

ACT CONSTITUTIV ACTUALIZAT

al Societatii Comerciale de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale
Hidroelectrica S.A, J40/7426/2000, CUI 13267213,

1. **Statul Roman prin Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri**, persoana juridica de drept public, din Romania, cu sediul in Bucuresti, Calea Victoriei nr. 152, sector 1; și
2. **SC „Fondul Proprietatea” SA**, persoana juridica romana, din Romania, cu sediul in Bucuresti, strada Buzesti, nr.78-80, etaj 7, sector 1, inmatriculata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, 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 juridica, sediul, durata

Articolul 1

Denumirea si emblema

- (1) Denumirea Societății este Societatea Comerciala de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A., (denumita in continuare **“Hidroelectrica”** sau **„Societatea”**);
- (2) In toate facturile, ofertele, comenzile, tarifele, prospectele și in orice alte documente intrebuintate in comerț, emanând de la Hidroelectrica se vor menționa denumirea, forma juridica, 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 urmata de cuvintele **„societate pe acțiuni”** sau de inițialele **„S.A”**;
- (3) Emblema Hidroelectrica este cea prevăzuta in prezentul Act Constitutiv;
- (4) Emblema Hidroelectrica este alcatuita dintr-o turbină stilizata, simbolizand uniunea celor patru elemente fundamentale: apa, aerul, pamântul și focul, cu patru palete, de forma triunghiulara si curbate, dispuse astfel incat creeaza senzatia de rotire in sens invers acelor de ceasornic, bordate cu alb, dar de culori diferite, astfel :prima este de culoare rosie, prezentand pe interior o umbra de un rosu mai inchis, a doua si a treia, de culoare albastra in degrade spre rosu, prezentand pe interior cate o umbra de culoare alba, iar a patra, de culoare rosie in degrade spre albastru, prezentand la interior o umbra de un roșu mai închis. Sub aceasta turbina, este scris cuvantul **„ HIDROELECTRICA”**, cu litera masive, majuscule, de culoare neagra;



HIDROELECTRICA

Articolul 2 Forma juridica

Hidroelectrica este persoana juridica de naționalitate romana, având forma juridica de societate comerciala pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile romane și cu prezentul Act Constitutiv.

Articolul 3 Sediul

- (1) Hidroelectrica are sediul in România, Municipiul București, Str. Constantin Nacu nr. 3, sectorul 2;
- (2) Sediul Hidroelectrica poate fi schimbat în alta localitate din România cu aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor;
- (3) Hidroelectrica S.A are in componenta sa 13 (treisprezece) sedii secundare cu statut de sucursală, fără personalitate juridică, denumite prescurtat „S.H.” (Sucursale de hidrocentrale) dupa cum urmeaza :

1. S.H. Bistrita	Str.Locotenent Draghiescu nr. 13, CP 610125, Piatra Neamt, jud. Neamt.
2. S.H. Buzau	Str.Dorin Pavel nr. 1, CP 151, jud. Buzau.
3. S.H. Cluj	Str. Taberei nr. 1, CP 400512, Cluj- Napoca, jud. Cluj.
4. S.H. Curtea de Arges	B-dul Basarabilor nr. 82-84, CP 115300, Curtea de Arges, jud. Arges.
5. S.H. Hateg	Str. Progresului nr. 38 bis, CP 335500, Hateg, jud. Hunedoara.
6. S.H. Portile de Fier	Str. I.C. Bibicescu nr. 2, CP 2209103, Drobeta Tr. Severin, jud. Mehedinti.
7. S.H. Ramnicu Valcea	Str. Decebal nr. 11, CP 240255, Ramnicu Valcea, jud. Valcea.
8. S.H. Sebes	Str. Alunului nr. 9, CP 515800, Sebes, jud. Alba.
9. S.H. Oradea	

- Str. Ogorului nr. 34, CP 410554, Oradea, jud.Bihor.
- 10. S.H. Targu Jiu** Str. Prelungirea Vasile Alecsandri nr. 1, CP 210185, Targu Jiu, jud. Gorj.
- 11. S.H. Slatina** Str. Tudor Vladimirescu nr. 158, CP jud.Olt.
- 12. S.H. Caransebes** Str.Splai Sebes, nr. 2A, CP 235400, Caransebes, jud.Caras Severin
- 13. S.H Sibiu** Str.Rahovei, nr.45, CP 550345, Sibiu, jud.Sibiu

(4) Hidroelectrică 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, în conformitate cu H.G 857/2002, este actionar unic la un număr de opt filiale organizate ca societăți comerciale pe acțiuni, respectiv:

1.Societatea Comerciala Filiala pentru Reparatii si Servicii „HIDROSERV”Bistrita-SA Str. Locotenent Draghiescu nr. 2-4, CP 610125, Piatra Neamt, jud. Neamt

2.Societatea Comerciala Filiala pentru Reparatii si Servicii „HIDROSERV”Cluj-SA Str. Taberei nr. 1A, CP 400512, Cluj-Napoca, jud. Cluj

3. Societatea Comerciala Filiala pentru Reparatii si Servicii „HIDROSERV” Curtea de Arges-SA Str. Barajului nr. 1, CP 115300, Curtea de Arges, jud. Arges

4. Societatea Comerciala Filiala pentru Reparatii si Servicii „HIDROSERV”Hateg -SA Str. Progresului nr. 38 bis, CP 335500, Hateg, jud. Hunedoara

5. Societatea Comerciala Filiala pentru Reparatii si Servicii „HIDROSERV” Portile de Fier- SA Str. Calea Timisoarei nr. 2, CP 220103, Drobeta Tr. Severin, jud. Mehedinti

6. Societatea Comerciala Filiala pentru Reparatii si Servicii „HIDROSERV” Ramnicu Valcea-SA Str. Calea Bucuresti nr. 269, CP 240291, Ramnicu Valcea, jud. Valcea

7. Societatea Comerciala Filiala pentru Reparatii si Servicii Str. Alunului nr. 9, CP 515800, Sebes, jud. Alba

„HIDROSERV”Sebes-SA

8. Societatea Comerciala Filiala Str. Tudor Vladimirescu nr. 158, CP 230087,
pentru Reparatii si Servicii Slatina, jud. Olt

„HIDROSERV”Slatina-SA

Articolul 4

Durata

Durata Hidroelectrica este nelimitata, cu începere de la data înmatriculării în registrul comerțului.

CAPITOLUL 2

Scopul si 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 - “Productia de energie electrica”

Alte activitati secundare:

0321- Acvacultura maritima,

0322- Acvacultura in ape dulci,

8130- Activitati de intretinere peisagistica,

0899- Alte activitati extractive n.c.a.,

5814- Activitati de editare a revistelor si periodicelor,

3513- Distribuția energiei electrice,

3514- Comercializarea energiei electrice,

3530- Furnizarea de abur și aer condiționat,

3600- Captarea, tratarea 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- Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru electricitate si telecomunicatii,
4299- Lucrari de constructii a altor proiecte ingineresti n.c.a.,
4399- Alte lucrari speciale de constructii n.c.a.,
4619- Intermedieri in comertul cu produse diverse,
5510- Hoteluri si alte facilitati de cazare similare,
5520- Facilitati cazare pentru vacante si perioade de scurta durata,
5590- Alte servicii de cazare,
5610- Restaurante,
4939- Alte transporturi terestre de calatori n.c.a.,
4941- Transporturi rutiere de marfuri,
5030- Transportul de pasageri pe cai navigabile interioare,
5040- Transportul de marfa pe cai navigabile interioare,
5210- Depozitari,
5222- Activitati de servicii anexe transporturilor pe apa,
7911- Activitati ale agentiilor turistice,
7912- Activitati ale tur-operatorilor,
7990- Alte servicii de rezervare si asistenta turistica,
6110- Activitati de telecomunicatii prin retele cu cablu,
6120- Activitati de telecomunicatii prin retele fara cablu (exclusiv prin satelit),
6130- Activitati de telecomunicatii prin satelit,
6190- Alte activitati de telecomunicatii,
6420- Activitati ale holdingurilor,
6430- Fonduri mutuale si alte entitati financiare similare,
6499- Alte intermedieri financiare n.c.a.,
6810- Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii,
6820- Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate,
5821- Activitati de editare a jocurilor de calculator,
5829- Activitati de editare a altor produse software,
6201- Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client),
6209- Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei,
7111- Activitati de arhitectura,
7112- Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea,
7120- Activitati de testari si analize tehnice,
7410- Activitati de design specializat,
7490- Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.,
8299- Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.,
8230- Activitati de organizare a expozitiilor, targurilor si congreselor,
8690- Alte activitati referitoare la sanatatea umana,
8710- Activitati ale centrelor de ingrijire medicala,
9412- Activitati ale organizatiilor profesionale,
9311- Activitati ale bazelor sportive,
9319- Alte activitati sportive,
9329- Alte activitati recreative si distractive n.c.a.,
9900- Activitati ale organizatiilor si organismelor extrateritoriale.

- (2) Hidroelectrica S.A poate desfasura si orice alte activitati pentru realizarea obiectului de activitate, conform legii.

CAPITOLUL 3
Capitalul social, acțiunile
Articolul 7
Capitalul social

- (1) Capitalul social al Hidroelectrica este de 4.475.643.070 lei, fiind împărțit în 447.564.307 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 Roman, prin Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, persoana juridică de drept public, cu sediul în Municipiul București, Calea Victoriei nr. 152, sector 1, deținător al unui număr de 358.302.529 acțiuni, având o valoare nominală totală de 3.583.025.290 lei, reprezentând 80,056099911% din capitalul social al Societății.

2. S.C „Fondul Proprietatea” S.A., persoana juridică română, cu sediul în București, strada Buzești, nr. 78-80, etaj 7, sector 1, înmatriculată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București, sub nr. J 40/21901/2005, cod unic de înregistrare 18253260, deținătoare a unui număr de 89.261.778 acțiuni, având o valoare nominală totală de 892.617.780 lei, reprezentând 19,943900089% din capitalul social al Societății.

- (3) Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri 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 acționarilor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Exercițarea 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 acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, va convoca 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 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 Hidroelectrica 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

Hidroelectrica 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 distribuirea 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 convenite acționarului la lichidarea Societății comerciale, efectuată în condițiile legii și ale Actului constitutiv.
- (7) Acționarii au dreptul la o corectă și completă informare în adunarea generală a acționarilor asupra situației Societății. 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 prevăzute 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 Hidroelectrica interesele acestuia în adunarea generală a acționarilor vor fi reprezentate de Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.
- (2) Reprezentanții Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri în adunarea generală a acționarilor sunt numiți și sunt revocați prin Ordin al Ministrului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.
- (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) Procurile 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 ordinare 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;
 - g) divizarea Societății;
 - 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 obligațiunilor dintr-o categorie în altă categorie sau în acțiuni ;
 - l) emisiunea de obligațiuni ;
 - m) încheierea de acte de dobândire, înstrăinare, 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 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 comerciale 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 (treizeci) 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 ședința 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 ședinței respective nu se va desfășura în cadrul adunărilor generale ordinare decât în cazul în care condițiile de cvorum sunt îndeplinite la începerea ședinței. 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 ședinței, 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, de fuziune, divizare 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.
- (6) 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

Exercitarea 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 vot 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 care nu poate depăși 2 (doi) ani. Primii membri ai consiliului de supraveghere sunt:
- Dnul./Dna. (se vor insera toate datele de identificare, în conformitate cu actul de identitate în termen de valabilitate : nume și prenume, cetățenie, data și locul nașterii, domiciliul, tipul, seria și nr. actului de identitate, emitentul, data emiterii, CNP) ;
- Dnul./Dna. (se vor insera toate datele de identificare, în conformitate cu actul de identitate în termen de valabilitate : nume și prenume, cetățenie, data și locul nașterii, domiciliul, tipul, seria și nr. actului de identitate, emitentul, data emiterii,

CNP) ;

Dnul./Dna. (se vor insera toate datele de identificare, în conformitate cu actul de identitate în termen de valabilitate : nume și prenume, cetățenie, data și locul nașterii, domiciliul, tipul, seria și nr. actului de identitate, emitentul, data emiterii, CNP) ;

Dnul./Dna. (se vor insera toate datele de identificare, în conformitate cu actul de identitate în termen de valabilitate : nume și prenume, cetățenie, data și locul nașterii, domiciliul, tipul, seria și nr. actului de identitate, emitentul, data emiterii, CNP) ;

Dnul./Dna. (se vor insera toate datele de identificare, în conformitate cu actul de identitate în termen de valabilitate : nume și prenume, cetățenie, data și locul nașterii, domiciliul, tipul, seria și nr. actului de identitate, emitentul, data emiterii, CNP) ;

Dnul./Dna. (se vor insera toate datele de identificare, în conformitate cu actul de identitate în termen de valabilitate : nume și prenume, cetățenie, data și locul nașterii, domiciliul, tipul, seria și nr. actului de identitate, emitentul, data emiterii, CNP) ;

Dnul./Dna. (se vor insera toate datele de identificare, în conformitate cu actul de identitate în termen de valabilitate : nume și prenume, cetățenie, data și locul nașterii, domiciliul, tipul, seria și nr. actului de identitate, emitentul, data emiterii, CNP).

- (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 sesiune a adunării generale ordinare a acționarilor sau va cere directoratului să convoace adunarea generală ordinare a acționarilor pentru a numi un alt membru, care va fi selectat în conformitate cu prevederile legale privind guvernarea 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, convocatorul, 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 oricăror 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 informării 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-conferința 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 sedinta in cazul in care Președintele consiliului de supraveghere lipseste 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 înainte de depunerea acestuia în fața aprobării oricărui alt for;
 - (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;
 - (i) analizează anual performanțele activității Directoratului și decide în consecință;
 - (j) 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
- (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 cvorum 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 terții 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 munca 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 Hidroelectrica 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 26

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 speci­menele 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) Hidroelectrica va tine evidenta contabilă în lei, va întocmi anual bilantul contabil si contul de profit si pierderi, având în vedere normele metodologice elaborate de Ministerul Finanțelor Publice.
- (2) Bilantul contabil si contul de profit si pierderi vor fi publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, conform prevederilor legale.

Articolul 32 **Calculul si repartizarea profitului**

- (1) Profitul Hidroelectrica se stabilește pe baza bilanțului contabil aprobat de adunarea generală a acționarilor. Profitul impozabil se stabilește în condițiile legii.
- (2) Profitul Hidroelectrica, rămas după plata impozitului pe profit, se va repartiza conform hotărârii adunării generale a acționarilor si dispozițiilor legale în vigoare.
- (3) Hidroelectrica își constituie un fond de rezervă si alte fonduri, în condițiile legii.
- (4) Plata dividendelor convenite acționarilor se face de Hidroelectrica, în condițiile legii, după aprobarea bilanțului contabil de către adunarea generală a acționarilor.
- (5) In cazul înregistrării de pierderi adunarea generală a actionarilor va analiza cauzele si va hotărî în consecință, potrivit legii.

Articolul 33 **Registrele**

Hidroelectrica va tine, prin grija membrilor Directoratului si, respectiv, a auditorilor interni, toate registrele prevăzute de lege.

CAPITOLUL 8 **Asocierea, modificarea formei juridice, dizolvarea si lichidarea, litigii**

Articolul 34 **Asocierea**

- (1) Hidroelectrica 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 si de prezentul Act Constitutiv.
- (2) Hidroelectrica poate încheia contracte de asociere cu alte persoane juridice sau fizice, fără constituirea de noi persoane juridice, dacă asocierea este destinată realizării scopului si obiectului său de activitate.
- (3) Condițiile de participare Hidroelectrica 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 actionarilor.

Articolul 35 **Modificarea formei juridice**

- (1) Modificarea formei juridice a Hidroelectrica se va putea face numai în temeiul hotărârii adunării generale extraordinare a actionarilor si 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 Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, 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 detine peste 20% din capitalul social al companiei, poate solicita o dată într-un exercitiu financiar, derularea (pe cheltuiala 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 aceasta 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 nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum acesta este transpus la Secțiunea 11.9.1 de mai sus.
- (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 nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum acesta este transpus la Secțiunea 11.9.1 de mai sus.

CAPITOLUL 10

Dispoziții finale

Articolul 39

Prevederile prezentului Act Constitutiv se completează cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Codului Comercial și ale celorlalte acte normative în vigoare, aplicabile piețelor de capital.

ANEXA nr. 1 la Actul constitutiv al SC PEEH Hidroelectrica-SA
**Limitele de competență ale Directoratului, Consiliului de supraveghere și Adunării
generalea 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 vanzare energie electrica	Sub 500 GWh si pentru o perioada mai mica de 1 an de zile	Aprobă	Se informează	
		Peste 500 GWh indiferent de perioada sau indiferent de cantitate dar pentru o perioada 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.	Investitii	Sub 10.000.000 EURO	Aprobă	Se informează	
		Peste 10.000.000 EURO	Avizează	Avizează	Aprobă

Prezentul Act Constitutiv actualizat își va produce efecte de la data numirii membrilor consiliului de supraveghere al Societății în cadrul adunării generale ordinare a acționarilor ce va fi organizată de către Societate.

ACTIONARI PRIN IMPUTERNICIT
