполагается, что оно имеет существенное влияние, если только не может быть явно не продемонстрировано обратное. Вышеуказанное пороговое значение владения акциями может быть снижено Применимым правовым регулированием не менее чем до 10% голосующих прав объекта инвестиций. И наоборот, если лицо прямо или косвенно (например, через дочерние компании) владеет менее чем 20% голосующих прав объекта инвестиций (или более низкое пороговое значение владения акциями, определенное Применимым правовым регулированием), презюмируется, что оно не имеет значительного влияния, если такое влияние не может быть четко продемонстрировано. Присутствие лица, владеющего абсолютным или относительным большинством голосующих прав, необязательно лишает другое лицо возможности оказывать существенное влияние. Существенное влияние, как правило, может быть оказано, в случае возникновения одного или нескольких следующих обстоятельств:

- (а) представительство в совете директоров или равнозначном органе объекта инвестиций;
- (б) участие в процессе принятия решений, включая участие в принятии решений о дивидендах или других видах корпоративного распределения прибыли;
- (в) наличие существенных сделок между инвестором и объектом инвестиций;
- (г) обмен управленческим персоналом;
- (д) предоставление необходимой технической информации.

- «Значительный пакет акций» означает пакет акций, превышающий пороговое значение, если это установлено Применимым правовым регулированием в целях регулирования Сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
- «Руководители со стратегическими обязанностями» - это лица, включая Директоров (исполнительных или нет) компании, которые прямо или косвенно наделены полномочиями и несут ответственность за планирование, руководство и контроль деятельности компании.
- «Близкие родственники» физического лица – это члены семьи, в отношении которых можно предположить, что они могут оказывать влияние или находиться под влиянием физического лица в их взаимоотношениях с компанией. Ими могут быть:
 - (а) дети физического лица, супруга(у), состоящего(ую) с ним (ней) в законном браке, и сожителя;
 - (б) дети супруга(и) физического лица, состоящего(ую) с ним (ней) в законном браке, или сожителя;
 - (в) лица, находящиеся на иждивении у физического лица или супруга(и) физического лица, состоящего(ей) с ним (ней) в законном браке, или сожителя.

Другие случаи могут быть установлены Применимым правовым регулированием, включая конкретную степень родства, которая считается уместной для целей определения понятия «Близкие родственники».

- «Дочерняя компания» - это юридическое лицо, имеющее или не имеющее правосубъектность, контролируемое другим юридическим лицом, включая партнерство.
- «Аффилированная компания» - это юридическое лицо, имеющее или не имеющее правосубъектность, включая партнерство, на деятельность которого акционер оказывает значительное влияние, но не имеет над ним единоличного или совместного контроля.
- «Совместное предприятие» - это оформленная соглашением договоренность, согласно которой две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю.

Принципы толкования вышеуказанных
определений в отношении Заинтересованных
сторон

При рассмотрении всех возможных взаимоотношений с заинтересованными сторонами, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

В юрисдикциях, в которых применяется Регламент (ЕС) № 1606/2002, определения, содержащиеся в настоящем Приложении, толкуются со ссылкой на совокупность Международных стандартов финансовой отчетности, принятых в соответствии с процедурой, изложенной в статье 6 настоящего Документа.

Руководства по корпоративному управлению Группы Энел