



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.482.393.310 lei

Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001

SRAC Nr. 325; Nr. 95; Nr. 250

CONVOCATOR

DIRECTORATUL Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale HIDROELECTRICA S.A. (*denumita in continuare, alternativ, „SPEEH Hidroelectrica SA”*), avand sediul in Bucuresti, B-dul. Ion Mihalache, nr. 15-17, etaj 10 - 15, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/7426/2000, CUI RO13267213, format din dl Bogdan-Nicolae BADEA - Presedinte Directorat, desemnat prin Hotararea Consiliului de Supraveghere nr. 39/03.06.2019, dl Marian BRATU - Membru Directorat desemnat prin Hotararea Consiliului de Supraveghere nr. 40/03.06.2019, dl Razvan Ionut PATALIU - Membru Directorat, desemnat prin Hotararea Consiliului de Supraveghere nr. 41/03.06.2019, dl Radu Cristian POP - Membru Directorat, desemnat prin Hotararea Consiliului de Supraveghere nr. 42/03.06.2019 si dl Cristian VLADOIANU - Membru Directorat, desemnat prin Hotararea Consiliului de Supraveghere nr. 43/03.06.2019,

Avand in vedere art. 113 din Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare (*denumita in continuare „Legea nr. 31/1990 privind societatile”*), art. 14 si art. 15 din Actul constitutiv actualizat al societatii (*denumit in continuare „Actul constitutiv”*), convoaca Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in data de **18.09.2020, ora 12:00**, la sediul societatii din Bucuresti, B-dul. Ion Mihalache nr. 15-17, et. 11, sector 1, cu urmatoarea

ORDINE DE ZI:

1. Informarea actionarilor cu privire la Hotararea Consiliului de Supraveghere al Hidroelectrica SA de a nu aproba plata voluntara de sume convenite Statului Roman din dividendul aferent anului 2019 in conturile bancare indicate de executori judecatoresti in dosarele de executare silita ce au ca scop recuperarea creantelor datorate de structuri ale Statului Roman (in speta Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului) conform notei de fundamentare a Directoratului nr. 75194/15.07.2020, decat in urma unor validari de popri.

2. Informarea actionarilor cu privire la aprobarea demararii achiziției „ Modernizare instalații electrice aferente echipamentelor hidromecanice și instalație de acționare hidraulică aferentă barajului deversor Portile de Fier I” la valoarea totala estimată de 65.889.159 lei (fără TVA) reprezentând valoarea estimată a lucrărilor de 65.236.791 lei (fără TVA) la care se adaugă cheltuieli diverse și neprevăzute în valoare de 652.368 lei (fără TVA), din referatul de necesitate, oportunitate și estimare valoare și ulterior finalizării achiziției, aprobarea semnării contractului.

3. Informarea actionarilor cu privire la aprobarea demarării achiziției „Retehnologizare AHE Vidraru”, având la bază referatul de necesitate, oportunitate și estimare valoare achiziție la valoarea estimată de:

- **87.598.550 euro (fără TVA), din care C+M: 22.444.715 euro (fără TVA), respectiv**

- **424.160.941 lei (fără TVA), din care C+M: 108.679.556 lei (fără TVA)** și, ulterior finalizării achiziției, semnarea contractului și cu privire la aprobarea aplicării procedurii de atribuire negociere competitivă pentru achiziția având ca obiect „*Retehnologizare AHE Vidraru*”.

4. Informarea acționarilor cu privire la aprobarea demarării achiziției “*Modernizare CHE Vaduri: HA nr. 2, Stația 110kV și Echipamente Mecanice și Electrice Centrală și Baraj*”, în baza referatului de necesitate, oportunitate și estimare valoare, la valoarea totală estimată de 34.761.757 lei (fără TVA) reprezentând valoarea estimată a lucrărilor de 34.112.751 lei (fără TVA) la care se adaugă cheltuieli diverse și neprevăzute în valoare de 649.006 lei (fără TVA) și, ulterior finalizării achiziției, semnarea contractului și cu privire la aprobarea atribuirii directe a contractului “*Modernizare CHE Vaduri: HA nr. 2, Stația 110kV și Echipamente Mecanice și Electrice Centrală și Baraj*” către S.S.H. Hidroserv S.A., care are calitatea de întreprindere afiliată față de Hidroelectrica S.A.

5. Aprobarea vânzării de microhidrocentrale (MHC) conform strategiei de valorificare propusă prin Nota de fundamentare a Directoratului nr. 74326/14.07.2020.

6. Aprobarea majorării capitalului social cu suma de 2.081.360 lei, din care 1.666.250 lei aport în natura (terenuri) și 415.110 lei aport în numerar astfel:

Majorarea capitalului social subscris varsat cu valoarea de **1.666.250 lei, prin aport în natura**, reprezentând valoarea a 12 terenuri pentru care s-au obținut titluri de proprietate. Valoarea totală a acestor 12 terenuri, așa cum rezulta din rapoartele de evaluare aferente, este de 1.666.243 lei. Diferența de 7 lei în plus până la valoarea de 1.666.250 lei reprezintă rotunjirea necesară astfel încât valoarea cu care se va majora capitalul social să poată fi împărțită exact la valoarea nominală de 10 lei/acțiune.

Pentru această majorare se vor emite un număr de **166.625 acțiuni noi** în favoarea **STATULUI ROMÂN** prin **Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri** în valoare de **1.666.250 lei**.

Majorarea capitalului social subscris cu valoarea de maxim **415.110 lei reprezentând aport în numerar**.

Pentru această majorare se vor emite un număr maxim de 41.511 acțiuni noi în valoare de 415.110 lei care vor fi oferite, în cadrul exercitării dreptului de preferință, spre subscriere, urmare a aportului în natura al Statului Român prin reprezentant Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, celuilalt acționar al SPEEH Hidroelectrica SA, respectiv FONDUL PROPRIETATEA SA, care are calitatea de acționar la Data de Înregistrare, în vederea menținerii cotelor de participare deținute în cadrul societății SPEEH Hidroelectrica SA la Data de Înregistrare. FONDUL PROPRIETATEA SA își va putea exercita drepturile de preferință în interiorul termenului de o lună (30 zile) de la data de publicare a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în Monitorul Oficial al României, respectiv aceștia vor avea dreptul să subscrie un număr de acțiuni proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

Subscrierea se va putea face la valoarea nominală de 10 lei pe acțiune, fără primă de emisiune.

Numărul de drepturi de preferință ce este acordat fiecărui acționar va fi proporțional cu numărul de acțiuni emise de SPEEH Hidroelectrica SA deținut la Data de Înregistrare.

Rata de subscriere va fi de 0,00046434753 determinata prin raportul între numărul maxim de acțiuni nou emise pentru exercitarea dreptului de preferință (41.511 acțiuni) și numărul de acțiuni deținut de FONDUL PROPRIETATEA SA care își poate exercita dreptul de preferință (89.396.405 acțiuni).

Numărul efectiv de acțiuni care pot fi subscrise de FONDUL PROPRIETATEA SA se determina prin înmulțirea Ratei de subscriere (0,00046434753) cu numărul de acțiuni deținute, iar rezultatul, în cazul în care nu este un număr întreg, se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg de rezultat. După expirarea termenului de exercitare a drepturilor de preferință, toate acțiunile nesubscrise vor fi anulate. Totodată se vor constata efectuarea varsamentelor și înregistrarea contabilă și trecerea în capital subscris varsat corespunzător sumelor de bani depuse în baza subscrierilor.

Perioada efectivă de subscriere și procedura de subscriere va fi comunicată FONDULUI PROPRIETATEA SA imediat după data publicării hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în Monitorul Oficial.

7. Aprobarea modificării Actului Constitutiv al SPEEH Hidroelectrică S.A, care va avea următorul conținut:

ACT CONSTITUTIV ACTUALIZAT

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

(SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM DUALIST)

Actualizat la data de2020

1. Statul Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, persoană juridică de drept public, din România, cu sediul în Municipiul București, Calea Victoriei nr. 152, sector 1; Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri reprezintă Statul Român ca acționar al Hidroelectrică și exercită toate drepturile ce decurg din această calitate.

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:

CAP.I. DENUMIREA, EMBLEMA SOCIETĂȚII ȘI SEDIUL SOCIAL

Art.1.1. Denumirea Societății este Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale, Hidroelectrică S.A., (denumită în continuare “Hidroelectrică” sau „Societatea”);

Art.1.2. În toate facturile, ofertele, comenzile, tarifele, prospectele și în orice alte documente întrebunțate în comerț, emanând de la Hidroelectrică, se vor menționa: denumirea, forma juridică, sediul, codul unic de înregistrare, numărul de înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului, capitalul social subscris, cât și cel varsat, precum și mențiunea „societate administrată în sistem dualist”. Denumirea Societății va fi urmată de cuvintele „societate pe acțiuni” sau de inițialele „S.A.”;

Art. 1.3. 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;

Art.1.4. Hidroelectrică are sediul în România, Municipiul București, B-dul Ion Mihalache nr. 15-17, et. 10-15, Sectorul 1.

Art.1.5. Sediul social poate fi mutat în orice alt loc în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Art.1.6. Societatea va putea înființa sau desființa sedii secundare - sucursale, agenții, reprezentanțe, puncte de lucru sau alte asemenea unități fără personalitate juridică - în temeiul deciziei directoratului.

CAP. II. FORMA JURIDICĂ A SOCIETĂȚII

Art.2.1. Societatea este persoană juridică română, având forma de societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu prezentul act constitutiv, cu Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Ordonanța de Urgență nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice și cu legislația română în vigoare.

Art.2.2. Obligațiile sociale ale societății sunt garantate cu patrimoniul social. Fiecare acționar al societății răspunde numai până la concurența capitalului social subscris.

CAP.III. DURATA SOCIETĂȚII

Art.3.1. Durata Hidroelectrică este nelimitată, cu începere de la data înmatriculării în registrul comerțului.

CAP.IV. OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art.4.1. Domeniul principal de activitate este 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 periodicelor,

3513- Distribuția energiei electrice,

3514- Comercializarea energiei electrice,
3530- Furnizarea de abur și aer condiționat,
3600- Captarea, tratata și distribuția apei,
3811- Colectarea deșeurilor nepericuloase,
3812- Colectarea deșeurilor periculoase,
3831- Demontarea (dezasamblarea) mașinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor,
3832- Recuperarea materialelor reciclabile sortate,
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,
4677- Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor,
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,
7219 - Cercetare-dezvoltare în alte științe naturale și inginerie,
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,
8532- Învățământ secundar, tehnic sau profesional,
8559- Alte forme de învățământ n.c.a.,
8560 - Activități de servicii suport pentru învățământ,

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.

Art. 4.2. Hidroelectrică poate desfășura și orice alte activități pentru realizarea obiectului de activitate, conform legii.

Art. 4.3. Societatea poate desfășura, inclusiv, activități de import-export, reclamă, publicitate a produselor proprii, obținerea de finanțări pentru desfășurarea activităților menționate etc.

Art.4.4. Desfășurarea tuturor categoriilor de activități se va face pe baza autorizațiilor, avizelor, aprobărilor prevăzute de lege cu încadrarea în standardele de calitate, respectarea normelor igienico-sanitare, de protecție a muncii, pază contra incendiilor, păstrarea calității mediului înconjurător, a normelor privind dreptul de proprietate intelectuală etc.

CAP.V. CAPITALUL SOCIAL

Art.5.1. Capitalul social al Hidroelectrică 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.

Art.5.2. Capitalul social este deținut de către acționari astfel:

1. Statul Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, persoană juridică de drept public, cu sediul în Municipiul București, Calea Victoriei nr. 152, sector 1, 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. 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.

CAP.VI. ACȚIUNILE

Art.6.1. Evidența acțiunilor și a acționarilor se realizează de societate prin Registrul acționarilor care va fi ținut prin grija Directoratului și va cuprinde mențiunile prevăzute de lege.

Art.6.2. Evidența acțiunilor tranzactionate pe o piata reglementata, precum și a acționarilor, se va realiza de o societate de registru independentă, in conformitate cu prevederile legale în vigoare, specifice pietei de capital.

Art.6.3. a) Acțiunile emise de Hidroelectrica pot fi grevate de un drept de uzufruct sau pot fi gajate, în condițiile legii.

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

c) Acțiunile Societății sunt liber transmisibile.

d) Societatea poate dobândi propriile acțiuni în condițiile legii.

Art.6.4. Hidroelectrica este autorizată să emită obligațiuni în condițiile legii.

CAP.VII. DREPTURI ȘI OBLIGAȚII DECURGÂND DIN ACȚIUNI

Art.7.1. (1) Fiecare acțiune conferă titularilor acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor.

(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.

Art.7.2. Deținerea acțiunii implică adevăratul drept la dispozițiile actului constitutiv.

Art.7.3. Acționarii nu răspund pentru datoriile societății, fiind obligați numai să verse capitalul social subscris. 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 ce i se va repartiza acestuia de către adunarea generală a acționarilor sau asupra cotei - părți convenite acționarului la lichidarea Societății, efectuată în condițiile legii și ale Actului Constitutiv.

Art.7.4. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în patrimoniul altor persoane. Când o acțiune 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.

Art.7.5. 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.

Art.7.6. (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 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 această persoană reprezintă o terță parte. Această persoană (care poate fi, 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):

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

(b) 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.

CAP.VIII. MAJORAREA SAU REDUCEREA CAPITALULUI SOCIAL

Art.8.1. (1) 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.

(2) 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 1 (o) luna calculat de la data publicării hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Exercitarea dreptului de preferință se va putea realiza numai în interiorul termenului de preferință reglementat în prezentul alineat.

Art.8.2. Reducerea capitalului social se face în condițiile legii, prin :

(1) micșorarea numărului de acțiuni ;

(2) reducerea valorii nominale a acțiunilor ;

(3) dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor ;

(4) alte procedee prevăzute de lege.

Art.8.3. 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 reducerea, reîntregirea capitalului social în condițiile legii și ale Actului Constitutiv sau dacă societatea trebuie să fie dizolvată.

CAP.IX. ADUNĂRILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR

Art.9.1. Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.

Art.9.2. Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 5 luni de la încheierea exercițiului financiar.

Art.9.3. Adunarea generală ordinară a acționarilor are următoarele atribuții:

- (1) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de directorat si de consiliul de supraveghere și auditorul statutar, potrivit legii;
- (2) sa repartizeze profitul și sa stabileasca dividendul;
- (3) sa numeasca și sa revoce membrii consiliului de supraveghere;
- (4) sa numeasca și sa revoce auditorul statutar și sa stabileasca durata minimă a contractului de audit ;
- (5) sa fixeze limitele generale ale remunerațiilor membrilor directoratului;
- (6) sa stabileasca nivelul remunerațiilor membrilor consiliului de supraveghere, precum și termenii și condițiile contractului de mandat încheiat cu fiecare dintre membrii consiliului de supraveghere;
- (7) sa se pronunțe asupra gestiunii membrilor directoratului și membrilor consiliului de supraveghere, sa le evalueze performanțele și sa îi descarce de gestiune, în condițiile legii;
- (8) sa hotărască cu privire la acționarea în justiție a membrilor directoratului și a membrilor consiliului de supraveghere, după caz, pentru pagube pricinuite Societății ;
- (9) sa aprobe bugetul de venituri și cheltuieli;
- (10) sa aprobe indicatorii de performanta financiari si nefinanciari rezultati din Planul de administrare;
- (11) sa aprobe rapoartele consiliului de supraveghere cu privire la activitatea desfășurată ;
- (12) sa hotărască în orice alte probleme privind Societatea, la solicitarea Directoratului, cu condiția ca aceste probleme să se afle pe ordinea de zi a adunării generale ordinare a acționarilor.

Art.9.4. Adunarea generală extraordinară a acționarilor se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre privitoare la:

- (1) schimbarea formei juridice a Societății;
- (2) mutarea sediului Societății;

- (3) majorarea și reducerea capitalului social al Societății sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- (4) fuziunea cu alte societăți comerciale, preluarea/încorporarea în orice mod a altor societăți existente sau care urmează a se crea sau orice tip de consolidări;
- (5) divizarea Societății sau orice separări de active sau activități sau transferuri de active sau de activități;
- (6) dizolvarea anticipată a Societății ;
- (7) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- (8) conversia acțiunilor nominative în acțiuni la purtător sau a acțiunilor la purtător în acțiuni nominative;
- (9) conversia obligațiunilor dintr-o categorie în altă categorie sau în acțiuni ;
- (10) emisiunea de obligațiuni ;
- (11) 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 cumulată, pe durata unui exercițiu financiar, 10% din totalul valorii contabile a activelor imobilizate ale Societății, minus creanțele;
- (12) orice modificări ale Actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare;
- (13) sa hotărască în orice alte probleme privind Societatea, la solicitarea Directoratului, cu condiția ca aceste probleme să se afle pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acționarilor.
- (14) 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;

Art.9.5. Atribuțiile adunării generale extraordinare a acționarilor sunt cele prevăzute de lege, cu excepția celor referitoare la: modificarea obiectelor de activitate secundare ale societății, înființarea sau desființarea de sedii secundare - sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică - , pe care adunarea generală extraordinară, în temeiul art. 114 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, le delegă directoratului societății.

Art.9.6. 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/ordinul date persoanei fizice care le reprezintă.

Art.9.7. În situația în care acționarii votează în adunarea generală prin reprezentare, este necesară o împuternicire acordată pentru respectiva adunare generală. Documentele de reprezentare vor fi depuse în original, inclusiv în ziua în care are loc adunarea generală a acționarilor.

Art.9.8. In situatia in care acționarii voteaza în adunarea generală prin corespondenta, Formularele de vot prin corespondență vor fi depuse în original cu 48 ore înainte de adunarea generala, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea adunare.

Art. 9.9. Membrii directoratului și ai consiliului de supraveghere ori angajații Societății nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă, fără votul acestora, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

CAP.X. CONVOCAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR

Art.10.1. Adunarea generală a acționarilor este convocată de către directorat ori de câte ori este necesar, prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a și pe site-ul companiei.

Art.10.2. Termenul de întrunire nu poate fi mai mic de 30 (treizeci) de zile de la data publicarii convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a. Perioada de convocare nu va include ziua publicării si ziua în care urmează să aibă loc ședința adunării generale a acționarilor.

Art.10.3. 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.

Art.10.4. Convocarea va cuprinde locul și data ținerii adunării, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunării. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea membrilor consiliului de supraveghere, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia.

Art.10.5. Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

Art.10.6. Membrii directoratului și funcționarii societății nu pot reprezenta pe acționari sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Art.10.7. Acționarii reprezentând întreg capitalul social vor putea, daca nici unul dintre ei nu se opune, să țină o adunare generală și să ia orice hotărâre de competența adunării, fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei, dacă sunt prezenți sau reprezentați toți acționarii.

CAP.XI. ORGANIZAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR

Art.11.1. Cvorum și drepturi de vot.

Cvorum și drepturi de vot în adunarea generală ordinară/extraordinară

Prima convocare a adunărilor generale ordinare/extraordinare

(i) Niciun alt aspect, cu excepția desemnării președintelui și a secretarului ședinței respective, nu se va desfășura în cadrul adunărilor generale ordinare/extraordinare 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 1/2 din numărul total de drepturi de vot.

(ii) În cazul întrunirii cvorumului, hotărârile pot fi luate conform legii.

A doua convocare a adunărilor generale ordinare/extraordinare

(i) Dacă în termen de 60 (șaizeci) de minute de la ora stabilită pentru desfășurarea adunării generale ordinare/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 se va ține într-o altă zi, la o oră și într-un loc specificat în acest sens în convocare.

(ii) Adunarea generală ordinară/extraordinară întrunită la a doua convocare poate decide cu privire la problemele incluse în ordinea de zi a primei adunări convocate, conform legii.

Art.11.2. În situațiile expres prevăzute de legislația în vigoare, întrunirea cvorumului și adoptarea deciziilor se va realiza în condițiile prevăzute de reglementările respective.

Art.11.3. Abținerile nu vor fi considerate vot exprimat pentru stabilirea numărului de voturi necesar pentru adoptarea unei hotărâri în cadrul adunărilor generale ordinare ale acționarilor.

Art.11.4. După caz, 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.

Art.11.5. Nu pot fi adoptate hotărâri asupra unor puncte care nu se regăsesc pe ordinea de zi inițială și/sau completată care nu au fost transmise/publicate în conformitate cu prevederile legale și statutare, după caz, 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.

Art.11.6. (1) Adunarea generală a acționarilor este prezidată de președintele directoratului sau, în lipsa acestuia, de către o persoană desemnată de acționari. 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.

(2) 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.

(3) 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.

(4) 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.

(5) 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.

CAP.XII. EXERCITAREA DREPTULUI LA VOT ÎN ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art.12.1. După constatarea îndeplinirii cerințelor legale și ale actului constitutiv privind ținerea adunării generale se va trece la dezbateră și votarea fiecărui punct de pe ordinea de zi.

Art.12.2. Dreptul de vot nu poate fi cedat. Hotărârile adunărilor generale se iau prin vot deschis. Acționarii vor putea vota în cadrul adunărilor generale ale acționarilor personal, prin reprezentare, prin mijloace electronice sau prin corespondență, în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale în vigoare.

Art.12.3. Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor consiliului de supraveghere, pentru numirea, revocarea auditorilor financiari și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea organelor de administrare, de conducere și control ale societății. Procedura referitoare la votul secret se va aplica numai în cazul în care acesta este obligatoriu, potrivit legii, 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.

Art.12.4. Hotărârile adunării generale a acționarilor luate în condițiile legii și ale actului constitutiv sunt obligatorii și pentru acționarii absenți sau care au votat împotriva, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art.12.5. 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 :

- (1) schimbarea obiectului principal de activitate ;
- (2) mutarea sediului Societății în străinătate ;
- (3) schimbarea formei Societății ;
- (4) fuziunea sau divizarea Societății.

CAP.XIII. ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Art.13.1. Societatea este administrată în sistem dualist, administrarea sa fiind asigurată de către directorat și de către consiliul de supraveghere.

Art. 13.2. Directoratul este compus din 5 membri, fiind aleși de către consiliul de supraveghere pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade succesive. Membrii Directoratului vor fi selectați în conformitate cu prevederile legale privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

Art. 13.3. Directoratul își exercită atribuțiile sub controlul unui consiliu de supraveghere.

A. Organizarea directoratului

Art.13.4. a) Conducerea societății revine în exclusivitate directoratului. 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).

b) În cazul în care o poziție de membru al Directoratului devine vacantă, Consiliul de supraveghere va numi un membru provizoriu până la finalizarea procedurii de selecție, în conformitate cu prevederile legale privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice.

c) Directoratul îndeplinește toate actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor prevăzute de lege în competența consiliului de supraveghere sau a adunării generale a acționarilor.

Art.13.5. a) Funcționarea directoratului va fi stabilită prin Regulamentul sau intern, aprobat de Consiliul de supraveghere. Directoratul poate delega, prin regulamentul de organizare și funcționare sau prin procedurile interne aprobate, o parte din atribuțiile sale și poate recurge, de asemenea, la experți pentru soluționarea anumitor probleme.

b) Cel puțin jumătate dintre membrii directoratului trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie valabile, cu excepția cazului în care prin Regulamentul intern al directoratului este prevăzut un cvorum mai mare. Deciziile directoratului vor fi luate în mod valabil prin votul afirmativ al majorității membrilor prezenți sau reprezentați la respectiva ședință a directoratului. În cazul unei egalități de voturi, Președintele directoratului sau persoana împuternicită de acesta să prezideze întrunirea va avea votul decisiv.

c) 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. 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

d) În relațiile cu terții, societatea este reprezentată de către 2 sau mai mulți membri ai directoratului, dintre care unul trebuie să fie directorul general executiv, 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.

e) 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, sau prin proceduri interne aprobate de Directorat.

f) 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. Fără a aduce atingere prevederilor referitoare la reprezentarea în relațiile cu terți, semnarea oricărui contract care se încheie la nivelul societății se va face în conformitate cu prevederile Regulamentului intern al directoratului.

g) Conducătorii sucursalelor sau a 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, sau prin decizie a Directoratului, cu respectarea cerințelor prezentului articol.

h) Directoratul va prezenta, cel puțin o dată la 3 luni, un raport scris consiliului de supraveghere cu privire la conducerea societății. Pe lângă informarea periodică, directoratul va comunica consiliului de supraveghere orice informație cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influență semnificativă asupra situației societății.

i) Directoratul înaintează consiliului de supraveghere situațiile financiare anuale și raportul anual, imediat după elaborarea acestora. Totodată, directoratul înaintează consiliului de supraveghere propunerea sa detaliată cu privire la distribuirea profitului rezultat din bilanțul exercițiului financiar, pe care intenționează să o prezinte adunării generale.

B. ATRIBUȚIILE DIRECTORATULUI

I. Directoratul

Art.13.6. Atribuțiile directoratului au ca scop realizarea obiectului de activitate al societății.

Directoratul are, în principal, următoarele atribuții:

- (1) Elaborează și aplică strategiile și politicile societății;
- (2) avizează structura organizatorică a societății;
- (3) angajează, promovează, revocă și concediază personalul societății, în condițiile legii și stabilește drepturile și obligațiile acestora;
- (4) negociază în condițiile legii contractele individuale de muncă ale angajaților societății;
- (5) avizează contractul colectiv de muncă, dacă este cazul;
- (6) stabilește îndatoririle și responsabilitățile personalului societății;
- (7) pregătește documentația necesară desfășurării adunărilor generale ale acționarilor;
- (8) duce la îndeplinire hotărârile adunărilor generale ale acționarilor;
- (9) asigură gestionarea și coordonarea societății;

- (10) încheie acte juridice cu terții în numele și pe seama Societății, cu respectarea dispozițiilor prezentului Act Constitutiv și ale Regulamentului intern al directoratului, cu excepția celor rezervate de lege în sarcina adunării generale a acționarilor sau consiliului de supraveghere;
- (11) prezintă adunării generale a acționarilor și consiliului de supraveghere situația economică și financiară a societății, precum și raportul de activitate anual;
- (12) aprobă regulamentul intern al societății precum și strategia de dezvoltare și modernizare a societății;
- (13) supune spre aprobare adunării generale a acționarilor raportul cu privire la situația financiară anuală și contul de profit și pierdere pentru anul precedent, precum și proiectul bugetului de venituri și cheltuieli al societății pe anul în curs;
- (14) convoacă adunarea generală ordinară sau extraordinară a acționarilor atunci când este prevăzut de lege;
- (15) aprobă mandatele reprezentanților Societății în cadrul adunărilor generale ale acționarilor filialei Hidroelectrică și informează Consiliul de supraveghere, trimestrial, cu privire la mandatele acordate acestora;
- (16) exercită orice competență delegată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor în temeiul legii;
- (17) îndeplinește orice alte atribuții cu excepția celor prevăzute de lege în sarcina consiliului de supraveghere și a adunării generale a acționarilor;
- (18) aproba înființarea sau desființarea de sedii secundare - sucursale, agenții, reprezentanțe, puncte de lucru sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- (19) aproba orice act cu titlu gratuit inclusiv orice contract de donație sau sponsorizare cu o valoare de până la 50.000 Euro/act cu titlu gratuit, individual, dar nu mai mult de 1.000.000 Euro cumulativ într-un exercitiu financiar.
- (20) aproba constituirea sau participarea la constituirea unor societăți sau încheierea de către Societate a oricărui tip de parteneriat, memorandum, asociere în participativ sau a unui alt acord de distribuție a profitului, în limita plafonului de 5.000.000 Euro.

Art.13.7. Cu toate că directoratul asigură conducerea exclusivă a Societății, operațiunile prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv pot fi efectuate de către directorat numai conform acestei anexe.

C. CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE

I. Organizarea Consiliului de Supraveghere.

Art.13.8. Consiliul de supraveghere este 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.

Art.13.9. Membrii Consiliului de supraveghere sunt selectați în conformitate cu prevederile legale privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice și sunt numiți de către adunarea generală ordinară a acționarilor.

Art.13.10. Consiliul de supraveghere alege dintre membri săi un președinte al consiliului.

Art.13.11. Mandatul membrilor Consiliului de supraveghere are o durată de 4 (patru) ani.

Art.13.12. În cazul în care vreuna dintre pozițiile din Consiliul de supraveghere devine vacantă, acționarii pot convoca adunarea generală a acționarilor în vederea numirii unui membru provizoriu, până la finalizarea procedurii de selecție, în conformitate cu prevederile legale privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

Art. 13.13. În cazul vacanței unui post de membru în consiliul de supraveghere, consiliul poate proceda la numirea unui membru provizoriu, până la întrunirea adunării generale.

(1) Dacă vacanța menționată la art. 13.13 determină scăderea numărului membrilor consiliului de supraveghere sub minimul legal, directoratul trebuie să convoace fără întârziere adunarea generală pentru completarea locurilor vacante.

(2) În cazul în care directoratul nu își îndeplinește obligația de a convoca adunarea generală în conformitate cu alin.(1), orice parte interesată se poate adresa instanței pentru a desemna o persoană însărcinată cu convocarea adunării generale ordinară a acționarilor, care să facă numirea necesară.

Art.13.14. 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 ordinară a acționarilor.

Art.13.15. Alegerea membrilor Consiliului de supraveghere prin metoda votului cumulativ

(1) La cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social subscris și vărsat, directoratul convoacă adunarea generală a acționarilor având pe ordinea de zi alegerea membrilor Consiliului de supraveghere prin aplicarea metodei votului cumulativ. În acest caz, aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de supraveghere este supusă votului în cadrul adunării generale a acționarilor.

(2) În cazul în care această cerere este realizată de un acționar care deține mai mult de 10% din capitalul social subscris și vărsat aplicarea metodei votului cumulativ este obligatorie.

(3) Propunerile pentru aplicarea metodei votului cumulativ se pot face în termen de 15 zile de la data primirii, respectiv 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.

(4) 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 – una sau mai multe persoane propuse pentru a fi alese în Consiliul de supraveghere.

(5) 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.

(6) 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.

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

(8) 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.

(9) 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.

(10) 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.

(11) 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.

Art 13.16. (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. 13.16 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.

(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.

(12)Pentru valabilitatea deciziilor este necesară prezența a cel puțin 4 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.

II. Atribuții

Art.13.17. Consiliul de supraveghere are următoarele atribuții:

- (1) exercita controlul permanent asupra conducerii societății de către directorat;
- (2) verifica conformitatea cu legea, cu actul constitutiv și cu hotărârile adunării generale a acționarilor a operațiunilor de conducere a societății;
- (3) determină structura și numărul membrilor directoratului;
- (4) numește și revocă membrii directoratului și stabilește remunerația acestora;
- (5) raportează adunării generale a acționarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată;
- (6) îndeplinește operațiunile prevăzute în Anexa nr. 1.
- (7) avizează bugetul de venituri și cheltuieli înaintea supunerii acestuia spre aprobare oricăror altor foruri;
- (8) elaborează propunerea pentru componenta de administrare a Planului de administrare;
- (9) aprobă planul de administrare în integralitatea sa, inclusiv componenta de management elaborată de directorat;
- (10) evaluează anual activitatea directoratului, atât în ceea ce privește executia contractului de mandat, cât și executia componentei de management a planului de administrare și decide în consecință;
- (11) prezintă cel puțin odată pe an adunării generale a acționarilor un raport privind activitatea de supraveghere desfășurată;
- (12) reprezintă Societatea în raporturile cu directoratul;
- (13) aprobă Regulamentul intern al directoratului;
- (14) verifică și avizează situațiile financiare ale Societății;
- (15) propune adunării generale a acționarilor numirea și revocarea auditorului statutar, precum și durata minimă a contractului de audit;
- (16) aprobă contractul colectiv de muncă la nivelul Societății, precum și organigrama Societății;
- (17) aprobă politicile contabile și sistemul de control financiar;
- (18) avizează orice propunere de fuziune cu alte societăți comerciale, preluare/ încorporare 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;
- (19) avizează modificarea actului constitutiv al Societății înainte ca acesta să fie supus aprobării Adunării Generale a Acționarilor;
- (20) avizează propunerile de modificare a capitalului social;

- (21) aproba și revizuieste, după caz, cu avizul auditorului intern, Codul etic.
- (22) aproba strategiile și politicile societății conform propunerilor Directoratului;
- (23) aproba structura organizatorică a societății;
- (24) aproba orice act cu titlu gratuit inclusiv orice contract de donație sau sponsorizare cu o valoare de peste 50.000 Euro/act cu titlu gratuit, individual și orice act cu titlu gratuit ce depășește plafonul de 1.000.000 Euro cumulativ, într-un exercițiu financiar;
- (25) aproba constituirea sau participarea la constituirea unor societăți sau încheierea de către Societate a oricărui tip de parteneriat, memorandum, asociere în participativ sau a unui alt acord de distribuție a profitului, peste 5.000.000 Euro.

În cazuri excepționale, consiliul de supraveghere poate convoca adunarea generală a acționarilor.

CAP.XIV. ACTIVITATEA

Art.14.1. 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.

Art.14.2. 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.

Art.14.3. (1) Personalul salariat de conducere și de execuție din cadrul Hidroelectrică este numit, angajat și concediat de Directorat.

(2) 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.

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

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

Art.14.4. (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.

Art.14.5. (1) Modificarea formei juridice a Hidroelectrică 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 Hidroelectrică se va putea face numai cu aprobarea acționarilor reprezentând 2/3 din numărul total de voturi.

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

Art.14.6. Calculul și 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 și dispozițiilor legale în vigoare.

(3) Hidroelectrica își constituie un fond de rezervă și 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) În cazul înregistrării de pierderi, adunarea generală a acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință, potrivit legii.

CAP.XV. DIZOLVAREA SOCIETĂȚII

Art.15.1. Următoarele situații duc la dizolvarea societății:

- a) imposibilitatea realizării obiectului de activitate al societății sau realizarea acestuia;
- b) faliment;
- c) pierderea unei jumătăți din capitalul social, după ce s-a consumat fondul de rezervă, dacă adunarea generală a acționarilor nu decide completarea capitalului sau reducerea lui la suma rămasă;
- d) în orice altă situație, pe baza hotărârii adunării generale a acționarilor.

Art. 15.2. Când datorită decesului unui acționar, numărul minim de acționari va fi sub cel prevăzut de lege, societatea își va continua activitatea cu moștenitorii defunctului.

Art.15.3. Dizolvarea societății are ca efect deschiderea procedurii lichidării. Dizolvarea are loc fără lichidare în cazul fuziunii ori divizării totale a societății sau în alte cazuri prevăzute de lege.

Art.15.4. Dizolvarea societății trebuie să fie înscrisă în registrul comerțului și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV – a, conform prevederilor legale în vigoare.

CAP.XVI. LICHIDAREA SOCIETĂȚII

Art.16.1. Societatea fiind dizolvată, lichidatorii numiți trebuie să înceapă procedura de lichidare în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art.16.2. Lichidatorii vor putea fi persoane fizice sau juridice române sau străine, autorizate în condițiile legii. Lichidarea societății și repartizarea patrimoniului se fac în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

CAP.XVII. DISPOZIȚII FINALE

Art.17.1. Orice litigiu rezultând din sau referitor la prezentul act constitutiv, ori la încălcarea prezentului act constitutiv va fi soluționat de instanțele judecătorești competente.

Art.17.2. Prevederile prezentului act constitutiv se completează cu dispozițiile legale referitoare la societăți și alte prevederi legale în vigoare.

ACȚIONARII HIDROELECTRICA S.A.

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.	Operațiuni		Competența de aprobare		
	Tip de operațiune	Valoare operațiune Fără TVA	Directorat	Consiliul de supraveghere	Adunarea generală a acționarilor
1.	Achizițiile de produse, servicii și lucrări, indiferent de durată altele decât cele necesare pentru realizarea titlurilor de investiții definite la pct.5 (*)	Sub 5.000.000 EURO	Aprobă și semnează	Se informează	
		Peste 5.000.000 EURO	Avizează și semnează	Aprobă	Se informează
2.	Contractele vânzare energie electrică	Sub 500 GWh și pentru o perioadă de furnizare a energiei electrice mai mică de 1 an de zile	Aprobă și semnează	Se informează	
		(i) Peste 500 GWh, indiferent de perioada de furnizare a energiei electrice sau (ii) indiferent de cantitatea de energie electrică furnizată, dar	Avizează și semnează	Aprobă	Se informează

		pentru o perioadă de furnizare a energiei electrice mai mare de 1 an de zile			
3.	Inițierea sau renunțarea la un litigiu în fața instanțelor de judecată sau de arbitraj, renunțarea la un drept al Societății, tranzacționarea cu privire la pretenții împotriva Societății sau ale Societății împotriva terților	Sub 5.000.000 EURO	Aprobă și semnează	Se informează	
		Peste 5.000.000 EURO	Avizează și semnează	Aprobă	Se informează
4.	Credite bancare, indiferent de durata acestora și garanțiile aferente	Sub 50.000.000 EURO	Aproba și semnează	Se informeaza	
		Peste 50.000.000 EURO	Avizează și semnează	Avizeaza	Aproba
5.	Obiective de investiții (dezvoltare, modernizare, re tehnologizare, mentenanță cu capitalizare, dotari etc.) (**)	Sub 10.000.000 EURO	Aprobă și semnează	Se informează	
		Intre 10.000.000-50.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
		Peste 50.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Avizeaza	Aproba
6.		Sub 50.000 Euro/act cu titlu gratuit dar nu mai mult de 1.000.000Euro cumulat/exercitiu financiar	Aproba	Se informeaza	

	Orice act cu titlu gratuit				
		Peste 50.000 Euro/act cu titlu gratuit, individual si peste 1.000.000 Euro cumulat/exercitiu financiar.	Avizeaza	Aproba	Se informeaza

(*) se includ toate tipurile de operațiuni încheiate la nivelul societății. Directoratul/Consiliul de Supraveghere aprobă necesitatea, oportunitatea și limitele valorice ale operațiunilor, în baza notelor de fundamentare prezentate. Desfășurarea procedurilor de achiziție, semnarea contractelor, derularea, implementarea, modificarea și finalizarea operațiunilor, în interiorul valorilor aprobate, sunt în sfera competențelor conducerii executive, conform art.153¹ din Legea societăților comerciale.

(**) se vor lua în considerare doar valorile proiectelor de investiții individuale. Investițiile noi se vor aproba de către Directorat/Consiliul de Supraveghere pe baza studiilor de fezabilitate, elaborate în prealabil, din care să rezulte obiectivul de investiție, indicatorii tehnico-economici ai acestuia și valoarea devizului general. După aprobarea obiectivului, toate documentele aferente desfășurării procedurilor de achiziție, semnării contractelor, derulării, implementării, modificării și recepționării obiectivului, inclusiv modificarea devizului general în limita valorii aprobate sunt în sfera competențelor conducerii executive, conform art.153¹ din Legea societăților comerciale.

AȚIONARII HIDROELECTRICA S.A.

PRIN ÎMPUTERNICIT

Bogdan-Nicolae BADEA – Director General Executiv

8. Imputernicirea Președintelui Directoratului SPEEH Hidroelectrica SA (denumit alternativ și Director General Executiv) pentru a semna Actul Constitutiv al SPEEH Hidroelectrica S.A. modificat.

9. Imputernicirea Președintelui Directoratului SPEEH Hidroelectrica S.A. pentru a îndeplini toate și oricare dintre formalitățile cerute de lege pentru înregistrarea și asigurarea opozabilității către terțe persoane a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor. Persoana împuternicită va putea delega altor persoane mandatul sau cu privire la îndeplinirea formalităților menționate mai sus.

Intrucât acționariatul societății este format exclusiv din persoane juridice, acestea pot vota în adunarea generală a acționarilor prin reprezentare sau prin corespondență.

Potrivit dispozitiilor art. 13, alin. (7) din Actul constitutiv procurile sau formularele de vot prin corespondenta vor fi depuse in original cu 48 de ore inainte de data adunarii generale.

La sedinta Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor sunt indreptatiti sa participe si sa voteze toti actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor tinut de societate, la sfarsitul zilei de **15.09.2020**, stabilita ca data de referinta, potrivit legii.

In situatia neindeplinirii cvorumului statutar la data primei sedinte, o noua adunare generala extraordinara a actionarilor se convoaca pentru data de **21.09.2020**, in acelasi loc si la aceeasi ora.

In temeiul art. 16 lit. A alin. (2) din Actul constitutiv, hotararea asupra punctelor de pe ordinea de zi poate fi luata cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

Punctele de pe ordinea de zi care sunt informari ale actionarilor nu necesita exprimarea unui vot.

La punctul 6 de pe ordinea de zi, hotararea de majorare a capitalului social poate fi luata cu o majoritate de cel putin doua treimi din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati, in conformitate cu art. 16 lit. A alin. (5) din Actul constitutiv prin raportare la art. 115 alin. (2) din Legea nr. 31/1990 privind societatile.

In conformitate cu art. 130 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societatile hotararile adunarilor generale se iau prin vot deschis.

Convocatorul si notele informative referitoare la punctele incluse pe ordinea de zi (in masura in care nu contin informatii confidentiale), pot fi consultate si pe website-ul www.hidroelectrica.ro.

Directorat Hidroelectrica S.A.

Bogdan-Nicolae BADEA

Presedinte Directorat

Marian BRATU

Membru Directorat

Razvan Ionut PATALIU

Membru Directorat

Radu Cristian POP

Membru Directorat

Cristian VLADOIANU

Membru Directorat

Mihai Saptefrati

Manager Departament Juridic