

COMUNICAT – 30 Aprilie 2025

Raportul anual Electrica pentru anul 2024

Începând cu data de 30 aprilie 2025 Raportul Anual al Electrica aferent anului 2023 în format ESEF este disponibil, atât în limba română, cât și în engleză, în formatul de raportare electronic unic ESEF, pe pagina de internet a societății, la adresa www.electrica.ro, secțiunea “Investitori > Rezultate și Raportări > Rapoarte Anuale”: <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rapoarte-anoale/>, cât și atasate acestui comunicat.

Electrica informează investitorii de asemenea că Raportul Anual aferent anului 2024, întocmit în conformitate cu prevederile art. 65 din Legea nr. 24 din 2017, este disponibil, atât în limba română, cât și în engleză, pe pagina de internet a societății, la adresa www.electrica.ro, secțiunea “Investitori > Rezultate și Raportări > Rapoarte Anuale”: <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rapoarte-anoale/>, cât și în link-ul atasat acestui comunicat.

Documentul conține, conform reglementărilor din Legea 24/2017 și Regulamentul 5/2018:

- Raportul administratorilor pentru anul 2024, care include și include și Raportarea privind durabilitatea, întocmită în conformitate cu cerințele Directivei (UE) 2022/2464 privind Raportarea Corporativă de Durabilitate (“CSRD”) și a actului delegat nr. 5303/2023 privind standardele europene de raportare privind durabilitatea (“ESRS”) care completează Directiva CSRD, transpuse în legislația națională prin Ordinul MFP 85/2024 pentru reglementarea aspectelor referitoare la raportarea privind durabilitatea (“OMFP 85/2024”);
- Situații financiare individuale 2024, însoțite de raportul auditorului independent cu privire la situațiile financiare individuale 2024;
- Situații financiare consolidate 2024 întocmite conform OMFP 2844/2016, însoțite de raportul auditorului independent cu privire la situațiile financiare consolidate 2024 întocmite conform OMFP 2844/2016;
- Situații financiare consolidate 2024 întocmite conform IFRS-EU, însoțite de raportul auditorului independent cu privire la situațiile financiare consolidate 2024 întocmite conform IFRS-EU;
- Declarațiile conducerii;
- Actul constitutiv al Societății actualizat ca urmare a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 25 aprilie 2024, intrat în vigoare în 11 iulie 2024, precum și Actul constitutiv al Societății actualizat ca urmare a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 5 februarie 2025;
- Raportul curent din data de 19 septembrie 2024 prin care s-a comunicat renunțarea de către domnul Dumitru Chirita la mandatul de administrator al Societății începând cu data de 19 octombrie 2024.
- Precizăm faptul că informațiile referitoare la lista filialelor Electrica S.A. și a entităților controlate se regăsesc în raportul anual, paginile 45-46.

Detalii de contact:

Departament Relații cu Investitorii, ir@electrica.ro, telefon: +40 731 796 111

Director General

Alexandru Aurelian Chirita



RAPORT **ANUAL** 2024

ACTUL CONSTITUTIV

AL

SOCIETATEA ENERGETICĂ

ELECTRICA S.A.

Consolidat ca urmare a
Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 25 aprilie 2024

În vigoare de la data admiterii cererii de reducere a capitalului social – 11 iulie 2024

CAPITOLUL 1 DENUMIREA, FORMA JURIDICĂ, SEDIUL, DURATA

Art. 1 Denumirea

- (1) Denumirea societății este Societatea Energetică Electrica S.A. (denumită în continuare „**Electrica**” sau „**Societatea**”).
- (2) În orice factură, ofertă, comandă, tarif, prospect și alte documente întrebuintate în comerț, emanând de la Electrica, se vor menționa denumirea Societății, forma juridică, sediul social, numărul de înregistrare din Registrul Comerțului și codul unic de înregistrare, precum și capitalul social subscris și vărsat. Datele mai sus menționate, împreună cu celelalte informații cerute de reglementările privind guvernanța corporativă vor fi publicate și pe pagina de internet a Societății.

Art. 2 Forma juridică

Electrica este persoană juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni, administrată în sistem unitar și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu prezentul Act Constitutiv.

Art. 3 Sediul

- (1) Societatea are sediul social în Strada Grigore Alexandrescu nr. 9, Sectorul 1, Municipiul București, România.
- (2) Societatea poate înființa și alte sedii secundare fără personalitate juridică, situate în alte localități din țară sau din străinătate, care se vor organiza ca sucursale, reprezentanțe, agenții, puncte de lucru sau alte unități fără personalitate juridică în condițiile legii și ale prezentului Act Constitutiv.

Art. 4 Durata

Societatea este înființată pe durată nedeterminată.

CAPITOLUL 2 OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art. 5 Obiectul de activitate

- (1) Domeniul principal de activitate al Societății este: 702 – Activități de consultanță în management.
- (2) Obiectul principal de activitate: 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management.
- (3) Societatea poate desfășura și următoarele activități secundare:

1813 - Servicii pregătitoare pentru pretipărire;
3511 - Producția de energie electrică;
3514 - Comercializarea energiei electrice;
4321 - Lucrări de instalații electrice;
4329 - Alte lucrări de instalații pentru construcții;
4651 - Comerț cu ridicata a calculatoarelor, echipamentelor periferice și software-lui;
4652 - Comerț cu ridicata de componente și echipamente electronice și de telecomunicații;
4618 - Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.
4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse;
4799 - Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioscurilor și piețelor;
5812 - Activități de editare de ghiduri, compendii, liste de adrese și similare;
5814 - Activități de editare a revistelor și periodicelor;
5819 - Alte activități de editare;
5829 - Activități de editare a altor produse software;
6110 - Activități de telecomunicații prin rețele de cablu;
6120 - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit);
6130 - Activități de telecomunicații prin satelit;
6190 - Alte activități de telecomunicații;
6201 - Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client);
6202 - Activități de consultanță în tehnologia informației;
6203 - Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul;
6209 - Alte activități de servicii privind tehnologia informației;
6311 - Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;
6312 - Activități ale portalurilor web;
6399 - Alte activități de servicii informaționale n.c.a.;
6492 - Alte activități de creditare;
6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau în leasing;
6831 - Agentii imobiliare;
6832 - Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract;
7010 - Activități ale direcțiilor (centralelor), birourilor administrative centralizate;
7021 - Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării;
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;
7311 - Activități ale agențiilor de publicitate;
7312 - Servicii de reprezentare media;
7320 - Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice;
7420 - Activități fotografice;
7490 - Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.;
7733 - Activități de închiriere și leasing de mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare);
8020 - Activități de servicii privind sistemele de securizare;
8110 - Activități de servicii suport combinate;
8211 - Activități combinate de secretariat;

8219 - Activități de fotocopiere, de pregătire a documentelor și alte activități specializate de secretariat;
8220 - Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center);
8230 - Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor;
8292 - Activități de ambalare;
8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.;
8559 - Alte forme de învățământ n.c.a.;
9101- Activități ale bibliotecilor și arhivelor;
9102 - Activități ale muzeelor;
9499 -Activități ale altor organizații n.c.a.;
9511- Repararea calculatoarelor și a echipamentelor periferice;
9512 - Repararea echipamentelor de comunicații.

CAPITOLUL 3 CAPITALUL SOCIAL. ACȚIUNILE

Art. 6 Capitalul social

- (1) Capitalul social al Societății este de 3.395.530.040 lei, subscris și vărsat integral.
- (2) Structura capitalului social este următoarea:
 - a. Aport în natură în valoare de 41.419.110 lei (reprezentând terenuri și construcții); și
 - b. Aport în numerar în valoare de 3.019.140.930,00 lei și 104.011.799,41 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD).
- (3) Capitalul social este împărțit în 339.553.004 acțiuni nominative, având o valoare nominală de 10 lei fiecare.
- (4) Capitalul social este deținut după cum urmează:
 - a. **Statul Român**, reprezentat de autoritatea competentă potrivit legii, deține 169.046.299 acțiuni, având o valoare nominală totală de 1.690.462.990 lei, din care 41.419.110 lei aport în natură (reprezentând terenuri și construcții), pentru care i-au fost acordate un număr de 4.141.911 acțiuni, reprezentând 49,7850% din capitalul social subscris;
 - b. **Acționari - tip listă (persoane fizice și persoane juridice)**, dețin un număr de 170.506.705 acțiuni, având o valoare nominală totală de 1.705.067.050 lei, format din aport în numerar de 1.370.097.050 lei și 104.011.799,41 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD), reprezentând 50,2150% din capitalul social.

În capitalul social nu sunt incluse bunuri de natura celor prevăzute la articolul 136 alineatul (4) din Constituție.

Art. 7 Majorarea și reducerea capitalului social

- (1) Capitalul social al Societății poate fi majorat prin emiterea de noi acțiuni sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în condițiile legii și ale prezentului Act Constitutiv.

- (2) Capitalul social va putea fi majorat:
- în schimbul unor noi contribuții în numerar și/sau în natură;
 - prin capitalizarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune;
 - prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile la data convocării adunării care aprobă majorarea de capital social asupra Societății cu acțiuni;
 - din alte surse, potrivit legii.
- (3) Acționarii își pot exercita dreptul de preferință în termen de o lună de la data la care hotărârea de aprobare a majorării capitalului social a fost publicată în Monitorul Oficial al României.
- (4) Capitalul social al Societății poate fi redus cu respectarea legii și prezentului Act Constitutiv, prin:
- micșorarea numărului de acțiuni;
 - reducerea valorii nominale a acțiunilor;
 - dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor;
 - alte procedee prevăzute de lege.
- (5) În cazul în care Consiliul (astfel cum este definit mai jos) constată că în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, este obligat să convoace, de îndată, adunarea generală extraordinară a acționarilor care va decide dacă Societatea trebuie dizolvată. Dacă adunarea generală extraordinară a acționarilor nu decide dizolvarea Societății, aceasta este obligată, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al Societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.
- (6) Reducerea capitalului social se va putea face numai după două luni de la data publicării în Monitorul Oficial a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, potrivit prevederilor legale.

Art. 8 Acțiunile

- (1) Drepturile și obligațiile derivând din acțiunile aflate în proprietatea Statului Român sunt exercitate de către entitățile desemnate potrivit legii.
- (2) Acțiunile Societății sunt nominative, emise în formă dematerializată, liber transferabile și negociabile și integral plătite.

- (3) Conversia acțiunilor se va putea realiza în condițiile stabilite de adunarea generală extraordinară a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.
- (4) Evidența acțiunilor se va ține de către Depozitarul Central S.A. sau de orice altă entitate competentă potrivit legii care, la solicitarea oricărui acționar, va emite un certificat de acționar.
- (5) Acționarii Societății pot constitui ipotecă mobiliară asupra acțiunilor lor și le pot greva cu un drept de uzufruct, în condițiile legii.
- (6) Persoanele fizice sau juridice, române ori străine, pot deține acțiuni emise de Societate, cu respectarea legii române.
- (7) Acțiunile emise în formă dematerializată pot fi tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare în conformitate cu legislația pieței de capital.

Art. 9 Certificatele de depozit

- (1) Se pot emite certificate de depozit având la bază acțiunile emise de Societate, de către o entitate, alta decât Societatea.
- (2) Certificatele de depozit sunt valori mobiliare care conferă deținătorului drepturi și obligații aferente acțiunilor suport în baza cărora au fost emise.
- (3) Certificatele de depozit conferă dreptul de a obține, prin conversie, acțiuni în cadrul Societății. Conversia se face potrivit prevederilor legale aplicabile în materie.
- (4) În plus față de cele de mai sus și fără a contraveni acestora, se recunoaște dreptul deținătorilor certificatelor de depozit de a deține, la rândul lor, acțiuni ale Societății.

Art. 10 Obligațiuni

- (1) Societatea poate emite obligațiuni în condițiile legii.
- (2) În cazul emisiunii de obligațiuni, adunarea generală extraordinară a acționarilor va decide cu privire la principalii termeni și condiții ale obligațiunilor, inclusiv dar fără a se limita la: valoarea maximă a emisiunii, perioada de ofertă, teritorialitatea ofertei, tipul obligațiunilor emise, posibilitatea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată sau într-un sistem multilateral de tranzacționare. Consiliul de Administrație va aproba termenii și condițiile specifice fiecărei emisiuni, precum: valoarea nominală, rata dobânzii, scadența, condițiile rambursării sau răscumpărării anticipate a obligațiunilor, alte caracteristici ale obligațiunilor, precum și întreaga documentație aferentă plasamentului obligațiunilor.

Art. 11 Drepturi și obligații decurgând din acțiuni

- (1) Fiecare acțiune subscrisă și plătită integral de acționari, potrivit legii, conferă acționarilor (i) dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, (ii) dreptul de a alege administratorii, (iii) dreptul de a participa la distribuirea profitului, precum și (iv) alte drepturi prevăzute de prezentul Actul Constitutiv și de dispozițiile legale.
- (2) Dobândirea de către o persoană, în mod direct sau indirect, a dreptului de proprietate asupra unei acțiuni are ca efect obținerea calității de acționar al Societății cu toate drepturile și obligațiile care decurg din această calitate, potrivit legii și prezentului Act Constitutiv.
- (3) Drepturile și obligațiile derivând din acțiuni se transferă dobânditorilor împreună cu acțiunile.
- (4) Când o acțiune nominativă devine proprietatea mai multor persoane, nu se va înscrie transmiterea decât în condițiile în care acestea desemnează un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiuni.
- (5) Obligațiile Societății sunt garantate cu patrimoniul social al acesteia, iar răspunderea acționarilor este limitată la capitalului social subscris.
- (6) Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar față de interesul Societății, trebuie să se abțină de la deliberările privind respectiva operațiune.

Art. 12 Exercițarea drepturilor de către deținătorii certificatelor de depozit

- (1) Drepturile și obligațiile aferente acțiunilor suport în baza cărora s-au emis certificatele de depozit revin deținătorilor de certificate de depozit, proporțional cu deținerile acestora de certificate de depozit prin luarea în considerare a ratei de conversie între acțiunile suport și certificatele de depozit.
- (2) Titularul certificatelor de depozit emise în baza acțiunilor suport are calitatea de acționar în înțelesul și în vederea aplicării Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață. Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral pentru informarea corectă, completă și la timp a deținătorilor de certificate de depozit, cu respectarea dispozițiilor înscrise în documentele de emisiune a certificatelor de depozit, cu privire la documentele și materialele informative aferente unei adunări generale a acționarilor, astfel cum sunt puse la dispoziția acționarilor de către Societate.
- (3) În vederea exercitării de către un deținător de certificate de depozit a drepturilor și obligațiilor care îi revin în legătură cu o adunare generală a acționarilor, respectivul deținător de certificate de depozit va transmite entității la care are deschis contul său de certificate de depozit instrucțiunile de vot cu privire la punctele înscrise pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, astfel încât respectivele informații să poată fi transmise emitentului de certificate de depozit.

- (4) Emitentul certificatelor de depozit votează în adunarea generală a acționarilor Societății în conformitate cu și în limita instrucțiunilor deținătorilor de certificate de depozit care au această calitate la data de referință.
- (5) Emitentul de certificate de depozit poate exprima pentru unele dintre acțiunile suport voturi diferite în adunarea generală a acționarilor față de cele exprimate pentru alte acțiuni suport.
- (6) Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral pentru luarea tuturor măsurilor necesare, astfel încât entitatea care ține evidența deținătorilor de certificate de depozit, intermediarii implicați în prestarea serviciilor de custodie pentru aceștia pe piața pe care sunt tranzacționate certificatele de depozit și/sau orice alte entități implicate în evidența deținătorilor de certificate de depozit să îi raporteze instrucțiunile de vot ale deținătorilor de certificate de depozit cu privire la punctele înscrise pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.
- (7) Orice dată de referință pentru identificarea acționarilor care au dreptul să participe și să voteze în cadrul adunărilor generale ale acționarilor Societății și orice dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor care au drepturi care derivă din acțiunile lor, precum și orice altă dată similară stabilită de Societate în legătură cu orice evenimente corporatiste ale Societății vor fi stabilite în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu o notificare prealabilă de minim 15 zile calendaristice trimisă către emitentul certificatelor de depozit în numele căruia sunt înregistrate acțiunile suport în baza cărora sunt emise certificatele de depozit menționate mai sus. Data de referință va fi anterioară cu cel puțin 15 zile lucrătoare termenului-limită de depunere a procurilor pentru vot.

Art. 13 Transferul acțiunilor

- (1) Acțiunile sunt indivizibile. Societatea nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare acțiune, sub rezerva articolului 11 alineatul (4) de mai sus.
- (2) Transferul parțial sau total al acțiunilor între acționari sau către terți se efectuează în condițiile și cu procedura prevăzute de dispozițiile legale, inclusiv de legislația pieței de capital.

CAPITOLUL 4 ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 14 Atribuțiile adunării generale a acționarilor

- (1) Adunarea generală a acționarilor este organul de conducere al Societății.
- (2) Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.
- (3) **Adunarea generală ordinară a acționarilor** are următoarele atribuții principale:
 - a. numește și revocă membrii Consiliului și le stabilește nivelul indemnizației cuvenite și alte drepturi conform prevederilor legale;

- b. stabilește bugetul de venituri și cheltuieli, stabilește programul de activitate;
- c. stabilește bugetul de venituri și cheltuieli consolidat la nivelul grupului;
- d. discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliu și de auditorul financiar;
- e. aprobă repartizarea profitului conform legii și fixează dividendul;
- f. se pronunță asupra gestiunii administratorilor și asupra descărcării de gestiune, în condițiile legii;
- g. decide promovarea acțiunii în răspundere contra administratorilor, directorilor, precum și a auditorilor financiari pentru daune cauzate Societății de aceștia prin încălcarea îndatoririlor față de Societate;
- h. hotărăște cu privire la gajarea sau la închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății;
- i. numește și revocă auditorul financiar și fixează durata minimă a contractului de audit financiar;
- j. aprobă Politica de remunerare pentru administratori și directori (numiți de către consiliul de administrație);
- k. aprobă raportul de remunerare pentru administratori și directori (numiți de către consiliul de administrație);
- l. aprobă limita generală a tuturor remunerațiilor directorilor (numiți de către consiliul de administrație) și a remunerațiilor membrilor Consiliului;
- m. îndeplinește orice alte atribuții stabilite de lege.

(4) **Adunarea generală extraordinară a acționarilor** hotărăște următoarele:

- a. ridicarea dreptului de preferință al acționarilor la subscrierea de noi acțiuni emise de Societate;
- b. contractarea oricăror tipuri de împrumuturi, datorii sau obligații de tipul împrumuturilor, precum și constituirea de garanții reale sau personale aferente acestor împrumuturi, în fiecare caz conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv;

- c. actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele;
- d. închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același cocontractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare;
- e. aprobarea proiectelor de investiții la care va participa Societatea conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv, altele decât cele prevăzute în planul anual de investiții al Societății;
- f. aprobarea emisiunii și aditerii la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare a acțiunilor, certificatelor de depozit, drepturilor de alocare sau altor instrumente financiare similare; aprobarea delegărilor de competență pentru Consiliu;
- g. schimbarea formei juridice;
- h. schimbarea sediului;
- i. schimbarea obiectului principal sau secundar de activitate;
- j. majorarea capitalului social, precum și reducerea capitalului social, în condițiile legii;
- k. fuziunea, divizarea sau desprinderea;
- l. dizolvarea Societății;
- m. realizarea oricărei emisiuni de obligațiuni conform prevederilor art. 10 din Actul Constitutiv sau conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- n. aprobarea conversiei acțiunilor preferențiale și nominative dintr-o categorie în alta, în condițiile legii;
- o. orice altă modificare a Actului Constitutiv;
- p. aprobarea criteriilor de eligibilitate și independență pentru membrii Consiliului;
- q. aprobarea strategiei de guvernanță corporativă a Societății, inclusiv a planului de acțiune de guvernanță corporativă;
- r. donații în limitele de competență din Anexa 1 la prezentul Act Constitutiv; și

- s. aprobă acordarea împrumuturilor intragrup, cu o valoare mai mare de 50 de milioane de euro pe operațiune;
- t. orice altă hotărâre pentru care este necesară aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Art. 15 Convocarea adunării generale a acționarilor

- (1) Adunarea generală a acționarilor este convocată de către Consiliu în conformitate cu prevederile legale.
- (2) Consiliul va convoca de îndată adunarea generală a acționarilor la cererea acționarilor reprezentând, individual sau cumulat, cel puțin 5% din capitalul social. În acest caz adunarea generală a acționarilor va fi convocată în termen de cel mult 30 de zile și se va întruni în termen de cel mult 60 de zile de la data primirii cererii.
- (3) În cazul în care Consiliul nu convoacă adunarea generală a acționarilor potrivit alineatului (2) de mai sus, acționarii care au formulat cererea de convocare vor putea solicita instanței competente autorizarea convocării adunării generale a acționarilor, precum și (i) aprobarea ordinii de zi, (ii) stabilirea datei de referință, datei și locului de desfășurare a adunării generale a acționarilor și (iii) numirea acționarului care va prezida ședința.
- (4) Acționarii reprezentând, individual sau cumulat, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce puncte noi pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor și de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor. Acest drept poate fi exercitat doar în scris (inclusiv prin mijloace electronice) și într-un termen de 15 zile de la publicarea convocării.
- (5) Adunările generale ordinare ale acționarilor au loc cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercițiului financiar anual, pentru aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar precedent și pentru examinarea raportului anual al Consiliului și a raportului auditorului financiar.
- (6) Adunarea generală extraordinară a acționarilor va fi convocată ori de câte ori va fi nevoie, în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu dispozițiile din Actul Constitutiv.
- (7) Adunarea generală a acționarilor va fi convocată cu cel puțin 30 zile înainte de data stabilită, prin scrisoare recomandată, prin mijloace electronice sau alte mijloace prevăzute de lege. Termenul de 30 de zile nu este aplicabil pentru a doua sau a treia convocare a adunării generale a acționarilor cauzată de neîntrunirea cvorumului, cu respectarea următoarelor condiții: (i) prevederile cu privire la convocare au fost respectate la prima convocare, (ii) pe ordinea de zi nu s-a adăugat niciun punct nou, și (iii) au trecut cel puțin 10 zile între convocarea finală și data adunării generale a acționarilor.

- (8) Convocarea va cuprinde, cel puțin, denumirea Societății, locul, data și ora ținerii adunării generale a acționarilor, data de referință și ordinea de zi, care va menționa explicit toate problemele de dezbătut și o descriere clară și precisă a procedurilor pe care trebuie să le îndeplinească acționarii pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale a acționarilor și toate elementele obligatorii prevăzute de legislația aplicabilă.
- (9) Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al modificărilor propuse.
- (10) Adunarea generală a acționarilor se întrunește la sediul Societății sau în orice alt loc indicat în convocare.

Art. 16 Organizarea adunării generale a acționarilor

- (1) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare a acționarilor întrunită la prima convocare este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime (1/4) din numărul total de drepturi de vot. Adunarea generală ordinară a acționarilor va adopta hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil în cadrul adunării.
- (2) În cazul în care cvorumul de la punctul (1) nu este întrunit în mod corespunzător, la a doua convocare, adunarea generală ordinară a acționarilor poate să deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil în cadrul adunării.
- (3) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare a acționarilor este necesară:
 - a. la prima convocare, prezența acționarilor reprezentând o pătrime (1/4) din numărul total de drepturi de vot iar hotărârile să fie luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil în cadrul adunării, cu excepția (A) atribuțiilor prevăzute la art. 14 (4), literele (e), (o), (p), (q) și (r), situație în care hotărârile urmează a fi adoptate cu votul favorabil a cel puțin 55% din numărul total de drepturi de vot și (B) atribuțiilor prevăzute la art. 14 (4) punctele (g), (i) în ceea ce privește obiectul principal de activitate, (j), (k) și (l), situație în care hotărârile urmează a fi adoptate cu majoritatea de cel puțin două treimi (2/3) din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, dar nu mai puțin de 55% din total de drepturi de vot. În cazul în care cvorumul de la acest punct (3) (a) al prezentului articol nu este întrunit în mod corespunzător pentru o anumită hotărâre, adunarea se va întruni pentru a dezbate și vota hotărârea în cauză în cea de-a doua convocare;
 - b. la a doua și următoarele convocări, adunarea generală extraordinară a acționarilor poate să deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări în prezența acționarilor deținând o cincime (1/5) din numărul total al drepturilor de vot, luând hotărâri cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil în cadrul adunării, cu excepția (A) atribuțiilor prevăzute la art. 14 (4) literele (e),

(o), (p), (q) și (r) , situație în care hotărârile urmează a fi adoptate cu votul favorabil a cel puțin 55% din numărul total de drepturi de vot și (B) atribuțiilor prevăzute la art. 14 (4) literele (g), (i) în ceea ce privește obiectul principal de activitate, (j), (k) și (l), caz în care hotărârile urmează a fi adoptate cu cel puțin două treimi (2/3) din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, dar nu mai puțin de 55% din totalul de drepturi de vot.

- (4) Prin excepție de la prevederile menționate la alineatul (3) de mai sus, în cazul oricăror hotărâri privind ridicarea dreptului de preferință al acționarilor de a subscrie noi acțiuni în cazul majorărilor de capital social, adunarea generală a acționarilor trebuie să voteze cu respectarea prevederilor legale relevante cu privire la cvorumul adunării generale a acționarilor și majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este prevăzut de legislația pieței de capital.
- (5) La calcularea cvorumului de prezență în cadrul unei adunări generale a acționarilor se iau în calcul numai acele acțiuni suport pentru care emitentul de certificate de depozit își exprimă votul în adunarea generală a acționarilor, inclusiv prin exprimarea unor opțiuni de "abținere" de la vot, în conformitate cu instrucțiunile primite de la deținătorii certificatelor de depozit. Emitentul de certificate de depozit comunică Societății, la momentul calculării cvorumului de prezență în cadrul adunării generale a acționarilor, procentul de drepturi de vot aferente acțiunilor suport pentru care își va exprima votul în adunarea generală a acționarilor.
- (6) În ziua și la ora arătate în convocare, ședința adunării generale a acționarilor va fi deschisă de Președinte sau, în lipsa acestuia, de un administrator împuternicit de Președinte în acest sens. În cazul în care cvorumul minim pentru prima convocare nu este întrunit timp de 30 de minute de la ora indicată în convocatorul publicat, adunarea se va întruni la data celei de-a doua convocări la ora, la locația și având ordinea de zi indicate în convocatorul publicat.
- (7) Adunarea generală a acționarilor va alege dintre acționarii prezenți un secretar care va verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare. Președintele va putea desemna, dintre angajații Societății unul sau mai mulți secretari tehnici, care să îndeplinească atribuțiile ce le revin în conformitate cu prevederile legale. Procesul-verbal pentru constatarea numărului acțiunilor depuse și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de Actul Constitutiv pentru ținerea adunării generale a acționarilor va fi întocmit de secretarul tehnic.
- (8) Procesul-verbal este semnat de secretar și de Președinte și constată îndeplinirea formalităților de convocare, îndeplinirea formalităților privind aplicarea metodei votului cumulativ (dacă este cazul), data și locul adunării generale a acționarilor, numărul acționarilor prezenți, numărul acțiunilor, numărul voturilor exprimate și alocarea lor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate și, la cererea acționarilor, declarațiile făcute de aceștia în ședință.
- (9) Procesele-verbale ale adunărilor generale ale acționarilor se vor ține într-un registru al adunărilor generale ale acționarilor.

- (10) La fiecare proces-verbal trebuie să fie anexate documentele referitoare la convocare, listele de prezență a acționarilor, precum și, după caz, alte documente prevăzute de lege.
- (11) Accesul acționarilor sau a reprezentanților lor, îndreptățiți să participe la adunarea generală a acționarilor, este permis prin proba identității acestora făcută în modalitățile permise de lege. Consiliul poate refuza accesul în cadrul adunării generale a acționarilor oricărei persoane care nu prezintă dovada identității.
- (12) Președintele va lua măsurile sau va formula instrucțiunile necesare pentru a asigura desfășurarea adecvată a lucrărilor adunării, conform datelor din convocatorul adunării, inclusiv suspendarea adunării în orice moment, în cazul în care aceasta este necesară pentru a asigura desfășurarea adecvată și în bune condiții a adunării. Hotărârea Președintelui cu privire la aspecte procedurale sau care apar neplanificat în desfășurarea adunării va fi definitivă, după cum va fi și decizia acestuia cu privire la natura oricărui asemenea aspect.
- (13) Participarea acționarilor la adunarea generală a acționarilor se poate face personal sau prin reprezentant, conform prevederilor legale. Acționarii pot fi reprezentați și de alte persoane, altele decât acționarii. Procurile speciale și împuternicirea generală la prima ei utilizare se vor depune la sediul Societății sau se vor transmite Societății astfel încât să fie înregistrate la registratura Societății cu cel puțin 2 zile lucrătoare înainte de data adunării la prima convocare.
- (14) Acționarii își pot desemna sau revoca reprezentanții, inclusiv prin mijloace electronice, conform prevederilor legale aplicabile.
- (15) În situația în care există obligația organelor de administrație ale Societății, în baza legii sau a prezentului Act Constitutiv, de a informa acționarii cu privire la anumite măsuri sau acțiuni întreprinse, atunci aceste informări se includ pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, și nu sunt supuse votului acționarilor.
- (16) Fiecare acționar poate adresa Consiliului întrebări în scris referitoare la activitatea Societății, înaintea datei de desfășurare a adunării generale a acționarilor. Consiliul va răspunde în cadrul adunării. Se consideră că un răspuns este dat dacă informația pertinentă este disponibilă pe pagina de internet a Societății, la secțiunea "Întrebări frecvente". Societatea poate formula un răspuns general pentru întrebările cu același conținut.

Art. 17 Exercițarea dreptului de vot în adunarea generală a acționarilor

- (1) Hotărârile adunării generale a acționarilor se iau prin vot deschis.
- (2) Hotărârile se vor putea lua în condițiile și cu majoritatea prevăzute de lege și de Actul Constitutiv pentru adunările generale ordinare sau extraordinare ale acționarilor.
- (3) Acționarii pot vota prin corespondență înainte de adunarea generală a acționarilor potrivit procedurii care va fi pusă la dispoziția acționarilor prin convocator.

- (4) Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor Consiliului, pentru numirea, revocarea ori demiterea auditorilor financiari și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale Societății.
- (5) Pentru a fi opozabile terților, hotărârile adunării generale a acționarilor vor fi depuse în termen de 15 zile la Oficiul Registrului Comerțului pentru a fi menționate în extras în registru și publicate în Monitorul Oficial al României. Rezultatele votului se vor publica pe pagina de internet a Societății, în termen de cel mult 15 zile de la data adunării generale. La cererea adunării generale a acționarilor, pot fi publicate pe pagina de internet și alte documente în conformitate cu prevederile legate.
- (6) Condițiile cu privire la publicitatea hotărârilor adunării generale a acționarilor se aplică întocmai hotărârilor Consiliului în domeniile delegate de adunarea generală a acționarilor.
- (7) Hotărârile luate de adunările generale ale acționarilor în limitele legii și ale prezentului Act Constitutiv sunt obligatorii chiar și pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau care au votat împotriva.
- (8) Acționarii care nu sunt de acord cu hotărârile luate de adunările generale ale acționarilor cu privire la schimbarea obiectului principal de activitate, mutarea sediului în străinătate, schimbarea formei juridice a Societății, fuziunea sau divizarea Societății, au dreptul de a se retrage din Societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către Societate, în termen de 30 de zile de la publicarea hotărârii adunării generale a acționarilor în Monitorul Oficial, cu excepția hotărârilor privind fuziunea și divizarea când termenul se calculează de la data adoptării hotărârii adunării generale a acționarilor.

CAPITOLUL 5 CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE ȘI ADMINISTRAȚIA SOCIETĂȚII

Art. 18 Organizarea Consiliului

- (1) Administrarea Societății este organizată în sistem unitar, respectiv un consiliu de administrație compus din 7 (șapte) administratori neexecutivi („**Consiliul**”). Cel puțin 4 (patru) administratori trebuie să fie independenți.
- (2) Statul Român, reprezentat prin autoritatea competentă potrivit legii, nu va putea propune mai mult de 3 (trei) candidați pentru funcția de administratori, membri în Consiliu. Candidații pentru celelalte 4 (patru) poziții de administratori vor fi în mod obligatoriu independenți și vor fi propuși de ceilalți acționari.

De asemenea, toți candidații independenți vor respecta criteriile de eligibilitate și independență acceptabile pentru acționarii Societății, inclusiv, cel puțin următoarele criterii obligatorii de eligibilitate și independență, formulate conform celor mai bune practici internaționale în materie:

- a. candidatul să nu fie director al Societății sau al unei societăți controlate de către aceasta și să nu fi îndeplinit o astfel de funcție în ultimii 5 (cinci) ani;
 - b. candidatul să nu fi fost salariat al Societății ori al unei societăți controlate de către aceasta sau să fi avut un astfel de raport de muncă în ultimii 5 (cinci) ani;
 - c. candidatul să nu primească sau să nu fi primit de la Societate ori de la o societate controlată de aceasta o remunerație suplimentară sau alte avantaje, altele decât cele corespunzând calității sale de administrator neexecutiv;
 - d. candidatul să nu fie acționar semnificativ al Societății, să nu fie și să nu fi fost salariat sau reprezentant al unui acționar semnificativ al Societății, să nu aibă și să nu fi avut vreo relație contractuală, pe durata exercițiului financiar încheiat anterior, cu un acționar semnificativ al Societății (semnificativ înseamnă mai mult de 10% din drepturile de vot) sau cu o altă societate controlată de respectivul acționar;
 - e. candidatul să nu aibă sau să fi avut în ultimul an relații de afaceri cu Societatea ori cu o societate controlată de aceasta, fie personal, fie ca asociat, acționar, administrator, director sau salariat al unei societăți care are astfel de relații cu Societatea, dacă, prin natura lor materială, acestea pot afecta obiectivitatea candidatului;
 - f. candidatul să nu fie sau să nu fi fost în ultimii 3 (trei) ani auditor financiar, asociat ori salariat al actualului auditor financiar al Societății sau al unei societăți controlate de aceasta;
 - g. candidatul să nu fie director într-o altă societate în care un director al Societății este administrator neexecutiv;
 - h. candidatul să nu fi fost administrator neexecutiv al Societății mai mult de 2 (două) mandate integrale (i.e. 8 ani);
 - i. candidatul să nu aibă relații de familie cu o persoană aflată în una dintre situațiile prevăzute la lit. a) și d);
 - j. în ultimii 5 (cinci) ani, candidatul nu a ocupat în România o poziție de conducere sau control (i.e. inspecție) în cadrul unei autorități de stat centrale sau locale și nu a fost administrator statutar, director sau salariat cu prerogative de conducere al unei societăți active pe teritoriul României în domeniul distribuției de energie electrică, furnizare de energie electrică, comercializare de energie electrică sau construire, întreținere și proiectare de capacități energetice;
 - k. candidatul îndeplinește criteriile de integritate, expertiză și calificare corespunzătoare.
- (3) Ședințele Consiliului vor fi ținute în mod valabil în prezența a cel puțin 5 (cinci) membri dintre care 3 (trei) membri vor fi obligatoriu membri independenți.
- (4) Hotărârile Consiliului vor fi luate cu votul majorității membrilor prezenți sau reprezentați. În caz de paritate de voturi, respectiva hotărâre va fi respinsă.
- (5) Hotărârile cu privire la numirea președintelui Consiliului se iau cu majoritatea voturilor membrilor Consiliului.

- (6) Hotărârile cu privire la revocarea Președintelui se iau cu votul majorității membrilor Consiliului. În acest caz particular, Președintele nu are drept de vot.
- (7) Membrii Consiliului pot fi numiți prin metoda votului cumulativ conform prevederilor legale incidente.
- (8) Consiliul este numit pe o perioadă de 4 (patru) ani. Acesta poate fi revocat de adunarea generală a acționarilor Societății.
- (9) În caz de vacanță a uneia sau mai multor poziții de administrator, ori de câte ori Consiliul nu va putea funcționa și îndeplini atribuțiile în conformitate cu dispozițiile legal aplicabile și prevederile acestui Act Constitutiv, Consiliul va convoca de îndată adunarea generală ordinară a acționarilor având pe ordinea de zi ocuparea poziției (pozițiilor) de administrator vacante. Consiliul poate numi un administrator provizoriu până la întrunirea adunării generale ordinare a acționarilor având pe ordinea de zi ocuparea poziției (pozițiilor) de administrator vacante. Durata pentru care este ales, de către adunarea generală a acționarilor, noul administrator pentru a ocupa locul vacant va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său.
- (10) Mandatul unui administrator va înceta:
- a. prin revocarea mandatului de către adunarea generală a acționarilor;
 - b. prin decesul administratorului;
 - c. prin renunțarea la mandat din cauze neimputabile administratorului, în baza unei notificări scrise transmise Președintelui la sediul social al Societății;
 - d. persoana respectivă nu mai este administrator ca urmare a oricărei dispoziții a prezentului Act Constitutiv sau dacă apar impedimente legale care interzic administratorului să mai ocupe această funcție (orice împrejurare care creează o indisponibilitate pentru o durată mai mare sau egală cu 90 de zile calendaristice consecutive, lipsind administratorul de posibilitatea de a-și îndeplini atribuțiile, personal sau prin reprezentare, inclusiv, dar fără a se limita, la arestare preventivă, condamnare la închisoare ca urmare a unei hotărâri judecătorești, anularea hotărârii adunării generale a acționarilor de desemnare a administratorului respectiv);
 - e. în situația unui administrator persoană juridică, dacă intră în faliment sau desfășoară proceduri extra-judiciare sau încheie un acord de restructurare, re-scadențare sau pentru a obține o scutire de la executarea obligațiilor cu creditorii săi (inclusiv prin derularea unei proceduri de concordat preventiv sau mandat ad-hoc);
 - f. dacă lipsește și nu împuternicește un alt administrator pentru ședință, la mai mult de 3 (trei) ședințe ale Consiliului în cursul unui an financiar, sau dacă lipsește (indiferent dacă mandatează la ședință un alt administrator în cadrul ședinței) la mai mult de 6 (șase) ședințe ale Consiliului în cursul unui an financiar.
- (11) Consiliul se întrunește de cel puțin 4 (patru) ori pe an, sau ori de câte ori este necesar, la convocarea Președintelui. Consiliul poate fi convocat și la cererea motivată a cel puțin 2 (doi) membri ai

Consiliului sau a Directorului General, caz în care Președintele este obligat să se conformeze unei asemenea cereri.

- (12) Consiliul își desfășoară activitatea în baza propriului său regulament și a dispozițiilor legale în vigoare.
- (13) Administratorii acționează cu loialitate, în interesul Societății. Aceștia nu vor divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale Societății la care au acces în calitate de administratori.
- (14) Consiliul alege președintele dintre membrii săi („**Președintele**”). Președintele coordonează activitatea Consiliului și raportează în numele Consiliului cu privire la aceasta adunării generale a acționarilor, în condițiile legii. În cazul în care Președintele se află în imposibilitate temporară de a-și exercita atribuțiile, pe durata stării de imposibilitate, Consiliul poate însărcina un alt administrator cu îndeplinirea funcției de Președinte. Pentru facilitarea proceselor de decizie în cadrul consiliului, acesta poate decide crearea uneia sau mai multor pozitii de vicepreședinte în cadrul consiliului.
- (15) Lucrările ședințelor Consiliului și a comitetelor consultative ale Consiliului vor fi pregătite de o structură secretarială organizată în cadrul Societății, formată din salariați ai Societății, care va avea ca atribuții, printre altele, oferirea întregului sprijin necesar pentru desfășurarea ședințelor Consiliului și a comitetelor consultative ale Consiliului. Conducătorul structurii interne va avea funcția de secretar de ședință în cadrul ședințelor Consiliului și ale comitetelor consultative ale Consiliului, cu excepția cazului în care numește o altă persoană care îi va ține locul în această calitate. Această structură secretarială va fi organizată și va funcționa potrivit regulilor de organizare și funcționare a Consiliului, a comitetelor consultative ale Consiliului și, respectiv, a regulilor interne, în conformitate cu cele mai bune practici.
- (16) Pe durata îndeplinirii mandatului, administratorii nu pot încheia cu Societatea contracte de muncă. În cazul în care administratorii au fost desemnați dintre salariații Societății, contractul individual de muncă este suspendat pe perioada mandatului.
- (17) Convocarea Consiliului va cuprinde locul, data, ora ședinței și ordinea de zi, și va fi transmisă, împreună cu materialele de ședință, membrilor Consiliului, cu cel puțin 7 (șapte) zile înainte de data ținerii ședinței.
- (18) Orice documente care urmează să fie discutate în cadrul ședinței Consiliului sau necesare pentru ținerea/desfășurarea ședinței Consiliului trebuie să fie disponibile Consiliului în original sau în copie la sediul Societății cu cel puțin 7 (șapte) zile înainte de data ținerii ședinței.
- (19) Membrii Consiliului pot fi reprezentați în cadrul unei ședințe a Consiliului de alți membri ai Consiliului. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.
- (20) Dacă este tehnic disponibil, orice membru al Consiliului poate participa în mod valabil la o ședință a Consiliului sau a comitetului prin teleconferință, videoconferință sau prin orice altă formă de

echipament de comunicații, cu condiția ca acestea să permită identificarea participanților, participarea efectivă la ședința Consiliului și transmiterea ședinței în mod continuu.

- (21) Persoana care participă prin teleconferință, videoconferință sau prin orice altă formă de echipament de comunicații care respectă cerințele prevăzute în paragraful de mai sus va fi considerată prezentă personal la respectiva adunare și va fi luată în calcul la stabilirea cvorumului, având drept de vot.
- (22) Dezbaterile sunt înregistrate pe suport audio și, după caz, video, și se consemnează într-un proces-verbal al ședinței. Procesul-verbal va cuprinde numele participanților, ordinea de zi și ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate cu indicarea persoanei care a solicitat efectuarea înscrierii, alte aspecte/informații care se consideră necesar a fi menționate. Procesul-verbal este semnat de către Președinte, de unul din administratorii prezenți la ședință și de secretarul de ședință. Înregistrările pe suport audio și, după caz, video, completează mențiunile din procesul verbal al ședinței, pentru fiecare ședință de comitet sau consiliu.
- (23) O hotărâre semnată la distanță sau confirmată electronic de către toți membrii Consiliului, va fi valabilă și va produce efecte în toate cazurile ca și o hotărâre adoptată în mod valabil în cadrul unei ședințe a Consiliului (sau comitet, după caz). Aprobarea hotărârilor în acest mod este permisă doar în cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și dacă este în interesul Societății. O asemenea hotărâre poate consta în mai multe documente sau comunicări electronice în aceeași formă fiecare, semnate de unul sau mai mulți membri ai Consiliului sau ai comitetului relevant.
- (24) Consiliul delegă conducerea Societății unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general („**Directorul General**”). Poziția de Director General nu poate fi deținută de unul dintre administratori.
- (25) La ședințele Consiliului pot fi convocați (i) directorii (inclusiv Directorul General), (ii) auditorii interni, (iii) specialiști din diverse domenii, în funcție de aspectele supuse dezbaterii și/sau (iv) reprezentanți ai organizațiilor sindicale, în condițiile prevăzute de lege și de contractul colectiv de muncă la nivel de unitate, în cazul în care se discută probleme de interes profesional, economic, social sau cultural. Toate aceste categorii de invitați iau parte la ședință fără drept de vot.
- (26) În relațiile cu terții și în justiție Societatea este reprezentată de Directorul General, în conformitate cu prerogativele de conducere delegate acestuia de către Consiliu, cel din urmă păstrându-și atribuția de reprezentare a Societății în raporturile cu directorii.
- (27) Prin excepție de la articolul 18 alineatul (26) din prezentul Act Constitutiv, pentru îndeplinirea atribuțiilor Consiliului, Societatea poate contracta, în baza hotărârii Consiliului, servicii prestate de terți. În relația cu terții contractați în baza hotărârii Consiliului, Societatea va fi reprezentată de Directorul General sau de o altă persoană numită în hotărârea Consiliului care poate reprezenta legal Societatea.
- (28) Conducerea Societății este obligată să pună la dispoziție acționarilor și auditorului documente și informații în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile.

- (29) Fiecare membru al Consiliului trebuie să accepte în mod expres această calitate și trebuie să încheie o asigurare pentru răspundere profesională. Prima de asigurare de răspundere profesională va fi suportată de Societate.
- (30) Membrii Consiliului răspund individual sau solidar, după caz, față de Societate pentru prejudiciile rezultate din infracțiuni sau încălcări ale obligațiilor care le revin în conformitate cu contractele de mandat încheiate.
- (31) Persoanele care sunt incompatibile potrivit Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, nu pot avea calitatea de membri ai Consiliului sau de directori ai Societății.
- (32) Consiliul poate înființa comitete consultative.
- (33) Este interzisă acordarea de împrumuturi de către Societate către administratorii acesteia, conform dispozițiilor legale.

Art. 19 Atribuțiile Consiliului, Comitetelor consultative, Directorilor și ale Directorului General

A. Atribuțiile Consiliului

- (1) Consiliul are, în principal, următoarele atribuții:
 - a. aprobă propunerile privind strategia globală, inclusiv dar fără a se limita la dezvoltarea și restructurarea Societății
 - b. aprobă structura organizatorică și regulamentul de organizare și funcționare ale Societății;
 - c. aprobă nivelul asigurării pentru răspundere profesională a Directorului General și a celorlalți directori cărora li s-a delegat conducerea Societății;
 - d. stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Societății;
 - e. stabilește politicile contabile și sistemul de control financiar și aprobă planificarea financiară;
 - f. numește și revocă directorii, inclusiv Directorul General, și le stabilește remunerația;
 - g. supraveghează activitatea directorilor și reprezintă Societatea în raporturile cu directorii;
 - h. introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței Societății, potrivit legii;
 - i. dacă este cazul, exercită atribuțiile delegate de adunarea generală extraordinară a acționarilor, în conformitate cu legea;
 - j. încheie acte juridice în numele și în contul Societății prin care să dobândească bunuri pentru aceasta, să înstrăineze, să închirieze, să schimbe sau să constituie garanții asupra bunurilor aflate în patrimoniul Societății, cu aprobarea adunării generale a acționarilor, atunci când legea sau prezentul Act Constitutiv impun această condiție;

- k. aprobă delegările de competență pentru directori (inclusiv Directorul General) în vederea executării operațiunilor acesteia;
- l. supune aprobării adunării generale a acționarilor, în termen de maxim 4 luni de la încheierea exercițiului financiar anual situațiile financiare anuale ale Societății întocmite pentru exercițiul financiar precedent, pe baza raportului administratorilor și a raportului auditorului financiar;
- m. supune aprobării adunării generale a acționarilor politica de remunerare și raportul de remunerare;
- n. face recomandări acționarilor cu privire la distribuirea profitului;
- o. avizează proiectul de program de activitate și proiectul de buget al Societății și le supune aprobării adunării generale a acționarilor în termenul de la litera l);
- p. convoacă adunarea generală a acționarilor ori de câte ori este necesar conform prevederilor legale;
- q. aprobă regulamentul de organizare și funcționare a Consiliului și a comitetelor sale;
- r. împuternicește Directorul General să negocieze și să semneze contractul colectiv de muncă;
- s. stabilește competențele și nivelul de contractare a împrumuturilor bancare, a creditelor comerciale și aprobă eliberarea garanțiilor aferente acestor credite, cu respectarea limitelor de competență pentru care este necesară o hotărâre a adunării generale a acționarilor conform Anexei nr. 1 la prezentul Act Constitutiv;
- t. aprobă acordarea împrumuturilor intragrup, cu o valoare mai mică sau egală cu 50 de milioane de euro pe operațiune;
- u. aproba participarea la constituirea de noi persoane juridice cu scop patrimonial/nepatrimonial și actele constitutive ale acestora;
- v. aproba contractele de asociere cu alte persoane juridice sau fizice fără constituirea de noi persoane juridice;
- w. stabilește și aprobă modificări în structura bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de adunarea generală a acționarilor, în limita competențelor pentru care Consiliul a primit mandat;
- x. stabilește și aprobă nivelul indemnizației pentru secretarul Consiliului;
- y. aprobă planul anual de investiții consolidat la nivel de grup (CAPEX plan);
- z. aprobă înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe, puncte de lucru sau alte asemenea unități fără personalitate juridică în conformitate cu prevederile legale;
- aa. îndeplinește orice alte atribuții stabilite de adunarea generală a acționarilor sau care sunt prevăzute de dispozițiile legale.

- (2) Consiliul este obligat ca în termenul prevăzut de lege să depună la unitatea teritorială a Ministerului Finanțelor Publice copii pe suport hârtie și în formă electronică (sau numai în formă electronică) a situațiilor financiare împreună cu raportul auditorului financiar și a procesului-verbal al adunării generale a acționarilor, conform prevederilor legale. De asemenea, Consiliul are obligația de a publica în Monitorul Oficial, un anunț în care să confirme depunerea situațiilor financiare.

- (3) Următoarele competențe ale Consiliului nu pot fi delegate directorilor Societății:
- a. stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Societății și a principiilor de gestiune a riscului;
 - b. stabilirea politicii contabile și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
 - c. numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
 - d. supravegherea activității directorilor menționați la litera c);
 - e. pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
 - f. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței Societății, potrivit legii;
 - g. atribuțiile primite de către Consiliu din partea adunării generale a acționarilor.

B. Comitetele consultative

- (4) În cadrul Consiliului se organizează și funcționează Comitetul de Nominalizare și Remunerare, Comitetul de Strategie și Guvernanță Corporativă și Comitetul de Audit și Risc. Consiliul poate înființa și alte comitete, conform legii.
- (5) Printre altele, comitetul de nominalizare și remunerare (i) elaborează și supune aprobării Consiliului profilul și procedura de selecție a candidaților pentru funcțiile de administratori, directori, precum și pentru alte funcții de conducere, (ii) evaluează corespunderea candidaților la funcția de administratori cu profilul Societății, inclusiv cu criteriile de independență și eligibilitate, (iii) propune și recomandă adunării generale a acționarilor (în cazul membrilor Consiliului) și Consiliului (în cazul directorilor), candidați pentru funcțiile enumerate mai sus și (iv) formulează propuneri privind remunerarea administratorilor, directorilor și a altor funcții de conducere.
- (6) Comitetul de audit și de risc are, printre altele, următoarele atribuții: (i) monitorizează procesul de raportare financiară; (ii) monitorizează eficacitatea sistemelor de control și audit intern sau, după caz, de management al riscurilor din cadrul Societății; (iii) monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate; (iv) verifică și monitorizează independența auditorului financiar și, în special, prestarea de servicii suplimentare Societății.
- (7) Comitetul de audit și de risc trebuie să verifice toate documentele și operațiunile prevăzute în articolul 14 alineatul (4) literele b), c), d) și e) și să pună la dispoziția Consiliului o recomandare detaliată cu privire la, printre altele, necesitatea, oportunitatea, potențialele riscuri și beneficii referitoare la respectivele operațiuni.
- (8) În cazul în care comitetul de audit și de risc hotărăște în unanimitate asupra recomandării cu privire la aspectele menționate în alineatul (7) iar Consiliul, în documentele furnizate adunării generale a acționarilor, adoptă o decizie contrară față de recomandarea comitetului de audit și de risc, decizia Consiliului va conține o descriere detaliată a motivului pentru care s-a luat o decizie contrară.

- (9) Comitetele consultative se compun din cel puțin 3 (trei) membri ai Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de audit și de risc și comitetului de nominalizare și remunerare trebuie să fie reprezentată de administratori independenți. În plus, cel puțin un membru al comitetului de audit și de risc trebuie să dețină experiență relevantă în contabilitate și/sau audit financiar.
- (10) Hotărârile comitetelor vor fi adoptate cu majoritatea absolută a voturilor membrilor acestora.
- (11) Comitetele înaintează rapoarte privind activitatea lor Consiliului în mod regulat sau la cerere.
- (12) Comitetele consultative funcționează conform regulamentului de organizare și funcționare a comitetului respectiv, aprobat de Consiliu, și prezentului Act Constitutiv.

C. Directorii Societății

- (13) Atribuțiile directorilor Societății sunt stabilite prin contractele pe baza cărora directorii își desfășoară activitatea în cadrul Societății, a regulamentului intern de organizare și funcționare a Societății și de dispozițiile legale aplicabile.
- (14) Directori sunt doar persoanele cărora Consiliul le-a delegat atribuțiile de administrare. Orice altă persoană, indiferent de denumirea tehnică a poziției în cadrul Societății, este exclusă de la aplicarea dispozițiilor cu privire la directorii societății pe acțiuni.
- (15) Directorii își pot sub-delega atribuțiile, pentru activități specifice, prin decizia comună a Directorului General și a directorului, cu aprobarea prealabilă a Consiliului.
- (16) Organizarea activității directorilor este decisă de Consiliu și este reglementată prin regulamentul de organizare și funcționare a Societății.
- (17) Directorii vor informa Consiliul cu privire la orice neregularități descoperite în cursul desfășurării activității lor.
- (18) În absența aprobării prealabile a Consiliului, directorii nu pot fi directori, administratori, auditori interni sau asociați cu răspundere nelimitată, sau orice altă poziție echivalentă, în alte societăți concurente sau care au același obiect de activitate, și nu pot efectua același comerț sau altul concurent, în interesul lor sau în interesul altei persoane, sub sancțiunea revocării și răspunderii pentru daune.
- (19) Directorii răspund pentru neîndeplinirea obligațiilor lor și trebuie să informeze Consiliul în mod regulat cu privire la modul în care și-au desfășurat activitatea și și-au îndeplinit obligațiile. Ei pot fi revocați oricând de Consiliu.
- (20) Directorii vor fi înregistrați la Registrul Comerțului în baza hotărârii Consiliului, care se va publica în Monitorul Oficial.

- (21) Directorii sunt răspunzători pentru luarea tuturor măsurilor potrivit limitelor obiectului de activitate al Societății și în baza atribuțiilor delegate de Consiliu și de adunarea generală a acționarilor, potrivit legii.

D. Directorul General

- (22) Atribuțiile Directorului General sunt stabilite prin contractele în baza cărora Directorul General își desfășoară activitatea în cadrul Societății, prin regulamentele interne ale Societății și în conformitate cu dispoziții legale în vigoare.
- (23) Pentru îndeplinirea mandatului său, Directorul General poate fi tras la răspundere în conformitate cu Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și în conformitate cu dispozițiile Codului Civil român referitoare la contractul de mandat.
- (24) Directorul General își va desfășura activitatea cu prudența și diligența unui bun gestionar, cu loialitate și în interesul Societății. Directorului General nu îi este permis să divulge nicio informație confidențială.
- (25) Directorul General va avea în principal următoarele atribuții:
- a. reprezintă Societatea în relațiile cu terții; Directorul General poate sub-delega puterile de decizie și reprezentare, pentru acte specifice, prin decizia sa, cu aprobarea prealabilă a Consiliului; cu toate acestea, în cazul prevăzut la articolul 20 alineatul (2) din prezentul Act Constitutiv, Directorul General poate subdelega atribuțiile sale de reprezentare fără aprobarea prealabilă a Consiliului;
 - b. aplică strategia și politicile de dezvoltare ale Societății, așa cum sunt stabilite de Consiliu;
 - c. înștiințează Consiliul de toate neregulile constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor sale;
 - d. angajează, promovează și concediază personalul salariat în condițiile legii, inclusiv directorii angajați cu contract individual de muncă, alții decât directorii către care Consiliul a delegat atribuții de conducere, și coordonează și supraveghează activitatea tuturor directorilor Societății;
 - e. negociază, în condițiile legii, contractele individuale de muncă ale personalului Societății;
 - f. încheie acte juridice în numele și pe seama Societății în limitele împuternicirilor acordate de Consiliu;
 - g. supune aprobării prealabile a Consiliului orice tranzacție cu membrii Consiliului sau directorii, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra Societății sau cu o societate controlată de aceștia, dacă aceasta are, individual sau într-o serie de tranzacții, o valoare mai mare sau egală cu echivalentul în lei a 50.000 Euro. Pentru a decide asupra tranzacției, Consiliul poate dispune efectuarea unei expertize independente, pentru a verifica dacă tranzacția este în concordanță cu tranzacțiile de același tip existente pe piața relevantă;

- h. îndeplinește orice alte operațiuni și/sau proiecte pe care Consiliul sau adunarea generală a acționarilor le-a stabilit în sarcina sa;
- i. cel puțin o dată la 3 (trei) luni, întocmește și furnizează Consiliului un raport scris privind administrarea Societății (și de asemenea cu privire la execuția mandatului său), activitatea Societății (schimbările semnificative în situația afacerilor și în aspectele externe care ar putea afecta performanța Societății) și posibila evoluție a Societății (și perspectivele strategice ale Societății). La cererea unui membru al Consiliului, Directorul General va furniza informații relevante cu privire la gestiunea Societății;
- j. avizează participarea la constituirea de noi persoane juridice cu scop patrimonial/nepatrimonial și actele constitutive ale acestora;
- k. avizează contractele de asociere cu alte persoane juridice sau fizice fără constituirea de noi persoane juridice;
- l. aprobă contractele privind prestarea de servicii de către Societate în beneficiul părților afiliate sau de către părțile afiliate în beneficiul Societății, în limitele competenței.

CAPITOLUL 6 FILIALELE SOCIETĂȚII

Art. 20 Competențe

- (1) În ceea ce privește exprimarea votului Societății în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor acesteia (atât ordinare, cât și extraordinare) în care Societatea deține direct calitatea de acționar/asociat, următoarele organe ale Societății vor fi competente să decidă:
 - A. Adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății, pentru filialele în care Societatea deține direct calitatea de acționar/asociat cu privire la următoarele:
 - a. ridicarea dreptului de preferință a acționarilor/asociaților de a subscrie acțiuni/părți sociale nou emise în cadrul filialelor;
 - b. emiterea și admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată sau într-un sistem multilateral de tranzacționare a acțiunilor, certificatelor de depozit, drepturilor de alocare sau a altor instrumente financiare similare;
 - c. schimbarea formei juridice a filialelor;
 - d. modificarea obiectului principal de activitate al filialelor;
 - e. transferul de acțiuni/părți sociale, cu excepția acțiunilor/părților sociale care se transferă în cadrul Grupului Electrica;
 - f. dizolvarea filialelor;
 - g. emiterea de obligațiuni sau transformarea unei categorii de obligațiuni într-o altă categorie ori în acțiuni; și
 - h. conversia acțiunilor ordinare și a celor preferențiale dintr-o categorie în alta, precum și conversia acțiunilor emise în formă dematerializată în acțiuni în formă materializată, potrivit legii.

- i. contractarea de către filiale a oricăror împrumuturi bancare de pe piața internă și externă sau credite comerciale, indiferent de durata lor, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, jumătate din valoarea contabilă a activelor filialei la data încheierii actului, precum și a garanțiilor aferente;
 - j. aprobarea proiectelor de investiții la care vor participa filialele și care vor implica cheltuieli/contribuții cu valori mai mari de 25 de milioane de Euro (la cursul de schimb RON/EUR valabil la data convocării) pentru fiecare proiect, cu excepția celor a căror aprobare încalcă prevederile legale cu privire la separarea activităților de distribuție de alte activități care nu se află în legătură cu distribuția (i.e. unbundling), potrivit cărora, printre altele, societatea-mamă nu poate da nicio instrucțiune cu privire la activitatea de distribuție, dacă este cazul, și/sau lua orice decizie individuală cu privire la construirea sau reabilitarea de capacități energetice de distribuție, după caz.
- B. Consiliul, cu privire la toate celelalte hotărâri care trebuie luate de adunarea generală a acționarilor/asociaților filialelor deținute direct de către Societate, și care nu au fost menționate ca fiind de competența adunării generale extraordinare a Societății la paragraful A de mai sus, inclusiv, dar fără a se limita la următoarele:
- a. stabilirea bugetului de venituri și cheltuieli al filialelor;
 - b. discutarea, aprobarea sau modificarea situațiilor financiare anuale ale filialelor, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditorul financiar;
 - c. aprobarea repartizării profitului filialelor conform legii și fixarea dividendului;
 - d. majorarea capitalului social, precum și reducerea sau reîntregirea capitalului social prin emisiunea de noi acțiuni, potrivit legii;
 - e. aprobarea gradului de îndatorare a filialelor;
 - f. aprobarea planului financiar anual al filialelor cu privire la investiții (e.g. planul CAPEX individual pentru fiecare filială), cu respectarea planului de investiții anual consolidat la nivelul grupului (planul CAPEX consolidat);
 - g. numirea și revocarea membrilor consiliului de administrație al fiecăreia dintre filiale și stabilirea remunerației cuvenite acestor administratori, a limitelor generale ale remunerațiilor suplimentare ale administratorilor și directorilor, a nivelului asigurării pentru răspundere profesională a administratorilor și altor drepturi conform prevederilor legale;
 - h. pronunțarea asupra gestiunii administratorilor filialelor, evaluarea performanțelor acestora și descărcarea de gestiune, în condițiile legii;
 - i. decizia asupra promovării acțiunii în răspundere contra administratorilor, directorilor și auditorilor financiari ai filialelor, pentru daune cauzate societăților prin încălcarea îndatoririlor lor față de respectivele societăți;
 - j. hotărâște cu privire la ipotecarea sau la închirierea sau desființarea unor unități ale filialelor;
 - k. aprobarea proiectelor de investiții la care vor participa filialele și care vor implica cheltuieli/contribuții cu o valoare mai mică sau egală cu 25 de milioane de Euro (la cursul de schimb RON/EUR valabil la data convocării) pentru fiecare proiect, cu excepția celor a căror aprobare încalcă prevederile legale cu privire la separarea activităților de

distribuție de alte activități care nu se află în legătură cu distribuția (i.e. unbundling), potrivit cărora, printre altele, societatea-mamă nu poate da nicio instrucțiune cu privire la activitatea de distribuție, dacă este cazul, și/sau lua orice decizie individuală cu privire la construirea sau reabilitarea de capacități energetice de distribuție, după caz;

1. aprobarea oricăror alte modificări ale actelor constitutive (i.e. modificarea obiectului secundar de activitate, schimbarea sediului, etc.) sau a oricăror aspecte, care nu sunt date în competența adunării generale extraordinare a acționarilor Societății, așa cum este prevăzut în articolul 20 litera A) de mai sus;
- (2) Societatea va fi reprezentată în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor acesteia deținute direct de către Societate (atât ordinare cât și extraordinare), de Directorul General sau de către orice persoană desemnată în mod expres în acest sens de către Directorul General. Prin excepție de la articolul 19 litera D) alineatul (25) al prezentului Act Constitutiv, Directorul General poate delega atribuția de reprezentare la adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor deținute direct de către societate fără aprobarea prealabilă a Consiliului. În toate cazurile, reprezentantul legal sau convențional al Societății va vota în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor deținute direct de către societate în conformitate cu decizia adoptată de organul competent al Societății potrivit articolului 20 alineatul (1) din prezentul Act Constitutiv.

CAPITOLUL 7 REGISTRELE

Art. 21 Registrele Societății

Societatea va ține, prin grija Consiliului toate registrele prevăzute de lege.

Conformarea cu privire la această îndatorire va fi auditată cel puțin bianual de către auditorii interni.

CAPITOLUL 8 ACTIVITATEA FINANCIAR - CONTABILĂ

Art. 22 Auditul financiar, auditul intern

- (1) Consiliul propune adunării generale a acționarilor numirea auditorilor financiari pe baza recomandărilor comitetului de audit și risc.
- (2) Auditorii financiari externi au următoarele atribuții principale:
 - a. verifică dacă situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Contabilitate și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
 - b. controlează, la încheierea exercițiului financiar, inventarul, documentele și informațiile prezentate de Consiliu asupra conturilor Societății, bilanțul contabil și contul de profit și pierdere, prezentând adunării generale a acționarilor un raport scris;

- c. raportează dacă informațiile din documentele financiare prezintă corect situația activului și pasivului "Electrica", poziția financiară a Societății, situația capitalurilor proprii la data bilanțului contabil, rezultatele financiare ale Societății pentru anul încheiat și dacă înregistrările contabile au fost ținute cu respectarea prevederilor legale în vigoare;
 - d. verifică conformitatea registrelor contabile și a înregistrărilor efectuate în conformitate cu legislația în vigoare;
 - e. verifică conformitatea situațiilor financiare cu registrele contabile.
- (3) Un departament de audit intern va fi înființat în cadrul Societății. Departamentul de audit intern este responsabil pentru examinarea în ansamblu a obiectivului afacerii, pentru a furniza o evaluare independentă a gestiunii riscurilor, controlului și gestiunii proceselor sale.
- (4) Departamentul de audit intern va fi independent de conducerea Societății și auditorii interni vor fi obiectivi în desfășurarea activității lor.
- (5) Atribuțiile auditorilor interni sunt prevăzute în regulamentele interne ale Societății.
- (6) Auditorul financiar raportează comitetului de audit și de risc și Consiliului (prin Președinte) cu privire la aspectele esențiale care rezultă din auditul statutar și, în special, cu privire la deficiențele semnificative ale controlului intern în legătură cu procesul de raportare financiară.
- (7) Atribuțiile, drepturile și obligațiile auditorilor financiari externi și auditorilor interni se completează cu dispozițiile legale în materie.

Art. 23 Finanțarea activității proprii

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

Art. 24 Exercițiul financiar

Anul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie ale fiecărui an.

Art. 25 Amortizarea mijloacelor fixe

Amortizarea activelor corporale și necorporale din patrimoniul Societății se va calcula potrivit modului de amortizare stabilit de Consiliu, cu respectarea dispozițiilor legale.

Art. 26 Evidența contabilă și situațiile financiare

- (1) Societatea va ține evidența contabilă în lei și va întocmi anual situațiile financiare având în vedere normele metodologice elaborate de Ministerul Finanțelor.

- (2) Societatea va face publicitatea Situațiilor Financiare anuale și a anexelor acestora, potrivit legii, prin grija Directorului General.

Art. 27 Calculul și repartizarea profitului

- (1) Profitul Societății se stabilește pe baza situațiilor financiare aprobate de adunarea generală a acționarilor. Profitul impozabil se stabilește în condițiile legii.
- (2) Profitul Societății după plata impozitului pe profit, se va repartiza conform hotărârii adunării generale a acționarilor și dispozițiilor legale în vigoare.
- (3) Din profitul Societății după plata impozitului pe profit, Societatea constituie un fond de rezervă și alte fonduri, destinate modernizării, cercetării și dezvoltării, investițiilor, precum și pentru alte scopuri stabilite de adunarea generală a acționarilor sau altfel, conform legii.
- (4) Dividendele cuvenite acționarilor sunt plătite de Societate, în condițiile legii, după aprobarea situațiilor financiare de către adunarea generală a acționarilor, în conformitate cu politica de dividende a Societății.
- (5) Societatea plătește dividendele emitentului de certificate de depozit proporțional cu deținerile acestuia la data de înregistrare stabilită de adunarea generală a acționarilor care a aprobat distribuirea respectivelor dividende, în aceleași condiții și cu respectarea aceluiași reguli aplicabile și în cazul celorlalți acționari. Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral ca sumele plătite ca dividende să fie primite de deținătorii de certificate de depozit, proporțional cu deținerile acestora la data de înregistrare stabilită de adunarea generală a acționarilor care a aprobat distribuirea respectivelor dividende.
- (6) În cazul înregistrării de pierderi, Consiliul va prezenta în fața adunării generale a acționarilor cauzele și va propune măsuri de remediere a situației.

CAPITOLUL 9 PERSONALUL

Art. 28 Competențe

- (1) Personalul de conducere și de execuție din cadrul Societății, cu excepția directorilor, este numit, angajat și concediat de Directorul General.
- (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 de salarizare și celelalte drepturi de personal se stabilesc prin contractul colectiv de muncă pentru personalul de execuție și de Consiliu pentru personalul numit de acesta.

CAPITOLUL 10 ASOCIEREA, MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, FUZIUNEA, DIVIZAREA, DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA

Art. 29 Asocierea

- (1) Societatea poate constitui, singură sau împreună cu alte persoane juridice sau fizice, române ori străine, alte societăți sau alte persoane juridice, conform legii și prezentului Act Constitutiv.
- (2) Societatea 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 sau de activitate.

Art. 30 Modificarea formei juridice

Forma juridică a Societății se va putea modifica numai în temeiul hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor și după îndeplinirea tuturor formalităților prevăzute de lege.

Art. 31 Fuziunea, desprinderea, divizarea, dizolvarea și lichidarea

- (1) Fuziunea, desprinderea, divizarea și dizolvarea Societății se vor efectua cu respectarea prevederilor legale și a procedurilor în materie, inclusiv în condițiile prezentului Act Constitutiv.

A. Fuziunea, desprinderea și divizarea

- (2) Fuziunea, desprinderea sau divizarea Societății va fi aprobată prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor.
- (3) În cazul fuziunii, desprinderii sau divizării, Consiliul trebuie să elaboreze proiectul de fuziune sau divizare, conform dispozițiilor legale.

B. Dizolvarea

- (4) Dizolvarea va avea loc în următoarele situații:
 - a. imposibilitatea realizării obiectului său de activitate;
 - b. declararea nulității;
 - c. hotărârea adunării generale a acționarilor;
 - d. diminuarea activului net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, sub jumătate din valoarea capitalului social subscris, dacă adunarea generală a acționarilor nu decide reîntregirea capitalului social sau reducerea cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve;

- e. deschiderea procedurii privind falimentul;
- f. când numărul acționarilor scade sub minimul legal;
- g. alte cauze prevăzute de lege sau de prezentul Act Constitutiv.

(5) Hotărârea de dizolvare a Societății trebuie să fie înregistrată la Registrul Comerțului și publicată în Monitorul Oficial.

C. Lichidarea

(6) Dizolvarea Societății are ca efect deschiderea procedurii de lichidare.

(7) Lichidarea Societății și repartizarea patrimoniului său se va efectua în condițiile legii și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

CAPITOLUL 11 DISPOZIȚII FINALE

Art. 32 Legea aplicabilă

Prevederile prezentului Act Constitutiv se completează cu dispozițiile Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Legii privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață 24/2017, republicată, precum și cu celelalte reglementări legale în vigoare.

Semnat în 2 (doua) exemplare originale.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
DUMITRU CHIRIȚĂ

ANEXA nr. 1 la Actul constitutiv al Electrica
Limitele de competență ale Adunării generale a acționarilor și Consiliului de Administrație
vizând contracte și operațiuni la nivelul Societății

No.	CONTRACTE, ÎMPRUMUTURI ȘI OPERAȚIUNI		COMPETENȚA DE APROBARE	
	Tipul de contract / operațiune	Valoarea contractului / operațiunii (inclusiv TVA)	CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE	ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR
1.	Împrumuturi bancare de pe piețe interne și străine, împrumuturi comerciale	Sub sau egal cu 50,000,000 Euro	Aprobă	Este informată
		Peste 50,000,000 Euro	Avizează	Aprobă
	a. Pentru capital de lucru, indiferent de durată, și acordarea de garanții în legătură cu aceste împrumuturi	Sub sau egal cu 50,000,000 Euro	Aprobă	Este informată
		Peste 50,000,000 Euro	Avizează	Aprobă
	b. Pentru împrumuturi de investiție , indiferent de durata lor, și constituirea de garanții aferente	Sub sau egal cu 50,000,000 Euro	Aprobă	Este informată
		Peste 50,000,000 Euro	Avizează	Aprobă
2.	Investiții	Sub sau egal cu 30,000,000 Euro pentru fiecare proiect	Aprobă	Este informată
		Peste 30,000,000 Euro pentru fiecare proiect	Avizează	Aprobă
3.	Donații	Sub sau egal cu 50,000 Euro pentru fiecare donație până la valoarea cumulată de maxim 1,000,000 Euro pe an.	Aprobă	Este informată
		Peste 50,000 Euro pentru fiecare donație sau orice donație care, împreună cu cele anterioare, depășesc valoarea limită într-un an de 1,000,000 de Euro.	Avizează	Aprobă

ACTUL CONSTITUTIV

AL

SOCIETATEA ENERGETICĂ

ELECTRICA S.A.

Consolidat ca urmare a
Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din
data de 05 februarie 2025

CAPITOLUL 1 DENUMIREA, FORMA JURIDICĂ, SEDIUL, DURATA

Art. 1 Denumirea

- (1) Denumirea societății este Societatea Energetică Electrica S.A. (denumită în continuare „**Electrica**” sau „**Societatea**”).
- (2) În orice factură, ofertă, comandă, tarif, prospect și alte documente întrebuintate în comerț, emanând de la Electrica, se vor menționa denumirea Societății, forma juridică, sediul social, numărul de înregistrare din Registrul Comerțului și codul unic de înregistrare, precum și capitalul social subscris și vărsat. Datele mai sus menționate, împreună cu celelalte informații cerute de reglementările privind guvernanța corporativă vor fi publicate și pe pagina de internet a Societății.

Art. 2 Forma juridică

Electrica este persoană juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni, administrată în sistem unitar și își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu prezentul Act Constitutiv.

Art. 3 Sediul

- (1) Societatea are sediul social în Strada Grigore Alexandrescu nr. 9, Sectorul 1, Municipiul București, România.
- (2) Societatea poate înființa și alte sedii secundare fără personalitate juridică, situate în alte localități din țară sau din străinătate, care se vor organiza ca sucursale, reprezentanțe, agenții, puncte de lucru sau alte unități fără personalitate juridică în condițiile legii și ale prezentului Act Constitutiv.

Art. 4 Durata

Societatea este înființată pe durată nedeterminată.

CAPITOLUL 2 OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art. 5 Obiectul de activitate

- (1) Domeniul principal de activitate al Societății este: 702 – Activități de consultanță în management.
- (2) Obiectul principal de activitate: 7020 - Activități de consultanță pentru afaceri și management.
- (3) Societatea poate desfășura și următoarele activități secundare:

1813 - Servicii pregătitoare pentru pretipărire;
 3511 – Producția de energie electrică din resurse neregenerabile;
 3512 - Producția de energie electrică din resurse regenerabile;
 3515 - Comercializarea energiei electrice;
 3516 - Depozitarea energiei electrice;
 4321 - Lucrări de instalații electrice;
 4324 - Alte lucrări de instalații pentru construcții;
 4650 - Comerț cu ridicata al echipamentului informatic și de telecomunicații ;
 4618 - Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.
 4619 – Intermedieri în comerțul cu produse diverse;
 5812 - Activități de editare a ziarelor;
 5813 - Activități de editare a revistelor și periodicelor;
 5819 - Alte activități de editare;
 5829 - Activități de editare a altor produse software;
 6110 - Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu, prin rețele fără cablu și prin satelit;
 6120 - Activități de revânzare a serviciilor de telecomunicații și servicii de intermediere pentru telecomunicații;
 6190 - Alte activități de telecomunicații;
 6210 - Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client);
 6220 - Activități de consultanță în tehnologia informației și de management (gestiune și exploatare) al mijloacelor de calcul ;
 6290 - Alte activități de servicii privind tehnologia informației;
 6310 - Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;
 6391 - Activități ale portalurilor web;
 6392 - Alte activități de servicii informaționale n.c.a.;
 6492 - Alte activități de creditare;
 6811 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
 6831 - Servicii de intermediere a tranzacțiilor imobiliare;
 6832 - Alte activități pentru tranzacții imobiliare pe bază de comision sau contract;
 7010 - Activități ale direcțiilor (centralelor), birourilor administrative centralizate;
 7330 - Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării;
 7112 - Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea;
 7120 - Activități de testări și analize tehnice;
 7210 - Cercetare-dezvoltare în alte științe naturale și inginerie;
 7311 - Activități ale agențiilor de publicitate;
 7312 - Servicii de reprezentare media;
 7320 - Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice;
 7420 - Activități fotografice;
 7499 - Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.;
 7733 - Activități de închiriere și leasing de mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare);
 8110 - Activități de servicii suport combinate;
 8210 - Activități de secretariat și servicii-suport ;
 8220 - Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center);

8230 - Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor;
8292 - Activități de ambalare;
8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.;
8559 - Alte forme de învățământ n.c.a.;
9111 - Activități ale bibliotecilor;
9112 - Activități ale arhivelor;
9121 - Activități ale muzeelor și colecțiilor;
9499 - Activități ale altor organizații n.c.a.;
9510 - Repararea și întreținerea calculatoarelor și a echipamentelor de comunicații.

CAPITOLUL 3 CAPITALUL SOCIAL. ACȚIUNILE

Art. 6 Capitalul social

- (1) Capitalul social al Societății este de 3.395.530.040 lei, subscris și vărsat integral.
- (2) Structura capitalului social este următoarea:
 - a. Aport în natură în valoare de 41.419.110 lei (reprezentând terenuri și construcții); și
 - b. Aport în numerar în valoare de 3.019.140.930,00 lei și 104.011.799,41 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD).
- (3) Capitalul social este împărțit în 339.553.004 acțiuni nominative, având o valoare nominală de 10 lei fiecare.
- (4) Capitalul social este deținut după cum urmează:
 - a. **Statul Român**, reprezentat de autoritatea competentă potrivit legii, deține 169.046.299 acțiuni, având o valoare nominală totală de 1.690.462.990 lei, din care 41.419.110 lei aport în natură (reprezentând terenuri și construcții), pentru care i-au fost acordate un număr de 4.141.911 acțiuni, reprezentând 49,7850% din capitalul social subscris;
 - b. **Acționari - tip listă (persoane fizice și persoane juridice)**, dețin un număr de 170.506.705 acțiuni, având o valoare nominală totală de 1.705.067.050 lei, format din aport în numerar de 1.370.097.050 lei și 104.011.799,41 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD), reprezentând 50,2150% din capitalul social.

În capitalul social nu sunt incluse bunuri de natura celor prevăzute la articolul 136 alineatul (4) din Constituție.

Art. 7 Majorarea și reducerea capitalului social

- (1) Capitalul social al Societății poate fi majorat prin emiterea de noi acțiuni sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în condițiile legii și ale prezentului Act Constitutiv.
- (2) Capitalul social va putea fi majorat:
 - a. în schimbul unor noi contribuții în numerar și/sau în natură;

- b. prin capitalizarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune;
 - c. prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile la data convocării adunării care aprobă majorarea de capital social asupra Societății cu acțiuni;
 - d. din alte surse, potrivit legii.
- (3) Acționarii își pot exercita dreptul de preferință în termen de o lună de la data la care hotărârea de aprobare a majorării capitalului social a fost publicată în Monitorul Oficial al României.
- (4) Capitalul social al Societății poate fi redus cu respectarea legii și prezentului Act Constitutiv, prin:
- a. micșorarea numărului de acțiuni;
 - b. reducerea valorii nominale a acțiunilor;
 - c. dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor;
 - d. alte procedee prevăzute de lege.
- (5) În cazul în care Consiliul (astfel cum este definit mai jos) constată că în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, este obligat să convoace, de îndată, adunarea generală extraordinară a acționarilor care va decide dacă Societatea trebuie dizolvată. Dacă adunarea generală extraordinară a acționarilor nu decide dizolvarea Societății, aceasta este obligată, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al Societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.
- (6) Reducerea capitalului social se va putea face numai după două luni de la data publicării în Monitorul Oficial a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, potrivit prevederilor legale.

Art. 8 Acțiunile

- (1) Drepturile și obligațiile derivând din acțiunile aflate în proprietatea Statului Român sunt exercitate de către entitățile desemnate potrivit legii.
- (2) Acțiunile Societății sunt nominative, emise în formă dematerializată, liber transferabile și negociabile și integral plătite.
- (3) Conversia acțiunilor se va putea realiza în condițiile stabilite de adunarea generală extraordinară a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

- (4) Evidența acțiunilor se va ține de către Depozitarul Central S.A. sau de orice altă entitate competentă potrivit legii care, la solicitarea oricărui acționar, va emite un certificat de acționar.
- (5) Acționarii Societății pot constitui ipotecă mobiliară asupra acțiunilor lor și le pot greva cu un drept de uzufruct, în condițiile legii.
- (6) Persoanele fizice sau juridice, române ori străine, pot deține acțiuni emise de Societate, cu respectarea legii române.
- (7) Acțiunile emise în formă dematerializată pot fi tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare în conformitate cu legislația pieței de capital.

Art. 9 Certificatele de depozit

- (1) Se pot emite certificate de depozit având la bază acțiunile emise de Societate, de către o entitate, alta decât Societatea.
- (2) Certificatele de depozit sunt valori mobiliare care conferă deținătorului drepturi și obligații aferente acțiunilor suport în baza cărora au fost emise.
- (3) Certificatele de depozit conferă dreptul de a obține, prin conversie, acțiuni în cadrul Societății. Conversia se face potrivit prevederilor legale aplicabile în materie.
- (4) În plus față de cele de mai sus și fără a contraveni acestora, se recunoaște dreptul deținătorilor certificatelor de depozit de a deține, la rândul lor, acțiuni ale Societății.

Art. 10 Obligațiuni

- (1) Societatea poate emite obligațiuni în condițiile legii.
- (2) În cazul emisiunii de obligațiuni, adunarea generală extraordinară a acționarilor va decide cu privire la principalii termeni și condiții ale obligațiunilor, inclusiv dar fără a se limita la: valoarea maximă a emisiunii, perioada de ofertă, teritorialitatea ofertei, tipul obligațiunilor emise, posibilitatea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată sau într-un sistem multilateral de tranzacționare. Consiliul de Administrație va aproba termenii și condițiile specifice fiecărei emisiuni, precum: valoarea nominală, rata dobânzii, scadența, condițiile rambursării sau răscumpărării anticipate a obligațiunilor, alte caracteristici ale obligațiunilor, precum și întreaga documentație aferentă plasamentului obligațiunilor.

Art. 11 Drepturi și obligații decurgând din acțiuni

- (1) Fiecare acțiune subscrisă și plătită integral de acționari, potrivit legii, conferă acționarilor (i) dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, (ii) dreptul de a alege administratorii, (iii) dreptul de a participa la distribuirea profitului, precum și (iv) alte drepturi prevăzute de prezentul Actul Constitutiv și de dispozițiile legale.

- (2) Dobândirea de către o persoană, în mod direct sau indirect, a dreptului de proprietate asupra unei acțiuni are ca efect obținerea calității de acționar al Societății cu toate drepturile și obligațiile care decurg din această calitate, potrivit legii și prezentului Act Constitutiv.
- (3) Drepturile și obligațiile derivând din acțiuni se transferă dobânditorilor împreună cu acțiunile.
- (4) Când o acțiune nominativă devine proprietatea mai multor persoane, nu se va înscrie transmiterea decât în condițiile în care acestea desemnează un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiuni.
- (5) Obligațiile Societății sunt garantate cu patrimoniul social al acesteia, iar răspunderea acționarilor este limitată la capitalului social subscris.
- (6) Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar față de interesul Societății, trebuie să se abțină de la deliberările privind respectiva operațiune.

Art. 12 Exercițarea drepturilor de către deținătorii certificatelor de depozit

- (1) Drepturile și obligațiile aferente acțiunilor suport în baza cărora s-au emis certificatele de depozit revin deținătorilor de certificate de depozit, proporțional cu deținerile acestora de certificate de depozit prin luarea în considerare a ratei de conversie între acțiunile suport și certificatele de depozit.
- (2) Titularul certificatelor de depozit emise în baza acțiunilor suport are calitatea de acționar în înțelesul și în vederea aplicării Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață. Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral pentru informarea corectă, completă și la timp a deținătorilor de certificate de depozit, cu respectarea dispozițiilor înscrise în documentele de emisiune a certificatelor de depozit, cu privire la documentele și materialele informative aferente unei adunări generale a acționarilor, astfel cum sunt puse la dispoziția acționarilor de către Societate.
- (3) În vederea exercitării de către un deținător de certificate de depozit a drepturilor și obligațiilor care îi revin în legătură cu o adunare generală a acționarilor, respectivul deținător de certificate de depozit va transmite entității la care are deschis contul său de certificate de depozit instrucțiunile de vot cu privire la punctele înscrise pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, astfel încât respectivele informații să poată fi transmise emitentului de certificate de depozit.
- (4) Emitentul certificatelor de depozit votează în adunarea generală a acționarilor Societății în conformitate cu și în limita instrucțiunilor deținătorilor de certificate de depozit care au această calitate la data de referință.

- (5) Emitentul de certificate de depozit poate exprima pentru unele dintre acțiunile suport voturi diferite în adunarea generală a acționarilor față de cele exprimate pentru alte acțiuni suport.
- (6) Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral pentru luarea tuturor măsurilor necesare, astfel încât entitatea care ține evidența deținătorilor de certificate de depozit, intermediarii implicați în prestarea serviciilor de custodie pentru aceștia pe piața pe care sunt tranzacționate certificatele de depozit și/sau orice alte entități implicate în evidența deținătorilor de certificate de depozit să îi raporteze instrucțiunile de vot ale deținătorilor de certificate de depozit cu privire la punctele înscrise pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.
- (7) Orice dată de referință pentru identificarea acționarilor care au dreptul să participe și să voteze în cadrul adunărilor generale ale acționarilor Societății și orice dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor care au drepturi care derivă din acțiunile lor, precum și orice altă dată similară stabilită de Societate în legătură cu orice evenimente corporatiste ale Societății vor fi stabilite în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu o notificare prealabilă de minim 15 zile calendaristice trimisă către emitentul certificatelor de depozit în numele căruia sunt înregistrate acțiunile suport în baza cărora sunt emise certificatele de depozit menționate mai sus. Data de referință va fi anterioară cu cel puțin 15 zile lucrătoare termenului-limită de depunere a procurilor pentru vot.

Art. 13 Transferul acțiunilor

- (1) Acțiunile sunt indivizibile. Societatea nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare acțiune, sub rezerva articolului 11 alineatul (4) de mai sus.
- (2) Transferul parțial sau total al acțiunilor între acționari sau către terți se efectuează în condițiile și cu procedura prevăzute de dispozițiile legale, inclusiv de legislația pieței de capital.

CAPITOLUL 4 ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 14 Atribuțiile adunării generale a acționarilor

- (1) Adunarea generală a acționarilor este organul de conducere al Societății.
- (2) Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.
- (3) **Adunarea generală ordinară a acționarilor** are următoarele atribuții principale:
 - a. numește și revocă membrii Consiliului și le stabilește nivelul indemnizației cuvenite și alte drepturi conform prevederilor legale;
 - b. stabilește bugetul de venituri și cheltuieli, stabilește programul de activitate;
 - c. stabilește bugetul de venituri și cheltuieli consolidat la nivelul grupului;

- d. discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliu și de auditorul financiar;
- e. aprobă repartizarea profitului conform legii și fixează dividendul;
- f. se pronunță asupra gestiunii administratorilor și asupra descărcării de gestiune, în condițiile legii;
- g. decide promovarea acțiunii în răspundere contra administratorilor, directorilor, precum și a auditorilor financiari pentru daune cauzate Societății de aceștia prin încălcarea îndatoririlor față de Societate;
- h. hotărăște cu privire la gajarea sau la închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății;
- i. numește și revocă auditorul financiar și fixează durata minimă a contractului de audit financiar;
- j. aprobă Politica de remunerare pentru administratori și directori (numiți de către consiliul de administrație);
- k. aprobă raportul de remunerare pentru administratori și directori (numiți de către consiliul de administrație);
- l. aprobă limita generală a tuturor remunerațiilor directorilor (numiți de către consiliul de administrație) și a remunerațiilor membrilor Consiliului;
- m. îndeplinește orice alte atribuții stabilite de lege.

(4) Adunarea generală extraordinară a acționarilor hotărăște următoarele:

- a. ridicarea dreptului de preferință al acționarilor la subscrierea de noi acțiuni emise de Societate;
- b. contractarea oricăror tipuri de împrumuturi, datorii sau obligații de tipul împrumuturilor, precum și constituirea de garanții reale sau personale aferente acestor împrumuturi, în fiecare caz conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv;
- c. actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele;

- d. închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același cocontractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare;
- e. aprobarea proiectelor de investiții la care va participa Societatea conform limitelor de competență prevăzute în Anexa nr. 1 la prezentul Act Constitutiv, altele decât cele prevăzute în planul anual de investiții al Societății;
- f. aprobarea emisiunii și admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare a acțiunilor, certificatelor de depozit, drepturilor de alocare sau altor instrumente financiare similare; aprobarea delegărilor de competență pentru Consiliu;
- g. schimbarea formei juridice;
- h. schimbarea sediului;
- i. schimbarea obiectului principal sau secundar de activitate;
- j. majorarea capitalului social, precum și reducerea capitalului social, în condițiile legii;
- k. fuziunea, divizarea sau desprinderea;
- l. dizolvarea Societății;
- m. realizarea oricărei emisiuni de obligațiuni conform prevederilor art. 10 din Actul Constitutiv sau conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- n. aprobarea conversiei acțiunilor preferențiale și nominative dintr-o categorie în alta, în condițiile legii;
- o. orice altă modificare a Actului Constitutiv;
- p. aprobarea criteriilor de eligibilitate și independență pentru membrii Consiliului;
- q. aprobarea strategiei de guvernanță corporativă a Societății, inclusiv a planului de acțiune de guvernanță corporativă;
- r. donații în limitele de competență din Anexa 1 la prezentul Act Constitutiv; și
- s. aprobă acordarea împrumuturilor intragrup, cu o valoare mai mare de 50 de milioane de euro pe operațiune;
- t. orice altă hotărâre pentru care este necesară aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Art. 15 Convocarea adunării generale a acționarilor

- (1) Adunarea generală a acționarilor este convocată de către Consiliu în conformitate cu prevederile legale.
- (2) Consiliul va convoca de îndată adunarea generală a acționarilor la cererea acționarilor reprezentând, individual sau cumulat, cel puțin 5% din capitalul social. În acest caz adunarea generală a acționarilor va fi convocată în termen de cel mult 30 de zile și se va întruni în termen de cel mult 60 de zile de la data primirii cererii.
- (3) În cazul în care Consiliul nu convoacă adunarea generală a acționarilor potrivit alineatului (2) de mai sus, acționarii care au formulat cererea de convocare vor putea solicita instanței competente autorizarea convocării adunării generale a acționarilor, precum și (i) aprobarea ordinii de zi, (ii) stabilirea datei de referință, datei și locului de desfășurare a adunării generale a acționarilor și (iii) numirea acționarului care va prezida ședința.
- (4) Acționarii reprezentând, individual sau cumulat, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce puncte noi pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor și de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor. Acest drept poate fi exercitat doar în scris (inclusiv prin mijloace electronice) și într-un termen de 15 zile de la publicarea convocării.
- (5) Adunările generale ordinare ale acționarilor au loc cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercițiului financiar anual, pentru aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar precedent și pentru examinarea raportului anual al Consiliului și a raportului auditorului financiar.
- (6) Adunarea generală extraordinară a acționarilor va fi convocată ori de câte ori va fi nevoie, în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu dispozițiile din Actul Constitutiv.
- (7) Adunarea generală a acționarilor va fi convocată cu cel puțin 30 zile înainte de data stabilită, prin scrisoare recomandată, prin mijloace electronice sau alte mijloace prevăzute de lege. Termenul de 30 de zile nu este aplicabil pentru a doua sau a treia convocare a adunării generale a acționarilor cauzată de neîntrunirea cvorumului, cu respectarea următoarelor condiții: (i) prevederile cu privire la convocare au fost respectate la prima convocare, (ii) pe ordinea de zi nu s-a adăugat niciun punct nou, și (iii) au trecut cel puțin 10 zile între convocarea finală și data adunării generale a acționarilor.
- (8) Convocarea va cuprinde, cel puțin, denumirea Societății, locul, data și ora ținerii adunării generale a acționarilor, data de referință și ordinea de zi, care va menționa explicit toate problemele de dezbătut și o descriere clară și precisă a procedurilor pe care trebuie să le îndeplinească acționarii pentru a putea participa și vota în cadrul adunării generale a acționarilor și toate elementele obligatorii prevăzute de legislația aplicabilă.

- (9) Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al modificărilor propuse.
- (10) Adunarea generală a acționarilor se întrunește la sediul Societății sau în orice alt loc indicat în convocare.

Art. 16 Organizarea adunării generale a acționarilor

- (1) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare a acționarilor întrunită la prima convocare este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime (1/4) din numărul total de drepturi de vot. Adunarea generală ordinară a acționarilor va adopta hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil în cadrul adunării.
- (2) În cazul în care cvorumul de la punctul (1) nu este întrunit în mod corespunzător, la a doua convocare, adunarea generală ordinară a acționarilor poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil în cadrul adunării.
- (3) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare a acționarilor este necesară:
 - a. la prima convocare, prezența acționarilor reprezentând o pătrime (1/4) din numărul total de drepturi de vot iar hotărârile să fie luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil în cadrul adunării, cu excepția (A) atribuțiilor prevăzute la art. 14 (4), literele (e), (o), (p), (q) și (r), situație în care hotărârile urmează a fi adoptate cu votul favorabil a cel puțin 55% din numărul total de drepturi de vot și (B) atribuțiilor prevăzute la art. 14 (4) punctele (g), (i) în ceea ce privește obiectul principal de activitate, (j), (k) și (l), situație în care hotărârile urmează a fi adoptate cu majoritatea de cel puțin două treimi (2/3) din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, dar nu mai puțin de 55% din total de drepturi de vot. În cazul în care cvorumul de la acest punct (3) (a) al prezentului articol nu este întrunit în mod corespunzător pentru o anumită hotărâre, adunarea se va întruni pentru a dezbate și vota hotărârea în cauză în cea de-a doua convocare;
 - b. la a doua și următoarele convocări, adunarea generală extraordinară a acționarilor poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări în prezența acționarilor deținând o cincime (1/5) din numărul total al drepturilor de vot, luând hotărâri cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil în cadrul adunării, cu excepția (A) atribuțiilor prevăzute la art. 14 (4) literele (e), (o), (p), (q) și (r) , situație în care hotărârile urmează a fi adoptate cu votul favorabil a cel puțin 55% din numărul total de drepturi de vot și (B) atribuțiilor prevăzute la art. 14 (4) literele (g), (i) în ceea ce privește obiectul principal de activitate, (j), (k) și (l), caz în care hotărârile urmează a fi adoptate cu cel puțin două treimi (2/3) din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, dar nu mai puțin de 55% din totalul de drepturi de vot.

- (4) Prin excepție de la prevederile menționate la alineatul (3) de mai sus, în cazul oricărui hotărâri privind ridicarea dreptului de preferință al acționarilor de a subscrie noi acțiuni în cazul majorărilor de capital social, adunarea generală a acționarilor trebuie să voteze cu respectarea prevederilor legale relevante cu privire la cvorumul adunării generale a acționarilor și majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este prevăzut de legislația pieței de capital.
- (5) La calcularea cvorumului de prezență în cadrul unei adunări generale a acționarilor se iau în calcul numai acele acțiuni suport pentru care emitentul de certificate de depozit își exprimă votul în adunarea generală a acționarilor, inclusiv prin exprimarea unor opțiuni de "abținere" de la vot, în conformitate cu instrucțiunile primite de la deținătorii certificatelor de depozit. Emitentul de certificate de depozit comunică Societății, la momentul calculării cvorumului de prezență în cadrul adunării generale a acționarilor, procentul de drepturi de vot aferente acțiunilor suport pentru care își va exprima votul în adunarea generală a acționarilor.
- (6) În ziua și la ora arătate în convocare, ședința adunării generale a acționarilor va fi deschisă de Președinte sau, în lipsa acestuia, de un administrator împuternicit de Președinte în acest sens. În cazul în care cvorumul minim pentru prima convocare nu este întrunit timp de 30 de minute de la ora indicată în convocatorul publicat, adunarea se va întruni la data celei de-a doua convocări la ora, la locația și având ordinea de zi indicate în convocatorul publicat.
- (7) Adunarea generală a acționarilor va alege dintre acționarii prezenți un secretar care va verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare. Președintele va putea desemna, dintre angajații Societății unul sau mai mulți secretari tehnici, care să îndeplinească atribuțiile ce le revin în conformitate cu prevederile legale. Procesul-verbal pentru constatarea numărului acțiunilor depuse și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de Actul Constitutiv pentru ținerea adunării generale a acționarilor va fi întocmit de secretarul tehnic.
- (8) Procesul-verbal este semnat de secretar și de Președinte și constată îndeplinirea formalităților de convocare, îndeplinirea formalităților privind aplicarea metodei votului cumulativ (dacă este cazul), data și locul adunării generale a acționarilor, numărul acționarilor prezenți, numărul acțiunilor, numărul voturilor exprimate și alocarea lor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate și, la cererea acționarilor, declarațiile făcute de aceștia în ședință.
- (9) Procesele-verbale ale adunărilor generale ale acționarilor se vor ține într-un registru al adunărilor generale ale acționarilor.
- (10) La fiecare proces-verbal trebuie să fie anexate documentele referitoare la convocare, listele de prezență a acționarilor, precum și, după caz, alte documente prevăzute de lege.
- (11) Accesul acționarilor sau a reprezentanților lor, îndreptățiți să participe la adunarea generală a acționarilor, este permis prin proba identității acestora făcută în modalitățile permise de lege.

Consiliul poate refuza accesul în cadrul adunării generale a acționarilor oricărei persoane care nu prezintă dovada identității.

- (12) Președintele va lua măsurile sau va formula instrucțiunile necesare pentru a asigura desfășurarea adecvată a lucrărilor adunării, conform datelor din convocatorul adunării, inclusiv suspendarea adunării în orice moment, în cazul în care aceasta este necesară pentru a asigura desfășurarea adecvată și în bune condiții a adunării. Hotărârea Președintelui cu privire la aspecte procedurale sau care apar neplanificat în desfășurarea adunării va fi definitivă, după cum va fi și decizia acestuia cu privire la natura oricărui asemenea aspect.
- (13) Participarea acționarilor la adunarea generală a acționarilor se poate face personal sau prin reprezentant, conform prevederilor legale. Acționarii pot fi reprezentați și de alte persoane, altele decât acționarii. Procurile speciale și împuternicirea generală la prima ei utilizare se vor depune la sediul Societății sau se vor transmite Societății astfel încât să fie înregistrate la registratura Societății cu cel puțin 2 zile lucrătoare înainte de data adunării la prima convocare.
- (14) Acționarii își pot desemna sau revoca reprezentanții, inclusiv prin mijloace electronice, conform prevederilor legale aplicabile.
- (15) În situația în care există obligația organelor de administrație ale Societății, în baza legii sau a prezentului Act Constitutiv, de a informa acționarii cu privire la anumite măsuri sau acțiuni întreprinse, atunci aceste informații se includ pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, și nu sunt supuse votului acționarilor.
- (16) Fiecare acționar poate adresa Consiliului întrebări în scris referitoare la activitatea Societății, înaintea datei de desfășurare a adunării generale a acționarilor. Consiliul va răspunde în cadrul adunării. Se consideră că un răspuns este dat dacă informația pertinentă este disponibilă pe pagina de internet a Societății, la secțiunea "Întrebări frecvente". Societatea poate formula un răspuns general pentru întrebările cu același conținut.

Art. 17 Exercițarea dreptului de vot în adunarea generală a acționarilor

- (1) Hotărârile adunării generale a acționarilor se iau prin vot deschis.
- (2) Hotărârile se vor putea lua în condițiile și cu majoritatea prevăzute de lege și de Actul Constitutiv pentru adunările generale ordinare sau extraordinare ale acționarilor.
- (3) Acționarii pot vota prin corespondență înainte de adunarea generală a acționarilor potrivit procedurii care va fi pusă la dispoziția acționarilor prin convocator.
- (4) Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor Consiliului, pentru numirea, revocarea ori demiterea auditorilor financiari și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale Societății.

- (5) Pentru a fi opozabile terților, hotărârile adunării generale a acționarilor vor fi depuse în termen de 15 zile la Oficiul Registrului Comerțului pentru a fi menționate în extras în registru și publicate în Monitorul Oficial al României. Rezultatele votului se vor publica pe pagina de internet a Societății, în termen de cel mult 15 zile de la data adunării generale. La cererea adunării generale a acționarilor, pot fi publicate pe pagina de internet și alte documente în conformitate cu prevederile legate.
- (6) Condițiile cu privire la publicitatea hotărârilor adunării generale a acționarilor se aplică întocmai hotărârilor Consiliului în domeniile delegate de adunarea generală a acționarilor.
- (7) Hotărârile luate de adunările generale ale acționarilor în limitele legii și ale prezentului Act Constitutiv sunt obligatorii chiar și pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau care au votat împotriva.
- (8) Acționarii care nu sunt de acord cu hotărârile luate de adunările generale ale acționarilor cu privire la schimbarea obiectului principal de activitate, mutarea sediului în străinătate, schimbarea formei juridice a Societății, fuziunea sau divizarea Societății, au dreptul de a se retrage din Societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către Societate, în termen de 30 de zile de la publicarea hotărârii adunării generale a acționarilor în Monitorul Oficial, cu excepția hotărârilor privind fuziunea și divizarea când termenul se calculează de la data adoptării hotărârii adunării generale a acționarilor.

CAPITOLUL 5 CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE ȘI ADMINISTRAȚIA SOCIETĂȚII

Art. 18 Organizarea Consiliului

- (1) Administrarea Societății este organizată în sistem unitar, respectiv un consiliu de administrație compus din 7 (șapte) administratori neexecutivi („**Consiliul**”). Cel puțin 4 (patru) administratori trebuie să fie independenți.
- (2) Statul Român, reprezentat prin autoritatea competentă potrivit legii, nu va putea propune mai mult de 3 (trei) candidați pentru funcția de administratori, membri în Consiliu. Candidații pentru celelalte 4 (patru) poziții de administratori vor fi în mod obligatoriu independenți și vor fi propuși de ceilalți acționari.

De asemenea, toți candidații independenți vor respecta criteriile de eligibilitate și independență acceptabile pentru acționarii Societății, inclusiv, cel puțin următoarele criterii obligatorii de eligibilitate și independență, formulate conform celor mai bune practici internaționale în materie:

- a. candidatul să nu fie director al Societății sau al unei societăți controlate de către aceasta și să nu fi îndeplinit o astfel de funcție în ultimii 5 (cinci) ani;
- b. candidatul să nu fi fost salariat al Societății ori al unei societăți controlate de către aceasta sau să fi avut un astfel de raport de muncă în ultimii 5 (cinci) ani;

- c. candidatul să nu primească sau să nu fi primit de la Societate ori de la o societate controlată de aceasta o remunerație suplimentară sau alte avantaje, altele decât cele corespunzând calității sale de administrator neexecutiv;
 - d. candidatul să nu fie acționar semnificativ al Societății, să nu fie și să nu fi fost salariat sau reprezentant al unui acționar semnificativ al Societății, să nu aibă și nu fi avut vreo relație contractuală, pe durata exercițiului financiar încheiat anterior, cu un acționar semnificativ al Societății (semnificativ înseamnă mai mult de 10% din drepturile de vot) sau cu o altă societate controlată de respectivul acționar;
 - e. candidatul să nu aibă sau să fi avut în ultimul an relații de afaceri cu Societatea ori cu o societate controlată de aceasta, fie personal, fie ca asociat, acționar, administrator, director sau salariat al unei societăți care are astfel de relații cu Societatea, dacă, prin natura lor materială, acestea pot afecta obiectivitatea candidatului;
 - f. candidatul să nu fie sau să nu fi fost în ultimii 3 (trei) ani auditor financiar, asociat ori salariat al actualului auditor financiar al Societății sau al unei societăți controlate de aceasta;
 - g. candidatul să nu fie director într-o altă societate în care un director al Societății este administrator neexecutiv;
 - h. candidatul să nu fi fost administrator neexecutiv al Societății mai mult de 2 (două) mandate integrale (i.e. 8 ani);
 - i. candidatul să nu aibă relații de familie cu o persoană aflată în una dintre situațiile prevăzute la lit. a) și d);
 - j. în ultimii 5 (cinci) ani, candidatul nu a ocupat în România o poziție de conducere sau control (i.e. inspecție) în cadrul unei autorități de stat centrale sau locale și nu a fost administrator statutar, director sau salariat cu prerogative de conducere al unei societăți active pe teritoriul României în domeniul distribuției de energie electrică, furnizare de energie electrică, comercializare de energie electrică sau construire, întreținere și proiectare de capacități energetice;
 - k. candidatul îndeplinește criteriile de integritate, expertiză și calificare corespunzătoare.
- (3) Ședințele Consiliului vor fi ținute în mod valabil în prezența a cel puțin 5 (cinci) membri dintre care 3 (trei) membri vor fi obligatoriu membri independenți.
- (4) Hotărârile Consiliului vor fi luate cu votul majorității membrilor prezenți sau reprezentați. În caz de paritate de voturi, respectiva hotărâre va fi respinsă.
- (5) Hotărârile cu privire la numirea președintelui Consiliului se iau cu majoritatea voturilor membrilor Consiliului.
- (6) Hotărârile cu privire la revocarea Președintelui se iau cu votul majorității membrilor Consiliului. În acest caz particular, Președintele nu are drept de vot.
- (7) Membrii Consiliului pot fi numiți prin metoda votului cumulativ conform prevederilor legale incidente.

- (8) Consiliul este numit pe o perioadă de 4 (patru) ani. Acesta poate fi revocat de adunarea generală a acționarilor Societății.
- (9) În caz de vacanță a uneia sau mai multor poziții de administrator, ori de câte ori Consiliul nu va putea funcționa și îndeplini atribuțiile în conformitate cu dispozițiile legal aplicabile și prevederile acestui Act Constitutiv, Consiliul va convoca de îndată adunarea generală ordinară a acționarilor având pe ordinea de zi ocuparea poziției (pozițiilor) de administrator vacante. Consiliul poate numi un administrator provizoriu până la întrunirea adunării generale ordinare a acționarilor având pe ordinea de zi ocuparea poziției (pozițiilor) de administrator vacante. Durata pentru care este ales, de către adunarea generală a acționarilor, noul administrator pentru a ocupa locul vacant va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său.
- (10) Mandatul unui administrator va înceta:
- a. prin revocarea mandatului de către adunarea generală a acționarilor;
 - b. prin decesul administratorului;
 - c. prin renunțarea la mandat din cauze neimputabile administratorului, în baza unei notificări scrise transmise Președintelui la sediul social al Societății;
 - d. persoana respectivă nu mai este administrator ca urmare a oricărei dispoziții a prezentului Act Constitutiv sau dacă apar impedimente legale care interzic administratorului să mai ocupe această funcție (orice împrejurare care creează o indisponibilitate pentru o durată mai mare sau egală cu 90 de zile calendaristice consecutive, lipsind administratorul de posibilitatea de a-și îndeplini atribuțiile, personal sau prin reprezentare, inclusiv, dar fără a se limita, la arestare preventivă, condamnare la închisoare ca urmare a unei hotărâri judecătorești, anularea hotărârii adunării generale a acționarilor de desemnare a administratorului respectiv);
 - e. în situația unui administrator persoană juridică, dacă intră în faliment sau desfășoară proceduri extra-judiciare sau încheie un acord de restructurare, re-scadențare sau pentru a obține o scutire de la executarea obligațiilor cu creditorii săi (inclusiv prin derularea unei proceduri de concordat preventiv sau mandat ad-hoc);
 - f. dacă lipsește și nu împuternicește un alt administrator pentru ședință, la mai mult de 3 (trei) ședințe ale Consiliului în cursul unui an financiar, sau dacă lipsește (indiferent dacă mandatează la ședință un alt administrator în cadrul ședinței) la mai mult de 6 (șase) ședințe ale Consiliului în cursul unui an financiar.
- (11) Consiliul se întrunește de cel puțin 4 (patru) ori pe an, sau ori de câte ori este necesar, la convocarea Președintelui. Consiliul poate fi convocat și la cererea motivată a cel puțin 2 (doi) membri ai Consiliului sau a Directorului General, caz în care Președintele este obligat să se conformeze unei asemenea cereri.
- (12) Consiliul își desfășoară activitatea în baza propriului său regulament și a dispozițiilor legale în vigoare.

- (13) Administratorii acționează cu loialitate, în interesul Societății. Aceștia nu vor divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale Societății la care au acces în calitate de administratori.
- (14) Consiliul alege președintele dintre membrii săi („**Președintele**”). Președintele coordonează activitatea Consiliului și raportează în numele Consiliului cu privire la aceasta adunării generale a acționarilor, în condițiile legii. În cazul în care Președintele se află în imposibilitate temporară de a-și exercita atribuțiile, pe durata stării de imposibilitate, Consiliul poate însărcina un alt administrator cu îndeplinirea funcției de Președinte. Pentru facilitarea proceselor de decizie în cadrul consiliului, acesta poate decide crearea uneia sau mai multor pozitii de vicepresedinte in cadrul consiliului.
- (15) Lucrările ședințelor Consiliului și a comitetelor consultative ale Consiliului vor fi pregătite de o structură secretarială organizată în cadrul Societății, formată din salariați ai Societății, care va avea ca atribuții, printre altele, oferirea întregului sprijin necesar pentru desfășurarea ședințelor Consiliului și a comitetelor consultative ale Consiliului. Conducătorul structurii interne va avea funcția de secretar de ședință în cadrul ședințelor Consiliului și ale comitetelor consultative ale Consiliului, cu excepția cazului în care numește o altă persoană care îi va ține locul în această calitate. Această structură secretarială va fi organizată și va funcționa potrivit regulilor de organizare și funcționare a Consiliului, a comitetelor consultative ale Consiliului și, respectiv, a regulilor interne, în conformitate cu cele mai bune practici.
- (16) Pe durata îndeplinirii mandatului, administratorii nu pot încheia cu Societatea contracte de muncă. În cazul în care administratorii au fost desemnați dintre salariații Societății, contractul individual de muncă este suspendat pe perioada mandatului.
- (17) Convocarea Consiliului va cuprinde locul, data, ora ședinței și ordinea de zi, și va fi transmisă, împreună cu materialele de ședință, membrilor Consiliului, cu cel puțin 7 (șapte) zile înainte de data ținerii ședinței.
- (18) Orice documente care urmează să fie discutate în cadrul ședinței Consiliului sau necesare pentru ținerea/desfășurarea ședinței Consiliului trebuie să fie disponibile Consiliului în original sau în copie la sediul Societății cu cel puțin 7 (șapte) zile înainte de data ținerii ședinței.
- (19) Membrii Consiliului pot fi reprezentați în cadrul unei ședințe a Consiliului de alți membri ai Consiliului. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.
- (20) Dacă este tehnic disponibil, orice membru al Consiliului poate participa în mod valabil la o ședință a Consiliului sau a comitetului prin teleconferință, videoconferință sau prin orice altă formă de echipament de comunicații, cu condiția ca acestea să permită identificarea participanților, participarea efectivă la ședința Consiliului și transmiterea ședinței în mod continuu.
- (21) Persoana care participă prin teleconferință, videoconferință sau prin orice altă formă de echipament de comunicații care respectă cerințele prevăzute în paragraful de mai sus va fi considerată prezentă personal la respectiva adunare și va fi luată în calcul la stabilirea cvorumului, având drept de vot.

- (22) Dezbaterile sunt înregistrate pe suport audio și, după caz, video, și se consemnează într-un proces-verbal al ședinței. Procesul-verbal va cuprinde numele participanților, ordinea de zi și ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate cu indicarea persoanei care a solicitat efectuarea înscrierii, alte aspecte/informații care se consideră necesar a fi menționate. Procesul-verbal este semnat de către Președinte, de unul din administratorii prezenți la ședință și de secretarul de ședință. Înregistrările pe suport audio și, după caz, video, completează mențiunile din procesul verbal al ședinței, pentru fiecare ședință de comitet sau consiliu.
- (23) O hotărâre semnată la distanță sau confirmată electronic de către toți membrii Consiliului, va fi valabilă și va produce efecte în toate cazurile ca și o hotărâre adoptată în mod valabil în cadrul unei ședințe a Consiliului (sau comitet, după caz). Aprobarea hotărârilor în acest mod este permisă doar în cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și dacă este în interesul Societății. O asemenea hotărâre poate consta în mai multe documente sau comunicări electronice în aceeași formă fiecare, semnate de unul sau mai mulți membri ai Consiliului sau ai comitetului relevant.
- (24) Consiliul delegă conducerea Societății unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general („**Directorul General**”). Poziția de Director General nu poate fi deținută de unul dintre administratori.
- (25) La ședințele Consiliului pot fi convocați (i) directorii (inclusiv Directorul General), (ii) auditorii interni, (iii) specialiști din diverse domenii, în funcție de aspectele supuse dezbaterii și/sau (iv) reprezentanți ai organizațiilor sindicale, în condițiile prevăzute de lege și de contractul colectiv de muncă la nivel de unitate, în cazul în care se discută probleme de interes profesional, economic, social sau cultural. Toate aceste categorii de invitați iau parte la ședință fără drept de vot.
- (26) În relațiile cu terții și în justiție Societatea este reprezentată de Directorul General, în conformitate cu prerogativele de conducere delegate acestuia de către Consiliu, cel din urmă păstrându-și atribuția de reprezentare a Societății în raporturile cu directorii.
- (27) Prin excepție de la articolul 18 alineatul (26) din prezentul Act Constitutiv, pentru îndeplinirea atribuțiilor Consiliului, Societatea poate contracta, în baza hotărârii Consiliului, servicii prestate de terți. În relația cu terții contractați în baza hotărârii Consiliului, Societatea va fi reprezentată de Directorul General sau de o altă persoană numită în hotărârea Consiliului care poate reprezenta legal Societatea.
- (28) Conducerea Societății este obligată să pună la dispoziție acționarilor și auditorului documente și informații în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile.
- (29) Fiecare membru al Consiliului trebuie să accepte în mod expres această calitate și trebuie să încheie o asigurare pentru răspundere profesională. Prima de asigurare de răspundere profesională va fi suportată de Societate.

- (30) Membrii Consiliului răspund individual sau solidar, după caz, față de Societate pentru prejudiciile rezultate din infracțiuni sau încălcări ale obligațiilor care le revin în conformitate cu contractele de mandat încheiate.
- (31) Persoanele care sunt incompatibile potrivit Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, nu pot avea calitatea de membri ai Consiliului sau de directori ai Societății.
- (32) Consiliul poate înființa comitete consultative.
- (33) Este interzisă acordarea de împrumuturi de către Societate către administratorii acesteia, conform dispozițiilor legale.

Art. 19 Atribuțiile Consiliului, Comitetelor consultative, Directorilor și ale Directorului General

A. Atribuțiile Consiliului

- (1) Consiliul are, în principal, următoarele atribuții:
- a. aprobă propunerile privind strategia globală, inclusiv dar fără a se limita la dezvoltarea și restructurarea Societății
 - b. aprobă structura organizatorică și regulamentul de organizare și funcționare ale Societății;
 - c. aprobă nivelul asigurării pentru răspundere profesională a Directorului General și a celorlalți directori cărora li s-a delegat conducerea Societății;
 - d. stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Societății;
 - e. stabilește politicile contabile și sistemul de control financiar și aprobă planificarea financiară;
 - f. numește și revocă directorii, inclusiv Directorul General, și le stabilește remunerația;
 - g. supraveghează activitatea directorilor și reprezintă Societatea în raporturile cu directorii;
 - h. introduce cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței Societății, potrivit legii;
 - i. dacă este cazul, exercită atribuțiile delegate de adunarea generală extraordinară a acționarilor, în conformitate cu legea;
 - j. încheie acte juridice în numele și în contul Societății prin care să dobândească bunuri pentru aceasta, să înstrăineze, să închirieze, să schimbe sau să constituie garanții asupra bunurilor aflate în patrimoniul Societății, cu aprobarea adunării generale a acționarilor, atunci când legea sau prezentul Act Constitutiv impun această condiție;
 - k. aprobă delegările de competență pentru directori (inclusiv Directorul General) în vederea executării operațiunilor acesteia;
 - l. supune aprobării adunării generale a acționarilor, în termen de maxim 4 luni de la încheierea exercițiului financiar anual situațiile financiare anuale ale Societății întocmite pentru exercițiul financiar precedent, pe baza raportului administratorilor și a raportului auditorului financiar;

- m. supune aprobării adunării generale a acționarilor politica de remunerare și raportul de remunerare;
- n. face recomandări acționarilor cu privire la distribuirea profitului;
- o. avizează proiectul de program de activitate și proiectul de buget al Societății și le supune aprobării adunării generale a acționarilor în termenul de la litera l);
- p. convoacă adunarea generală a acționarilor ori de câte ori este necesar conform prevederilor legale;
- q. aprobă regulamentul de organizare și funcționare a Consiliului și a comitetelor sale;
- r. împuternicește Directorul General să negocieze și să semneze contractul colectiv de muncă;
- s. stabilește competențele și nivelul de contractare a împrumuturilor bancare, a creditelor comerciale și aprobă eliberarea garanțiilor aferente acestor credite, cu respectarea limitelor de competență pentru care este necesară o hotărâre a adunării generale a acționarilor conform Anexei nr. 1 la prezentul Act Constitutiv;
- t. aprobă acordarea împrumuturilor intragrup, cu o valoare mai mică sau egală cu 50 de milioane de euro pe operațiune;
- u. aproba participarea la constituirea de noi persoane juridice cu scop patrimonial/nepatrimonial și actele constitutive ale acestora;
- v. aproba contractele de asociere cu alte persoane juridice sau fizice fără constituirea de noi persoane juridice;
- w. stabilește și aprobă modificări în structura bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de adunarea generală a acționarilor, în limita competențelor pentru care Consiliul a primit mandat;
- x. stabilește și aprobă nivelul indemnizației pentru secretarul Consiliului;
- y. aprobă planul anual de investiții consolidat la nivel de grup (CAPEX plan);
- z. aprobă înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe, puncte de lucru sau alte asemenea unități fără personalitate juridică în conformitate cu prevederile legale;
- aa. îndeplinește orice alte atribuții stabilite de adunarea generală a acționarilor sau care sunt prevăzute de dispozițiile legale.

(2) Consiliul este obligat ca în termenul prevăzut de lege să depună la unitatea teritorială a Ministerului Finanțelor Publice copii pe suport hârtie și în formă electronică (sau numai în formă electronică) a situațiilor financiare împreună cu raportul auditorului financiar și a procesului-verbal al adunării generale a acționarilor, conform prevederilor legale. De asemenea, Consiliul are obligația de a publica în Monitorul Oficial, un anunț în care să confirme depunerea situațiilor financiare.

(3) Următoarele competențe ale Consiliului nu pot fi delegate directorilor Societății:

- a. stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Societății și a principiilor de gestiune a riscului;
- b. stabilirea politicii contabile și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- c. numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;

- d. supravegherea activității directorilor menționați la litera c);
- e. pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- f. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței Societății, potrivit legii;
- g. atribuțiile primite de către Consiliu din partea adunării generale a acționarilor.

B. Comitetele consultative

- (4) În cadrul Consiliului se organizează și funcționează Comitetul de Nominalizare și Remunerare, Comitetul de Strategie și Guvernanță Corporativă și Comitetul de Audit și Risc. Consiliul poate înființa și alte comitete, conform legii.
- (5) Printre altele, comitetul de nominalizare și remunerare (i) elaborează și supune aprobării Consiliului profilul și procedura de selecție a candidaților pentru funcțiile de administratori, directori, precum și pentru alte funcții de conducere, (ii) evaluează corespunderea candidaților la funcția de administratori cu profilul Societății, inclusiv cu criteriile de independență și eligibilitate, (iii) propune și recomandă adunării generale a acționarilor (în cazul membrilor Consiliului) și Consiliului (în cazul directorilor), candidați pentru funcțiile enumerate mai sus și (iv) formulează propuneri privind remunerarea administratorilor, directorilor și a altor funcții de conducere.
- (6) Comitetul de audit și de risc are, printre altele, următoarele atribuții: (i) monitorizează procesul de raportare financiară; (ii) monitorizează eficacitatea sistemelor de control și audit intern sau, după caz, de management al riscurilor din cadrul Societății; (iii) monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate; (iv) verifică și monitorizează independența auditorului financiar și, în special, prestarea de servicii suplimentare Societății.
- (7) Comitetul de audit și de risc trebuie să verifice toate documentele și operațiunile prevăzute în articolul 14 alineatul (4) literele b), c), d) și e) și să pună la dispoziția Consiliului o recomandare detaliată cu privire la, printre altele, necesitatea, oportunitatea, potențialele riscuri și beneficii referitoare la respectivele operațiuni.
- (8) În cazul în care comitetul de audit și de risc hotărăște în unanimitate asupra recomandării cu privire la aspectele menționate în alineatul (7) iar Consiliul, în documentele furnizate adunării generale a acționarilor, adoptă o decizie contrară față de recomandarea comitetului de audit și de risc, decizia Consiliului va conține o descriere detaliată a motivului pentru care s-a luat o decizie contrară.
- (9) Comitetele consultative se compun din cel puțin 3 (trei) membri ai Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de audit și de risc și comitetului de nominalizare și remunerare trebuie să fie reprezentată de administratori independenți. În plus, cel puțin un membru al comitetului de audit și de risc trebuie să dețină experiență relevantă în contabilitate și/sau audit financiar.

- (10) Hotărârile comitetelor vor fi adoptate cu majoritatea absolută a voturilor membrilor acestora.
- (11) Comitetele înaintează rapoarte privind activitatea lor Consiliului în mod regulat sau la cerere.
- (12) Comitetele consultative funcționează conform regulamentului de organizare și funcționare a comitetului respectiv, aprobat de Consiliu, și prezentului Act Constitutiv.

C. Directorii Societății

- (13) Atribuțiile directorilor Societății sunt stabilite prin contractele pe baza cărora directorii își desfășoară activitatea în cadrul Societății, a regulamentului intern de organizare și funcționare a Societății și de dispozițiile legale aplicabile.
- (14) Directori sunt doar persoanele cărora Consiliul le-a delegat atribuțiile de administrare. Orice altă persoană, indiferent de denumirea tehnică a poziției în cadrul Societății, este exclusă de la aplicarea dispozițiilor cu privire la directorii societății pe acțiuni.
- (15) Directorii își pot sub-delega atribuțiile, pentru activități specifice, prin decizia comună a Directorului General și a directorului, cu aprobarea prealabilă a Consiliului.
- (16) Organizarea activității directorilor este decisă de Consiliu și este reglementată prin regulamentul de organizare și funcționare a Societății.
- (17) Directorii vor informa Consiliul cu privire la orice neregularități descoperite în cursul desfășurării activității lor.
- (18) În absența aprobării prealabile a Consiliului, directorii nu pot fi directori, administratori, auditori interni sau asociați cu răspundere nelimitată, sau orice altă poziție echivalentă, în alte societăți concurente sau care au același obiect de activitate, și nu pot efectua același comerț sau altul concurent, în interesul lor sau în interesul altei persoane, sub sancțiunea revocării și răspunderii pentru daune.
- (19) Directorii răspund pentru neîndeplinirea obligațiilor lor și trebuie să informeze Consiliul în mod regulat cu privire la modul în care și-au desfășurat activitatea și și-au îndeplinit obligațiile. Ei pot fi revocați oricând de Consiliu.
- (20) Directorii vor fi înregistrați la Registrul Comerțului în baza hotărârii Consiliului, care se va publica în Monitorul Oficial.
- (21) Directorii sunt răspunzători pentru luarea tuturor măsurilor potrivit limitelor obiectului de activitate al Societății și în baza atribuțiilor delegate de Consiliu și de adunarea generală a acționarilor, potrivit legii.

D. Directorul General

- (22) Atribuțiile Directorului General sunt stabilite prin contractele în baza cărora Directorul General își desfășoară activitatea în cadrul Societății, prin regulamentele interne ale Societății și în conformitate cu dispoziții legale în vigoare.
- (23) Pentru îndeplinirea mandatului său, Directorul General poate fi tras la răspundere în conformitate cu Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și în conformitate cu dispozițiile Codului Civil român referitoare la contractul de mandat.
- (24) Directorul General își va desfășura activitatea cu prudența și diligența unui bun gestionar, cu loialitate și în interesul Societății. Directorului General nu îi este permis să divulge nicio informație confidențială.
- (25) Directorul General va avea în principal următoarele atribuții:
- a. reprezintă Societatea în relațiile cu terții; Directorul General poate sub-delega puterile de decizie și reprezentare, pentru acte specifice, prin decizia sa, cu aprobarea prealabilă a Consiliului; cu toate acestea, în cazul prevăzut la articolul 20 alineatul (2) din prezentul Act Constitutiv, Directorul General poate subdelega atribuțiile sale de reprezentare fără aprobarea prealabilă a Consiliului;
 - b. aplică strategia și politicile de dezvoltare ale Societății, așa cum sunt stabilite de Consiliu;
 - c. înștiințează Consiliul de toate neregulile constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor sale;
 - d. angajează, promovează și concediază personalul salariat în condițiile legii, inclusiv directorii angajați cu contract individual de muncă, alții decât directorii către care Consiliul a delegat atribuții de conducere, și coordonează și supraveghează activitatea tuturor directorilor Societății;
 - e. negociază, în condițiile legii, contractele individuale de muncă ale personalului Societății;
 - f. încheie acte juridice în numele și pe seama Societății în limitele împuternicirilor acordate de Consiliu;
 - g. supune aprobării prealabile a Consiliului orice tranzacție cu membrii Consiliului sau directorii, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra Societății sau cu o societate controlată de aceștia, dacă aceasta are, individual sau într-o serie de tranzacții, o valoare mai mare sau egală cu echivalentul în lei a 50.000 Euro. Pentru a decide asupra tranzacției, Consiliul poate dispune efectuarea unei expertize independente, pentru a verifica dacă tranzacția este în concordanță cu tranzacțiile de același tip existente pe piața relevantă;
 - h. îndeplinește orice alte operațiuni și/sau proiecte pe care Consiliul sau adunarea generală a acționarilor le-a stabilit în sarcina sa;
 - i. cel puțin o dată la 3 (trei) luni, întocmește și furnizează Consiliului un raport scris privind administrarea Societății (și de asemenea cu privire la execuția mandatului său), activitatea Societății (schimbările semnificative în situația afacerilor și în aspectele externe care ar putea afecta performanța Societății) și posibila evoluție a Societății (și

perspectivele strategice ale Societății). La cererea unui membru al Consiliului, Directorul General va furniza informații relevante cu privire la gestiunea Societății;

- j. avizează participarea la constituirea de noi persoane juridice cu scop patrimonial/nepatrimonial și actele constitutive ale acestora;
- k. avizează contractele de asociere cu alte persoane juridice sau fizice fără constituirea de noi persoane juridice;
- l. aprobă contractele privind prestarea de servicii de către Societate în beneficiul părților afiliate sau de către părțile afiliate în beneficiul Societății, în limitele competenței.

CAPITOLUL 6 FILIALELE SOCIETĂȚII

Art. 20 Competențe

- (1) În ceea ce privește exprimarea votului Societății în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor acesteia (atât ordinare, cât și extraordinare) în care Societatea deține direct calitatea de acționar/asociat, următoarele organe ale Societății vor fi competente să decidă:
 - A. Adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății, pentru filialele în care Societatea deține direct calitatea de acționar/asociat cu privire la următoarele:
 - a. ridicarea dreptului de preferință a acționarilor/asociaților de a subscrie acțiuni/părți sociale nou emise în cadrul filialelor;
 - b. emiterea și admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată sau într-un sistem multilateral de tranzacționare a acțiunilor, certificatelor de depozit, drepturilor de alocare sau a altor instrumente financiare similare;
 - c. schimbarea formei juridice a filialelor;
 - d. modificarea obiectului principal de activitate al filialelor;
 - e. transferul de acțiuni/părți sociale, cu excepția acțiunilor/părților sociale care se transferă în cadrul Grupului Electrica;
 - f. dizolvarea filialelor;
 - g. emiterea de obligațiuni sau transformarea unei categorii de obligațiuni într-o altă categorie ori în acțiuni; și
 - h. conversia acțiunilor ordinare și a celor preferențiale dintr-o categorie în alta, precum și conversia acțiunilor emise în formă dematerializată în acțiuni în formă materializată, potrivit legii.
 - i. contractarea de către filiale a oricăror împrumuturi bancare de pe piața internă și externă sau credite comerciale, indiferent de durata lor, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, jumătate din valoarea contabilă a activelor filialei la data încheierii actului, precum și a garanțiilor aferente;
 - j. aprobarea proiectelor de investiții la care vor participa filialele și care vor implica cheltuieli/contribuții cu valori mai mari de 25 de milioane de Euro (la cursul de schimb

RON/EUR valabil la data convocării) pentru fiecare proiect, cu excepția celor a căror aprobare încalcă prevederile legale cu privire la separarea activităților de distribuție de alte activități care nu se află în legătură cu distribuția (i.e. unbundling), potrivit cărora, printre altele, societatea-mamă nu poate da nicio instrucțiune cu privire la activitatea de distribuție, dacă este cazul, și/sau lua orice decizie individuală cu privire la construirea sau reabilitarea de capacități energetice de distribuție, după caz.

- B. Consiliul, cu privire la toate celelalte hotărâri care trebuie luate de adunarea generală a acționarilor/asociaților filialelor deținute direct de către Societate, și care nu au fost menționate ca fiind de competența adunării generale extraordinare a Societății la paragraful A de mai sus, inclusiv, dar fără a se limita la următoarele:
- a. stabilirea bugetului de venituri și cheltuieli al filialelor;
 - b. discutarea, aprobarea sau modificarea situațiilor financiare anuale ale filialelor, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditorul financiar;
 - c. aprobarea repartizării profitului filialelor conform legii și fixarea dividendului;
 - d. majorarea capitalului social, precum și reducerea sau reîntregirea capitalului social prin emisiunea de noi acțiuni, potrivit legii;
 - e. aprobarea gradului de îndatorare a filialelor;
 - f. aprobarea planului financiar anual al filialelor cu privire la investiții (e.g. planul CAPEX individual pentru fiecare filială), cu respectarea planului de investiții anual consolidat la nivelul grupului (planul CAPEX consolidat);
 - g. numirea și revocarea membrilor consiliului de administrație al fiecăreia dintre filiale și stabilirea remunerației cuvenite acestor administratori, a limitelor generale ale remunerațiilor suplimentare ale administratorilor și directorilor, a nivelului asigurării pentru răspundere profesională a administratorilor și altor drepturi conform prevederilor legale;
 - h. pronunțarea asupra gestiunii administratorilor filialelor, evaluarea performanțelor acestora și descărcarea de gestiune, în condițiile legii;
 - i. decizia asupra promovării acțiunii în răspundere contra administratorilor, directorilor și auditorilor financiari ai filialelor, pentru daune cauzate societăților prin încălcarea îndatoririlor lor față de respectivele societăți;
 - j. hotărăște cu privire la ipotecarea sau la închirierea sau desființarea unor unități ale filialelor;
 - k. aprobarea proiectelor de investiții la care vor participa filialele și care vor implica cheltuieli/contribuții cu o valoare mai mică sau egală cu 25 de milioane de Euro (la cursul de schimb RON/EUR valabil la data convocării) pentru fiecare proiect, cu excepția celor a căror aprobare încalcă prevederile legale cu privire la separarea activităților de distribuție de alte activități care nu se află în legătură cu distribuția (i.e. unbundling), potrivit cărora, printre altele, societatea-mamă nu poate da nicio instrucțiune cu privire la activitatea de distribuție, dacă este cazul, și/sau lua orice decizie individuală cu privire la construirea sau reabilitarea de capacități energetice de distribuție, după caz;
 - l. aprobarea oricăror alte modificări ale actelor constitutive (i.e. modificarea obiectului secundar de activitate, schimbarea sediului, etc.) sau a oricăror aspecte, care nu sunt date

în competența adunării generale extraordinare a acționarilor Societății, așa cum este prevăzut în articolul 20 litera A) de mai sus;

- (2) Societatea va fi reprezentată în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor acesteia deținute direct de către Societate (atât ordinare cât și extraordinare), de Directorul General sau de către orice persoană desemnată în mod expres în acest sens de către Directorul General. Prin excepție de la articolul 19 litera D) alineatul (25) al prezentului Act Constitutiv, Directorul General poate delega atribuția de reprezentare la adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor deținute direct de către societate fără aprobarea prealabilă a Consiliului. În toate cazurile, reprezentantul legal sau convențional al Societății va vota în adunările generale ale acționarilor/asociaților filialelor deținute direct de către societate în conformitate cu decizia adoptată de organul competent al Societății potrivit articolului 20 alineatul (1) din prezentul Act Constitutiv.

CAPITOLUL 7 REGISTRELE

Art. 21 Registrele Societății

Societatea va ține, prin grija Consiliului toate registrele prevăzute de lege.

Conformarea cu privire la această îndatorire va fi auditată cel puțin bianual de către auditorii interni.

CAPITOLUL 8 ACTIVITATEA FINANCIAR - CONTABILĂ

Art. 22 Auditul financiar, auditul intern

- (1) Consiliul propune adunării generale a acționarilor numirea auditorilor financiari pe baza recomandărilor comitetului de audit și risc.
- (2) Auditorii financiari externi au următoarele atribuții principale:
- a. verifică dacă situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Contabilitate și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
 - b. controlează, la încheierea exercițiului financiar, inventarul, documentele și informațiile prezentate de Consiliu asupra conturilor Societății, bilanțul contabil și contul de profit și pierdere, prezentând adunării generale a acționarilor un raport scris;
 - c. raportează dacă informațiile din documentele financiare prezintă corect situația activului și pasivului "Electrică", poziția financiară a Societății, situația capitalurilor proprii la data bilanțului contabil, rezultatele financiare ale Societății pentru anul încheiat și dacă înregistrările contabile au fost ținute cu respectarea prevederilor legale în vigoare;
 - d. verifică conformitatea registrelor contabile și a înregistrărilor efectuate în conformitate cu legislația în vigoare;

- e. verifică conformitatea situațiilor financiare cu registrele contabile.
- (3) Un departament de audit intern va fi înființat în cadrul Societății. Departamentul de audit intern este responsabil pentru examinarea în ansamblu a obiectivului afacerii, pentru a furniza o evaluare independentă a gestiunii riscurilor, controlului și gestiunii proceselor sale.
- (4) Departamentul de audit intern va fi independent de conducerea Societății și auditorii interni vor fi obiectivi în desfășurarea activității lor.
- (5) Atribuțiile auditorilor interni sunt prevăzute în regulamentele interne al Societății.
- (6) Auditorul financiar raportează comitetului de audit și de risc și Consiliului (prin Președinte) cu privire la aspectele esențiale care rezultă din auditul statutar și, în special, cu privire la deficiențele semnificative ale controlului intern în legătură cu procesul de raportare financiară.
- (7) Atribuțiile, drepturile și obligațiile auditorilor financiari externi și auditorilor interni se completează cu dispozițiile legale în materie.

Art. 23 Finanțarea activității proprii

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

Art. 24 Exercițiul financiar

Anul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie ale fiecărui an.

Art. 25 Amortizarea mijloacelor fixe

Amortizarea activelor corporale și necorporale din patrimoniul Societății se va calcula potrivit modului de amortizare stabilit de Consiliu, cu respectarea dispozițiilor legale.

Art. 26 Evidența contabilă și situațiile financiare

- (1) Societatea va ține evidența contabilă în lei și va întocmi anual situațiile financiare având în vedere normele metodologice elaborate de Ministerul Finanțelor.
- (2) Societatea va face publicitatea Situațiilor Financiare anuale și a anexelor acestora, potrivit legii, prin grija Directorului General.

Art. 27 Calculul și repartizarea profitului

- (1) Profitul Societății se stabilește pe baza situațiilor financiare aprobate de adunarea generală a acționarilor. Profitul impozabil se stabilește în condițiile legii.

- (2) Profitul Societății după plata impozitului pe profit, se va repartiza conform hotărârii adunării generale a acționarilor și dispozițiilor legale în vigoare.
- (3) Din profitul Societății după plata impozitului pe profit, Societatea constituie un fond de rezervă și alte fonduri, destinate modernizării, cercetării și dezvoltării, investițiilor, precum și pentru alte scopuri stabilite de adunarea generală a acționarilor sau altfel, conform legii.
- (4) Dividendele cuvenite acționarilor sunt plătite de Societate, în condițiile legii, după aprobarea situațiilor financiare de către adunarea generală a acționarilor, în conformitate cu politica de dividende a Societății.
- (5) Societatea plătește dividendele emitentului de certificate de depozit proporțional cu deținerile acestuia la data de înregistrare stabilită de adunarea generală a acționarilor care a aprobat distribuirea respectivelor dividende, în aceleași condiții și cu respectarea aceluiași reguli aplicabile și în cazul celorlalți acționari. Emitentul de certificate de depozit este responsabil integral ca sumele plătite ca dividende să fie primite de deținătorii de certificate de depozit, proporțional cu deținerile acestora la data de înregistrare stabilită de adunarea generală a acționarilor care a aprobat distribuirea respectivelor dividende.
- (6) În cazul înregistrării de pierderi, Consiliul va prezenta în fața adunării generale a acționarilor cauzele și va propune măsuri de remediere a situației.

CAPITOLUL 9 PERSONALUL

Art. 28 Competențe

- (1) Personalul de conducere și de execuție din cadrul Societății, cu excepția directorilor, este numit, angajat și concediat de Directorul General.
- (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 de salarizare și celelalte drepturi de personal se stabilesc prin contractul colectiv de muncă pentru personalul de execuție și de Consiliu pentru personalul numit de acesta.

CAPITOLUL 10 ASOCIEREA, MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, FUZIUNEA, DIVIZAREA, DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA

Art. 29 Asocierea

- (1) Societatea poate constitui, singură sau împreună cu alte persoane juridice sau fizice, române ori străine, alte societăți sau alte persoane juridice, conform legii și prezentului Act Constitutiv.
- (2) Societatea 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 sau de activitate.

Art. 30 Modificarea formei juridice

Forma juridică a Societății se va putea modifica numai în temeiul hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor și după îndeplinirea tuturor formalităților prevăzute de lege.

Art. 31 Fuziunea, desprinderea, divizarea, dizolvarea și lichidarea

- (1) Fuziunea, desprinderea, divizarea și dizolvarea Societății se vor efectua cu respectarea prevederilor legale și a procedurilor în materie, inclusiv în condițiile prezentului Act Constitutiv.

A. Fuziunea, desprinderea și divizarea

- (2) Fuziunea, desprinderea sau divizarea Societății va fi aprobată prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor.
- (3) În cazul fuziunii, desprinderii sau divizării, Consiliul trebuie să elaboreze proiectul de fuziune sau divizare, conform dispozițiilor legale.

B. Dizolvarea

- (4) Dizolvarea va avea loc în următoarele situații:
 - a. imposibilitatea realizării obiectului său de activitate;
 - b. declararea nulității;
 - c. hotărârea adunării generale a acționarilor;
 - d. diminuarea activului net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, sub jumătate din valoarea capitalului social subscris, dacă adunarea generală a acționarilor nu decide reîntregirea capitalului social sau reducerea cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve;
 - e. deschiderea procedurii privind falimentul;
 - f. când numărul acționarilor scade sub minimul legal;
 - g. alte cauze prevăzute de lege sau de prezentul Act Constitutiv.
- (5) Hotărârea de dizolvare a Societății trebuie să fie înregistrată la Registrul Comerțului și publicată în Monitorul Oficial.

C. Lichidarea

- (6) Dizolvarea Societății are ca efect deschiderea procedurii de lichidare.
- (7) Lichidarea Societății și repartizarea patrimoniului său se va efectua în condițiile legii și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

CAPITOLUL 11 DISPOZIȚII FINALE

Art. 32 Legea aplicabilă

Prevederile prezentului Act Constitutiv se completează cu dispozițiile Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Legii privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață 24/2017, republicată, precum și cu celelalte reglementări legale în vigoare.

Semnat în 2 (doua) exemplare originale.

PREȘEDINTELE DE ȘEDINȚĂ AL ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE
DIN 05 FEBRUARIE 2025,

ADRIAN FLORIN LOTREAN

ANEXA nr. 1 la Actul constitutiv al Electrica
Limitele de competență ale Adunării generale a acționarilor și Consiliului de Administrație
vizând contracte și operațiuni la nivelul Societății

No.	CONTRACTE, ÎMPRUMUTURI ȘI OPERAȚIUNI		COMPETENȚA DE APROBARE	
	Tipul de contract / operațiune	Valoarea contractului / operațiunii (inclusiv TVA)	CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE	ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR
1.	Împrumuturi bancare de pe piețe interne și străine, împrumuturi comerciale	Sub sau egal cu 50,000,000 Euro	Aprobă	Este informată
		Peste 50,000,000 Euro	Avizează	Aprobă
	a. Pentru capital de lucru, indiferent de durată, și acordarea de garanții în legătură cu aceste împrumuturi	Sub sau egal cu 50,000,000 Euro	Aprobă	Este informată
		Peste 50,000,000 Euro	Avizează	Aprobă
	b. Pentru împrumuturi de investiție , indiferent de durata lor, și constituirea de garanții aferente	Sub sau egal cu 50,000,000 Euro	Aprobă	Este informată
		Peste 50,000,000 Euro	Avizează	Aprobă
2.	Investiții	Sub sau egal cu 30,000,000 Euro pentru fiecare proiect	Aprobă	Este informată
		Peste 30,000,000 Euro pentru fiecare proiect	Avizează	Aprobă
3.	Donații	Sub sau egal cu 50,000 Euro pentru fiecare donație până la valoarea cumulată de maxim 1,000,000 Euro pe an.	Aprobă	Este informată
		Peste 50,000 Euro pentru fiecare donație sau orice donație care, împreună cu cele anterioare, depășesc valoarea limită într-un an de 1,000,000 de Euro.	Avizează	Aprobă

Catre: Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania (ASF)
Bursa de Valori Bucuresti (BVB)
Bursa de Valori Londra (LSE)

Raport curent conform Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentului ASF nr. 5/2018 si Codului Bursei de Valori Bucuresti

Data Raportului: **19 septembrie 2024**

Denumirea entitatii emitente: **Societatea Energetica Electrica S.A**

Sediul Social: **Str. Grigore Alexandrescu, Nr. 9, Sectorul 1, Bucuresti, Romania**

Numar de telefon/fax: **004-021-2085999/ 004-021-2085998**

Codul unic de inregistrare fiscala: **RO 13267221**

Numar de ordine in Registrul Comertului: **J40/7425/2000**

Capital social subscris si varsat: **3.395.530.040 RON**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori Bucuresti (BVB)**
si Bursa de Valori Londra (LSE)

Evenimente importante de raportat: Renuntarea la calitatea de administrator si presedinte al CA si numirea unui nou Presedinte CA

In data de 19 septembrie 2024, Consiliul de Administratie al Societatii (CA), prin HCA 23/19.09.2024 a luat act de renuntarea de catre domnul Dumitru Chirita la calitatea de presedinte al Consiliului de Administratie al Societatii incepand cu data de 19 septembrie 2024, precum si la mandatul de administrator al Societatii cu data de 19 octombrie 2024.

De asemenea, in aceeasi sedinta din 19 septembrie 2024, Consiliul de Administratie l-a ales pe domnul Ion Cosmin Petrescu in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie, incepand cu data de 19 septembrie 2024 pana la data de 18 octombrie 2024.

Director General
Alexandru Aurelian Chirita