

**ACT CONSTITUTIV ACTUALIZAT**  
al Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale  
Hidroelectrică S.A., J40/7426/2000, CUI 13267213.

Actualizat la data de 19.10.2018

**1. Statul Român prin Ministerul Energiei**, persoană juridică de drept public, din România, cu sediul în Municipiul București, Splaiul Independenței nr. 202E, sector 6;

**și**

**2. „Fondul Proprietatea” S.A.**, persoană juridică română, din România, cu sediul în București, Strada Buzzești, nr.78-80, etaj 7, sector 1, înmatriculată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București, sub nr. J40/21901/2005, cod unic de înregistrare 18253260,

au încheiat prezentul Act Constitutiv (denumit în continuare **“Act Constitutiv”**) potrivit următorilor termeni și condiții:

**CAPITOLUL 1. Denumirea, forma juridică, sediul, durata.**

**Articolul 1. Denumirea și emblema.**

(1)Denumirea Societății este Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrică S.A., (denumită în continuare **“Hidroelectrică”** sau **„Societatea”**);

(2)În toate facturile, ofertele, comenzile, tarifele, prospectele și în orice alte documente întrebuițate în comerț, emanând de la Hidroelectrică, se vor menționa: denumirea, forma juridică, sediul, codul unic de înregistrare, numărul de înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului, precum și capitalul social, din care cel efectiv vărsat potrivit ultimei situații financiare anuale aprobate. Denumirea Societății va fi urmată de cuvintele **„societate pe acțiuni”** sau de inițialele **„S.A.”**;

(3)Emblema Hidroelectrică este cea prevăzută în prezentul Act Constitutiv;

(4)Emblema Hidroelectrică este alcătuită dintr-o turbină stilizată, simbolizând uniunea celor patru elemente fundamentale: apa, aerul, pământul și focul, cu patru palete de formă triunghiulară și curbate, dispuse astfel încât creează senzația de rotire în sens invers acelor de ceasornic, bordate cu alb dar de culori diferite, astfel: prima este de culoare roșie, prezentând pe interior o umbră de un roșu mai închis, a doua și a treia de culoare albastră în degrade spre roșu, prezentând pe interior câte o umbră de culoare albă, iar a patra de culoare roșie în degrade spre albastru, prezentând la interior o umbră de un roșu mai închis. Sub această turbină este scris cuvântul **„ HIDROELECTRICA”**, cu litere masive, majuscule, de culoare neagră;



## HIDROELECTRICA

### Articolul 2. Forma juridică

Hidroelectrica este persoană juridică de naționalitate română având forma juridică de societate comercială pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu prezentul Act Constitutiv.

### Articolul 3. Sediul

(1) Hidroelectrica are sediul în România, Municipiul București, B-dul Ion Mihalache nr. 15-17, et.10-15, sectorul 1;

(2) Sediul Hidroelectrica poate fi schimbat în altă localitate din România, cu aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor;

(3) Hidroelectrica S.A. are în componența sa 7 (șapte) sedii secundare cu statut de sucursală, fără personalitate juridică, denumite prescurtat „S.H.” (Sucursale de hidrocentrale), după cum urmează :

- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>1. S.H. Bistrița</b>        | Str.Locotenent Draghiescu nr. 13, CP 610125, Piatra Neamț, jud. Neamț.      |
| <b>2. S.H. Cluj</b>            | Str. Taberei nr. 1, CP 400512, Cluj- Napoca, jud. Cluj.                     |
| <b>3. S.H. Curtea de Argeș</b> | B-dul Basarabilor nr. 82-84, CP 115300, Curtea de Argeș, jud. Argeș.        |
| <b>4. S.H. Hațeg</b>           | Str. Nicolae Titulescu nr. 23, CP 335500, Hațeg, jud. Hunedoara.            |
| <b>5. S.H. Porțile de Fier</b> | Str. I.C. Bibicescu nr. 2, CP 2209103, Drobeta Tr. Severin, jud. Mehedinți. |
| <b>6. S.H. Râmnicu Vâlcea</b>  | Str. Decebal nr. 11, CP 240255, Râmnicu Vâlcea, jud. Vâlcea.                |
| <b>7. S.H. Sebeș</b>           | Str. Alunului nr. 9, CP 515800, Sebeș, jud. Alba.                           |

(4) Hidroelectrica poate înființa și alte sedii secundare fără personalitate juridică, situate și în alte localități din țară sau din străinătate, care se vor organiza ca sucursale, reprezentanțe, agenții sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, în condițiile legii, în baza hotărârii directoratului.

(5) Hidroelectrică este acționar unic la Societatea de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A., J40/9762/2013, CUI RO 320697794, cu statut de filială, având sediul în București, Str. Constantin Nacu nr. 3, etajele 3-5, sector 2.

#### **Articolul 4. Durata.**

Durata Hidroelectrică este nelimitată, cu începere de la data înmatriculării în registrul comerțului.

#### **CAPITOLUL 2. Scopul și obiectul de activitate.**

##### **Articolul 5. Scopul.**

Hidroelectrică are ca scop producerea și vânzarea de energie electrică, prin efectuarea, cu respectarea legislației în vigoare, de acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate aprobat prin prezentul Act Constitutiv.

##### **Articolul 6. Obiectul de activitate.**

(1) Hidroelectrică are ca obiect de activitate, conform codificării aprobate prin Ordinul nr. 337/2007 (clasificarea CAEN-rev.2), următoarele:

**Domeniul principal de activitate: 351 - "Producția, transportul și distribuția energiei electrice."**

**Activitatea principală: 3511 - "Producția de energie electrică"**

##### **Alte activități secundare:**

- 0321- Acvacultura maritimă,
- 0322- Acvacultura în ape dulci,
- 8130- Activități de întreținere peisagistică,
- 0899- Alte activități extractive n.c.a.,
- 5814- Activități de editare a revistelor și periodicele,
- 3513- Distribuția energiei electrice,
- 3514- Comercializarea energiei electrice,
- 3530- Furnizarea de abur și aer condiționat,
- 3600- Captarea, tratatea și distribuția apei,
- 4311- Lucrări de demolare a construcțiilor,
- 4312- Lucrări de pregătire a terenului,
- 4120- Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale,
- 4212- Lucrări de construcții a căilor ferate de suprafață și subteran,
- 4213- Construcția de poduri și tuneluri,
- 4221- Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide,
- 4222- Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru electricitate și telecomunicații,
- 4299- Lucrări de construcții a altor proiecte ingineresti n.c.a.,
- 4399- Alte lucrări speciale de construcții n.c.a.,
- 4619- Intermedieri în comerțul cu produse diverse,
- 5510- Hoteluri și alte facilități de cazare similare,

5520- Facilități cazare pentru vacanțe și perioade de scurtă durată,  
5590- Alte servicii de cazare,  
5610- Restaurante,  
4939- Alte transporturi terestre de călători n.c.a.,  
4941- Transporturi rutiere de mărfuri,  
5030- Transportul de pasageri pe căi navigabile interioare,  
5040- Transportul de marfă pe căi navigabile interioare,  
5210- Depozitari,  
5222- Activități de servicii anexe transporturilor pe apă,  
7911- Activități ale agențiilor turistice,  
7912- Activități ale tur-operatorilor,  
7990- Alte servicii de rezervare și asistență turistică,  
6110- Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu,  
6120- Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu ( exclusiv prin satelit),  
6130- Activități de telecomunicații prin satelit,  
6190- Alte activități de telecomunicații,  
6420- Activități ale holdingurilor,  
6430- Fonduri mutuale și alte entități financiare similare,  
6499- Alte intermediari financiare n.c.a.,  
6810- Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii,  
6820- Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate,  
5821- Activități de editare a jocurilor de calculator,  
5829- Activități de editare a altor produse software,  
6201- Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client),  
6209- Alte activități de servicii privind tehnologia informației,  
7111- Activități de arhitectură,  
7112- Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea,  
7120- Activități de testări și analize tehnice,  
7410- Activități de design specializat,  
7490- Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.,  
8299- Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.,  
8230- Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor,  
8690- Alte activități referitoare la sănătatea umană,  
8710- Activități ale centrelor de îngrijire medicală,  
9412- Activități ale organizațiilor profesionale,  
9311- Activități ale bazelor sportive,  
9319- Alte activități sportive,  
9329- Alte activități recreative și distractive n.c.a.,  
9900- Activități ale organizațiilor și organismelor extrateritoriale.

(2) Hidroelectrică S.A. poate desfășura și orice alte activități pentru realizarea obiectului de

activitate, conform legii.

### **CAPITOLUL 3. Capitalul social, acțiunile.**

#### **Articolul 7. Capitalul social.**

(1) Capitalul social al Hidroelectrica este de 4.482.393.310 lei, fiind împărțit în 448.239.331 acțiuni nominative, ordinare și dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 10 lei. Capitalul social este în întregime subscris și vărsat. În capitalul social nu sunt incluse bunuri de natura celor prevăzute la art. 136 alin. (3) din Constituția României.

(2) Capitalul social al Hidroelectrica este deținut după cum urmează:

1. **Statul Român prin Ministerul Energiei**, persoană juridică de drept public, cu sediul în Municipiul București, Splaiul Independenței nr. 202E, sector 6, deținător al unui număr de 358.842.926 acțiuni, având o valoare nominală totală de 3.588.429.260 lei, reprezentând 80,056099762% din capitalul social al Societății.

2. **S.C. Fondul Proprietatea S.A.**, persoană juridică română, cu sediul în București, strada Buzzești, nr. 78-80, etaj 7, sector 1, înmatriculată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București, sub nr. J40/21901/2005, cod unic de înregistrare 18253260, deținătoare a unui număr de 89.396.405 acțiuni, având o valoare nominală totală de 893.964.050 lei, reprezentând 19,943900238% din capitalul social al Societății.

(3) Ministerul Energiei reprezintă Statul Român ca acționar al Hidroelectrica și exercită toate drepturile ce decurg din această calitate.

(4) Hidroelectrica participă la capitalul social al filialelor sale ca acționar unic.

#### **Articolul 8. Majorarea sau reducerea capitalului social**

(1) Capitalul social poate fi majorat pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

(2) Capitalul social va putea fi majorat prin:

a) noi aporturi în numerar și/sau în natură, în condițiile legii;

b) încorporarea rezervelor, cu excepția diferențelor favorabile din reevaluarea patrimoniului și a rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune;

c) compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra Hidroelectrica cu acțiuni ale acesteia, cu condiția notificării Consiliului Concurenței și a Comisiei Europene;

d) alte surse stabilite de adunarea generală a acționarilor, potrivit legii.

(3) Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni pe care le posedă, acordându-se în acest sens un drept de preferință la subscrierea acțiunilor nou emise. Pentru exercitarea dreptului de preferință se acordă un termen de 30 zile calculat de la data publicării hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Exerțarea dreptului de preferință se va putea realiza numai în interiorul termenului de preferință reglementat în prezentul alineat.

(4) Reducerea capitalului social se face în condițiile legii, prin :

- a) micșorarea numărului de acțiuni ;
- b) reducerea valorii nominale a acțiunilor ;
- c) dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor ;
- d) alte procedee prevăzute de lege.

(5) Dacă Directoratul constată că, în urma unor pierderi stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acestora, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, va convoacă de îndată adunarea generală extraordinară pentru a decide fie reducerea sau reîntregirea capitalului social în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, fie dacă societatea trebuie să fie dizolvată.

(6) Reducerea capitalului social se va putea face numai după două luni de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, potrivit prevederilor legale.

#### **Articolul 9. Acțiunile.**

(1) După admiterea la tranzacționare a Societății, aceasta va ține evidența acțiunilor și a acționarilor în Registrul acționarilor ce va fi menținut de o societate de registru independentă, deschis și operat conform prevederilor legale în vigoare. Societatea independentă va fi selectată de către Directorat.

(2) Modificările care se operează în registrul acționarilor vor respecta prevederile legislației în vigoare.

(3) Acțiunile emise de Hidroelectrică pot fi grevate de un drept de uzufruct sau pot fi gajate, în condițiile legii.

(4) Acțiunile Societății sunt nominative și se emit în formă dematerializată, prin înscriere în cont.

(5) Acțiunile Societății sunt liber transferabile.

(6) Societatea poate dobândi propriile acțiuni în condițiile legii.

#### **Articolul 10. Obligațiuni**

Hidroelectrică este autorizată să emită obligațiuni în condițiile legii.

#### **Articolul 11. Drepturi și obligații decurgând din acțiuni**

(1) Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari, potrivit legii, asigură drepturi egale și conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuția profitului conform prevederilor prezentului Act Constitutiv și dispozițiilor legale, precum și orice alte drepturi prevăzute de prezentul Act Constitutiv.

(2) Prin excepție de la prevederile alin. (1) ale prezentului articol, în situația aplicării metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor consiliului de supraveghere, fiecare acționar are dreptul de a-și atribui voturile cumulate – obținute în urma înmulțirii voturilor deținute de către orice acționar, potrivit participării la capitalul social, cu numărul membrilor ce urmează

să formeze consiliul de supraveghere – uneia sau mai multor persoane propuse pentru a fi alese în consiliul de supraveghere.

(3) Deținerea acțiunii implică adeziunea de drept la Actul Constitutiv.

(4) Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

(5) Când o acțiune nominativă devine proprietatea mai multor persoane, nu se va înscrie transmiterea decât în condițiile în care acestea desemnează un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiuni.

(6) Obligațiile Societății sunt garantate cu patrimoniul social, acționarii fiind obligați numai la plata acțiunilor lor. Patrimoniul Societății nu poate fi grevat de datorii sau de alte obligații personale ale acționarilor. Un creditor al unui acționar poate formula pretenții asupra părții din profitul Societății comerciale ce i se va repartiza acestuia de către adunarea generală a acționarilor sau asupra cotei - părți cvenite acționarului la lichidarea Societății comerciale, efectuată în condițiile legii și ale Actului Constitutiv.

(7) În cazul emisiunii de noi acțiuni, acționarii existenți au drept de preferință la subscriere, în condițiile legii, proporțional cu procentul de acțiuni deținute în Societate.

#### **Articolul 12. Cesiunea acțiunilor/Transferul acțiunilor**

(1) Acțiunile sunt indivizibile cu privire la societatea comercială, care nu recunoaște decât un proprietar pentru fiecare acțiune.

(2) Cesiunea parțială sau totală a acțiunilor între acționari sau terți se face în condițiile și cu procedura prevăzută de lege.

(3) Transferul dreptului de proprietate sau constituirea altor drepturi reale asupra acțiunilor admise la tranzacționare pe o piață reglementată se vor face în conformitate cu legislația aplicabilă societăților deținute public.

#### **Capitolul 4. Adunarea generală a acționarilor.**

##### **Articolul 13. Reprezentarea.**

(1) În perioada în care Statul Român este acționar la Hidroelectrică Interesele acestuia în adunarea generală a acționarilor vor fi reprezentate de Ministerul Energiei.

(2) Reprezentanții Ministerului Energiei în adunarea generală a acționarilor sunt numiți și sunt revocați prin Ordin al Ministrului Energiei.

(3) Accesul acționarilor îndreptățiți să participe la adunarea generală a acționarilor este permis prin simpla probă a identității acestora, făcută, în cazul acționarilor persoane fizice, cu actul de identitate sau, în cazul persoanelor juridice și a acționarilor persoane fizice reprezentate, cu împuternicirea dată persoanei fizice care le reprezintă.

(4) Împiedicarea accesului unui acționar ce îndeplinește condițiile legii de a participa la adunarea generală a acționarilor, dă dreptul oricărei persoane interesate să ceară în justiție anularea hotărârii adunării generale a acționarilor.

(5) Acționarii pot participa și vota în adunarea generală prin reprezentare, în baza unei împuterniciri acordate pentru respectiva adunare generală.

(6) Acționarii care nu au capacitate de exercițiu, precum și persoanele juridice pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor, pot da altor persoane împuternicire pentru respectiva adunare generală.

(7) Procușile sau formularele de vot prin corespondență vor fi depuse în original cu 48 ore înainte de adunare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea adunare.

(8) Membrii directoratului și ai consiliului de supraveghere ori funcționarii Societății nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă, fără votul acestora, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

#### **Articolul 14. Atribuțiile adunării generale a acționarilor.**

(1) Adunarea generală ordinară are următoarele competențe, atribuții și funcții:

a) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale, după analizarea rapoartelor directoratului, consiliului de supraveghere și auditorului financiar ;

b) repartizează profitul și stabilește dividendele ;

c) numește și revocă membrii consiliului de supraveghere ;

d) numește și revocă auditorul financiar și stabilește durata minimă a contractului de audit financiar ;

e) fixează limitele generale ale remunerațiilor membrilor directoratului ;

f) stabilește nivelul remunerațiilor membrilor consiliului de supraveghere, precum și termenii și condițiile contractului de mandat încheiat cu fiecare dintre membrii consiliului de supraveghere ;

g) se pronunță asupra gestiunii membrilor directoratului și membrilor consiliului de supraveghere, le evaluează performanțele și îi descarcă de gestiune, în condițiile legii ;

h) hotărăște cu privire la acționarea în justiție a membrilor directoratului și a membrilor consiliului de supraveghere, după caz, pentru pagube pricinuite Societății ;

i) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli, programul de activitate, și planul de investiții pe exercițiul financiar următor ;

j) aprobă planul de administrare care include strategia de administrare pe durata mandatului ;

k) aprobă rapoartele consiliului de supraveghere cu privire la activitatea desfășurată ;

l) hotărăște cu privire la gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale Societății ;

m) hotărăște în orice alte probleme privind Societatea, conform atribuțiilor legale, cu condiția ca aceste probleme să se afle pe ordinea de zi a adunării generale ordinară a acționarilor.

(2) Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru :

a) schimbarea formei juridice a Societății ;

b) mutarea sediului Societății ;

c) schimbarea obiectului de activitate al Societății ;



- d) majorarea capitalului social al Societății ;
- e) reducerea capitalului social al Societății sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni ;
- f) fuziunea cu alte societăți comerciale, preluarea/incorporarea în orice mod a altor societăți existente sau care urmează a se crea sau orice tip de consolidări ;
- g) divizarea Societății sau orice separări de active sau activități sau transferuri de active sau de activități, orice transferuri de drepturi de folosință a activelor companiei sau orice cedări/acorduri cu privire la dreptul de utilizare a activelor companiei ;
- h) dizolvarea anticipată a Societății ;
- i) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta ;
- j) conversia acțiunilor nominative în acțiuni la purtător sau a acțiunilor la purtător în acțiuni nominative ;
- k) conversia obligațiilor dintr-o categorie în altă categorie sau în acțiuni ;
- l) emisiunea de obligațiuni ;
- m) încheierea de acte de dobândire, înstrăinare, închiriere, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 1% din totalul valorii contabile a activelor imobilizate ale Societății, minus creanțele ;
- n) orice modificări ale Actului constitutiv ;
- o) oricare hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare potrivit prevederilor legale.

(3) Pentru atribuțiile menționate, reprezentanții Statului Român în adunarea generală extraordinară a acționarilor nu vor putea lua hotărâri decât în urma obținerii unui mandat special de la instituția publică care l-a numit sau împuternicit, după caz.

(4) Pe lângă competențele și atribuțiile menționate în alin. (2) de mai sus sau de lege, adunarea generală extraordinară a acționarilor hotărăște asupra următoarelor aspecte:

- a) încheierea de către Societate a oricărui contract, asumarea oricărei obligații sau angajament care ar putea implica cheltuieli sau asumarea oricărei alte obligații importante de către Societate, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv ;
- b) inițierea, exercitarea, soluționarea sau abandonarea oricărei pretenții, litigiu, arbitraj sau altor proceduri care implică Societatea, precum și orice recunoaștere a răspunderii de către Societate sau în numele acesteia, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv ;
- c) realizarea de către Societate a oricăror tipuri de împrumuturi sau datorii sau obligații de tipul împrumuturilor conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv ;
- d) constituirea sau participarea la constituirea unor societăți sau încheierea de către Societate a oricărui tip de parteneriat, asociere în participațiune sau a unui alt acord de distribuire a profitului ;
- e) încheierea oricărui act cu titlu gratuit incluzând orice sponsorizări și donații oferite de

Societate cu valoare, individual sau cumulativ într-un exercițiu financiar, mai mare de 100.000 RON.

#### **Articolul 15. Convocarea Adunării generale a acționarilor.**

(1) Adunarea generală a acționarilor este convocată de către directorat ori de câte ori este necesar, în condițiile legii.

(2) Termenul de întrunire nu poate fi mai mic de 30 (trezeci) de zile de la data publicării convocatorului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Convocarea se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în unul din ziarele de largă răspândire din România. Perioada de convocare nu va include ziua publicării și ziua în care urmează să aibă loc sesiunea adunării generale a acționarilor.

(3) Fiecare convocare a adunării generale a acționarilor va cuprinde data și ora la care va avea loc aceasta, la prima convocare, faptul că se va ține la sediul Societății (dacă membrii directoratului nu hotărăsc că aceasta se va ține în alt loc, în care caz în convocare se va menționa în mod expres și adresa), precum și data, ora și locul celei de-a doua convocări a adunării generale.

(4) Convocarea adunării generale a acționarilor va menționa explicit subiectele care vor face obiectul dezbaterilor. Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va cuprinde textul integral al propunerilor.

#### **Articolul 16. Organizarea adunării generale a acționarilor**

##### **A. Cvorum și drepturi de vot**

(1) Cvorum și drepturi de vot în adunarea generală ordinară

##### **Prima convocare**

(i) Niciun alt aspect, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului sesiunii respective nu se va desfășura în cadrul adunărilor generale ordinare decât în cazul în care condițiile de cvorum sunt îndeplinite la începerea sesiunii. În sensul prezentului articol, cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți sau reprezentați în cadrul adunării acționarii care reprezintă mai mult de 1/4 din numărul total de drepturi de vot.

(ii) În cazul întrunirii cvorumului, hotărârile pot fi luate cu majoritatea voturilor exprimate în adunare.

##### **A doua convocare**

(i) Dacă în termen de 60 (șaizeci) de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea adunării generale ordinare la prima convocare (sau orice alt termen acordat de președintele adunării) nu se întrunește cvorumul sau dacă, pe parcursul sesiunii, cvorumul nu mai este întrunit, adunarea generală ordinară se va ține într-o altă zi, la o oră și într-un loc specificat în acest sens în convocare.

(ii) Adunarea generală ordinară întrunită la a doua convocare poate decide cu privire la problemele incluse în ordinea de zi a primei adunări convocate, indiferent de numărul acționarilor prezenți, cu majoritatea voturilor exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați.

**(2) Cvorum și drepturi de vot în adunarea generală extraordinară a acționarilor**

**Prima convocare.**

(i) Nicio activitate, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului ședinței respective, nu se va desfășura în cadrul adunărilor generale extraordinare decât în cazul în care condițiile de cvorum sunt îndeplinite la începerea ședinței. În sensul acestui articol, cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți sau reprezentați acționarii reprezentând mai mult de 1/4 din numărul total de drepturi de vot.

(ii) În cazul întrunirii cvorumului, hotărârile pot fi luate numai cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

**A doua convocare.**

(i) Dacă în termen de 60 (șaizeci) de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea adunării generale extraordinare la prima convocare (sau orice alt termen acordat de președintele adunării) nu se întrunește cvorumul sau, dacă, pe parcursul ședinței, cvorumul nu mai este întrunit, adunarea generală extraordinară se va ține într-o altă zi, la o oră și într-un loc specificat în acest sens în convocare.

(ii) Nicio activitate, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului ședinței, nu se va desfășura în cadrul celei de-a doua convocări a adunării generale extraordinare în lipsa cvorumului întrunit la începerea ședinței. În sensul acestui articol, cvorumul este întrunit dacă sunt prezenți sau reprezentați acționarii reprezentând mai mult de 1/5 din capitalul social al Societății.

(iii) În cazul întrunirii cvorumului, în cadrul celei de-a doua convocări a adunării generale extraordinare se va putea decide cu privire la problemele incluse în ordinea de zi cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

(3) În situațiile expres prevăzute de legislația în vigoare, întrunirea cvorumului și adoptarea deciziilor se va realiza în condițiile prevăzute de reglementările respective.

(4) Abținerile nu vor fi considerate vot exprimat pentru stabilirea numărului de voturi necesar pentru adoptarea unei hotărâri în cadrul adunărilor generale ordinare ale acționarilor.

(5) Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al Societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice sau de dizolvare a Societății, se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

(6) Aprobarea oricărui act cu titlu gratuit, inclusiv a oricărui contract de donație sau sponsorizare cu o valoare mai mare de 100.000 RON, se va realiza în cadrul adunării generale extraordinare a acționarilor numai în prezența tuturor acționarilor și cu unanimitate de voturi.

(7) Nu pot fi adoptate hotărâri asupra unor puncte de pe ordinea de zi care nu au fost publicate în conformitate cu prevederile legale și statutare, cu excepția cazului în care toți acționarii au fost prezenți sau reprezentați și niciunul dintre aceștia nu s-a opus sau nu a contestat această hotărâre.

## **B. Desfășurarea adunărilor**

(1) Adunarea generală a acționarilor este prezidată de președintele directoratului sau, în lipsa acestuia, de către o persoană desemnată de acționari.

(2) Președintele directoratului sau persoana desemnată de acționari să prezideze ședința desemnează, dintre angajații Societății, unul sau mai mulți secretari tehnici care să verifice îndeplinirea condițiilor necesare pentru ținerea ședinței.

(3) Adunarea generală va alege, dintre acționarii prezenți, un secretar de ședință care va verifica lista de prezență a acționarilor, procesul verbal întocmit de secretarii tehnici și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale.

(4) Procesul verbal, semnat de președinte și secretarul de ședință, va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării, ordinea de zi, acționarii prezenți, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea acționarilor, declarațiile făcute de ei în ședință.

(5) Hotărârile adunărilor generale se redactează pe baza procesului verbal și se semnează de o persoană desemnată de către acționari în cadrul adunării. În cazul în care o persoană nu este desemnată de către acționari să semneze hotărârile adunării, președintele directoratului împreună cu secretarul ședinței, semnează aceste hotărâri.

Pentru a fi opozabile terților, hotărârile adunării generale a acționarilor vor fi depuse, în termen de 15 (cincisprezece) zile de la data adunării generale, la Oficiul Registrului Comerțului, pentru a fi menționate în extras în registru și publicate în Monitorul Oficial al României.

## **Articolul 17. Exercițarea dreptului de vot în Adunarea generală a acționarilor**

(1) Acționarii pot fi reprezentați în cadrul oricărei adunări generale de către alți acționari sau de către terțe persoane.

(2) Doar acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății la data de referință stabilită în momentul convocării adunării generale a acționarilor vor fi îndreptățiți să participe la adunare și să voteze după ce își vor fi dovedit identitatea.

(3) Acționarii vor putea vota în cadrul adunărilor generale ale acționarilor și prin mijloace electronice sau prin formulare de vot prin corespondență, în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale în vigoare.

(4) Votul secret este obligatoriu pentru alegerea și revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere, pentru alegerea și revocarea auditorului financiar și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor Directoratului, a membrilor Consiliului de Supraveghere și a auditorului financiar.

(5) Următoarele proceduri referitoare la votul secret se vor aplica în cazurile obligatorii, în vederea asigurării caracterului secret al votului în cadrul Adunării generale a acționarilor:

(i) secretarii tehnici ai adunării vor înmâna fiecărui acționar buletine de vot care vor indica numărul de acțiuni ale acestuia și instrucțiuni referitoare la modul de vot;

(ii) fiecare acționar va vota prin completarea buletinului și depunerea acestuia la secretarii

adunării, care vor stabili rezultatul votului.

(6) Hotărârile adunării generale sunt obligatorii chiar și pentru acționarii absenți și pentru cei care au votat împotriva.

(7) Acționarii care nu au votat în favoarea unei hotărâri a adunării generale au dreptul de a se retrage din Societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către Societate, numai dacă respectiva hotărâre a adunării generale are ca obiect :

- a) schimbarea obiectului principal de activitate ;
- b) mutarea sediului Societății în străinătate ;
- c) schimbarea formei Societății ;
- d) fuziunea sau divizarea Societății.

## **Capitolul 5. Consiliul de Supraveghere**

### **Articolul 18. Organizare.**

(1) Hidroelectrică este administrată într-un sistem dualist, de către un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de supraveghere.

(2) Consiliul de supraveghere va fi format din 7 membri. Membrii Consiliului de supraveghere pot avea calitatea de acționari ai Societății. Membrii Consiliului de supraveghere nu pot fi membri ai Directoratului și nici nu pot cumula calitatea de membru în consiliul de supraveghere cu cea de salariat al Societății.

(3) Membrii Consiliului de supraveghere sunt numiți de către adunarea generală ordinară a acționarilor, cu respectarea prevederilor aplicabile societăților admise la tranzacționare și sunt selectați în conformitate cu prevederile legale privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

(4) Președintele consiliului de supraveghere va fi ales de către membrii consiliului de supraveghere.

(5) Membrii Consiliului de supraveghere sunt aleși de către adunarea generală ordinară a acționarilor. Mandatul membrilor Consiliului de supraveghere are o durată de 4 (patru) ani, cu excepția mandatului primilor membri ai Consiliului de supraveghere a cărui durată este până la implementarea prevederilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, dar nu mai mult de 2 (doi) ani de la data ieșirii societății din insolvență.

(6) În cazul în care vreuna dintre pozițiile din consiliul de supraveghere devine vacantă, consiliul de supraveghere poate desemna un membru provizoriu până la următoarea sedință a adunării generale ordinare a acționarilor sau va cere directoratului să convoace adunarea generală ordinară a acționarilor pentru a numi un alt membru, care va fi selectat în conformitate cu prevederile legale privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice. Noul membru este numit de adunarea generală pentru o durată care va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea în mod normal a mandatului predecesorului său, cu excepția cazului în care întregul consiliu de supraveghere este reconfirmat pentru un nou mandat de patru ani.

(7) Societatea va suporta costurile asigurării de răspundere profesională a membrilor

consiliului de supraveghere. Valoarea sumei asigurate și a primei de asigurare vor fi stabilite prin decizie a adunării generale ordinare a acționarilor.

**Articolul 19. Alegerea membrilor Consiliului de supraveghere prin metoda votului cumulativ**

(1) La cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 10% din capitalul social subscris și vărsat, directoratul convoacă obligatoriu adunarea generală a acționarilor având pe ordinea de zi alegerea membrilor consiliului de supraveghere prin aplicarea metodei votului cumulativ.

(2) Orice acționar care deține mai puțin de 10% din capitalul social subscris și vărsat poate face, în scris, propuneri adresate directoratului, pentru aplicarea metodei votului cumulativ, în termen de 15 zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a convocatorului adunării generale a acționarilor ce are pe ordinea de zi alegerea membrilor consiliului de supraveghere. În acest caz, aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor consiliului de administrație este supusă votului în cadrul adunării generale a acționarilor.

(3) Prin metoda votului cumulativ, fiecare acționar are dreptul de a-și atribui voturile cumulate - obținute în urma înmulțirii voturilor deținute de către orice acționar, potrivit participării la capitalul social, cu numărul membrilor ce urmează să formeze consiliul de supraveghere - uneia sau mai multor persoane propuse pentru a fi alese în Consiliul de supraveghere.

(4) În exercitarea votului cumulativ acționarii pot să acorde toate voturile cumulate unui singur candidat sau mai multor candidați. În dreptul fiecărui candidat acționarii menționează numărul de voturi acordate.

(5) În situația aplicării metodei votului cumulativ, membrii consiliului de supraveghere în funcție la data adunării generale vor fi înscrși din oficiu pe lista candidaților pentru alegerea membrilor consiliului de supraveghere alături de candidații propuși de către acționari.

(6) Toți candidații înscrși în lista de candidaturi vor fi supuși votului acționarilor în cadrul adunării generale a acționarilor.

(7) Membrii consiliului de supraveghere în funcție la data adunării generale, care nu sunt reconfirmați prin vot cumulativ ca membri ai consiliului de supraveghere sunt considerați revocați din funcție prin hotărârea adunării generale.

(8) Durata mandatului membrilor consiliului de supraveghere aflați în funcție la data adunării generale a acționarilor în cadrul căreia s-a aplicat votul cumulativ va continua în cazul reconfirmării acestora prin metoda votului cumulativ.

(9) În situația în care două sau mai multe persoane propuse a fi alese ca membri în consiliul de supraveghere obțin același număr de voturi cumulate, este declarată aleasă ca membru persoana care a fost votată de un număr mai mare de acționari.

(10) Criteriile de alegere a membrilor consiliului de supraveghere în situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari, sunt stabilite de către adunarea generală a acționarilor și precizate în procesul verbal al acesteia.

(11) Ședințele consiliului de supraveghere pot avea loc în limba engleză și vor fi traduse simultan în limba română, dacă este necesar. Dacă este cazul, convocatorii, documentația aferentă ordinii de zi, procesul verbal și celelalte documente aferente ședințelor vor fi întocmite și în limba engleză.

#### **Articolul 20. Funcționare.**

(1) Ședințele consiliului de supraveghere vor fi convocate după cum urmează :

(i) de către Președintele consiliului de supraveghere (sau de către un membru al consiliului de supraveghere în baza unei autorizări a Președintelui) ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la 3 (trei) luni ;

(ii) de către Președintele consiliului de supraveghere la cererea motivată a oricărui doi membri ai consiliului de supraveghere sau a directoratului ;

(iii) de către doi membri ai consiliului de supraveghere sau de directorat, în cazul în care Președintele nu convoacă ședința consiliului de supraveghere, așa cum se menționează în art. 20 alin. (1) pct. (i) și (ii).

(2) Ședințele consiliului de supraveghere vor fi convocate printr-o înștiințare transmisă cu cel puțin 5 (cinci) zile calendaristice înainte de data propusă pentru ținerea ședinței. Perioada de înștiințare nu va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc ședința. Înștiințarea va fi transmisă tuturor membrilor consiliului de supraveghere, conform prevederilor Actului Constitutiv.

(3) Convocarea ședinței consiliului de supraveghere va fi transmisă fiecărui membru al consiliului de supraveghere în scris, prin fax sau prin poșta electronică, la adresa și numărul de fax al respectivului membru al consiliului de supraveghere. Fiecare membru al consiliului de supraveghere este obligat să anunțe Societatea în scris, prin fax sau prin poșta electronică, cu privire la orice modificare a adresei și/sau numărului de fax, al respectivului membru, după caz, și nu va putea opune Societății niciun fel de nereguli referitoare la notificare dacă schimbarea adresei și/sau numărului de fax, nu a fost notificată în acest mod de membrul consiliului de supraveghere.

(4) Înștiințarea privind întrunirea consiliului de supraveghere va menționa data și ora ședinței, precum și faptul că va avea loc la sediul Societății (cu excepția cazului în care convocatorul menționează un alt loc, caz în care se va menționa și adresa). Înștiințarea ședinței consiliului de supraveghere va menționa de asemenea ordinea de zi și va cuprinde întreaga documentație aferentă punctelor de pe ordinea de zi ce va fi discutată în cadrul ședinței.

(5) Consiliul de supraveghere nu poate decide asupra unor probleme care nu sunt incluse pe ordinea de zi, cu excepția cazului în care toți membrii prezenți sunt de acord cu includerea acestora pe ordinea de zi iar, în termen de 48 de ore de la primirea informației menționate mai jos la alin. (14), membrii absenți își exprimă în scris acordul cu privire la includerea acestor puncte pe ordinea de zi și/sau votul exprimat.

(6) Consiliul de supraveghere se poate întruni în orice moment, dar în orice caz cel puțin o dată la 3 (trei) luni. În cazul în care Consiliul de supraveghere este convocat la cererea a doi dintre membrii săi sau a directoratului, convocarea va fi transmisă în termen de cel mult 7 (șapte)

zile de la primirea cererii.

(7) Ședința consiliului de supraveghere este prezidată de Președintele consiliului de supraveghere, iar în lipsa acestuia, de către un membru, ales dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Președintele numește un secretar fie dintre membrii consiliului de supraveghere, fie dintre angajații Societății.

(8) Ședințele consiliului de supraveghere pot avea loc prin telefon, prin video-conferință sau prin alte mijloace de comunicare prin intermediul cărora toate persoanele care participă la ședință se pot auzi una pe alta, iar participarea la o astfel de ședință se considera participare în persoană în scopul îndeplinirii cerințelor cu privire la cvorum și condiții de vot.

(9) Oricare dintre membrii consiliului de supraveghere poate delega către un alt membru capacitatea de a vota în cadrul unei anume ședințe a consiliului de supraveghere.

(10) Consiliul de supraveghere poate lua decizii și fără respectarea termenului de convocare menționat la alin. (2) dacă toți membrii consiliului sunt prezenți sau reprezentați în cadrul ședinței.

(11) În cazuri urgente, consiliul de supraveghere poate lua decizii scrise, fără întrunire, dacă toți membrii sunt de acord cu luarea deciziilor fără ținerea unei ședințe. Pentru a putea fi luată o decizie fără întrunire este necesar ca propunerea să fie comunicată în scris și însoțită de documentația aferentă, anterior luării deciziilor, tuturor membrilor consiliului de supraveghere cu respectarea dispozițiilor art. 20 alin. (3).

(12) Pentru valabilitatea deciziilor este necesară prezența a cel puțin 5 membri dintre membrii consiliului de supraveghere. Hotărârile consiliului de supraveghere se iau cu majoritatea voturilor membrilor consiliului de supraveghere care participă la ședință sau care sunt reprezentați în cadrul acesteia. În cazul unui balotaj, Președintele consiliului de supraveghere sau Președintele de ședință, în cazul în care Președintele consiliului de supraveghere lipsește, va avea votul decisiv.

(13) Consiliul de supraveghere va numi, cu votul majorității membrilor săi, membrii directoratului.

(14) Dezbaterile consiliului de supraveghere se consemnează în procesul-verbal al ședinței, care va fi sigilat și parafat de către Președintele consiliului de supraveghere. Procesul-verbal se semnează de către fiecare membru al consiliului de supraveghere prezent în cadrul ședinței și de către secretar. În termen de 24 de ore de la finalizarea ședinței, membrii absenți vor fi informați cu privire la deciziile adoptate în cadrul ședințelor în care aceștia nu au fost prezenți.

(15) Ședințele consiliului de supraveghere vor fi înregistrate audio, iar înregistrările vor fi arhivate prin grija Președintelui consiliului de supraveghere.

#### **Articolul 21. Comitetele consiliului de supraveghere:**

(1) În cadrul consiliului de supraveghere se constituie un comitet de nominalizare și remunerare și un comitet de audit. Consiliul de supraveghere poate decide constituirea altor comitete consultative.

(2) Membrii comitetelor consultative sunt desemnați de către membrii consiliului de



supraveghere.

(3)Comitetul de nominalizare și remunerare formulează propuneri pentru funcția de membru al consiliului de supraveghere și membru al directoratului, elaborează și propune consiliului de supraveghere procedura de selecție a membrilor consiliului de supraveghere, a membrilor directoratului și pentru alte funcții de conducere, formulează propuneri privind remunerarea membrilor directoratului și a altor funcții de conducere.

(4)Comitetul de audit îndeplinește atribuțiile prevăzute la art. 47 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 90/2008, aprobată cu modificări prin Legea nr. 278/2008, cu modificările și completările ulterioare.

(5)Consiliul de supraveghere va decide cu privire la atribuțiile suplimentare ale comitetului de nominalizare și remunerare și ale comitetului de audit.

(6)Comitetele consiliului de supraveghere sunt formate din cel puțin 2 (doi) membri ai consiliului de supraveghere. Unul dintre membrii comitetului este desemnat de către consiliul de supraveghere: Președinte al comitetului.

(7)Deciziile în cadrul comitetelor consultative se iau cu majoritate de voturi. În cazul unui balotaj, Președintele va avea votul decisiv.

(8)Orice membru al unui comitet consultativ poate convoca ședința comitetului din care acesta face parte. Convocarea ședințelor comitetelor consultative va fi transmisă fiecărui membru al comitetului în scris, prin fax sau prin poșta electronică la adresa și numărul de fax al respectivului membru al comitetului.

#### **Articolul 22: Atribuțiile consiliului de supraveghere.**

(1)Consiliul de Supraveghere are, în principal, următoarele atribuții:

(a) exercită controlul asupra modului în care directoratul conduce Societatea;

(b)avizează bugetul de venituri și cheltuieli înaintea supunerii acestuia înșpre aprobarea oricărui alte foruri;

(c) aprobă planul de management întocmit de către directorat;

(d) aprobă strategia investițională ;

(e)elaborează și prezintă adunării generale a acționarilor, spre aprobare, planul de administrare care include strategia de administrare pe durata mandatului;

(f) determină structura și numărul membrilor Directoratului;

(g) numește și revocă membrii directoratului și stabilește remunerația acestora;

(h) analizează anual performanțele activității Directoratului și decide în consecință;

(i)verifică dacă activitatea desfășurată în numele și pe seama Societății este în conformitate cu legea, cu Actul Constitutiv și cu orice hotărâre relevantă a adunării generale a acționarilor;

(k)prezintă adunării generale a acționarilor un raport privind activitatea de supraveghere desfășurată;

(l) reprezintă Societatea în raporturile cu directoratul;

(m) aprobă regulile interne ale directoratului;

(n) verifică și avizează situațiile financiare ale Societății;

(o) verifică raportul membrilor directoratului;

(p) propune adunării generale a acționarilor numirea și revocarea auditorului financiar, precum și durata minimă a contractului de audit;

(r) avizează contractul colectiv de muncă la nivelul Societății și organigrama Societății;

(s) avizează manualul de politici contabile;

(t) avizează orice propunere de fuziune cu alte societăți comerciale, preluare/incorporare în orice mod a altor societăți existente sau care urmează a se crea sau orice alt tip de consolidări, divizări ale Societății sau orice separări de active și activități, transferuri de active și activități, încheierea de acorduri de utilizare a activelor companiei;

(u) avizează modificarea actului constitutiv al Societății înainte ca acesta să fie supus aprobării Adunării Generale a Acționarilor.

(2) În cazuri excepționale, când interesul Societății o cere, Consiliul de supraveghere poate convoca adunarea generală a acționarilor;

(3) Consiliul de supraveghere are, de asemenea, atribuții de avizare/aprobare a contractelor, creditelor și diferitelor operațiuni la nivelul Societății, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv.

## **Capitolul 6. Directoratul.**

### **Articolul 23. Organizare**

(1) Membrii directoratului sunt numiți și revocați de Consiliul de supraveghere. Numărul membrilor va fi determinat de Consiliul de supraveghere, cu condiția ca acel număr să nu fie nici mai mic de trei și nici mai mare de șapte, numărul acestora fiind întotdeauna impar. Un membru al directoratului va fi numit Președinte al directoratului (denumit alternativ și Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO” – al Societății).

(2) Membrii Directoratului vor fi selectați în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, iar mandatul acestora este acordat pe o perioadă de 4 (patru) ani.

(3) În cazul în care o poziție de membru al Directoratului devine vacantă, consiliul de supraveghere va numi alt membru, pentru restul duratei mandatului membrului care este înlocuit, selectat în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

### **Articolul 24. Funcționare.**

(1) Funcționarea directoratului va fi stabilită prin regulile interne ale Directoratului, aprobate de consiliul de supraveghere.

(2) Directoratul se va întruni la intervale regulate (de regulă săptămânal) sau ori de câte ori este necesar pentru rezolvarea operativă a problemelor curente ale Societății;

(3) Cel puțin jumătate dintre membrii directoratului trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie valabile, cu excepția cazului în care regulile interne solicită un cvorum mai mare. Deciziile directoratului vor fi luate în mod valabil prin votul afirmativ al majorității membrilor prezenți sau reprezentați la respectiva întâlnire a directoratului. În cazul unei egalități de voturi, Președintele directoratului sau persoana împuternicită de acesta să prezideze

întâlnirea va avea votul decisiv.

(4) Ședințele directoratului pot avea loc și prin telefon, prin video-conferință sau prin alte mijloace de comunicare, prin intermediul cărora toate persoanele care participă la ședință se pot auzi una pe alta, iar participarea la o astfel de ședință se consideră participare în persoană în scopul îndeplinirii cerințelor cu privire la quorum și condiții de vot.

(5) În cazul în care natura situației o cere, directoratul poate adopta o decizie pe baza acordului scris unanim al membrilor săi, fără a mai fi necesară o întrunire. Președintele directoratului va decide dacă natura situației o cere.

(6) Directoratul trebuie să furnizeze Consiliului de supraveghere un raport scris privind conducerea Societății, activitatea Societății și posibila evoluție a Societății, cel puțin o dată la 3 (trei) luni.

(7) Ședințele directoratului pot avea loc în limba engleză. De la caz la caz, se va decide asupra necesității asigurării traducerii simultane în limba română. Toate documentele destinate uzului directoratului și emise de acesta, inclusiv procesele verbale ale ședințelor, ordinea de zi a ședințelor, documentele informative pentru punctele de pe ordinea de zi, vor fi întocmite în română și, în măsura în care este necesar, în limba engleză.

#### **Articolul 25. Îndatoririle Directoratului.**

(1) Principalele îndatoriri ale directoratului, îndeplinite sub supravegherea Consiliului de supraveghere, sunt :

(a) stabilește politicile de dezvoltare a Societății, inclusiv organigrama Societății și stabilește departamentele operaționale;

(b) supune anual adunării generale a acționarilor raportul cu privire la activitatea Societății, situațiile financiare pe anul precedent, precum și proiectul de program de activitate și proiectul de buget al Societății pe anul în curs;

(c) încheie acte juridice cu terți în numele și pe seama Societății, cu respectarea dispozițiilor prezentului Act Constitutiv referitoare la dubla semnătură și cu respectarea aspectelor rezervate competenței adunării generale a acționarilor sau consiliului de supraveghere;

(d) angajează și concediază, stabilește sarcinile și responsabilitățile personalului Societății în conformitate cu politica de personal a Societății;

(e) întocmește planul de management și îl supune spre aprobare consiliului de supraveghere;

(f) negociază contractul colectiv de muncă împreună cu reprezentanții salariaților;

(g) ia toate măsurile necesare și utile pentru conducerea Societății, aferente administrării zilnice a fiecărui departament sau delegate de către adunarea generală sau de către consiliul de supraveghere, cu excepția celor rezervate adunării generale a acționarilor sau consiliului de supraveghere prin lege sau prin Actul constitutiv;

(h) aprobă mandatele reprezentanților Societății în cadrul adunărilor generale ale acționarilor filialelor Hidroelectrică și informează consiliul de supraveghere, trimestrial, cu privire la mandatele acordate acestora ;

(i) exercită orice competență delegată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor în temeiul legii.

(2) Directoratul are atribuții privind avizarea/aprobarea contractelor și diferitelor operațiuni la nivelul Societății, conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv.

#### **Articolul 25. Reprezentarea Societății**

(1) În relațiile cu terții, Societatea este reprezentată și este angajată prin semnătura conjunctă a două persoane, după cum urmează:

- (i) Directorul General Executiv împreună cu un alt membru al directoratului;
- (ii) o persoană împuternicită de Directorul General Executiv împreună cu un alt membru al directoratului;
- (iii) o persoană împuternicită de către Directorul General Executiv împreună cu o altă persoană împuternicită de către un alt membru al directoratului.

(2) Oricare membru al directoratului (inclusiv Directorul General Executiv) poate delega către alte persoane capacitatea de a reprezenta societatea, pe baza unor procuri generale sau speciale, contrasemnate de unul dintre ceilalți membri ai directoratului.

(3) Cerința existenței a două semnături pentru ca un act să fie angajant pentru societate va fi respectată, cu excepția cazului în care, printr-o procură specială, doi reprezentanți autorizați ai societății, acționând împreună, au acordat în mod expres unei singure persoane ce acționează în mod individual, capacitatea de a reprezenta Societatea în privința unui anumit act.

(4) Conducătorii sucursalelor sau ai altor sedii secundare ale Societății nu vor avea capacitatea de a reprezenta societatea în tranzacții comerciale, cu excepția cazului în care o asemenea capacitate le-a fost acordată în mod expres printr-o procură, cu respectarea cerințelor prezentului articol.

(5) Membrii directoratului vor depune specișenele de semnătură la Oficiul Registrului Comerțului.

### **CAPITOLUL 7. Activitatea**

#### **Articolul 27. Finanțarea activității proprii**

Pentru îndeplinirea obiectului de activitate și în conformitate cu atribuțiile stabilite, Hidroelectrică utilizează sursele de finanțare constituite conform legii, credite bancare și alte surse financiare.

#### **Articolul 28. Exercițiul financiar**

Exercițiul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie ale fiecărui an. Primul exercițiu financiar începe la data înregistrării Hidroelectrică în registrul comerțului.

#### **Articolul 29. Personalul.**

(1) Personalul salariat de conducere și de execuție din cadrul Hidroelectrică este numit, angajat și concediat de Directorat.

(2) Angajarea și concedierea personalului din sucursalele Hidroelectrică se face de către conducătorul sucursalei în limita delegării de competență care i-a fost acordată.

(3) Plata salariilor și a impozitelor aferente, a cotelor de asigurări sociale, precum și a altor obligații față de bugetul de stat se va face potrivit legii.

(4) Drepturile și obligațiile personalului Hidroelectrică se stabilesc prin regulamentul de organizare și funcționare, contractul colectiv de muncă și prin reglementări proprii.

(5) Drepturile de salarizare și celelalte drepturi de personal se stabilesc prin contractul colectiv de muncă pentru personalul de execuție.

#### **Articolul 30. Amortizarea mijloacelor fixe**

Amortizarea activelor corporale și necorporale din patrimoniul Societății se va calcula potrivit modului de amortizare stabilit de directorat, în conformitate cu prevederile legale.

#### **Articolul 31. Evidența contabilă și bilanțul contabil**

(1) Hidroelectrică va ține evidența contabilă în lei, va întocmi anual bilanțul contabil și contul de profit și pierderi, având în vedere normele metodologice elaborate de Ministerul Finanțelor Publice.

(2) Bilanțul contabil și contul de profit și pierderi vor fi publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, conform prevederilor legale.

#### **Articolul 32. Calculul și repartizarea profitului**

(1) Profitul Hidroelectrică se stabilește pe baza bilanțului contabil aprobat de adunarea generală a acționarilor. Profitul impozabil se stabilește în condițiile legii.

(2) Profitul Hidroelectrică, rămas după plata impozitului pe profit, se va repartiza conform hotărârii adunării generale a acționarilor și dispozițiilor legale în vigoare.

(3) Hidroelectrică își constituie un fond de rezervă și alte fonduri, în condițiile legii.

(4) Plata dividendelor cuvenite acționarilor se face de Hidroelectrică, în condițiile legii, după aprobarea bilanțului contabil, de către adunarea generală a acționarilor.

(5) În cazul înregistrării de pierderi, adunarea generală a acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință, potrivit legii.

#### **Articolul 33. Registrele**

Hidroelectrică va ține, prin grija membrilor Directoratului și, respectiv, a auditorilor interni, toate registrele prevăzute de lege.

### **CAPITOLUL 8. Asocierea, modificarea formei juridice, dizolvarea și lichidarea, litigii**

#### **Articolul 34. Asocierea.**

(1) Hidroelectrică poate constitui, singură sau împreună cu alte persoane juridice sau fizice, române ori străine, alte societăți comerciale sau alte persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege și de prezentul Act Constitutiv.

(2) Hidroelectrică poate încheia contracte de asociere cu alte persoane juridice sau fizice, fără constituirea de noi persoane juridice, dacă asocierea este destinată realizării scopului și obiectului său de activitate.

(3) Condițiile de participare Hidroelectrică la constituirea de noi persoane juridice sau în contracte de asociere se vor stabili prin actele constitutive sau prin contractul de asociere.

care vor fi aprobate de adunarea generală a acționarilor.

#### **Articolul 35. Modificarea formei juridice.**

(1) Modificarea formei juridice a Hidroelectrica se va putea face numai în temeiul hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor și cu îndeplinirea tuturor formalităților prevăzute de lege.

(2) În perioada în care Statul este acționar majoritar, transformarea formei juridice a Hidroelectrica se va putea face numai cu aprobarea Ministerului Energiei, prin reprezentanții săi desemnați să reprezinte interesele Statului român.

(3) Noua societate comercială va îndeplini formalitățile legale de înregistrare și publicitate cerute la înființarea societăților comerciale.

#### **Articolul 36. Dizolvarea.**

Dizolvarea Hidroelectrica va avea loc în următoarele situații:

- (i) imposibilitatea realizării obiectului său de activitate;
- (ii) declararea nulității;
- (iii) hotărârea adunării generale a acționarilor;
- (iv) deschiderea procedurii privind falimentul;
- (v) alte cauze prevăzute de lege.

#### **Articolul 37. Lichidarea.**

(1) Dizolvarea Hidroelectrica are ca efect deschiderea procedurii de lichidare.

(2) Lichidarea Hidroelectrica și repartizarea patrimoniului se fac în condițiile legii și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

#### **Articolul 38. Litigiile.**

(1) Litigiile de orice fel apărute între Hidroelectrica și persoane fizice sau juridice, române ori străine, sunt de competența instanțelor judecătorești de drept comun.

(2) Litigiile născute din raporturile contractuale dintre Hidroelectrica și persoanele juridice române și străine pot fi soluționate și prin arbitraj, potrivit legii.

#### **CAPITOLUL 9. Drepturi ale acționarilor.**

(1) Orice acționar care individual sau împreună cu alți acționari deține peste 20% din capitalul social al companiei, poate solicita, o dată într-un exercițiu financiar, derularea (pe cheltuiiala societății) a unui audit sau analize a activității societății și, în acest caz, va avea dreptul de a desemna o persoană care să realizeze acest audit sau analiză cu respectarea legislației privind achizițiile publice, dacă această persoană reprezintă o terță parte. Această persoană (care poate dar nu este obligatoriu să fie însuși acționarul, un auditor sau un consilier, un consultant sau contractant desemnat de acționar) va avea dreptul (sub rezerva respectării obligațiilor de confidențialitate relevante):

(i) să viziteze și să inspecteze orice locație a societății și să discute cu funcționarii și salariații acesteia despre afacerile, situația financiară și contabilă a Societății;

(ii)să verifice și să solicite orice situații contabile, registre sau alte documente legate de activitatea societății sau orice alte afaceri ale societății iar societatea va permite accesul și cooperarea, într-o măsură rezonabilă în condițiile date, pentru a facilita desfășurarea acestui audit sau analize .

(2)În termen de 5 (cinci) zile lucrătoare de la data finalizării analizei, acționarul solicitant va transmite Directoratului, Consiliului de Supraveghere precum și auditorilor interni ai Societății, raportul privind situația constatată și eventualele soluții pe care le propune pentru remedierea aspectelor pe care le consideră/le-a identificat ca fiind contrare interesului companiei.

(3)Directoratul are obligația de a include raportul menționat mai sus pe ordinea de zi a primei ședințe a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor care se va pronunța asupra raportului acționarului solicitant, având în vedere atât recomandările Directoratului cât și ale auditorilor interni.

(4)Prevederile prezentului articol nu exclud aplicabilitatea prevederilor art. 136 din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(5)În cazul în care acționarul solicitant este nemulțumit de decizia adoptată de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor față de raportul înaintat, are la dispoziție utilizarea mecanismului prevăzut de art. 136 din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

#### **CAPITOLUL 10. Dispoziții finale**

##### **Articolul 39.**

Prevederile prezentului Act Constitutiv se completează cu dispozițiile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale codului civil și ale celorlalte acte normative în vigoare, aplicabile piețelor de capital.

**ACȚIONARI PRIN ÎMPUTERNICIT**

**Bogdan-Nicolae BADEA – Președinte Directorat**



**ANEXA nr. 1 la Actul constitutiv al Societății de Producere a Energiei Electrice în  
Hidrocentrale Hidroelectrica-S.A.**

**Limitele de competență ale Directoratului, Consiliului de supraveghere și Adunării generale a acționarilor vizând contractele și operațiunile la nivelul Societății**

Nr. crt.	Contracte, credite și operațiuni		Competența de aprobare		
	Tip de contract/operațiune	Valoare contract/operațiune (***)	Directorat	Consiliul de supraveghere	Adunarea generală a acționarilor
1.	Contracte de achiziție produse, servicii și lucrări, indiferent de durată (*)	Sub 5.000.000 EURO	Aprobă	Se informează	
		Peste 5.000.000 EURO	Avizează	Aprobă	Se informează
2.	Contractele vânzare energie electrică	Sub 500 GWh și pentru o perioadă mai mică de 1 an de zile	Aprobă	Se informează	
		Peste 500 GWh, indiferent de perioadă sau indiferent de cantitate dar pentru o perioadă mai mare de 1 an de zile	Avizează	Aprobă	
3.	Inițierea, soluționarea, exercitarea, abandonarea unor pretenții, litigiu, arbitraj	Sub 1.000.000 EURO	Aprobă	Se informează	
		Peste 1.000.000 EURO	Avizează	Aprobă	Se informează
4.	Angajament care implică obligații importante din partea Societății, cu excepția contractelor prevăzute la pct. 2	Sub 5.000.000 EURO	Aprobă	Se informează	
		Peste 5.000.000 EURO	Avizează	Aprobă	Se informează
5.	Credite, indiferent de durata acestora	Sub 50.000.000 EURO	Avizează	Aprobă	Se informează
		Peste 50.000.000 EURO	Avizează	Avizează	Aprobă
6.	Garanții pentru credite	Sub 50.000.000 EURO	Avizează	Aprobă	Se informează
		Peste 50.000.000 EURO	Avizează	Avizează	Aprobă
7.	Investiții (**)	Sub 10.000.000 EURO	Aprobă	Se informează	
		Peste 10.000.000 EURO	Avizează	Avizează	Aprobă

(\*) se includ toate tipurile de contracte de achiziție pe care le are compania; se includ și contractele de achiziție tip cadru.



(\*\*) se vor lua în considerare atât valorile proiectelor de investiții individuale cât și valorile agregate ale proiectelor de investiții individuale care concură însă la realizarea aceluiași obiectiv investițional. Pentru actualizarea devizelor de investiții se vor solicita aprobările Consiliului de Supraveghere dacă, prin actualizare, se depășește suma stabilită inițial conform limitelor sau dacă proiectul de investiții/obiectivul investițional inițial a fost aprobat de către Consiliul de Supraveghere.

(\*\*\*) sumele sunt inclusiv cu TVA.

**AȚIONARI PRIN ÎMPUTERNICIT**

**Bogdan-Nicolae BADEA – Președinte Directorat**

