



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

Anexa continand forma modificata a Actului Constitutiv al Hidroelectrica.

ACT CONSTITUTIV ACTUALIZAT („Actul Constitutiv”)

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

(societate administrata in sistem dualist)

CAP.I. DENUMIREA, EMBLEMA, SEDIUL SOCIAL SI TIPUL SOCIETATII

Art.1.1. Denumirea Societatii este „Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” S.A.” (denumita in continuare **“Hidroelectrica”** sau **„Societatea”**).

Art.1.2. In toate facturile, ofertele, comenzile, tarifele, prospectele si in orice alte documente intrebuintate in comert (cu exceptia bonurilor fiscale emise de aparatele de marcat electronice, daca va fi cazul), emanand de la Hidroelectrica, se vor mentiona: denumirea, forma juridica, sediul, codul unic de inregistrare, numarul de inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului, capitalul social subscris si cel varsat, precum si mentiunea „societate administrata in sistem dualist”. Denumirea Societatii va fi urmata de cuvintele „societate pe actiuni” sau de initialele „S.A.” Aceleasi informatii vor fi mentionate si pe pagina de internet a Societatii.

Art. 1.3. Emblema Hidroelectrica este alcatuita dintr-o turbina stilizata, simbolizand uniunea celor patru elemente fundamentale: apa, aerul, pamantul si 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 roșu 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 rosu mai inchis. Sub aceasta turbina este scris cuvantul „HIDROELECTRICA”, cu litere masive, majuscule, de culoare neagra.

Art.1.4. Hidroelectrica are sediul social in Romania, Municipiul Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr. 15-17, et. 10-15, Sectorul 1.

Art.1.5. Sediul social poate fi mutat in orice alt loc in baza hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, cu exceptia mutarii in cadrul unei alte locatii din Municipiul Bucuresti, decizie care este de competenta Directoratului.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

Art.1.6. Societatea va putea infiinta sau desfiinta sedii secundare - sucursale, agentii, reprezentante, puncte de lucru sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica - in temeiul hotararii Directoratului Societatii (denumit in continuare „**Directoratul**”) cu exceptia celor prevazute la art.9.3.alin. (12).

CAP. II. FORMA JURIDICA A SOCIETATII

Art.2.1. Societatea este persoana juridica romana, avand forma de societate pe actiuni de tip deschis, este administrata in sistem dualist si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prezentul Act Constitutiv (denumit in continuare „**Act Constitutiv**”), cu Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Ordonanta de Urgenta nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si cu legislatia romana in vigoare.

Art.2.2. Obligatiile sociale ale Societatii sunt garantate cu patrimoniul social. Fiecare actionar al Societatii raspunde numai pana la concurenta capitalului social subscris.

CAP.III. DURATA SOCIETATII

Art.3.1. Durata Hidroelectrica este nedeterminata, cu incepere de la data inmatricularii in Registrul Comertului.

CAP.IV. OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art.4.1. Domeniul principal de activitate este 351 - “Productia, transportul si distributia energiei electrice.”

Activitatea principala: 3511 - “Productia de energie electrica”

Alte activitati secundare:

0321 - Acvacultura maritima

0322 - Acvacultura in ape dulci

0899 - Alte activitati extractive n.c.a.

3311 - Repararea articolelor fabricate din metal

3312 - Repararea masinilor

3313 - Repararea echipamentelor electronice si optice

3314 - Repararea echipamentelor electrice



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

- 3319 - Repararea altor echipamente
- 3320 - Instalarea masinilor si echipamentelor industriale
- 3513 - Distributia energiei electric,
- 3514 - Comercializarea energiei electrice
- 3530 - Furnizarea de abur si aer conditionat
- 3600 - Captarea, tratatea si distributia apei
- 3811 - Colectarea deseurilor nepericuloase
- 3812 - Colectarea deseurilor periculoase
- 3831 - Demontarea (dezasamblarea) masinilor si echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor
- 3832 - Recuperarea materialelor reciclabile sortate
- 4120 - Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale
- 4212 - Lucrari de constructii a cailor ferate de suprafata si subterane
- 4213 - Constructia de poduri si tuneluri
- 4221 - Lucrari de constructii 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.
- 4311 - Lucrari de demolare a constructiilor
- 4312 - Lucrari de pregatire a terenului
- 4321 - Lucrari de instalatii electrice
- 4322 - Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat
- 4329 - Alte lucrari de instalatii pentru constructii
- 4399 - Alte lucrari speciale de constructii n.c.a.
- 4614 - Intermedieri in comertul cu masini, echipamente industriale, nave si avioane



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

4618 - Intermedieri in comertul specializat in vanzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.

4619 - Intermedieri in comertul cu produse diverse

4677 - Comert cu ridicata al deseurilor si resturilor

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 transportului pe apa

5224 - Manipulari

5229 - Alte activitati anexe transporturilor

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

5814 - Activitati de editare a revistelor si periodicelor

5821 - Activitati de editare a jocurilor de calculator

5829 - Activitati de editare a altor produse software

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

6201- Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)

6202 - Activitati de consultanta in tehnologia informatiei



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

6203 - Activitati de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul

6209 - Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei

6420 - Activitati ale holdingurilor

6430 - Fonduri mutuale si alte entitati financiare similare

6499 - Alte intermediieri financiare n.c.a.

6810 - Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii

6820 - Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate

7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si management

7111 - Activitati de arhitectura

7112 - Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea

7120 - Activitati de testari si analize tehnice

7219 - Cercetare-dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie

7410 - Activitati de design specializat

7490 - Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.

7911 - Activitati ale agentilor turistice

7912 - Activitati ale tur-operatorilor

7990 - Alte servicii de rezervare si asistenta turistica

8130 - Activitati de intretinere peisagistica

8211 - Activitati combinate de secretariat

8230- Activitati de organizare a expozitiilor, targurilor si congreselor

8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.

8532 - Invatamant secundar, tehnic sau profesional

8559 - Alte forme de invatamant n.c.a.

8560 - Activitati de servicii suport pentru invatamant



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

8690 - Alte activitati referitoare la sanatatea umana

8710 - Activitati ale centrelor de ingrijire medicala

9311 - Activitati ale bazelor sportive

9319 - Alte activitati sportive

9329 - Alte activitati recreative si distractive n.c.a.

9412 - Activitati ale organizatiilor profesionale

9900 - Activitati ale organizatiilor si organismelor extrateritoriale.

Art.4.2. Hidroelectrica poate desfasura si orice alte activitati pentru realizarea obiectului de activitate, conform legii.

Art.4.3. Societatea poate desfasura, inclusiv, activitati de import-export, reclama, publicitate a produselor proprii, obtinerea de finantari pentru desfasurarea activitatilor mentionate, etc.

Art.4.4. Obiectul de activitate al Societatii poate fi schimbat prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor luata in conformitate cu dispozitiile legale si ale prezentului Act Constitutiv.

CAP.V. CAPITALUL SOCIAL

Art. 5.1. Capitalul social al Hidroelectrica este de 4.498.025.670 lei, fiind impartit in 449.802.567 actiuni nominative, ordinare, emise in forma dematerializata, liber transferabile si negociabile, fiecare avand o valoare nominala de 10 lei. Capitalul social este in intregime subscris si varsat. In capitalul social nu sunt incluse bunuri de natura celor prevazute la art. 136 alin. (3) din Constitutia Romaniei.

Art. 5.2. Capitalul social este detinut de catre actionari astfel:

(i) **Statul Roman**, persoana juridica de drept public, cu sediul in Municipiul Bucuresti, str. Academiei nr. 39-41, sector 1, reprezentat de autoritatea competenta potrivit legii, detinator al unui numar de 360.094.390 actiuni, avand o valoare nominala totala de 3.600.943.900 lei, reprezentand 80,056099369% din capitalul social al Societatii.

(ii) **Actionari – tip lista (persoane fizice si persoane juridice)**, detinatori ai unui numar de 89.708.177 actiuni, avand o valoare nominala totala de 897.081.770 lei, reprezentand 19,943900631% din capitalul social al Societatii.

CAP.VI. ACTIUNILE



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

Art.6.1. Drepturile si obligatiile derivand din actiunile aflate in proprietatea Statului Roman sunt exercitate de catre entitatile desemnate potrivit legii.

Art.6.2. Evidenta actiunilor si a actionarilor Societatii se va realiza de catre Depozitarul Central S.A., in conformitate cu prevederile legale in vigoare, specifice pietei de capital.

Art.6.3. a) Actiunile emise de Hidroelectrica pot fi grevate de un drept de uzufruct sau ipoteca mobiliara, in conditiile legii.

b) Actiunile Societatii sunt nominative si se emit in forma dematerializata, prin inscriere in registrul actionarilor.

c) Actiunile Societatii sunt liber transferabile si negociabile si integral platite.

d) Societatea poate dobandi propriile actiuni in conditiile legii.

Art.6.4. Hidroelectrica poate emite obligatiuni in conditiile legii.

Art. 6.5. In cazul emisiunii de obligatiuni, adunarea generala extraordinara a actionarilor va decide cu privire la principalii termeni si conditii ale obligatiunilor, inclusiv dar fara a se limita la: valoarea maxima a emisiunii, perioada de oferta, teritorialitatea ofertei, tipul obligatiunilor emise, posibilitatea admiterii la tranzactionare pe o piata reglementata. Directoratul va aproba termenii si conditiile specifice fiecărei emisiuni, precum: valoarea nominala, rata dobanzii, scadenta, conditiile rambursarii sau rascumpararii anticipate a obligatiunilor, alte caracteristici ale obligatiunilor, precum si intreaga documentatie aferenta plasamentului obligatiunilor.

CAP.VII. DREPTURI SI OBLIGATII DECURGAND DIN ACTIUNI

Art.7.1. (1) Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari, potrivit legii, confera titularilor acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, precum si alte drepturi prevazute de prezentul Act Constitutiv si de dispozitiile legale aplicabile.

(2) Prin exceptie de la prevederile alin. (1) ale prezentului articol, in situatia aplicarii metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii („**Consiliul de Supraveghere**”), fiecare actionar are dreptul de a-si atribui voturile cumulate – obtinute in urma inmultirii voturilor detinute de catre orice actionar, potrivit participarii la capitalul social, cu numarul membrilor ce urmeaza sa formeze Consiliul de Supraveghere – uneia sau mai multor persoane propuse pentru a fi alese in Consiliul de Supraveghere.

Art.7.2. Detinerea actiunii implica adeziunea de drept la dispozitiile Actului Constitutiv.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

Art.7.3. Drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza actiunile in cazul trecerii lor in patrimoniul altor persoane. Cand o actiune nominativa devine proprietatea mai multor persoane, nu se va inscrie transmiterea decat in conditiile in care acestea desemneaza un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultand din actiune.

Art.7.4. In cazul emisiunii de noi actiuni, actionarii existenti au drept de preferinta la subscriere, in conditiile legii, proportional cu procentul de actiuni detinute in Societate.

Art.7.5. Actionarul care, intr-o anumita operatiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar fata de interesul Societatii, trebuie sa se abtina de la deliberarile privind respectiva operatiune.

CAP.VIII. MAJORAREA SAU REDUCEREA CAPITALULUI SOCIAL

Art.8.1. (1) Capitalul social va putea fi majorat prin:

- a) noi aporturi in numerar si/sau in natura, in conditiile legii;
- b) incorporarea rezervelor, cu exceptia diferentelor favorabile din reevaluarea patrimoniului si a rezervelor legale, precum si incorporarea beneficiilor sau a primelor de emisiune;
- c) din alte surse, potrivit legii.

(2) Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere in primul rand actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni pe care le posedă, acordandu-se in acest sens un drept de preferinta la subscrierea actiunilor nou emise. Exercitarea dreptului de preferinta va avea loc in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Art.8.2. Reducerea capitalului social se face in conditiile legii, prin:

- (1) micșorarea numărului de actiuni;
- (2) reducerea valorii nominale a actiunilor;
- (3) dobândirea propriilor actiuni, urmata de anulara lor;
- (4) alte procedee prevazute de lege.

Art. 8.3. Hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor de reducere a capitalului social va trebui sa indice atat motivele operatiunii de reducere a capitalului social, cat si modalitatea prin care se va realiza. Capitalul social va putea fi redus numai dupa expirarea unei perioade de 2 (doua) luni de la data la care hotararea a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

Art.8.4. Daca Directoratul constata ca, in urma unor pierderi stabilite prin situatiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al Societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris, va convoca de indata adunarea generala extraordinara pentru a decide daca Societatea trebuie sa fie dizolvata.

CAP.IX. ADUNARILE GENERALE ALE ACTIONARILOR

Art.9.1. Adunarile generale ale actionarilor sunt ordinare si extraordinare.

Art.9.2. Adunarea generala ordinara a actionarilor se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 (patru) luni de la incheierea exercitiului financiar.

Art.9.3. Adunarea generala ordinara a actionarilor are urmatoarele atributii:

- (1) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Directorat si de Consiliul de Supraveghere si auditorul statutar, potrivit legii;
- (2) sa repartizeze profitul si sa stabileasca dividendul;
- (3) sa numeasca si sa revoce membrii Consiliului de Supraveghere;
- (4) sa numeasca si sa revoce auditorul statutar si sa stabileasca durata minima a contractului de audit;
- (5) sa fixeze limitele generale ale remuneratiilor membrilor Directoratului;
- (6) sa stabileasca nivelul remuneratiilor membrilor Consiliului de Supraveghere, precum si termenii si conditiile contractului de mandat incheiat cu fiecare dintre membrii Consiliului de Supraveghere;
- (7) sa se pronunte asupra gestiunii membrilor Directoratului si membrilor Consiliului de Supraveghere, sa le evalueze performantele si sa ii descarce de gestiune, in conditiile legii;
- (8) sa hotarasca in privinta promovarii actiunii in raspundere contra membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere, precum si a auditorilor financiari, pentru pagube pricinuite Societatii de acestia prin incalcarea indatoririlor lor fata de Societate;
- (9) sa aprobe bugetul de venituri si 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 desfasurata;



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

(12) sa aprobe gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau a mai multor unitati (puncte de lucru) ale Societatii;

si

(13) sa indeplineasca orice alte atributii stabilite de lege.

Art.9.4. Adunarea generala extraordinara a actionarilor se intruneste ori de cate ori este necesar a se lua o hotarare privitoare la:

- (1) schimbarea formei juridice a Societatii;
- (2) schimbarea obiectului principal de activitate;
- (3) majorarea si reducerea capitalului social al Societatii sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni, ridicarea dreptului de preferinta al actionarilor la subscrierea de noi actiuni emise de Societate si orice rascumparare de actiuni;
- (4) fuziunea cu alte societati, divizarea sau desprinderea;
- (5) dizolvarea anticipata a Societatii;
- (6) conversia actiunilor dintr-o categorie in alta;
- (7) emisiunea de obligatiuni conform art. 6.5 si conversia obligatiunilor dintr-o categorie in alta categorie sau in actiuni;
- (8) incheierea de acte de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele;
- (9) inchirierile de active corporale, pentru o perioada mai mare de un an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi cocontractant sau persoane implicate ori care actioneaza in mod concertat depaseste 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai putin creantele la data incheierii actului juridic;
- (10) aprobarea constituirii sau participarii la constituirea unor societati sau a oricarui alt tip de persoane juridice cu scop lucrativ, sub rezerva avizarii in prealabil de catre Directorat si Consiliul de Supraveghere;
- (11) aprobarea admiterii la tranzactionare pe o piata reglementata a oricaror instrumente financiare emise de Societate;



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

(12) fara a aduce atingere prevederilor art. 9.4. punctele (8) si (9), incheierea de catre Societate a oricarui contract, asumarea oricarei obligatii sau angajament care ar putea implica cheltuieli sau asumarea oricarei alte obligatii importante de catre Societate, conform limitelor de competenta prevazute in Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv;

(13) aprobarea documentelor finale ale tranzactiilor aferente proceselor de fuziune/achizitii de participatii/transfer de afacere/transfer de active, dupa derularea in prealabil a intregii proceduri, respectiv depunerea ofertelor neangajante si angajante precum si negocierea tuturor clauzelor contractuale care stau la baza finalizarii tranzactiei;

(14) orice modificari ale Actului Constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare.

Art.9.5. Actionarii inregistrati in registrul actionarilor Societatii la data de referinta stabilita de Directorat au dreptul sa participe si sa voteze la Adunarea Generala a Actionarilor. Accesul actionarilor indreptatiti sa participe la adunarea generala a actionarilor este permis prin simpla proba a identitatii acestora, facuta cu respectarea prevederilor legale aplicabile in materie.

Art.9.6. Participarea actionarilor la adunarea generala a actionarilor se poate face personal sau prin reprezentant, conform prevederilor legale. Actionarii pot fi reprezentati si de alte persoane, altele decat actionarii, pe baza unei imputerniciri speciale sau generale. Procurile speciale si imputernicirea generala la prima ei utilizare se vor depune la sediul Societatii sau se vor transmite Societatii astfel incat sa fie inregistrate la registratura Societatii cu cel putin 2 zile lucratoare inainte de data adunarii la prima convocare.

Art.9.7. Actionarii pot vota prin corespondenta, inainte de adunarea generala a actionarilor, potrivit procedurii care va fi pusa la dispozitia actionarilor prin convocator.

CAP.X. CONVOCAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR

Art.10.1. Adunarea generala a actionarilor este convocata de catre Directorat ori de cate ori este necesar, prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, intr-unul dintre ziarle de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul Societatii si pe site-ul companiei. Termenul de intrunire nu poate fi mai mic de 30 (treizeci) de zile de la data publicarii convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.

Art.10.2. Directoratul va convoca de indata adunarea generala a actionarilor si la cererea actionarilor reprezentand, individual sau cumulat, cel putin 5% din capitalul social. In acest caz adunarea generala a actionarilor va fi convocata in termen de cel mult 30 de zile si se va intruni in termen de cel mult 60 de zile de la data primirii cererii.

Art.10.3. Fiecare convocare a adunarii generale a actionarilor va cuprinde data si ora la care va avea loc aceasta, la prima convocare, faptul ca se va tine la sediul Societatii (daca membrii Directoratului nu hotarasc ca aceasta se va tine in alt loc, caz in care in convocare se va mentiona in mod expres si adresa), precum si data, ora si locul celei de-a doua convocari a adunarii generale. Convocarea va cuprinde, de asemenea, ordinea de zi, cu mentionarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunarii, o descriere a procedurilor pe care trebuie sa le indeplineasca actionarii pentru a putea participa si vota in cadrul adunarii generale a actionarilor, precum si orice alte elemente obligatorii prevazute de legislatia aplicabila.

Art.10.4. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea membrilor Consiliului de Supraveghere, in convocare se va mentiona ca lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata si completata de acestia.

Art.10.5. Cand pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor.

Art. 10.6. Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social are/au dreptul, in termen de 15 zile de la data publicarii convocarii: a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunarii generale, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare de adunarea generala; si b) de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunarii generale.

Art.10.7. Fiecare actionar poate adresa Directoratului intrebari in scris referitoare la activitatea Societatii, cu 7 zile inaintea datei de desfasurare a adunarii generale, urmand a i se raspunde in cadrul adunarii. Raspunsul se considera dat daca informatia solicitata este publicata pe pagina de internet a Societatii, la sectiunea "*Intrebari frecvente*". Societatea poate formula un raspuns general pentru intrebarile cu acelasi continut.

CAP.XI. ORGANIZAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR

Art.11.1. Cvorum si drepturi de vot

(i) Niciun alt aspect, cu exceptia desemnarii presedintelui si a secretarului sedintei respective, nu se va dezbate in cadrul adunarilor generale ordinare/extraordinare decat in cazul in care conditiile de cvorum sunt indeplinite la inceperea sedintei.

(ii) In sensul punctului (i) de mai sus, cvorumul pentru **adunarea generala ordinara si extraordinara, la prima convocare**, este intrunit daca sunt prezenti sau reprezentati in cadrul



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

adunarii actionarii care reprezinta mai mult de o patrime ($1/4$) din numarul total de drepturi de vot. Adunarea generala ordinara a actionarilor va adopta hotarari cu majoritatea voturilor exprimate de actionarii prezenti sau reprezentati in mod valabil in cadrul adunarii, iar adunarea generala extraordinara a actionarilor va adopta hotarari cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati in mod valabil in cadrul adunarii, in fiecare caz fara a aduce atingere art. 11.3 de mai jos.

(iii) In cazul in care cvorumul de la punctul (ii) nu este intrunit in mod corespunzator, la a doua convocare adunarea generala ordinara a actionarilor poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate de actionarii prezenti sau reprezentati in mod valabil in cadrul adunarii.

(iv) La a doua si urmatoarele convocari, adunarea generala extraordinara a actionarilor poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari in prezenta actionarilor detinand o cincime ($1/5$) din numarul total al drepturilor de vot, luand hotarari cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati in mod valabil in cadrul adunarii, fara a aduce atingere art. 11.3 de mai jos.

Art.11.2. La calcularea cvorumului de prezenta in cadrul unei adunari generale a actionarilor se iau in calcul inclusiv acele actiuni pentru care actionarul isi exprima votul in adunarea generala a actionarilor ("pentru" sau "impotriva"), precum si actiunile pentru care actionarul se abtine (vot "abtinere") sau nu isi exprima un drept de vot ("vot neexprimat"). Pozitia de «abtinere» adoptata de un actionar cu privire la punctele inscise pe ordinea de zi a unei adunari generale a actionarilor nu reprezinta un vot exprimat, abtinerile nu vor fi considerate vot exprimat pentru stabilirea numarului de voturi necesar pentru adoptarea unei hotarari in cadrul adunarilor generale ale actionarilor. Voturile nule (de exemplu actionarul bifeaza in buletinul de vot atat "pentru" cat si "impotriva" si/sau "abtinere") sau votul "neexprimat" (nu ridica mana sau lasa buletinul alb), acestea vor avea regimul juridic al abtinerilor, adica nu vor fi scoase din calculul cvorumului, ci doar nu vor fi luate in calculul majoritatii necesare.

Art.11.3. Deciziile de modificare a obiectului principal de activitate al Societatii, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formeii juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Societatii, se iau cu o majoritate de cel putin doua treimi ($2/3$) din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

Art.11.4. Nu pot fi adoptate hotarari asupra unor puncte care nu se regasesc pe ordinea de zi initiala si/sau completata care nu au fost transmise/publicate in conformitate cu prevederile legale si statutare, dupa caz, cu exceptia cazului in care toti actionarii au fost prezenti sau reprezentati si niciunul dintre acestia nu s-a opus sau nu a contestat aceasta hotarare.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

Art.11.5. (1) Sedinta adunarii generale a actionarilor se va deschide de catre presedintele Directoratului sau de catre persoana care ii tine locul. Adunarea generala a actionarilor este prezidata de presedintele Directoratului sau, in lipsa acestuia, de catre un alt membru al Directoratului, imputernicit in acest sens de presedinte sau, in cazul imposibilitatii presedintelui de a acorda o asemenea imputernicire, desemnat in acest sens de catre Directorat. In cazul in care cvorumul minim pentru prima convocare nu este intrunit timp de 30 de minute de la ora indicata in convocatorul publicat, adunarea se va intruni la data celei de-a doua convocari la ora, la locatia si avand ordinea de zi indicate in convocatorul publicat.

(2) Adunarea generala va alege, dintre actionarii prezenti, un secretar de sedinta care va verifica lista de prezenta a actionarilor, indicand capitalul social pe care il reprezinta fiecare, procesul-verbal intocmit de secretarii tehnici si indeplinirea tuturor formalitatilor cerute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea adunarii generale. Presedintele de sedinta desemneaza, dintre angajatii Societatii, unul sau mai multi secretari tehnici care sa verifice indeplinirea conditiilor necesare pentru tinerea sedintei, intocmind un proces-verbal in acest sens.

(3) Un proces-verbal, semnat de presedintele si secretarul de sedinta, va constata indeplinirea formalitatilor de convocare, indeplinirea formalitatilor privind aplicarea metodei votului cumulativ (daca este cazul), data si locul adunarii, actionarii prezenti, numarul actiunilor, numarul voturilor exprimate si alocarea lor, dezbaterile in rezumat, hotararile luate, iar la cererea actionarilor, declaratiile facute de ei in sedinta. Acesta va cuprinde pentru fiecare hotarare numarul de actiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, proportia din capitalul social reprezentata de respectivele voturi, numarul total de voturi valabil exprimate, precum si numarul de voturi exprimate „pentru” si „impotriva” fiecarei hotarari si, daca este cazul, numarul de abtineri. La procesul-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare si listele de prezenta a actionarilor, precum si, dupa caz, orice alte documente prevazute de dispozitiile legale. Procesul-verbal va fi trecut in Registrul Adunarilor Generale.

(4) Hotararile adunarilor generale se redacteaza pe baza procesului-verbal si se semneaza de o persoana desemnata de catre actionari in cadrul adunarii. In cazul in care o persoana nu este desemnata de catre actionari sa semneze hotararile adunarii, aceste hotarari se semneaza de catre presedintele directoratului impreuna cu secretarul sedintei.

(5) Pentru a fi opozabile tertilor, hotararile adunarii generale a actionarilor vor fi depuse, in termen de 15 (cincisprezece) zile de la data adunarii generale, la Oficiul Registrului Comertului, pentru a fi mentionate in registru si publicate in Monitorul Oficial al Romaniei. In maximum 15 zile de la data adunarii generale, Societatea va publica pe website-ul propriu rezultatele votului, stabilite in conformitate cu prevederile legale.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

CAP.XII. EXERCITAREA DREPTULUI DE VOT IN ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

Art.12.1. După constatarea îndeplinirii cerințelor legale și ale Actului Constitutiv privindținerea adunării generale, se va trece la dezbaterea și votarea fiecărui punct de pe ordinea de zi. Actionarii vor putea vota în cadrul adunarilor generale ale actionarilor personal, prin reprezentare, prin mijloace electronice sau prin corespondență, în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale în vigoare.

Art.12.2. Dreptul de vot nu poate fi cedat. Hotărârile adunarilor generale se iau prin vot deschis. 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.

Art.12.3. Hotărârile adunării generale a actionarilor luate în condițiile legii și ale actului constitutiv sunt obligatorii și pentru actionarii absenți sau care au votat împotriva, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

CAP.XIII. ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Art.13.1. Societatea este administrată în sistem dualist, administrarea să fiind asigurată de către Directorat și de către Consiliul de Supraveghere.

Art. 13.2. Directoratul este compus din 5 membri, 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 conform dispozițiilor legale incidente.

Art.13.3. Societatea va suporta costurile asigurării de răspundere profesională a membrilor Directoratului. Valoarea sumei asigurate va fi stabilită de către adunarea generală ordinară a actionarilor.

Art. 13.4. Directoratul își exercită atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere.

A. Organizarea Directoratului

Art.13.5. a) Conducerea societății revine în exclusivitate Directoratului. Membrii Directoratului sunt numiți și revocați de Consiliul de Supraveghere. Un membru al Directoratului va fi numit Președinte al Directoratului (denumit alternativ și Director General Executiv sau *Chief Executive Officer* – „CEO” – al Societății).



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

b) În cazul în care o poziție de membru al Directoratului devine vacanta, Consiliul de Supraveghere va numi un membru provizoriu până la finalizarea procedurii de selecție, în conformitate cu prevederile legale.

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.13.6. 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 3 dintre membrii Directoratului trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie valabile. Deciziile Directoratului vor fi luate în mod valabil prin votul afirmativ al majorității membrilor prezenți sau reprezentati la respectiva ședință a Directoratului. În cazul unei egalități de voturi, votul decisiv va aparține Președintelui Directoratului sau persoanei împuternicite de acesta să prezideze întrunirea.

c) Ședințele Directoratului pot avea loc și prin telefon, prin videoconferință 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, în limitele legii, 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) Ședințele Directoratului vor avea loc în limba română. De la caz la caz, se va decide asupra necesității asigurării traducerii în limba engleză. 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 limba română și, în măsura în care este necesar, de la caz la caz, în limba engleză.

e) În relațiile cu terți, Societatea este reprezentată de către 2 (doi) sau mai mulți membri ai Directoratului sau o persoană împuternicită de aceștia, 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;



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

(iii) o persoana imputernicita de catre Directorul General Executiv impreuna cu o alta persoana imputernicita de catre un alt membru al Directoratului.

f) Oricare membru al Directoratului (inclusiv Directorul General Executiv) poate delega catre alte persoane capacitatea de a reprezenta societatea, pe baza unor procuri generale sau speciale, contrasemnate de unul dintre ceilalti membri ai Directoratului, sau prin proceduri interne aprobate de Directorat.

g) Cerinta existentei a doua semnaturi pentru ca un act sa fie angajant pentru Societate va fi respectata, cu exceptia cazului in care, printr-o procura speciala, doi reprezentanti autorizati ai Societatii, actionand impreuna, au acordat in mod expres unei singure persoane ce actioneaza in mod individual, capacitatea de a reprezenta Societatea in privinta unui anume act. Fara a aduce atingere prevederilor referitoare la reprezentarea in relatiile cu tertii, semnarea oricaror contracte care se incheie la nivelul Societatii se va face si in conformitate cu prevederile Regulamentului intern al Directoratului.

h) Conducatorii sucursalelor sau ai altor sedii secundare ale Societatii nu vor avea capacitatea de a reprezenta Societatea in tranzactii comerciale, cu exceptia cazului in care o asemenea capacitate le-a fost acordata in mod expres printr-o procura sau prin decizie a Directoratului, cu respectarea cerintelor prezentului articol.

i) Directoratul va prezenta, cel putin o data la 3 (trei) luni, un raport scris Consiliului de Supraveghere cu privire la conducerea Societatii. Pe langa informarea periodica, Directoratul va comunica Consiliului de Supraveghere orice informatie cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influenta semnificativa asupra situatiei Societatii.

j) Directoratul inainteaza Consiliului de Supraveghere situatiile financiare anuale si raportul anual, imediat dupa elaborarea acestora. Totodata, Directoratul inainteaza Consiliului de Supraveghere propunerea sa detaliata cu privire la distribuirea profitului rezultat din bilantul exercitiului financiar, pe care intentioneaza sa o prezinte adunarii generale.

B. ATRIBUTIILE DIRECTORATULUI

I. Directoratul

Art.13.7. Atributiile Directoratului au ca scop realizarea obiectului de activitate al Societatii.

Directoratul are, in principal, urmatoarele atributii:

- (1) elaboreaza si aplica strategiile si politicile Societatii;
- (2) avizeaza structura organizatorica a Societatii;



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

- (3) angajeaza, promoveaza, revoca si concediaza personalul Societatii, in conditiile legii si stabileste drepturile si obligatiile acestora;
- (4) negociaza in conditiile legii contractele individuale de munca ale angajatilor Societatii;
- (5) avizeaza contractul colectiv de munca, daca este cazul;
- (6) stabileste indatoririle si responsabilitatile personalului Societatii;
- (7) convoaca adunarea generala ordinara sau extraordinara a actionarilor si pregateste documentatia necesara desfasurarii acestor adunari;
- (8) duce la indeplinire hotararile adunarilor generale ale actionarilor;
- (9) asigura gestionarea si coordonarea Societatii;
- (10) aproba participarea/asocierea Societatii in vederea accesarii de fonduri nerambursabile;
- (11) avizeaza participarea Societatii in proiecte de achizitii de participatii/transfer de afacere/transfer de active, precum si asocierea cu alti parteneri in vederea depunerii de oferte neangajante si angajante, pana la momentul aprobarii finale a operatiunii de catre Adunarea Generala;
- (12) aproba mutarea sediului social in interiorul limitelor administrative ale Municipiului Bucuresti;
- (13) aproba schimbarea oricarui obiect secundar de activitate al Societatii;
- (14) incheie acte juridice cu tertii in numele si pe seama Societatii, cu respectarea dispozitiilor prezentului Act Constitutiv, conform Anexei 1 si ale Regulamentului intern al Directoratului, cu exceptia celor rezervate de lege sau prezentul Act Constitutiv in sarcina adunarii generale a actionarilor sau Consiliului de Supraveghere;
- (15) prezinta adunarii generale a actionarilor si Consiliului de Supraveghere situatia economica si financiara a Societatii, precum si raportul de activitate anual;
- (16) aproba regulamentul intern al Societatii;
- (17) propune spre aprobare Consiliului de Supraveghere al Societatii strategiile pe toate domeniile de activitate;



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

(18) supune spre aprobare adunarii generale a actionarilor raportul cu privire la situatia financiara anuala si contul de profit si pierdere pentru anul precedent, precum si proiectul bugetului de venituri si cheltuieli al societatii pe anul in curs;

(19) aproba mandatele reprezentantilor Societatii in cadrul adunarilor generale ale actionarilor/asociatilor societatilor in care Hidroelectrica detine participatii, inclusiv mandatele acordate in adunarile creditorilor;

(20) aproba sau, dupa caz, avizeaza acte cu titlu gratuit inclusiv contracte de donatie sau sponsorizare conform Anexei 1;

(21) aproba incheierea de catre Societate a oricarui tip de acte juridice privind constituirea sau participarea in cadrul unor parteneriate sau asocieri fara scop lucrativ cu informarea Consiliului de Supraveghere;

(22) exercita orice competenta delegata de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor in temeiul legii si indeplineste orice alte atributii cu exceptia celor prevazute de lege in sarcina Consiliului de Supraveghere si a Adunarii Generale a Actionarilor.

Art.13.8. Cu toate ca Directoratul asigura conducerea exclusiva a Societatii, operatiunile prevazute in Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv pot fi efectuate de catre Directorat numai cu respectarea competentelor de avizare/aprobare mentionate in cuprinsul acestei anexe.

C. CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE

I. Organizarea Consiliului de Supraveghere.

Art.13.9. Consiliul de Supraveghere este format din 7 (sapte) membri. Membrii Consiliului de Supraveghere pot avea calitatea de actionari ai Societatii, dar nu pot fi membri ai Directoratului si nici nu pot cumula calitatea de membru in Consiliul de Supraveghere cu cea de salariat al Societatii.

Art.13.10. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt selectati in conformitate cu prevederile legale privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si sunt numiti de catre adunarea generala ordinara a actionarilor. Statul Roman, reprezentat prin autoritatea competenta potrivit legii, nu va putea propune mai mult de 6 (sase) candidati pentru functia de membru in Consiliul de Supraveghere.

Art.13.11. Consiliul de Supraveghere alege dintre membri sai un presedinte al consiliului.

Art.13.12. Mandatul membrilor Consiliului de Supraveghere are o durata de 4 (patru) ani.

Art.13.13. În cazul în care vreuna dintre pozițiile din Consiliul de Supraveghere devine vacanta, acționarii pot convoca adunarea generală a acționarilor în maximum 30 de zile în vederea numirii unui membru provizoriu, până la finalizarea procedurii de selecție, în conformitate cu prevederile legale privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice și cele aplicabile societăților admise la tranzacționare.

Art. 13.14. (1) În cazul vacanței unui post de membru în Consiliul de Supraveghere, consiliul poate proceda la numirea unui membru provizoriu, până la întrunirea adunării generale. Dacă vacanța 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 ordinare a acționarilor, care să facă numirea necesară.

Art.13.15. Societatea va suporta costurile asigurării de răspundere profesională a membrilor Consiliului de Supraveghere. Valoarea sumei asigurate va fi stabilită de către adunarea generală ordinară a acționarilor.

Art.13.16. 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 versat, Directoratul convoacă adunarea generală a acționarilor având pe ordinea de zi alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere cu propunerea de aplicare a metodei votului cumulativ. În situația în care cererea este realizată de către acționarii reprezentând, individual sau împreună cel puțin 10% din capitalul social subscris și versat, alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere pe baza acestei metode se face în mod obligatoriu.

(2) 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.

(3) 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.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

(4) 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.

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

(6) 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, conform prevederilor contractului de mandat, prin hotărârea adunării generale.

(7) 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.

(8) 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.

(9) 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 13.17. (1) Ședințele Consiliului de Supraveghere vor fi convocate după cum urmează :

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

(ii) de către Președintele Consiliului de Supraveghere la cererea motivată a oricărui doi membri ai Consiliului de Supraveghere sau a Directoratului;

(iii) de către doi membri ai Consiliului de Supraveghere sau de Directorat, în cazul în care Președintele nu convoacă ședința Consiliului de Supraveghere, așa cum se menționează în art. 13.17 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.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

Instiintarea va fi transmisa tuturor membrilor Consiliului de Supraveghere, conform prevederilor Actului Constitutiv.

(3) Convocarea sedintei Consiliului de Supraveghere va fi transmisa fiecarui membru al Consiliului de Supraveghere in scris, telefon sau prin posta electronica sau prin intermediul altor mijloace legale permise de notificare, la adresa si numarul de telefon al respectivului membru al Consiliului de Supraveghere. Fiecare membru al Consiliului de Supraveghere este obligat sa anunte Societatea in scris, prin posta electronica sau prin intermediul altor mijloace legale permise de notificare, cu privire la orice modificare a adresei si/sau a datelor de contact ale respectivului membru, dupa caz, si nu va putea opune Societatii niciun fel de nereguli referitoare la notificare daca schimbarea adresei si/sau a datelor de contact nu a fost notificata in acest mod de membrul Consiliului de Supraveghere.

(4) Instiintarea privind intrunirea Consiliului de Supraveghere va mentiona data si ora sedintei, precum si faptul ca va avea loc la sediul Societatii (cu exceptia cazului in care convocatorul mentioneaza un alt loc, caz in care se va mentiona si adresa). Instiintarea sedintei Consiliului de Supraveghere va mentiona de asemenea ordinea de zi si va cuprinde intreaga documentatie aferenta punctelor de pe ordinea de zi ce va fi discutata in cadrul sedintei.

(5) Consiliul de Supraveghere nu poate decide asupra unor probleme care nu sunt incluse pe ordinea de zi, cu exceptia cazului in care toti membrii Consiliului de Supraveghere prezenti sunt de acord cu includerea acestora pe ordinea de zi.

(6) Consiliul de Supraveghere se poate intruni in orice moment, dar in orice caz cel putin o data la 3 (trei) luni. In cazul in care Consiliul de Supraveghere este convocat la cererea a doi dintre membrii sai sau a Directoratului, convocarea va fi transmisa in termen de cel mult 7 (sapte) zile de la primirea cererii.

(7) Sedinta Consiliului de Supraveghere este prezidata de Presedintele Consiliului de Supraveghere, iar in lipsa acestuia, de catre un membru ales dintre membrii Consiliului de Supraveghere.

(8) Sedintele Consiliului de Supraveghere pot avea loc prin telefon, prin videoconferinta sau prin alte mijloace de comunicare prin intermediul carora toate persoanele care participa la sedinta se pot auzi una pe alta, iar participarea la o astfel de sedinta se considera participare in persoana in scopul indeplinirii cerintelor cu privire la cvorum si conditii de vot.

(9) Oricare dintre membrii Consiliului de Supraveghere poate delega catre un alt membru capacitatea de a vota in cadrul unei anume sedinte a Consiliului de Supraveghere.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

(10) Consiliul de Supraveghere poate lua decizii si fara respectarea termenului de convocare mentionat la alin. (2) daca toti membrii consiliului sunt prezenti sau reprezentati in cadrul sedintei.

(11) In cazuri urgente, Consiliul de Supraveghere poate lua decizii scrise, fara intrunire, daca toti membrii sunt de acord cu luarea deciziilor fara tinerea unei sedinte. Pentru a putea fi luata o decizie fara intrunire este necesar ca propunerea sa fie comunicata in scris si insotita de documentatia aferenta, anterior luarii deciziilor, tuturor membrilor Consiliului de Supraveghere.

(12) Pentru valabilitatea deciziilor este necesara prezenta a cel putin 4 (patru) membri dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Hotararile Consiliului de Supraveghere se iau cu majoritatea voturilor membrilor Consiliului de Supraveghere care participa la sedinta sau care sunt reprezentati in cadrul acesteia. In cazul unui balotaj, Presedintele Consiliului de Supraveghere sau Presedintele de sedinta, in cazul in care Presedintele Consiliului de Supraveghere lipseste, va avea votul decisiv.

(13) Consiliul de Supraveghere va numi, cu votul majoritatii membrilor sai, membrii Directoratului.

(14) Dezbaterile Consiliului de Supraveghere se consemneaza in procesul-verbal al sedintei, care va fi semnat si pastrat de catre Presedintele Consiliului de Supraveghere. Procesul-verbal va cuprinde numele participantilor, ordinea de zi, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate. Procesul-verbal se semneaza de catre fiecare membru al Consiliului de Supraveghere prezent in cadrul sedintei si de catre secretariat. In termen de 24 de ore de la finalizarea sedintei, membrii absenti vor fi informati cu privire la deciziile adoptate in cadrul sedintelor in care acestia nu au fost prezenti.

(15) Sedintele Consiliului de Supraveghere pot fi inregistrate audio, iar inregistrarile vor fi arhivate prin grija Presedintelui Consiliului de Supraveghere.

(15) Sedintele Consiliului de Supraveghere vor avea loc in limba romana. De la caz la caz, se va decide asupra necesitatii asigurarii traducerii in limba engleza. Toate documentele destinate uzului Consiliului de Supraveghere si emise de acesta, inclusiv procesele-verbale ale sedintelor, ordinea de zi a sedintelor, documentele informative pentru punctele de pe ordinea de zi, vor fi intocmite in romana si, in masura in care este necesar, de la caz la caz, in limba engleza.

II. Atributii

Art.13.18. Consiliul de Supraveghere are urmatoarele atributii:



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

- (1) exercita controlul permanent asupra conducerii Societatii de catre Directorat;
- (2) verifica conformitatea cu legea, cu Actul Constitutiv si cu hotararile adunarii generale a actionarilor a operatiunilor de conducere a Societatii;
- (3) determina structura si numarul membrilor Directoratului;
- (4) numeste si revoca membrii Directoratului si stabileste remuneratia acestora;
- (5) raporteaza adunarii generale a actionarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfasurata;
- (6) aproba sau avizeaza incheierea de acte juridice de catre Societate in limitele prevazute de Anexa nr. 1.
- (7) avizeaza bugetul de venituri si cheltuieli inaintea supunerii acestuia spre aprobare oricaror altor foruri;
- (8) elaboreaza propunerea pentru componenta de administrare a Planului de administrare;
- (9) aproba planul de administrare in integralitatea sa, inclusiv componenta de management elaborata de Directorat;
- (10) evalueaza anual activitatea Directoratului, atat in ceea ce priveste executia contractului de mandat, cat si executia componentei de management a planului de administrare si decide in consecinta;
- (11) prezinta anual si semestrial adunarii generale a actionarilor un raport privind activitatea de supraveghere desfasurata;
- (12) reprezinta Societatea in raporturile cu Directoratul;
- (13) aproba Regulamentul intern al Directoratului;
- (14) verifica si avizeaza situatiile financiare ale Societatii;
- (15) propune adunarii generale a actionarilor numirea si revocarea auditorului statutar, precum si durata minima a contractului de audit;
- (16) aproba contractul colectiv de munca la nivelul Societatii, precum si organigrama Societatii;
- (17) aproba politicile contabile si sistemul de control financiar;



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

- (18) aproba ofertele neangajante si avizeaza ofertele angajante privind participarea Societatii in proiecte de achizitii de participatii/transfer de afacere/transfer de active, precum si asocierea cu alti parteneri, pana la momentul aprobarii finale a operatiunii de catre Adunarea Generala;
- (19) avizeaza modificarea actului constitutiv al Societatii inainte ca acesta sa fie supus aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor;
- (20) avizeaza propunerile de modificare a capitalului social;
- (21) aproba si revizuieste, dupa caz, cu avizul auditorului intern, Codul etic;
- (22) aproba strategiile si politicile societatii conform propunerilor Directoratului;
- (23) aproba structura organizatorica a Societatii;
- (24) aproba acte cu titlu gratuit inclusiv contracte de donatie sau sponsorizare conform Anexei 1;
- (25) in cazuri exceptionale, Consiliul de Supraveghere poate convoca adunarea generala a actionarilor;
- (26) indeplineste orice alte atributii prevazute de legislatia aplicabila.

CAP.XIV. ACTIVITATEA

Art.14.1. Pentru indeplinirea obiectului de activitate si in conformitate cu atributiile stabilite, Hidroelectrica utilizeaza sursele de finantare constituite conform legii, credite bancare si alte surse financiare.

Art.14.2. Exercitiul financiar incepe la 1 ianuarie si se incheie la 31 decembrie ale fiecarui an. Primul exercitiu financiar incepe la data inregistrarii Hidroelectrica in registrul comertului.

Art.14.3. (1) Personalul salariat de conducere si de executie din cadrul Hidroelectrica este numit, angajat si concediat de catre Directorat.

(2) Plata salariilor si a impozitelor aferente, a cotelor de asigurari sociale, precum si a altor obligatii fata de bugetul de stat se va face potrivit legii.

(3) Drepturile si obligatiile personalului Hidroelectrica se stabilesc prin regulamentul de organizare si functionare, contractul colectiv de munca si prin reglementari proprii.

(4) Drepturile de salarizare si celelalte drepturi de personal se stabilesc prin contractul colectiv de munca.



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

Art.14.4. (1) Hidroelectrica poate constitui, singura sau impreuna cu alte persoane juridice sau fizice, romane ori straine, alte societati comerciale sau alte persoane juridice, in conditiile prevazute de lege si de prezentul Act Constitutiv.

(2) Hidroelectrica poate incheia contracte de asociere cu alte persoane juridice sau fizice, fara constituirea de noi persoane juridice, daca asocierea este destinata realizarii scopului si obiectului sau de activitate.

(3) Conditile de participare Hidroelectrica la constituirea de noi persoane juridice sau in contracte de asociere se vor stabili prin actele constitutive sau prin contractul de asociere.

Art.14.5. (1) Modificarea formei juridice a Hidroelectrica se va putea face numai in temeiul hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor si cu indeplinirea tuturor formalitatilor prevazute de lege.

(2) Transformarea formei juridice a Hidroelectrica se va putea face numai cu aprobarea actionarilor reprezentand 2/3 din numarul total de voturi.

(3) Noua societate va indeplini formalitatile legale de inregistrare si publicitate cerute la infiintarea societatilor.

Art.14.6. Calculul si repartizarea profitului

(1) Profitul Hidroelectrica se stabileste pe baza bilantului contabil aprobat de adunarea generala a actionarilor. Profitul impozabil se stabileste in conditiile legii.

(2) Profitul Hidroelectrica, ramas dupa plata impozitului pe profit, se va repartiza conform hotararii adunarii generale a actionarilor si dispozitiilor legale in vigoare.

(3) Hidroelectrica isi constituie un fond de rezerva si alte fonduri, in conditiile legii.

(4) Plata dividendelor cuvenite actionarilor se face de Hidroelectrica, in conditiile legii, dupa aprobarea bilantului contabil, de catre adunarea generala a actionarilor.

(5) In cazul inregistrarii de pierderi, adunarea generala a actionarilor va analiza cauzele si va hotari in consecinta, potrivit legii.

CAP.XV. DIZOLVAREA SOCIETATII

Art.15.1. Urmatoarele situatii duc la dizolvarea Societatii:

a) imposibilitatea realizarii obiectului de activitate al Societatii sau realizarea acestuia;



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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

b) faliment;

c) pierderea unei jumătăți din capitalul social, după ce s-a consumat fondul de rezerva, 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. 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.15.3. 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 repartitia 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, inclusiv în legislația aplicabilă pieței de capital.

Bogdan-Nicolae BADEA, Președinte al Directoratului

ANEXA nr. 1 la Actul constitutiv al Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica-S.A.

Limitele de competenta ale Directoratului, Consiliului de Supraveghere si Adunarii generale a actionarilor vizand contractele si operatiunile la nivelul Societatii

Nr. rt.	Operatiuni		Competenta de aprobare		
	Tip de operatiune	Valoare operatiune Fara TVA	Directorat	Consiliul de supraveghere	Adunarea generala a actionarilor
1.	Operatiuni/Achizitiile de produse, servicii si lucrari, indiferent de durata altele decat cele necesare pentru realizarea obiectivelor de investitii definite la pct.5 (*)	Sub 5.000.000 EURO	Aproba si semneaza	Se informeaza	
		Peste 5.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
2.	Contractele de vanzare energie electrica (trading+furnizare) **	Sub 300 GWh/an/contract, dar nu mai mult de 2 ani.	Aproba si semneaza	Se informeaza	
		Peste 300 GWh/an/contract sau cu durata mai mare de 2 ani indiferent de valoare.	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
3.	Initierea sau renuntarea la un litigiu	Sub 5.000.000 EURO	Aproba si semneaza	Se informeaza	

	in fata instantelor de judecata sau de arbitraj, renuntarea la un drept al Societatii, tranzactionarea cu privire la pretentii impotriva Societatii sau ale Societatii impotriva tertilor	Peste 5.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se infomeaza
4.	Credite bancare, indiferent de durata acestora si garantiile aferente	Sub 250.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
		Peste 250.000.000 EURO	Propune si semneaza	Avizeaza	Aproba
5.	Obiective de investitii (dezvoltare, modernizare, retehnologizare, mentenanta cu capitalizare, dotari etc.) (***)	Sub 100.000.000 EURO	Aproba si semneaza	Se informeaza	
		Intre 100.000.000-250.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
		A caror valoare depaseste, individual 250.000.000 EURO	Propune si semneaza	Avizeaza	Aproba
6.		Sub 100.000 Euro/act cu titlu gratuit	Aproba	Se informeaza	Se informeaza

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

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.484.474.670 lei

Certificat ISO 9001/14001/45001

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

			Avizeaza	Aproba	Se informeaza
	Orice act cu titlu gratuit	Peste 100.000 Euro/act cu titlu gratuit,			

(*) se includ toate tipurile de operatiuni incheiate la nivelul Societatii indiferent de durata altele decat cele necesare pentru realizarea titlurilor de investitii definite la pct. 5 de mai sus si achizitiile de energie care revin in sarcina Directoratului. Directoratul/Consiliul de Supraveghere aproba necesitatea, oportunitatea si limitele valorice ale operatiunilor, in conformitate cu notele de fundamentare. Desfasurarea procedurilor de achizitie, semnarea contractelor, derularea, implementarea, modificarea si finalizarea operatiunilor, in interiorul valorilor aprobate si in conformitate cu notele de fundamentare sunt in sfera competentelor Directoratului, conform art. 153¹ din Legea societatilor comerciale.

(**) cu exceptia contractelor reglementate incheiate in baza unei Legi/OUG/Ordine si Decizii ANRE. Acestea vor fi aprobate de catre Directoratul Hidroelectrica S.A.

(***) pentru determinarea valorii obiectivului de investitii se va lua in considerare totalitatea cheltuielilor necesare realizarii acestuia, in conformitate cu devizul general aferent. Investitiile noi se vor aproba de catre Directorat/Consiliul de Supraveghere/AGA pe baza studiilor de fezabilitate/DALI, elaborate in prealabil, din care sa rezulte indicatorii tehnico-economici si valoarea devizului general. Dupa aprobarea obiectivului de investitii, toate documentele aferente desfasurarii procedurilor de achizitie, semnarii contractelor, derularii, implementarii, modificarii si receptionarii obiectivului, inclusiv modificarea devizului general in limita valorii aprobate sunt in sfera competentelor Directoratului. Toate operatiunile privind obiectivele de investitii aprobate anterior intrarii in vigoare a prezentului act constitutiv se vor supune procedurii de aprobare/avizare corporativa conform prezentului act.

(****) in sensul prezentului act constitutiv, avizarea pe toate palierele decizionale, fara a se limita la Directorat si Consiliul de Supraveghere, are rolul unei aprobari sub conditie, aceasta aprobare consolidandu-se la momentul aprobarii decidentului final.

Bogdan-Nicolae BADEA, Presedinte Directorat
