



DUPLICAT

**ACT CONSTITUTIV AL
CCGT Power Isalnita S.A.
actualizat conform**

Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 4/ 22.11.2023

Subscrisele:

- (1) **Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.**, o societate inregistrata si functionand potrivit legislatiei din Romania, cu sediul in Romania, municipiul Tg. Jiu, str. Alexandru Ioan Cuza, nr. 5, judetul Gorj, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J18/311/2012, CUI 30267310 (denumita in continuare „**Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.**”), reprezentata prin Iulius Dan PLAVETI – in calitate de Presedinte Directorat si prin Constantin Cosmin TRUFELEA – in calitate de Membru Directorat
si
- (2) **ALRO S.A.**, o societate inregistrata si functionand potrivit legislatiei din Romania, cu sediul in Romania, Slatina, str. Pitesti nr. 116, jud. Olt, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J28/8/1991, CUI 1515374 (denumita in continuare „**ALRO S.A.**”), reprezentata prin Ovidiu BALU – in calitate de Mandatar,

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. si ALRO S.A. vor fi definite impreuna in mod colectiv ca „**Actionarii**” si in mod individual ca „**Actionarul**”,

au decis sa incheie prezentul Act Constitutiv in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile ulterioare („**Legea Societatilor**”) si in considerarea intelegerii existente intre Actionari conform Acordului Actionarilor incheiat in data de 05.09.2023 („**Acordul Actionarilor**”), dupa cum urmeaza:

CAPITOLUL I

DENUMIREA, FORMA JURIDICA, SEDIUL SOCIAL, DURATA

Art. 1 Denumirea si limba oficiala

- (1) Denumirea Societatii este „CCGT Power Isalnita S.A.”.
- (2) Orice document public, factura, scrisoare sau publicatie eliberate de catre Societate, precum si pagina de Internet a Societatii vor cuprinde referiri cu privire la denumirea Societatii, urmata de cuvintele „societate pe actiuni” sau initialele „S.A.”, sediul social, numar de inregistrare in Registrul Comertului, codul unic de inregistrare si capitalul social subscris si varsat, potrivit ultimei situatii financiare anuale aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

- (3) Limba oficiala a Societatii este limba romana.

Art. 2 Forma juridica

- (1) Societatea este o persoana juridica romana, organizata ca societate pe actiuni, de tip inchis.
- (2) Societatea isi va desfasura activitatea in concordanta cu prevederile actului constitutiv, Acordului Actionarilor, precum si cu dispozitiile Legii Societatilor si ale celorlalte acte normative aplicabile societatilor pe actiuni din Romania.

Art. 3 Sediul social

- (1) Societatea are sediul social in Romania, comuna Isalnita, str. Mihai Viteazul nr. 101, judetul Dolj.
- (2) Adresa sediului social al Societatii se poate schimba prin hotarare a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.
- (3) Infiintarea, respectiv desfiintarea de sedii secundare se decide de catre Consiliul de Administratie, cu respectarea prevederilor legale si cele ale actului constitutiv al Societatii.

Art. 4 Durata

Durata Societatii este nedeterminata, cu incepere de la data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj.

CAPITOLUL II

OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art. 5 Obiectul de activitate

- (1) In conformitate cu Clasificarea Activitatilor din Economia Nationala, domeniul principal de activitate al Societatii este Productia, transportul si distributia energiei electrice – cod CAEN 351. Obiectul principal de activitate al Societatii este cod CAEN 3511 – Productia de energie electrica.
- (2) De asemenea, Societatea va putea desfasura suplimentar fata de obiectul principal de activitate si urmatoarele activitati secundare:
- Cod CAEN 0240 – Activitati de servicii anexe silviculturii;
 - Cod CAEN 3314 - Repararea echipamentelor electrice;
 - Cod CAEN 3320 - Instalarea masinilor si echipamentelor industriale;
 - Cod CAEN 3512 – Transportul energiei electrice;
 - Cod CAEN 3513 - Distributia energiei electrice;
 - Cod CAEN 3514 – Comercializarea energiei electrice;
 - Cod CAEN 3811 – Colectarea deseurilor nepericuloase;
 - Cod CAEN 3812 – Colectarea deseurilor periculoase;
 - Cod CAEN 4211 - Lucrari de constructii a drumurilor si autostrazilor;



- Cod CAEN 4222 – Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru electricitate si telecomunicatii;
 - Cod CAEN 4299 - Lucrari de constructii a altor proiecte ingineresti n.c.a.;
 - Cod CAEN 4312 - Lucrari de pregatire a terenului;
 - Cod CAEN 4313 - Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii;
 - Cod CAEN 4321 - Lucrari de instalatii electrice;
 - Cod CAEN 4322 - Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat;
 - Cod CAEN 4329 - Alte lucrari de instalatii pentru constructii;
 - Cod CAEN 4391 - Lucrari de invelitori, sarpante si terase la constructii;
 - Cod CAEN 4399 - Alte lucrari speciale de constructii n.c.a.;
 - Cod CAEN 4941 - Transporturi rutiere de marfuri;
 - Cod CAEN 5210 – Depozitari;
 - Cod CAEN 5224 – Manipulari;
 - Cod CAEN 6492 - Alte activitati de creditare – imprumuturi monetare in afara sistemului bancar (catre persoane afiliate);
 - Cod CAEN 6810 – Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii;
 - Cod CAEN 7112 - Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea;
 - Cod CAEN 7410 - Activitati de design specializat;
 - Cod CAEN 7490 - Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.;
- (3) Societatea isi va putea realiza obiectul de activitate, direct sau indirect prin intermediul tertilor, persoane fizice sau juridice, prin crearea de noi societati, dobandirea de actiuni, fuziuni, parteneriate, sau orice alte forme operationale.
- (4) Modificarea obiectului de activitate al Societatii se decide de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor si se va realiza prin modificarea actului constitutiv.

CAPITOLUL III

CAPITALUL SOCIAL. ACTIUNI. DREPTURI REZULTAND DIN ACTIUNI

Art. 6 Capitalul social

- (1) Capitalul social este exprimat in (RON) si poate fi varsat atat in RON cat si in valuta.
- (2) Capitalul social total al Societatii, subscris integral, este de 539.904.690 RON (din care aport in numerar 216.555.690 RON si aport in natura 323.349.000 RON), din care varsat 388.378.710 RON.

Capitalul social este varsat dupa cum urmeaza:

i. **Aport in natura, in valoare de 323.349.000 RON, de catre Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A., constand in:**

1) Terenuri si constructii, evaluate la o valoare de 3.123.610 RON, pentru care s-a emis un numar de 312.361 actiuni, numerotate de la 9.001 la 321.361 (inclusiv), dupa cum urmeaza:

- Doua terenuri intravilane cu o suprafata totala de 58.000 mp situate in Localitatea Isalnita, Strada Mihai Viteazul nr. 101, Judet Dolj, Obiectiv Incinta Sucursala, care se transfera in proprietatea Societatii prin acest in scris, libere de sarcini, formate din teren in suprafata de 55.000 mp, evaluat la valoarea de 2.889.250 RON, in scris in CF 36366 Isalnita, nr. cadastral 36366 si teren in suprafata de 3.000 mp evaluat la valoarea de 157.600 RON, in scris in CF 36361 Isalnita, nr. cadastral 3636;
- Constructiile cu numerele cadastrale 36366-C1, 36366-C2, 36366-C3, 36366-C4 in scrise in CF 36366 Isalnita avand functiune de tunel de dezghet si Constructia in scrisa cu numar cadastral 36366-C5 din CF 36366 Isalnita avand functiune de camera de comanda tunel de dezghet, evaluate la valoarea de 76.760 RON, dreptul de proprietate asupra respectivelor constructii transferandu-se catre Societate prin acest in scris.

2) Proiect „CCGT Isalnita”, in dezvoltare, evaluat la valoarea de 1.256.530 RON, pentru care s-a emis un numar de 125.653 actiuni, numerotate de la 321.362 la 447.014 (inclusiv), reprezentat de studiile si avizele aferente constructiei proiectului „Centrala CCGT Isalnita”, in dezvoltare, constand in toate studiile, avizele, certificatele si autorizatiile obtinute / solicitate pentru realizarea proiectului, impreuna cu documentatiile suport aferente acestora:

- Studiul de fezabilitate elaborat de Energobit in decembrie 2021 cu privire la proiect;
- Certificat de urbanism in scopul „Desfiintare constructii C1, C2, C3, C4, C5 si construire bloc energetic de cca 850 MW pe gaz natural”;
- Certificat de urbanism in scopul "Construire Statie Reglare, Masura Productie pentru alimentare bloc energetic de cca 850 MW pe gaz natural”;
- Decizia etapei de evaluare initiala nr.3500/ 24.08.2022 eliberata de APM Dolj;
- Avizul de amplasament nr. 2600061872/ 01.07.2023 eliberat de Distributie Energie Oltenia SA;
- Decizia cu privire la elaborarea S.E.I.C.A nr. 8184/MP/21.06.2023 eliberata de Administratia Bazinala de Apa Jiu;
- Documentatii privind obtinerea ATR;
- Documentatii privind obtinerea avizului de mediu.

3) Fond de comert aferent proiectului „CCGT Isalnita”, in dezvoltare, evaluat





Capitalul social subscris si nevarsat in valoare de 151.525.980 RON (aport in numerar) va fi varsat de catre actionarul ALRO S.A. dupa cum urmeaza: 43.293.140 RON cel mai tarziu la data de 15.12.2023 si 108.232.840 RON cel mai tarziu in termen de 1 (un) an de la data hotararii AGEA de majorare a capitalului social, respectiv de la 22 noiembrie 2023.

pentru fiecare actiune.

- (4) Actiunile sunt indivizibile. In situatia in care o actiune devine proprietatea comuna a mai multor persoane, acestea isi vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor ce decurg din actiuni. Societatea nu va fi obligata sa inregistreze transferul catre astfel de persoane inainte ca un reprezentant al acestora sa fie numit.

- (5) **Transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor se face cu respectarea urmatoarelor reguli:**

- a) **Pe perioada cuprinsa intre data la care are loc inregistrarea Societatii in registrul comertului si implinirea a 3 (trei) ani de la data la care Societatea incepe sa livreze energie electrica pe baze contractuale („Perioada de Indisponibilizare”),** transferul Actiunilor de catre oricare dintre Actionari catre Terti sau catre celalalt Actionar sau catre un Afiliat definit doar prin referire la lit. iii) a respectivei definitii a Afiliatului de la art. 17(8) se poate face numai cu respectarea cumulativa a urmatoarelor conditii:

- i) Obtinerea acordului prealabil scris al Comisiei Europene pentru transferul Actiunilor, daca un astfel de acord este necesar;
- ii) Dreptul de preemtiune (astfel cum este reglementat de Acordul Actionarilor si preluat in prezentul Act Constitutiv in art. 10) al celui alt Actionar este respectat. Dreptul de preemtiune nu se aplica la transferurile intre Actionari sau catre Afiliati definiti prin referire la lit. i) si ii) ale respectivei definitii a Afiliatului de la art. 17(8);
- iii) Cesionarul Actiunilor indeplineste cerintele de calificare prevazute de Acordul Actionarilor si semneaza Declaratia de Aderare prevazuta de Acordul Actionarilor (nu se aplica la transferurile intre Actionari);
- iv) Transferul Actiunilor este aprobat de AGA in conditiile art. 17(3) de mai jos.

- b) **Dupa incetarea Perioadei de Indisponibilizare,** transferul Actiunilor de catre oricare dintre Actionari catre Terti sau catre celalalt Actionar sau catre un Afiliat definit doar prin referire la lit. iii) a respectivei definitii a Afiliatului de la art. 17(8) se poate face numai cu respectarea cumulativa a urmatoarelor conditii:

- i) Dreptul de preemtiune al celui alt Actionar este respectat (nu se aplica la transferurile intre Actionari sau catre Afiliati definiti prin referire la lit. i) si ii) ale respectivei definitii a Afiliatului de la art. 17(8));
- ii) Cesionarul Actiunilor indeplineste urmatoarele cerinte privind situatia financiara, reputationala si de bonitate: sa nu fie condamnat pentru fapte de natura penala, pentru care nu a intervenit reabilitarea, participarea sa in calitate de actionar al Societatii sa nu fie restrictionata conform legislatiei romane si sa prezinte o scrisoare de bonitate bancara si semneaza Declaratia de Aderare (nu se aplica la transferurile intre Actionari).

- c) Actionarii vor putea efectua un transfer sau cesiune a Actiunilor, constitui o Sarcina (avand sensul prevazut de Acordul Actionarilor) sau dispune in alt mod de Actiunile lor numai in conformitate cu prevederile acestui Act Constitutiv si cu dispozitiile Acordului Actionarilor





(completat cu prevederile legislației societăților, dacă este cazul). Orice transfer al Acțiunilor care se realizează fără respectarea prevederilor menționate nu va produce efecte față de Societate și nici față de Acționarul rămas în Societate.

- d) Transferul Acțiunilor către Terți, Afiliați sau către celălalt Acționar se va putea face, după respectarea condițiilor prevăzute de acest Acord, numai în mod integral de către un Acționar (adică, niciun Acționar nu poate înstrăina mai puțin decât toate Acțiunile pe care le deține).
- e) În cazul în care oricare dintre Acționari dorește să transfere, cesioneze, constituie o Sarcină (având sensul prevăzut de Acordul Acționarilor) sau să dispună în alt mod de Acțiunile sale, Acționarul cedent va determina pe tertul beneficiar (indiferent dacă acesta este un Afiliat sau un Tert, în sensul prevăzut de Acordul Acționarilor) să semneze o declarație conform căreia respectiva persoană se obligă să devină parte la Acordul Acționarilor și să angajează necondiționat și fără rezerve să respecte întru totul prevederile Actului Constitutiv al Societății și ale Acordului Acționarilor („**Declarația de Aderare**”), în caz contrar transferul Acțiunilor neputând fi înregistrat în registrul acționarilor Societății și neproducând efecte față de Acționarul rămas în Societate.
- f) Toate transferurile de Acțiuni se vor înscrive în registrul acționarilor Societății și la Oficiul Registrului Comerțului competent. Înscriserea transferului în registrul acționarilor se va face sub semnătura Președintelui Consiliului de Administrație, aceasta formalitate reprezentând modalitatea de transfer al dreptului de proprietate asupra Acțiunilor.
- g) **Transferul Acțiunilor către Afiliați:**
 - i) Orice Acționar are dreptul de a transfera, în mod voluntar oricând, cu orice titlu, inclusiv printr-un proces de fuziune sau divizare, Acțiunile sale către un Afiliat fără respectarea dreptului de preemțiune dar cu condiția prealabilă a furnizării Acționarului celuilalt a Declarației de Aderare semnată în original de către Afiliatul cesionar. Pe toată durata Perioadei de Indisponibilizare, transferul Acțiunilor către Afiliați se poate face numai conform art. 8(5) lit. a)(i), (iii) și (iv) de mai sus.
 - ii) Pentru scopul acestui art. 8(5) lit. f) (Transferul Acțiunilor către Afiliați), Afiliatul va fi definit doar prin referire la lit. i) și ii) din cadrul definiției Afiliatului de la art. 17(8) lit. a) din prezentul Act Constitutiv, nu și prin raportare la lit. iii) din definiția respectivă.
 - iii) Ulterior dobândirii calității de acționar de către persoana prevăzută la lit. i), toate drepturile și obligațiile menționate în acest Act Constitutiv și în Acordul Acționarilor vor fi exercitate, respectiv asumate de noul acționar.
 - iv) Transferul Acțiunilor către Afiliați se va putea face de către Acționari, după respectarea condițiilor prevăzute de lit. i) – iii) de mai sus și Acordul Acționarilor, numai în mod integral de către un Acționar (adică, niciun Acționar nu poate înstrăina mai puțin decât toate Acțiunile pe care le deține).

Art. 9 Dreptul de Tag Along

- (1) În cazul în care oricare dintre Acționari primește o ofertă cu bună credință din partea unui Tert pentru cumpararea în parte sau a tuturor Acțiunilor respectivului Acționar, pentru un anumit preț și în anumiți termeni și condiții, celălalt Acționar, va avea dreptul, iar nu obligația, de a cere Tertului cumparator să cumpere și un număr proporțional de Acțiuni deținute de acesta din

urma, pro rata cu cota sa de participare la capitalul social prin raportare la numarul total de Actiuni pe care Tertul s-a oferit sa le cumpere, pentru acelasi pret si in aceiasi termeni si conditii precum cele indicate in oferta depusa de catre Tertul cumparator si sa incheie toate documentele necesare in mod rezonabil pentru efectuarea respectivei vanzari („**Dreptul de Tag Along**”).

- (2) Actionarul ofertat va trimite celui alt Actionar o notificare care va avea structura prevazuta la alin. (1), in termen de 15 (cincisprezece) Zile Lucratoare de la primirea ofertei Tertului.
- (3) In termen de 15 (cincisprezece) Zile Lucratoare de la primirea notificarii prevazuta la alin. (2) de mai sus, Actionarul notificat va informa primul Actionar cu privire la exercitarea Dreptului de Tag Along, prin transmiterea unei scrisori de exercitare a Dreptului de Tag Along (cu copie catre Presedintele Consiliului de Administratie).
- (4) Vanzarea Actiunilor Actionarului notificat ca urmare a exercitarii Dreptului de Tag Along se realizeaza in termeni si conditii identice cu oferta de cumparare a Actiunilor primita de catre Actionarul ofertat.
- (5) In cazul in care Actionarul notificat in conditiile alin. (2), nu exercita dreptul de Tag Along in termenul prevazut de alin. (3), atunci Actionarul ofertat va avea dreptul sa transfere Actiunile sale Tertului cumparator la un pret care nu poate fi mai mare decat pretul precizat in notificare si in aceleasi conditii precum cele notificate.

Art. 10 Instrainarea Actiunilor catre Terti. Dreptul de preemtiune

- (1) In cazul in care unul dintre Actionari („**Actionarul Cedent**”) va primi o oferta bona fide de la un Tert pentru cumpararea sau dobandirea cu orice titlu a Actiunilor pe care le detine („**Actiunile Oferite**”) si pe care este dispus sa o accepte, respectivul Actionar va transmite (in termen de cel mult 15 (cincisprezece) Zile Lucratoare de data la care a luat decizia corporativa relevanta de a o accepta) celui alt Actionar (denumit „**Actionarul Notificat**”) o notificare scrisa insotita de un exemplar original al ofertei Tertului prin care: (i) va declara identitatea Tertului – potential cesionar (inclusiv identitatea beneficiarilor finali, daca este cazul), pretul de vanzare si modalitatea de calcul a acestuia (inclusiv toate ajustarile care ar putea fi operate asupra pretului, daca este cazul), (ii) pretul la care se exercita dreptul de preemtiune care va fi acelasi cu cel oferit de Tert Actionarului Cedent („**Pretul de Preemtiune**”) si care (iii) va contine Declaratia de Aderare in original a Tertului. Aceasta notificare va fi considerata oferta de vanzare a Actiunilor Oferite catre Actionarul Notificat iar acesta din urma are dreptul prioritar sa cumpere Actiunile Oferite la acelasi pret cu cel oferit de Tert.
- (2) Fiecare Parte beneficiaza de un drept de preemtiune la dobandirea Actiunilor celeilalte Parti si in cazul in care:
 - (i) transferul Actiunilor are loc in cazul executarii silita a patrimoniului sau Actiunilor unuia dintre Actionari, indiferent daca executarea silita are loc in cadrul procedurii insolventei sau in afara acesteia;
 - (ii) instrainarea Actiunilor avuta in vedere este cu titlu gratuit sau ar avea loc ca urmare a unei fuziuni sau divizari in care este implicat unul dintre Actionari (cu exceptia fuziunilor sau divizarilor conform art. 8(5) lit. g) de mai sus) sau a dizolvarii/ lichidarii unuia dintre Actionari;
 - (iii) instrainarea Actiunilor are loc catre un Afiliat definit doar prin referire la lit. iii) a

respectivei definitii a Afiliatului de la art. 17(8).

- 
- (3) In termen de 45 de zile calendaristice de la primirea notificării prevăzute la alin. (1) de mai sus, Actionarul Notificat îl va informa pe Actionarul Cedent cu privire la exercitarea dreptului de preempsiune prin transmiterea unei scrisori de acceptare către Actionarul Cedent (cu copie către Președintele Consiliului de Administrație). Acțiunile Oferite vor fi cumparate la Pretul de Preempsiune.
- (4) Acceptarea în termen a ofertei de către Actionarul Notificat va constitui un acord valabil între Actionarul Cedent și Actionarul Notificat cu privire la transferul Acțiunilor Oferite, la Pretul de Preempsiune. În termen de cel mult 10 (zece) Zile Lucratoare de la primirea acceptării ofertei de către Actionarul Notificat sau, dacă este cazul, de la obținerea aprobărilor necesare conform legii de la autoritățile publice care au competențe pentru aprobarea transferului de Acțiuni (e.g., autoritățile de concurență), Partile sunt obligate să se întâlnească la sediul Societății și să semneze în calitate de cedent și cesionar în registrul acționarilor Societății. Semnătura Actionarului Cedent va fi dată simultan cu plata Pretului de Preempsiune, dreptul de proprietate asupra Acțiunilor Oferite transferându-se la data primirii în integralitate a Pretului de Preempsiune de către Actionarul Cedent.
- (5) În cazul în care Actionarul Notificat (i) refuză să exercite dreptul de preempsiune, (ii) nu transmite Actionarului Cedent scrisoarea de acceptare în termenul prevăzut la alin. (3) de mai sus, (iii) nu semnează în registrul acționarilor Societății în termenul prevăzut la alin. (4) de mai sus sau (iv) nu a achitat pretul aferent cesiunii Acțiunilor în termenul prevăzut la alin. (4) de mai sus, atunci Actionarul Cedent va avea dreptul să transfere Acțiunile Oferite Tertului menționat în notificarea prevăzută în alin. (1) de mai sus la un pret care nu poate fi, în orice situație, mai mic decât pretul de vânzare precizat în notificarea prevăzută în alin. (1) de mai sus. În situația de la punctele (iii) și (iv) anterioare, Actionarul Cedent are dreptul de a rezolvi transferul Acțiunilor printr-o simplă notificare transmisă Actionarului Notificat, fără intervenția instanței și fără nicio altă formalitate prealabilă. Pentru evitarea oricărui dubiu, instrainarea către Tert a Acțiunilor Oferite nu este permisă dacă Actionarul Cedent nu a transmis Actionarului Notificat Declarația de Aderare semnată în original de Tert împreună cu notificarea de la alin. (1) de mai sus.
- (6) Dacă Actionarul Cedent nu transferă Acțiunile Oferite către Tert în termen de 120 (o sută douăzeci) de Zile Lucratoare de la data la care: (i) Actionarul Notificat comunică refuzul său de exercitare a dreptului de preempsiune, (ii) expiră termenul prevăzut la alin. (3) de mai sus fără ca Actionarul Notificat să transmită scrisoarea de acceptare sau (iii) expiră termenul prevăzut la alin. (4) de mai sus pentru semnarea în registrul acționarilor Societății și plata pretului aferent Acțiunilor Oferite, atunci Actionarul Cedent nu va fi îndreptățit să transfere Acțiunile decât dacă este reluată procedura prevăzută în prezentul articol 11. Termenul de 120 (o sută douăzeci) de zile poate fi prelungit dacă este nevoie cu durată necesară pentru obținerea autorizării autorităților de concurență pentru concentrarea economică sau pentru obținerea altor autorizări obligatorii conform legii pentru tranzacția cu Tertul, inclusiv pentru controlul investițiilor straine în România.
- (7) Dacă nu a fost propus un pret (de ex., în cazul unei instrainări cu titlu gratuit) sau în cazul lichidării/ dizolvării voluntare, a unei fuziuni sau divizări (cu excepția fuziunilor sau divizărilor conform art. 8 alin. (5) lit. g) de mai sus) sau a unui schimb, pretul la care se poate exercita

preemptiunea este Valoarea de Piata (avand sensul din Acordul Actionarilor).

- (8) In cazul vanzarilor in cadrul procedurilor de executare silita, pretul de preemptiune va fi cel rezultat in urma aplicarii regulilor aferente respectivelor proceduri. Pentru evitarea oricarui dubiu, dreptul de preemptiune poate fi exercitat fie in cazul unei vanzari directe, fie in cadrul oricarei alte metode de executare, si in raport cu fiecare persoana careia i s-ar oferi Actiunile care fac obiectul procedurii de executare si indiferent cate Actiuni fac obiectul procedurilor de executare silita de orice fel. In cazul unei licitatii (daca vanzarea directa nu a fost oferita sau, desi a fost oferita, Actionarul beneficiar al dreptului de preemptiune nu a participat la aceasta) dreptul de preemptiune poate fi exercitat la orice runda de organizare a licitatiilor daca se organizeaza licitatii succesive.
- (9) Dreptul de preemptiune va fi inregistrat in registrul actionarilor Societatii, in Actul Constitutiv precum si in orice alte registre de publicitate de oricare dintre Parti ar considera necesar.

Art. 11 Drepturile si obligatiile care rezulta din actiuni

- (1) Actionarii exercita drepturile conferite de actiunile pe care le detin, cu buna-credinta, cu respectarea intereselor legitime ale Societatii, cu respectarea deplina a Acordului Actionarilor, ale prezentului Act Constitutiv si ale legii.
- (2) Fiecare actiune subscrisa de Actionari confera acestora dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, respectiv la celelalte drepturi prevazute in actul constitutiv si in lege. Detinerea de actiuni implica adeziunea de drept la prezentul Act Constitutiv.
- (3) Exercitiul dreptului de vot este suspendat pentru actiunile subscrise si neachitate la scadenta.
- (4) Actionarii inregistrati la data de referinta aferenta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor de stabilire a dividendului au dreptul de a incasa dividendul convenit in termenul stabilit de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.
- (5) Actionarii au dreptul la o informare corecta si completa, in legatura cu situatia Societatii, din partea reprezentantilor Societatii.
- (6) Societatea poate dobandi propriile sale actiuni, in conditiile prevazute de Legea Societatilor.
- (7) Obligatiile Societatii sunt garantate in limita activelor sale si fiecare Actionar este tinut responsabil numai in limita contributiei subscrise a acestuia la capitalul social al Societatii.
- (8) Obligatiile Societatii vor fi garantate cu patrimoniul social.
- (9) Patrimoniul Societatii nu poate fi grevat de datorii sau de alte obligatii personale ale Actionarilor.

CAPITOLUL IV

MODIFICAREA CAPITALULUI SOCIAL

Art. 12 Majorarea capitalului social al societatii

- (1) Capitalul social al Societatii se va majora numai potrivit dispozitiilor relevante ale Acordului Actionarilor, Legii Societatilor, ale altor legi si ale prezentului Act Constitutiv.



- (2) Capitalul social se poate majora prin:
 - (i) emisiunea de noi actiuni; si
 - (ii) majorarea valorii nominale a actiunilor existente, in schimbul unor noi aporturi in numerar si/sau in natura; aporturile in natura sunt permise doar in conditiile expres prevazute de lege.
- (3) Actiunile noi sunt liberate in schimbul unor noi aporturi in numerar si/sau in natura, prin incorporarea rezervelor, cu exceptia rezervelor legale, a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creante lichide si exigibile asupra Societatii cu actiuni ale acesteia.
- (4) Orice hotarare continand o decizie de majorare a valorii capitalului social al Societatii va avea efect si va fi valabila numai in masura in care a fost adusa la indeplinire in decurs de un an de la data adoptarii hotararii.
- (5) In cazul majorarii capitalului prin convertirea imprumuturilor, acordate Societatii, in actiuni potrivit Acordului Actionarilor, Actionarul care nu a finantat Societatea nu se va opune la implementarea operatiunii de majorare prin convertirea imprumuturilor si se considera ca a renuntat la orice drepturi de preferinta pe care le poate avea conform Legii Societatilor sau oricarei alte legi aplicabile, de a subscrie noi Actiuni pana la atingerea procentului sau de participare la Capitalul Social si va accepta (si isi va exercita dreptul de vot in consecinta) in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor (a) majorarea Capitalului Social de catre Actionarul care a finantat si (b) diluarea cotei sale de participare la Capitalul Social, astfel rezultata.

Art. 13 Reducerea capitalului social al Societatii

- (1) Capitalul social al Societatii poate fi redus numai in conformitate cu prevederile relevante ale Acordului Actionarilor, Legii Societatilor si ale prezentului Act Constitutiv.
- (2) Capitalul social poate fi redus prin:
 - (i) micsorarea numarului de actiuni;
 - (ii) reducerea valorii nominale a actiunilor;
 - (iii) dobandirea de catre Societate a propriilor actiuni urmata de anularea lor.
- (3) Capitalul social mai poate fi redus, atunci cand reducerea nu este motivata de pierderi, prin:
 - (i) restituirea catre actionari a unei cote-parti din aporturi, proportionala cu reducerea capitalului social si calculate egal pentru fiecare actiune;
 - (ii) alte procedee prevazute de lege.
- (4) Reducerea capitalului social va putea fi realizata numai dupa trecerea a 2 (doua) luni de la data publicarii in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

CAPITOLUL V

ADUNARILE GENERALE ALE ACTIONARILOR. ATRIBUTII. CONVOCARE. ORGANIZARE SI DESFASURARE. VOT

Art. 14 Cadrul general

- (1) Adunările Generale ale Actionarilor sunt fie ordinare, fie extraordinare. Adunările Generale ale Actionarilor vor avea loc la sediul social al Societatii sau la orice alta locatie indicata prin convocare.
- (2) Fiecare actionar are dreptul sa participe la Adunările Generale ale Actionarilor, personal sau prin intermediul unui reprezentant autorizat potrivit legii si prezentului Act Constitutiv.
- (3) Accesul actionarilor inscrisi in registrul actionarilor la data de referinta, in locul in care se desfasoara Adunarea Generala a Actionarilor, este permis prin simpla proba a identitatii acestora, facuta, in cazul actionarilor persoane fizice, cu actul de identitate sau, in cazul persoanelor juridice si al actionarilor persoane fizice reprezentate, cu dovada puterilor de reprezentare ale persoanei fizice care le reprezinta si cu actul de identitate al acesteia. Imputernicirile date de actionarii reprezentati in Adunarea Generala a Actionarilor vor fi depuse in original la Societate, la data sedintei AGA inscrisa in convocator, conform prevederilor OUG nr. 109/2011, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in acea adunare.
- (4) In orice caz, actionarii nu pot fi reprezentati in Adunarea Generala a Actionarilor de catre administratori, directori sau angajati ai Societatii, sub sanctiunea nulitatii hotararii in cazul in care majoritatea necesara nu este intrunita fara voturile acestora.
- (5) Hotararile luate de Adunarea Generala in limitele legii sau Actului Constitutiv sunt obligatorii chiar si pentru actionarii care nu au luat parte la Adunare sau au votat contra.

Art. 15 Atributiile, competentele si functiile Adunarilor Generale ale Actionarilor

- (1) Adunarea Generala a Actionarilor este organul suprem de conducere al Societatii, care are puteri depline de a indeplini, aproba sau ratifica acte cu privire la Societate, indiferent de natura si/sau obiectul acestora, si de a decide cu privire la activitatea ei comerciala, financiara si juridica.
- (2) Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor („**AGA Ordinara**”) are urmatoarele competente, atributii si functii:
 - (a) revizuirea, aprobarea sau modificarea situatiilor financiare anuale pe baza rapoartelor prezentate de catre Consiliul de Administratie sau, dupa caz, de catre auditorul financiar; Actionarii se obliga sa voteze situatiile financiare daca auditorul financiar a emis o opinie fara rezerve in privinta acestora;
 - (b) aprobarea repartizarii profitului conform legii si, daca este cazul, fixarea dividendelor; Actionarii se obliga sa voteze distribuirea integrala a dividendelor daca exista profit si acesta poate fi distribuit conform legii si conform angajamentelor de finantare;
 - (c) numirea si revocarea membrilor Consiliului de Administratie, inclusiv a Presedintelui Consiliului de Administratie, stabilirea remuneratiei cuvenite si pronuntarea asupra descarcarii de gestiune a acestora si a directorului general;
 - (d) numirea si/sau revocarea auditorului financiar si fixarea remuneratiei si a duratei minime a contractului de audit financiar;
 - (e) aprobarea si modificarea bugetului de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programului de activitate, pe exercitiul financiar urmator la nivelul Societatii, pe baza propunerilor

Consiliului de Administratie;

- (f) decide sa promoveze orice actiune in justitie impotriva membrilor Consiliului de Administratie, a directorului general sau a auditorilor financiari pentru daunele cauzate Societatii si, respectiv, numeste persoana care va reprezenta Societatea in aceasta procedura.

(3) Adunarea Generala Extraordinara („**AGA Extraordinara**”) se va tine ori de cate ori este necesar si va hotari cu privire la:

- (a) schimbarea formei juridice a Societatii;
- (b) mutarea sediului social al Societatii;
- (c) schimbarea obiectului principal sau secundar de activitate al Societatii si a domeniului de activitate al Societatii;
- (d) modificarea duratei Societatii;
- (e) orice operatiune de majorare sau reducere a capitalului social;
- (f) fuziunea sau divizarea Societatii;
- (g) dizolvarea anticipata si lichidarea societatii;
- (h) efectuarea oricarei modificari asupra formei, tipului si/sau valorii actiunilor Societatii sau a drepturilor care decurg din acestea;
- (i) constituirea sau emiterea oricaror obligatiuni, optiuni sau a oricaror altor titluri de valoare sau instrumente care confera orice drept de subscriere sau de proprietate asupra actiunilor Societatii sau acorda orice drepturi de a dobandi actiuni ale Societatii;
- (j) aprobarea si modificarea planului de afaceri;
- (k) stabilirea competentelor si raspunderilor membrilor Consiliului de Administratie, inclusiv a Presedintelui Consiliului de Administratie;
- (l) orice schimbare semnificativa a organizarii Societatii sau a modului in care isi desfasoara activitatea, incetarea activitatii de catre Societate sau desfasurarea activitatii la o dimensiune substantial redusa;
- (m) aprobarea procedurii de selectie pentru atribuirea Contractului de Antrepriza Generala/ Contractului de Service pe Termen Lung, precum si a rezultatului acesteia;
- (n) aprobarea participarii Societatii la orice fel de tranzactii sau operatiuni (cum ar fi, fara a se limita la: incheierea de contracte, asumarea de obligatii sau angajamente care ar putea implica cheltuieli sau asumarea oricaror alte obligatii de catre Societate, vanzarea, inchirierea, schimbul, constituirea in garantie sau dispunerea in orice mod de toate sau de o parte din bunurile Societatii, aprobarea cumpararii, achizitiei sau dobandirii in orice alt mod de bunuri de catre Societate, acordarea de catre Societate de imprumuturi catre Terti, precum si aprobarea acordarii de garantii de orice fel sau asumarea de obligatii cu acelasi efect in favoarea Tertilor, efectuarea oricarei investitii sau asumarea de obligatii in vederea efectuarii oricarei investitii de catre Societate,



aprobarea contractarii de imprumuturi bancare sau nebancare de la Terti de catre Societate) care nu sunt prevazute in buget; dupa aprobarea de catre AGA, se va proceda la rectificarea corespunzatoare a bugetului. In caz contrar, daca astfel de acte juridice sunt prevazute in buget, atunci competenta de aprobare va fi determinata conform limitelor de competenta prevazute in Anexa nr. 1;

- (o) delegarea de atributii catre Consiliul de Administratie;
- (p) aprobarea incheierii de catre Societate a oricarui contract cu Afiliatii, indiferent de valoare;
- (q) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale Extraordinare;
- (r) aprobarea tuturor celor enumerate la art. 17(3) sau art. 17(5) de mai jos, cu exceptia celor care sunt stabilite expres in atributiile AGA Ordinare in acest Act constitutiv sau in lege.



Art. 16 Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor

- (1) Adunarea Generala a Actionarilor este convocata de Consiliul de Administratie, prin intermediul presedintelui, sau de oricare dintre Actionari.
- (2) AGA Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 5 (cinci) luni de la incheierea exercitiului financiar anual, pentru a analiza bilantul, pentru a aproba contul de profit si pierderi pe anul precedent si pentru a stabili programul de activitate si bugetul anual. AGA Extraordinara va fi convocata ori de cate ori va fi nevoie, in conformitate cu prevederile legale in vigoare si cu dispozitiile din Acordul Actionarilor si acest Act Constitutiv.
- (3) Consiliul de Administratie, prin intermediul presedintelui, si oricare dintre Actionari, convoaca AGA in conditiile prevazute in acest Act Constitutiv si in Acordul Actionarilor, fie din oficiu, fie la cererea oricarui Actionar, prin convocare transmisa prin scrisoare recomandata sau prin scrisoare transmisa pe cale electronica, avand incorporata sau atasata o semnatura electronica extinsa, expediata ambilor Actionari cu cel putin 30 (treizeci) zile inainte de tinerea adunarii. Convocarea va contine locul si data tinerii adunarii, ordinea de zi a adunarii si orice documente legate de punctele de pe ordinea de zi aflate la dispozitia celui care convoaca, precum si ziua si ora pentru cea de-a doua adunare, cand cea dintai nu s-ar putea tine.
- (4) Oricare dintre Actionari poate solicita introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi a adunarii prin comunicare adresata, prin oricare din mijloacele de mai sus, Consiliului de Administratie si celui alt Actionar, impreuna cu documentele aferente, in cel mult 15 (cincisprezece) zile de la transmiterea convocarii initiale. Ordinea de zi completata cu punctele propuse de Actionari, ulterior convocarii, va fi transmisa prin grija Presedintelui Consiliului de Administratie prin scrisoare recomandata sau prin scrisoare transmisa pe cale electronica, avand incorporata sau atasata o semnatura electronica extinsa, tuturor actionarilor Societatii, cu cel putin 10 (zece) zile inaintea adunarii generale, la data mentionata in convocatorul initial.
- (5) Adunarile Generale ale Actionarilor pot fi tinute in orice loc din Romania sau din strainatate, in prezenta Actionarilor sau prin mijloace de comunicare electronica, in acest din urma caz cu conditia ca Actionarii sa auda si sa fie auziti in mod clar si neintrerupt pe durata adunarii. Votul poate fi exercitat si prin corespondenta (formular de vot prin corespondenta transmis cu

scrisoare recomandata cu confirmare de primire la sediul Societatii e-mail cu semnatura electronica calificata) de catre Actionarii care au inteles sa isi exercite astfel votul. Procesul-verbal al Adunarii Generale a Actionarilor va face trimitere la modul in care s-a tinut adunarea si modalitatea de exercitare a votului. Hotararile Adunarii Generale a Actionarilor, adoptate in conformitate cu prezentul articol, vor fi redactate in scris si transmise prin posta recomandata cu confirmare de primire actionarilor care nu au fost prezenti, pentru semnare. Lipsa semnaturii unui actionar nu prezuma dezacordul acestuia cu continutul procesului-verbal.

- (6) Actionarii Societatii in unanimitate vor putea sa tina o AGA si sa ia orice hotarare de competenta adunarii, fara respectarea formalitatilor cerute pentru convocare.

Art. 17 Conditii de cvorum si vot



- (1) Nicio hotarare nu va fi adoptata in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor daca nu sunt indeplinite conditiile de cvorum la inceperea sedintei. La prima convocare, pentru validitatea deliberarii in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, este necesara prezenta actionarilor (personal sau prin reprezentanti) care sa reprezinte majoritatea simpla (cel putin 50% plus o actiune) din actiuni si drepturile de vot, iar hotararile vor fi adoptate cu majoritatea simpla (cel putin 50% plus o actiune) a voturilor exprimate in adunare. Daca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor nu poate decide la prima sa intrunire, din cauza nerespectarii fie a cvorumului, fie a cerintelor de vot specificate mai sus, iar daca notificarea de convocare nu specifica data si ora pentru a doua convocare (care nu poate fi in chiar ziua fixata pentru prima adunare), a doua adunare se va convoca la aceeasi ora si in acelasi loc nu mai devreme de 8 (opt) zile, dar nici mai tarziu de 21 (douazeci si unu) de zile dupa aceea, astfel cum poate determina Consiliul de Administratie. Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor in a doua convocare poate decide asupra problemelor incluse in ordinea de zi a primei convocari, indiferent de cvorum, luand decizii cu majoritatea simpla (cel putin 50% plus o actiune) a voturilor exprimate.
- (2) Nicio hotarare nu va fi adoptata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor daca nu sunt indeplinite conditiile de cvorum la inceperea sedintei. La prima convocare, pentru validitatea deliberarii in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, este necesara prezenta actionarilor (personal sau prin reprezentanti) care reprezinta majoritatea simpla (cel putin 50% plus o Actiune) din actiuni si drepturile de vot, iar hotararile vor fi adoptate cu majoritatea simpla (cel putin 50% plus o actiune) a voturilor exprimate in adunare. Daca Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor nu poate decide la prima sa intrunire, din cauza nerespectarii cvorumului specificat mai sus, iar daca notificarea de convocare nu specifica data si ora pentru a doua convocare (care nu poate fi in chiar ziua fixata pentru prima adunare), a doua adunare se va convoca la aceeasi ora si in acelasi loc nu mai devreme de 8 (opt) zile, dar nici mai tarziu de 21 (douazeci si unu) de zile dupa aceea, astfel cum poate determina Consiliul de Administratie. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in a doua convocare poate decide asupra problemelor incluse in ordinea de zi a primei convocari, daca sunt prezenti sau reprezentati la respectiva adunare actionarii care reprezinta majoritatea simpla (cel putin 50% plus o Actiune) din Actiuni. In cazul in care sunt indeplinite cerintele de cvorum, poate fi adoptata o hotarare cu votul actionarilor care reprezinta majoritatea simpla (cel putin 50% plus o Actiune) din voturile exprimate in adunare.
- (3) **Conditii speciale de cvorum si drepturi de vot. Regula Unanimitatii.** Actionarii vor

asigura ca Societatea nu va intreprinde niciuna dintre actiunile enumerate in continuare fara ca hotararile privind aceste actiuni sa fie adoptate, in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor, indiferent daca sunt pe ordinea de zi a AGA Ordinara sau AGA Extraordinara, **doar cu votul unanim exprimat de Actionarii Societatii**, indiferent daca sedinta este reunita la prima sau la o convocare ulterioara si indiferent de numarul intrunirii sedintelor, cu exceptia situatiei in care, doar in cazul AGA Ordinara, la a doua convocare a AGA Ordinara unul dintre Actionari nu se prezinta si nici nu voteaza prin corespondenta, caz in care hotararea poate fi luata de Actionarul prezent:

- (a) modificarea prevederilor actului constitutiv al Societatii, care vizeaza oricare dintre aspectele descrise in acest articol 17(3) sau 17(5), precum si orice modificare a prevederilor Actului Constitutiv al Societatii referitoare la atributiile si competentele Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor;
- (b) schimbarea obiectului principal si a domeniului de activitate al Societatii;
- (c) orice operatiune de majorare si/sau reducere a capitalului social al Societatii;
- (d) constituirea sau emiterea de catre Societate a oricaror obligatiuni, optiuni sau a oricaror altor titluri de valoare sau instrumente care confera orice drept de subscriere sau de proprietate asupra actiunilor Societatii sau acorda orice drepturi de a dobandi actiuni ale Societatii;
- (e) transferul cu orice titlu al Actiunilor pe durata Perioadei de Indisponibilizare sau grevarea cu Sarcini a actiunilor pe durata Perioadei de Indisponibilizare;
- (f) fuziunea sau divizarea Societatii;
- (g) dizolvarea si lichidarea Societatii;
- (h) efectuarea oricarei modificari asupra formei, tipului si/sau valorii actiunilor Societatii sau a drepturilor care decurg din acestea;
- (i) numirea si revocarea membrilor Consiliului de Administratie si stabilirea remuneratiei cuvenite (AGA Ordinara), precum si stabilirea competentelor si raspunderilor acestora (AGA Extraordinara); Partile se obliga sa voteze numirea Administratorilor desemnati conform prevederilor OUG nr. 109/2011, precum si remuneratia acestora stabilita conform prevederilor OUG nr. 109/2011;
- (j) aprobarea si modificarea Planului de Afaceri, in alte situatii decat cele actualizarea automata a Planului de Afaceri prin bugetele anuale de venituri si cheltuieli aprobate;
- (k) aprobarea ori modificarea strategiei de dezvoltare a Societatii, pe baza propunerilor Consiliului de Administratie;
- (l) cu exceptia celor prevazute in buget, aprobarea contractarii de imprumuturi de la Terti (respectiv doar imprumuturile nebankare si creditul furnizor); dupa aprobarea de catre AGA, se va proceda la rectificarea corespunzatoare a bugetului. In caz contrar, daca astfel de acte juridice sunt prevazute in buget, atunci competenta de aprobare va fi determinata conform limitelor de competenta prevazute in Anexa nr. 1;
- (m) aprobarea incheierii actelor juridice prin care Societatea dobandeste direct sau indirect



participatii in alte societati sau activitati in Romania sau in strainatate ori instraineaza astfel de participatii sau activitati, indiferent de modalitatea de structurare a tranzactiei;

- (n) aprobarea participarii Societatii direct sau indirect la constituirea de noi persoane juridice;
- (o) orice instrainare a licentelor sau autorizatiilor Societatii;
- (p) aprobarea documentatiei de atribuire a Contractului de Antrepriza Generala, precum si a Contractului de Service pe Termen Lung, inclusiv documentele-suport, si, dupa caz, strategia de contractare pentru procedura de atribuire a Contractului de Antrepriza Generala/ Contractului de Service pe Termen Lung si/sau a documentatiilor de atribuire a oricaror acorduri si/sau alte tipuri de contracte utilizate in locul Contractului de Antrepriza Generala; Partile se obliga sa voteze documentatia de atribuire, documentele-suport si strategia de contractare pregatite de Owners Engineer;
- (q) instrainarea sau constituirea de Sarcini asupra activelor de baza care contribuie la realizarea procesului de productie, cu exceptia Sarcinilor constituite pentru garantarea obligatiilor asumate prin contractele de finantare/imprumuturile semnate cu/ acordate de institutii financiare, contractate pentru finantarea Proiectului;
- (r) aprobarea introducerii cererii pentru deschiderea procedurii de insolventa in legatura cu Societatea;
- (s) aprobarea incheierii de catre Societate a oricarui contract cu Afiliatii privind contractarea sau acordarea de imprumuturi/ garantii sau vanzarea de energie, indiferent de valoare;
- (t) modificarea actului constitutiv cu privire la dreptul Tag Along,

fiind specificat ca sumele mentionate in Euro se vor aplica de asemenea si pentru echivalentul in orice alta valuta, calculat la cursul de schimb anuntat de Banca Nationala a Romaniei si valabil la data la care operatiunea este supusa aprobarii.

- (4) Daca la a doua convocare a primei sedinte AGA (Ordinara sau Extraordinara, dupa caz), AGA convocata pentru a decide cu privire la actiunile mentionate mai sus la art. 17(3) nu a fost constituita in mod valabil din cauza neintrunirii cvorumului sau, desi constituita in mod valabil, nu a adoptat o hotarare privind actiunile mentionate mai sus deoarece aceasta nu intruneste majoritatea necesara pentru adoptarea ei, oricare dintre Parti poate notifica interventia unei situatii de blocaj („**Blocajul**”) care atrage aplicarea prevederilor Acordului Actionarilor pentru rezolvarea ei.
- (5) **Conditii speciale de cvorum si drepturi de vot. Regula Unanimitatii urmata de Majoritate Simpla.** Prevederile acestui art. 17(5) se vor aplica exclusiv cu privire la subiectele enumerate mai jos:
 - (a) aprobarea si modificarea bugetului de venituri si cheltuieli pe exercitiul financiar urmat de la nivelul Societatii, pe baza propunerilor Consiliului de Administratie, daca acesta contine deviatii mai mari de 20% in ceea ce priveste veniturile, investitiile, EBITDA sau cheltuielile (CAPEX si OPEX) fata de Planul de Afaceri aferent respectivului an;
 - (b) aprobarea si modificarea Strategiei de Vanzare a Energiei Electrice; prima versiune a



Strategiei care va fi supusa aprobarii AGA, dupa constituirea Societatii, va fi intocmita cu respectarea principiilor prevazute in Acordul Actionarilor;

- (c) aprobarea incheierii contractelor de achizitie gaze si a contractelor de mentenanta pe termen lung.
- (6) Exclusiv cu privire la subiectele enumerate la art. 17(5) de mai sus, Societatea va putea intreprinde oricare dintre actiunile enumerate mai sus daca hotararile privind aceste actiuni au fost adoptate in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor, indiferent daca sunt pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor sau Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, daca o astfel de hotarare a fost adoptata in cadrul Adunarii Generale aflata la prima convocare sau la a doua convocare, cu votul unanim exprimat de Actionarii Societatii. Daca nici la a doua convocare, Adunarea Generala convocata pentru a decide cu privire la oricare dintre subiectele enumerate la art. 17(5) nu a fost constituita in mod valabil din cauza neintrunirii cvorumului sau, desi constituita in mod valabil, nu a adoptat o hotarare privind subiectul supus aprobarii (dintre subiectele enumerate la art. 17(5)) deoarece nu s-a intrunit unanimitatea de vot necesara pentru adoptarea ei, Actionarii vor proceda dupa cum urmeaza:
- (i) Actionarii se obliga sa rediscute cu buna credinta subiectul supus votului, sa se consulte operativ pentru reconsiderarea cauzelor si imprejurarilor care au condus la blocajul votului, sa depuna toate diligentele rezonabile pentru a identifica o solutie pentru problema in cauza si sa determine convocarea unei noi Adunari Generale, avand pe ordinea de zi subiectul/ subiectele asupra caruia/ carora nu s-au adoptat hotarari in cadrul primei Adunari Generale (la prima sau a doua convocare, dupa caz). Convocarea pentru cea de-a doua Adunare Generala nu va fi transmisa mai tarziu de 5 (cinci) zile de la data la care prima Adunare Generala nu a putut adopta hotarari.
 - (ii) Daca nici la a doua convocare a celei de-a doua Adunari Generale convocata pentru a decide cu privire la subiectul supus aprobarii (dintre subiectele enumerate la art. 17(5)), aceasta a doua Adunare Generala nu a fost constituita in mod valabil din cauza neintrunirii cvorumului sau, desi constituita in mod valabil, nu a adoptat o hotarare privind subiectul supus aprobarii (dintre subiectele enumerate la art. 17(5)) deoarece nu s-a intrunit unanimitatea de vot necesara pentru adoptarea ei, procedura prevazuta de lit. (i) de mai sus se va relua, iar Partile se obliga sa rediscute cu buna credinta actiunea supusa votului, sa se consulte operativ pentru reconsiderarea cauzelor si imprejurarilor care au condus la blocajul votului, sa depuna toate diligentele rezonabile pentru a identifica o solutie pentru problema in cauza si sa determine convocarea unei a treia Adunari Generale, avand pe ordinea de zi subiectele asupra carora nu s-au adoptat hotarari nici in cadrul primei Adunari Generale, nici in cadrul celei de-a doua Adunari Generale (la prima sau a doua convocare, dupa caz). Convocarea pentru cea de-a treia Adunare Generala nu va fi transmisa mai tarziu de 3 (trei) zile de la data la care cea de-a doua Adunare Generala nu a putut adopta hotarari.
 - (iii) Aceasta ultima Adunare Generala (a treia Adunare Generala) va decide asupra subiectului supus aprobarii (dintre subiectele enumerate la 17(5)) cu majoritatea simpla prevazuta de art. 17(1) sau 17(2), dupa caz.
- (7) Pentru claritate, toate celelalte decizii aflate in competenta Adunarii Generale a Actionarilor (Ordinara sau Extraordinara, dupa caz) si care nu sunt indicate la art. 17(3) sau art. 17(5) de mai sus, se vor adopta conform prevederilor cuprinse la art. 17(1) sau 17(2).



(8) In sensul prezentului Act Constitutiv, notiunile de „Tert” si „Afiliat” au urmatorul inteles afara de cazul in care se prevede altfel in mod expres:

a) „**Afiliat**” – inseamna cu privire la orice persoana, oricare alta persoana care:

- i) direct sau indirect, singura sau prin intermediul uneia sau mai multor persoane, controleaza, este controlata de, sau se afla sub control comun cu respectiva persoana; in scopul acestei definitii, „control” (inclusiv termenii „ce controleaza” si „controlat”) inseamna detinerea, direct sau indirect, a dreptului de a numi mai mult de jumatate din membrii consiliului de administratie sau a altor organe statutare de reprezentare a unei entitati, precum si/sau, cu privire la orice persoana, dreptul acesteia de a realiza singura sau impreuna cu alte persoane, conducerea activitatii unei alte persoane sau sa exercite o influenta semnificativa asupra deciziilor acesteia conform instructiunilor sau vointei exprimate de persoana sau persoanele care exercita controlul, prin folosirea drepturilor de vot, participare la capitalul social, detineri de valori mobiliare, alte instrumente legale, contractual sau altfel;
- ii) cu privire la orice persoana fizica, „Afiliat” include membrii de familie apropiati ai unei astfel de persoane sau orice persoana juridica in care aceasta persoana sau membrii de familie apropiati ai acesteia au control direct sau indirect asupra unei astfel de persoane juridice, in sensul definit la lit. (a) de mai sus. In sensul acestei definitii, „membru de familie apropiat” inseamna, cu privire la orice persoana fizica, ascendente si descendente, sotul si rudele pana la gradul al IV-lea inclusiv al unei astfel de persoane prin sange sau casatorie („rude si afini”);
- iii) detine, in mod direct sau indirect, inclusiv cu detinerile Afiliatilor, minimum 25% din capitalul social sau activele respectivei persoane sau din drepturile de vot ale unei persoane juridice.

b) „**Tert**” - inseamna orice persoana care nu este unul dintre Actionari sau Afiliat al acestora.

Art. 18 Desfasurarea sedintelor Adunarii Generale a Actionarilor

- (1) La data, in locatia si la ora indicate in convocatorul Adunarii Generale a Actionarilor, Presedintele Consiliului de Administratie, in calitate de presedinte al Adunarii Generale a Actionarilor („**Presedintele AGA**”), va deschide sedinta, dupa constatarea indeplinirii formalitatilor de convocare si a cerintelor cu privire la cvorum. Presedintele AGA va prezida lucrarile Adunarii Generale a Actionarilor. In absenta presedintelui Consiliului de Administratie sau in cazul in care acesta nu isi exercita atributiile din orice motiv, sedinta va fi deschisa si prezidata de un membru al Consiliului de Administratie imputernicit de presedintele Consiliului de Administratie sau de oricare alt membru al Consiliului de Administratie.
- (2) Presedintele AGA poate desemna din randul personalului Societatii unul sau mai multi secretari tehnici ale caror indatoriri vor include: (i) intocmirea procesului verbal cu privire la cvorum si la indeplinirea tuturor formalitatilor legale si statutare pentru tinerea adunarii generale a actionarilor si (ii) participarea la toate activitatile desfasurate de secretarii sedintei.
- (3) Daca la data primei convocari, cvorumul minim nu este intrunit in cel mult 30 (treizeci) minute de la ora indicata in convocator, adunarea se va intruni in cadrul celei de-a doua convocari la data, ora, in locatia si avand ordinea de zi indicate in convocarea transmisa Actionarilor pentru



prima convocare.

- (4) Membrii Consiliului de Administratie si Directorul General si Directorul Financiar au obligatia participarii la Adunarea Generala a Actionarilor fara drept de vot.
- (5) Procesul-verbal, semnat de catre Presedintele AGA si de catre secretar, va constata indeplinirea formalitatilor de convocare, data si locul Adunarii Generale, actionarii prezenti, numarul actiunilor, dezbaterile in rezumat, hotararile luate, iar la cererea actionarilor, declaratiile facute de acestia in sedinta si se va semna de presedinte si secretar. Procesului verbal i se vor anexa actele referitoare la convocare (daca nu s-a renuntat la aceasta), precum si listele de prezenta a actionarilor. Deliberarile AGA sunt inscise in Registrul de procese verbale al Societatii, mentionandu-se data si locul reuniunii, numele Actionarilor prezenti, documentele supuse dezbaterii, un rezumat al discutiilor purtate, textul rezolutiilor adoptate si rezultatul votului.
- (6) In baza procesului-verbal se va redacta hotararea Adunarii Generale, care se va semna de catre Actionari.

Art. 19 Exercitarea votului

- (1) Actionarii exercita dreptul lor de vot in Adunarea Generala a Actionarilor, proportional cu numarul actiunilor pe care le detin.
- (2) Hotararile Adunarilor Generale ale Actionarilor se iau prin vot deschis, cu exceptia prevazuta la art. 19(3) de mai jos.
- (3) Votul secret este obligatoriu pentru alegerea sau revocarea administratorilor, pentru alegerea si revocarea auditorului financiar si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale societatii. In vederea asigurarii caracterului secret al votului, se va respecta urmatoarea procedura: fiecarui actionar ii va fi inmanat un buletin de vot care va indica numarul de actiuni ale acestuia si instructiuni referitoare la modul de vot; fiecare actionar va vota prin completarea buletinului de vot si depunerea acestuia la secretarii Adunarii care vor stabili rezultatul votului.
- (4) Actionarii care au calitatea de administrator nu pot vota, in baza actiunilor pe care le detin, nici personal, nici prin mandat, descarcarea gestiunii lor sau o problema in care persoana sau administratia lor ar fi in discutie. Ei vor putea vota insa situatia financiara anuala daca nu se poate forma majoritatea legala fara votul lor.
- (5) Actionarul care, intr-o anumita operatiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar celui al Societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind acea operatiune. Actionarul care contravine acestei dispozitii este raspunzator de daunele produse Societatii, daca, fara votul sau, nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.

CAPITOLUL VI

ADMINISTRAREA SOCIETATII. REPREZENTAREA SOCIETATII

Art. 20 Cadrul general

- (1) Societatea este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din 3 (trei) membri, numiti de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pe un mandat de maximum 4 (patru) ani (cu exceptia primilor Administratori care au fost numiti prin actul



constitativ conform art. 21 de mai jos), cu posibilitatea realegerii in conditiile prevazute de OUG nr. 109/2011.

- (2) Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie sunt administratori neexecutivi ai Societatii. Membrii Consiliului de Administratie pot fi realesi in conditiile prevazute de OUG nr. 109/2011.
- (3) In caz de vacanta a postului unuia dintre administratori, demersurile pentru convocarea Adunarii Generale a Actionarilor vor fi intreprinse imediat de oricare din ceilalti Administratori.
- (4) In toate cazurile, componenta Consiliului de Administratie va respecta prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice aprobata prin Legea nr. 111/2016, astfel cum a fost modificata si completata prin Legea nr. 187/2023, precum si orice alta legislatie nationala sau comunitara prin care sunt stabilite reguli imperative de guvernanta corporativa aplicabile Societatii („**OUG 109/2011**”).

Art. 21 Primul Consiliu de Administratie

- (1) Membrii primului Consiliu de Administratie sunt numiti pentru un mandat initial de 5 (cinci) luni, incapand cu data inregistrarii Societatii in registrul comertului.

- (2) Primii membri ai Consiliului de Administratie sunt:

Cosmin Lucian GHERGHE, cetatean roman, nascut la 03.10.1976, in jud. Gorj, mun. Targu Jiu, avand domiciliul in mun. Craiova, str. Dezrobirii nr. 153, bl. H30, sc. 1, et. 3, ap. 10, jud. Dolj, identificat cu CI, seria DZ, nr. 508388, emis de catre SPCLEP Craiova, la data de 04.10.2021 si valabil pana la data de 03.08.2031, CNP 1761003163211, in calitate de presedinte al Consiliului de Administratie;

Mihai Adrian VINTILA, cetatean roman, nascut la 24.08.1989, in jud. Gorj, mun. Motru, avand domiciliul in mun. Craiova, Calea Unirii nr. 116, jud. Dolj, identificat cu CI, seria DZ, nr. 434397, emis de catre SPCLEP Craiova, la data de 14.08.2020 si valabil pana la data de 24.08.2030, CNP 1890824180764, in calitate de membru al Consiliului de Administratie;

Gheorghe DOBRA, cetatean roman, nascut la 25.02.1959, in jud. Giurgiu, sat Branistea, com. Oinacu, avand domiciliul in mun. Slatina, str. Panselelor nr. 40, jud. Olt, identificat cu CI, seria OT, nr. 862230, emis de catre SPCLEP Slatina, la data de 11.01.2019 si valabil pana la data de 25.02.2079, CNP 1590225284389, in calitate de membru al Consiliului de Administratie.

- (3) In caz de vacanta din orice cauza a postului unui Administrator provizoriu nominalizat de catre unul din Actionari, indiferent de cauza intervenirii respectivei vacante, respectivul Actionar este singurul indreptatit sa nominalizeze o alta persoana in locul Administratorului al carui post a devenit vacant, numirea urmand a se face pe o perioada egala cu perioada ramasa de exercitat din mandatul provizoriu al predecesorului sau.
- (4) Inlocuirea unuia sau mai multor administratori sau a Consiliului de Administratie se poate efectua exclusiv in temeiul unei hotarari a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, cu respectarea prevederilor OUG 109/2011 si ale Acordului Actionarilor.
- (5) Dupa expirarea mandatelor provizorii si a oricaror prelungiri aprobate ale acestora, urmatoorii membri ai Consiliului de Administratie vor fi numiti de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, dintre persoanele desemnate conform prevederilor OUG nr. 109/2011. Fiecare Actionar va avea dreptul sa faca propriile propuneri de recomandare de candidati care sa



participe la procedura de selectie prevazuta de OUG nr. 109/2011, dupa cum urmeaza: Alro S.A. va recomanda 1 (un) candidat si Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. va recomanda 2 (doi) candidati.

- (6) Consiliul de Administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor si celor impuse de delegarea competentelor catre Directori.

Art. 22 Puterile Administratorilor. Atributiile Consiliului de Administratie

- (1) Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii principale:

- a) sa pregateasca si sa supuna aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmat de la nivelul Societatii;
- b) sa decida infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: puncte de lucru, sucursale (in caz de desfiintare, doar daca nu sunt caracterizate prin autonomie operationala si financiara), agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica;
- c) sa pregateasca si sa supuna aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor situatiile financiare pentru anul precedent, precum si raportul privind situatiile financiare;
- d) sa faca recomandari Actionarilor cu privire la distribuirea profitului;
- e) sa stabileasca politicile contabile si ale sistemului de control financiar, inclusiv modificari ale acestora la nivelul Societatii, precum si aprobarea planificarii financiare, a sistemului de control intern si management al riscului;
- f) sa aprobe ori sa modifice directiile principale de activitate si dezvoltare a Societatii, in conformitate cu strategia de dezvoltare aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor si in limitele de competenta ale Consiliului de Administratie;
- g) sa introduca cererea pentru deschiderea procedurii de insolventa in legatura cu Societatea;
- h) daca este cazul, sa exercite atributiile delegate de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, in conformitate cu legea;
- i) sa organizeze Adunarea Generala a Actionarilor si sa ia masurile necesare pentru aducerea la indeplinire a hotararilor adoptate de aceasta;
- j) sa informeze in mod periodic Adunarea Generala a Actionarilor asupra activitatii sale, prin prezentarea de rapoarte trimestriale;
- k) sa avizeze si sa supuna aprobarii AGA participarea Societatii la orice fel de tranzactii sau operatiuni (cum ar fi, fara a se limita la: incheierea de contracte, asumarea de obligatii sau angajamente care ar putea implica cheltuieli sau asumarea oricaror alte obligatii de catre Societate, vanzarea, inchirierea, schimbul, constituirea in garantie sau dispunerea in orice mod de toate sau de o parte din bunurile Societatii, aprobarea cumpararii, achizitiei sau dobandirii in orice alt mod de bunuri de catre Societate, acordarea de catre Societate de imprumuturi catre Terti, precum si aprobarea acordarii de garantii de orice fel sau asumarea de obligatii cu acelasi efect in favoarea Tertilor, efectuarea oricarei investitii sau asumarea de obligatii in vederea efectuarii oricarei investitii de catre Societate, aprobarea



contractarii de imprumuturi bancare sau nebancale de la Terti de catre Societate) care nu sunt prevazute in buget. In caz contrar, daca astfel de acte juridice sunt prevazute in buget, atunci competenta de aprobare/ avizare va fi determinata conform limitelor de competenta prevazute in Anexa nr. 1;

- l) sa numeasca si sa revoce directorul general si directorul financiar, sa stabileasca competentele si responsabilitatile acestora, sa supravegheze activitatea acestora si sa decida asupra cuantumului remuneratiei, cu respectarea prevederilor Acordului Actionarilor, ale Actului Constitutiv si ale OUG nr. 109/2011;
- m) sa aprobe sau sa modifice Procedura Interna de Implementare a Proiectului;
- n) sa aprobe deciziile care ii sunt supuse spre aprobare de directori si sa dispuna in consecinta, cu exceptia situatiei in care aceste decizii sunt de competenta Adunarii Generale a Actionarilor;
- o) sa tina registrul actionarilor, registrul sedintelor si deliberarilor Adunarii Generale a Actionarilor, registrul sedintelor si deliberarilor Consiliului de Administratie si oricare alte registre pe care Societatea are obligatia de a le intocmi si de a le pastra in conformitate cu legea aplicabila;
- p) sa supuna aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor toate hotararile care, potrivit legii sau Acordului Actionarilor, sunt de competenta acestora;
- q) in termen de 30 de zile de la data numirii sale, elaboreaza o propunere pentru componenta de administrare a planului de administrare, in vederea realizarii indicatorilor de performanta financiari si nefinanciari;
- r) constituie in cadrul sau comitetul de nominalizare si remunerare, comitetul de gestionare a riscurilor, comitetul de audit si orice alte comitete cu rol consultativ, in conditiile OUG nr. 109/2011;
- s) sa indeplineasca orice alte atributii stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor sau care sunt prevazute de dispozitiile legale.

- (2) Consiliul de Administratie va constitui in cadrul sau comitetul de nominalizare si remunerare, comitetul de gestionare a riscurilor si comitetul de audit, cu posibilitatea constituirii si a altor comitete consultative. Functiile comitetului de gestionare a riscurilor se pot delega comitetului de audit, in conditiile OUG nr. 109/2011.

Art. 23 Sedintele Consiliului de Administratie. Cvorum si majoritati

- (1) Consiliul de Administratie se intruneste de regula lunar si ori de cate ori este nevoie, sedintele fiind convocate dupa cum urmeaza:
 - a) de catre Presedintele Consiliului de Administratie (sau de catre un membru al Consiliului de Administratie in baza unei imputerniciri a Presedintelui);
 - b) de catre Presedintele Consiliului de Administratie, la cererea motivata a oricarui membru al Consiliului de Administratie, cu conditia ca punctele incluse in cerere sa intre in atributiile Consiliului de Administratie;
 - c) de catre oricare membru al Consiliului de Administratie, in cazul in care Presedintele Consiliului de Administratie nu convoaca sedinta, asa cum se mentioneaza la punctul (ii),



cu conditia ca punctele incluse in cerere sa intre in atributiile Consiliului de Administratie, stabilind si ordinea de zi a sedintei.

- (2) Convocarea va fi comunicata in scris sau prin e-mail tuturor Administratorilor cu cel putin 5 (cinci) zile inainte de data sedintei, impreuna cu ordinea de zi propusa pentru sedinta si documentele aferente. Ordinea de zi a sedintei poate fi suplimentata de oricare dintre ceilalti Administratori, oricand in intervalul dintre data primirii convocarii si cu cel mult 48 (patruzeci si opt) ore inainte de data sedintei, urmand sa fie transmisa celorlalti Administratori impreuna cu documentele aferente. La inceputul sedintei, Administratorii pot decide, cu unanimitate, sa renunte la formalitatile pentru convocarea sedintelor Consiliului de Administratie, in caz contrar nerespectarea lor ducand la lipsa de validitate a deciziilor adoptate.
- (3) Sedintele cu prezenta fizica a membrilor Consiliului de Administratie vor putea fi tinute la sediul social al Societatii sau la un sediu secundar (punct de lucru) al Societatii sau in orice alt loc stabilit in convocator. Pentru valabilitatea tinerii sedintelor Consiliului de Administratie este necesara prezenta a cel putin 2 (doi) membri ai Consiliului de Administratie, deciziile urmand a fi adoptate cu majoritatea voturilor membrilor care participa la sedinta (respectiv 2 (doua) voturi). Fiecare Administrator are un singur vot. Presedintele Consiliului de Administratie sau membrul imputernicit sa inlocuiasca Presedintele Consiliului de Administratie va avea vot decisiv in caz de paritate a voturilor. Membrii Consiliului de Administratie pot fi reprezentati in cadrul sedintelor doar de catre alti membri ai Consiliului de Administratie. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent. Administratorii pot participa la sedintele Consiliului de Administratie si prin intermediul mijloacelor de comunicare electronica, cu conditia ca Administratorii sa auda si sa fie auziti in mod clar si neintrerupt pe durata sedintei, iar participarea la o astfel de sedinta va constitui prezenta in persoana la sedinta respectiva pentru stabilirea indeplinirii cerintelor de cvorum si de vot.

Consiliul de Administratie cu majoritatea voturilor membrilor prezenti numeste un secretar fie dintre Administratori fie din afara Consiliului de Administratie, care va redacta procesul verbal al sedintei si deciziile Consiliului de Administratie. Procesele-verbale ale sedintelor Consiliului de Administratie vor face trimitere la modul in care s-a tinut sedinta, vor descrie pe scurt dezbaterile, vor prezenta textul deciziilor supuse votului si modalitatea de exercitare a votului de catre fiecare Administrator. Deciziile Consiliului de Administratie adoptate in conformitate cu prezentul art. 23 (3) in urma unei sedinte cu prezenta fizica a membrilor sai vor fi redactate in scris si semnate de catre Administratorii participanti la sedinta si de catre secretar. In cazul adoptarii hotararilor Consiliului de Administratie prin mijloace de comunicare la distanta, fiecare membru al Consiliului de Administratie va transmite propriul exemplar al hotararii semnate (i) prin e-mail sau fax, in termen de 24 (douazeci si patru) ore de la data sedintei la care a participat prin mijloace de comunicare la distanta si (ii) originalul semnat la adresa mentionata in notificare, in termen de 5 (cinci) zile de la data sedintei la care a participat prin mijloace de comunicare la distanta.

- (4) Puterile conferite Administratorilor sunt cele prevazute de art. 22 si vor putea fi exercitate doar cu respectarea acestui art. 23.

Art. 24 Delegarea conducerii Societatii catre Directorul General si Directorul Financiar. Reprezentarea Societatii

- (1) Conducerea operativa a Societatii va fi delegata de Consiliul de Administratie catre un Director



General si un Director Financiar care vor actiona numai impreuna, numiti pe un mandat de 4 (patru) ani, reînnoibil. Prin exceptie, mandatul primilor Director General si Director Financiar va fi limitat la 5 (cinci) luni.

- (2) Directorul General si Director Financiar sunt responsabili impreuna cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii Societatii, in limitele obiectului de activitate al Societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de lege sau de prezentul Act Constitutiv, Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor. Prin exceptie de la cele de mai sus, Directorul General actioneaza individual, reprezentand legal Societatea, pentru orice act de reprezentare sau orice act de conducere a Societatii prin care nu se creaza sau nu se pot crea obligatii in sarcina Societatii. Directorul General si Directorul Financiar isi desfasoara activitatea sub controlul Consiliului de Administratie.
- (3) Primul Director General numit provizoriu va fi unul dintre Administratorii nominalizati de Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. sau o alta persoana nominalizata de Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A., ce va fi numit in mod corespunzator de catre Consiliul de Administratie. Primul Director Financiar numit provizoriu va fi Administratorul nominalizat de Alro S.A. (doar daca Directorul General nu este unul dintre Administratorii nominalizati de Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.) sau o alta persoana nominalizata de Alro S.A., ce va fi numit in mod corespunzator de catre Consiliul de Administratie. Pentru evitarea oricarui dubiu, Directorul General si Directorul Financiar vor fi nominalizati si desemnati cu respectarea prevederilor legale aplicabile si ale Acordului Actionarilor. Dupa expirarea mandatelor provizorii si a oricaror prelungiri aprobate ale acestora, urmasorii directori vor fi numiti de Consiliul de Administratie, dintre persoanele desemnate conform prevederilor OUG nr. 109/2011.
- (4) Exceptand cazul in care Adunarea Generala a Actionarilor decide altfel, Societatea este reprezentata in relatiile cu tertii de Directorul General si Directorul Financiar impreuna, cu drept de delegare.
- (5) Directorul General si Directorul Financiar au urmatoarele atributii actionand impreuna:
- (i) sa conduca operativ activitatea Societatii, sa angajeze si/sau sa concedieze personalul Societatii, caruia ii stabilesc drepturile, obligatiile si salariul, sa aprobe operatiunile de incasari si plati in limitele Actului Constitutiv si mandatului primit, avand specimene de semnatura in banca;
 - (ii) sa reprezinte Societatea in orice raporturi juridice si sa ii angajeze raspunderea, atat pe teritoriul Romaniei cat si in strainatate, cu limitarile prevazute de Actul Constitutiv;
 - (iii) sa incheie acte juridice in numele si pe seama Societatii pentru indeplinirea operatiunilor prevazute in Planul de Afaceri si bugetul de venituri si cheltuieli;
 - (iv) sa incheie acte juridice in numele si pe seama Societatii cu privire la orice operatiuni in cadrul Planului de Afaceri si bugetului anual de venituri si cheltuieli, daca valoarea acestor operatiuni este sub plafonul stabilit conform limitelor de competenta prevazute in Anexa nr. 1. Actele juridice, aferente operatiunilor a caror valoare nu se incadreaza in mandatul conjunct de competenta al Directorului General si Directorul Financiar, vor putea fi semnate in numele si pe seama Societatii de catre Directorul General si Directorul Financiar doar impreuna si doar cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor;



- (v) sa reprezinte Societatea in adunarea generala a subsidiarelor in care Societatea va detine participatii direct sau indirect la capitalul social si sa exprime votul in aceasta adunare, cu limitarile prevazute de acest Act Constitutiv, raportat la valoarea operatiunilor subiect al votului;
- (vi) sa instiinteze Consiliul de Administratie de toate neregulile constatate cu ocazia indeplinirii atributiilor lor;
- (vii) sa exercite orice alte atributii si sa indeplineasca orice alte acte si fapte in legatura cu administrarea Societatii, pe care legea, Acordul Actionarilor, prezentul Act Constitutiv sau administrarea zilnica le impun si care nu sunt de competenta Adunarii Generale a Actionarilor sau a Consiliului de Administratie;
- (viii) la cererea unui membru al Consiliului de Administratie, vor furniza informatii relevante cu privire la gestiunea Societatii. Consiliul de Administratie poate solicita Directorului General si Directorul Financiar ca lunar sa intocmeasca si sa furnizeze Consiliului de Administratie un raport scris privind (i) administrarea Societatii, (ii) executia mandatului sau activitatea Societatii cu mentionarea schimbarilor semnificative aparute in afacerile Societatii;
- (ix) in termen de 60 de zile de la numire, prezinta Consiliului de Administratie o propunere pentru componenta de management a planului de administrare pe durata mandatului, in vederea realizarii indicatorilor de performanta financiari si nefinanciari.
- (6) **Revocarea si vacanta postului de Director General si/sau de Director Financiar; Delegarea atributiilor.**
- (i) In caz de vacanta din orice cauza a postului de Director General provizoriu si/sau Director Financiar provizoriu, indiferent de cauza intervenirii respectivei vacante, Actionarul care l-a nominalizat este singurul indreptatit sa nominalizeze, pentru a fi numit de catre Consiliul de Administratie, o alta persoana in locul Directorului General sau Directorului Financiar al carui post a devenit vacant, numirea urmand a se face pe o perioada egala cu perioada ramasa de exercitat din mandatul provizoriu al predecesorului sau. In acest caz, demersurile pentru convocarea CA vor fi intreprinse de oricare Administrator.
- (ii) Fiecare dintre Directorul General si Directorul Financiar poate delega, pe baza de procura, altei persoane pe care acesta o considera corespunzatoare, oricare dintre atributiile sale, inclusiv, dar fara a se limita la, dreptul de semnatura, caz in care Directorul General respectiv dupa caz Directorul Financiar va stabili limitele acestei delegari, va analiza si va supraveghea indeplinirea atributiilor delegate catre persoana careia i-a delegat oricare dintre atributiile sale. Directorul General respectiv Directorul Financiar care isi va delega atributiile conform prezentului articol va fi tinut raspunzator fata de Societate pentru actele si faptele persoanei careia Directorul General respectiv Directorul Financiar i-a delegat oricare dintre atributiile sale.
- (7) **Observatorii Actionarilor.** Fiecare Actionar va avea dreptul sa numeasca un observator pe langa Consiliul de Administratie (fiecare denumit "**Observatorul**" sau impreuna "**Observatorii**"). Observatorii vor putea participa la fiecare sedinta a Consiliului de Administratie, fara drept de vot, vor avea acces la toate materialele pregatite spre dezbateri in sedintele Consiliului de Administratie si la toate deciziile adoptate in aceste sedinte. Fiecare



Actionar va notifica in scris Consiliul de Administratie cu privire la persoana desemnata ca si Observator, daca este cazul, si va avea dreptul sa inlocuiasca Observatorul desemnat cu un alt Observator, la libera sa alegere, notificand in acest sens Consiliul de Administratie. Convocatorul pentru sedinta Consiliului de Administratie va fi transmis catre Observatori in conditiile prevazute in art. 23(1) de mai sus.

CAPITOLUL VII

CONTROLUL SOCIETATII. AUDIT.

Art. 25 Controlul societatii. Audit.

- (1) Situatiile financiare ale societatii vor fi supuse auditului financiar, in conditiile legii.
- (2) Actionarii vor avea dreptul sa consulte orice document al Societatii pe care aceasta este obligata sa il puna la dispozitia lor, potrivit legii si prezentului Act Constitutiv.
- (3) Primul auditor financiar al societatii, numit pentru un mandat de 3 (trei) ani financiari, este societatea **PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L.**, persoana juridica romana cu sediul in Bucuresti, sector 1, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Ana Tower, etaj 24/3, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/17223/1993, CUI 4282940, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 6/ 25.06.2001 si inregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar in Registrul public electronic cu nr. FA6, reprezentata prin **Deaconescu Florin**, in calitate de administrator, cetatean roman, nascut la data de 28.04.1975, in judetul Valcea, mun. Ramnicu Valcea, identificat cu C.I. seria RX nr. 718199, eliberata de SPCEP Sector 2 la data de 26.05.2015, cu valabilitate pana la data de 28.04.2025, CNP 1750428384207, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform certificatului nr. 1524/ 13.11.2003 si inregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar in Registrul public electronic cu nr. AF1524.

CAPITOLUL VIII

ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA A SOCIETATII

Art. 26 Exerciitiul economico-financiar. Plan de afaceri si buget

- (1) Exerciitiul financiar incepe la data de 01 ianuarie, cu exceptia primului exercitiu financiar al Societatii care va incepe la data constituirii Societatii, si se incheie la data de 31 decembrie a fiecarui an calendaristic.
- (2) Societatea va tine toate registrele prevazute de lege. Societatea va intocmi situatii financiare conform principiilor contabile aplicabile in Romania, precum si situatii financiare conform principiilor IFRS. Situatiile financiare intocmite conform principiilor IFRS vor fi audiate daca se va decide astfel de catre Adunarea Generala a Actionarilor.
- (3) Activitatea Societatii se va desfasura conform Planului de Afaceri si bugetului de venituri si cheltuieli care se vor intocmi si aproba conform Acordului Actionarilor.

Art. 27 Modul de distribuire a profitului si suportarea pierderilor. Fondul de rezerva.

- (1) Orice profituri distribuibile cu titlu de dividende conform hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor se vor repartiza intre Actionari proportional cu numarul de actiuni detinute (cu cota



de participare la capitalul social detinuta) de fiecare Actionar.

- (2) Din profitul Societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Fondul de rezerva se va completa, daca, indiferent de motiv, scade sub limita anterior mentionata.
- (3) Suportarea pierderilor de catre actionari se va face proportional cu aportul la capital si in limita capitalului subscris.

CAPITOLUL IX

TRANSFORMAREA, DIZOLVAREA SI LICHIDAREA. LEGEA APLICABILA.

Art. 28 Transformarea, reorganizarea, dizolvarea si lichidarea societatii

- (1) Societatea va putea fi transformata in alta forma de societate, in baza hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.
- (2) Dizolvarea Societatii va interveni in oricare dintre situatiile urmatoare:
 - a) hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, adoptata conform art. 17(3);
 - b) hotarare judecatoreasca;
 - c) falimentul Societatii;
 - d) alte cauze prevazute de lege sau Actul Constitutiv.
- (3) Dizolvarea Societatii va fi inscrisa la Oficiul Registrului Comertului si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei.
- (4) Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor va stabili modalitatea de lichidare si va numi unul sau mai multi lichidatori, carora le va determina puterile si care isi vor exercita prerogativele conform legii.
- (5) Dizolvarea si lichidarea Societatii are loc in conditiile si cu respectarea procedurilor prevazute de Legea Societatilor si de Acordul Actionarilor .
- (6) Daca este cazul, lichidatorii Societatii vor fi numiti prin acordul unanim al Actionarilor Societatii, doar daca legea nu prevede altfel. Daca Actionarii nu se inteleg cu privire la numirea lichidatorilor, numirea se va efectua de catre instanta de judecata competenta.

CAPITOLUL X

DISPOZITII FINALE

Art. 29 Individualitatea clauzelor. Interpretarea si aplicarea prevederilor Actului Constitutiv

- (1) In caz de discrepanta intre orice prevederi ale Actului Constitutiv si prevederile Acordului Actionarilor, prevederile Acordului Actionarilor vor prevala, in masura maxima permisa de lege, asupra prevederilor Actului Constitutiv. Prevederile prezentului Act Constitutiv se interpreteaza prin coroborare cu prevederile Acordului Actionarilor.
- (2) Actionarii confirma ca toate operatiunile si actiunile prevazute in Acordul Actionarilor vor fi



implementate conform Acordului Actionarilor, si ca nimic din prezentul Act Constitutiv nu va impiedica sau bloca implementarea acestora conform Acordului Actionarilor, inclusiv dar fara a se limita la prevederile incluse in Acordul Actionarilor referitoare la transferul Actiunilor de catre Actionari si procedura de solutionare a situatiilor de Blocaj intervenite între Actionari.

- (3) In cazul in care oricare dintre prevederile sau clauzele din prezentul Act Constitutiv vor fi declarate ilegale de catre instanta competenta sau nu vor putea fi aplicate, restul termenilor, clauzelor si conditiilor vor ramane valabile si in vigoare in limitele impuse de lege.
- (4) Prevederile prezentului Act Constitutiv se completeaza cu dispozitiile legale in vigoare referitoare la societati, in masura in care nu deroga de la acestea.

Art. 30 Notificari

- (1) Toate comunicările si notificările individuale catre Actionari, Consiliul de Administratie sau Directori vor fi facute la adresele indicate in prezentul Act Constitutiv sau in registrul actionarilor sau la adresele ce vor fi comunicate in scris de catre acestia.
- (2) In cazurile prevazute de lege si ori de cate ori se va impune, anumite notificari vor fi aduse la cunostinta publica.

Art. 31 Modificarea Actului constitutiv

- (1) Actul constitutiv poate fi modificat prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor, in conformitate cu prevederile legale si statutare.
- (2) Dupa fiecare modificare a Actului constitutiv, prin grija Presedintelui Consiliului de Administratie sau a oricarui alt administrator se va depune la Oficiul Registrului Comertului competent, actul modificator si textul complet al Actului constitutiv, actualizat cu toate modificarile.

Art. 32 Declaratiile Actionarilor

Prin semnarea prezentului Act Constitutiv, Actionarii declara ca indeplinesc conditiile prevazute de art. 6 din Legea Societatilor.

Pentru autentificarea prezentului in scris, Oficiul de Cadastru si Publicitate Imobiliara Dolj a eliberat extrasele de carte funciara pentru autentificare nr. 300443 si 300446 din data de 21.11.2023, din care rezulta ca terenurile si constructiile asupra carora se transfera dreptul de proprietate aportat sunt libere de sarcini si Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. este inregistrata ca proprietar legal absolut al terenurilor si constructiilor.

De asemenea, Comuna Işalniţa a eliberat Certificatele de atestare fiscala nr. 7377 din data de 20.11.2023 şi nr. 7392 din data de 21.11.2023, din care rezulta ca taxele si impozitele datorate pentru terenuri si constructii sunt achitate la zi.

Imobilele au fost dobandite de Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. in urma procesului de fuziune prin contopire, aprobat prin Hotararea judecatoreasca nr. 6/ 16.05.2012 emisa de Tribunalul Gorj.

Partile imputernicesc Notarul Public care a autentificat acest Act Constitutiv actualizat sa depuna cererea de inscriere a dreptului de proprietate asupra terenurilor si ocnstructiilor in Cartile Funciare corespunzatoare; evidenta acestei inscrieri va fi pusa de indata la dispozitia Partilor.



Anexa nr. 1

Limitele de competenta ale Directorului General si Directorului Financiar, Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor vizand contractele si operatiunile la nivelul Societatii

Nr. crt.	Contracte, credite si operatiuni		Competenta de aprobare		
	Tip de contract/ operatiune	Valoare contract/operatiune	Director General si Director Financiar	Consiliul de Administratie	Adunarea Generala a Actionarilor
1.	Contracte de achizitie produse, servicii si lucrari, indiferent de durata	Sub 2.000.000 EURO	Aproba si semneaza	Se informeaza	
		Peste 2.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
2.	Contractele de vanzare-cumparare de energie pe piata centralizata a contractelor bilaterale	Sub 5.000.000 EURO	Aproba si semneaza	Se informeaza	
		Peste 5.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
3.	Contractele de vanzare-cumparare de energie electrica pe piata concurentiala	Sub 5.000.000 EURO	Aproba	Se informeaza	
		Peste 5.000.000 EURO	Avizeaza	Aproba	Se informeaza
4.	Contractele de vanzare energie electrica cu durata mai mare de 24 luni.	Indiferent de valoare	Semneaza	Avizeaza	Aproba
5.1	Solutionarea, sau abandonarea oricarei pretentii, litigiu, arbitraj sau altor proceduri care implica Societatea	Sub 100.000 EURO	Aproba si semneaza	Se informeaza	-
		Intre 100.000 si 500.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
		Peste 500.000 EURO	Semneaza	Avizeaza	Aproba
5.2	Initierea/exercitarea cailor de atac a unor pretentii, litigii, arbitraj sau altor proceduri care implica Societatea	Sub 500.000 EURO	Aproba si semneaza	-	-
		Peste 500.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
6.	Credite pe termen scurt (1 an) si mediu (3 ani)	Sub 3.000.000 EURO	Aproba si semneaza	Se informeaza	
		Peste 3.000.000 EURO	Avizeaza si semneaza	Aproba	Se informeaza
7.	Credite pe termen lung (mai mult de 3 ani)	Indiferent de valoare	Semneaza	Avizeaza	Aproba
8.	Garantii pentru credite, inclusiv gajare actiuni	Indiferent de valoare	Semneaza	Avizeaza	Aproba

Nota: Pentru claritate, prevederile acestei Anexe nr. 1 se vor aplica in toate situatiile in care prezentul Act Constitutiv nu prevede alte competente speciale pentru aprobarea subiectului in discutie, cum ar fi reguli speciale de cворum la nivelul Adunarii Generale a Actionarilor, si care se vor aplica cu prioritate.

ROMANIA
UNIUNEA NAȚIONALĂ A NOTARILOR PUBLICI
BIROU INDIVIDUAL NOTARIAL
NICOLAE POPESCU-BEJAT
Strada T. Vladimirescu nr.17, et. 1, Tg-Jiu, județul Gorj
Licența de funcționare nr.3518/3090/23.12.2013

ÎNCHEIERE DE AUTENTIFICARE NR. 2569

Anul 2023, luna noiembrie, ziua 22

În fața mea, NICOLAE POPESCU-BEJAT, notar public, la sediul Societății Complexul Energetic Oltenia SA din municipiul Târgu Jiu, strada A.I. Cuza nr.5, județul Gorj, s-au prezentat:

PLAVETI IULIUS-DAN, cu domiciliul în municipiul București, Sec. 5, Cal. 13 Septembrie nr.118-120, bloc 60-62, scara 1, etaj 8, apartament 21, CNP 1690329163223, identificat prin CI seria RK nr.908944/01.04.2022, eliberată de SPCEP Sector 5, în calitate de președinte al Directoratului Societății Complexul Energetic Oltenia SA,

TRUFELEA CONSTANTIN-COSMIN, cu domiciliul în comuna Drăgulești, sat Drăgulești nr.105, județul Gorj, CNP 1740408182774, identificat prin CI seria GZ nr.690798/10.04.2018, eliberată de SPCLEP Tg.Jiu, în calitate de membru al Directoratului Societății Complexul Energetic Oltenia,

BĂLU OVIDIU, cu domiciliul în municipiul Slatina, Bd. Nicolae Titulescu nr.33, bloc 33, scara A, etaj 2, apartament 7, județul Olt, CNP 1740608284382, identificat prin CI seria OT nr.841862/06.07.2018, eliberată de SPCLEP Slatina, în calitate de mandatar pentru Gheorghe DOBRA, director general al ALRO SA, conform procurii autentificată sub numărul 2232/16.11.2023 de notarul public Violeta Constantinescu, cu sediul biroului în municipiul Slatina, județul Olt și pentru NĂSTASE GENOVEVA, director financiar al ALRO SA, conform procurii autentificată sub numărul 1681/17.11.2023 de SPN Leșe-Coclea, cu sediul în București, sector 1 – notar public Stila Coclea,

care, după ce au citit actul, au declarat că i-au înțeles conținutul, că cele cuprinse în act reprezintă voința lor, au consimțit la autentificarea prezentului înscris și au semnat unicul exemplar.

În temeiul art. 12 lit. b) din Legea notarilor publici și a activității notariale nr. 36/1995, republicată, cu modificările ulterioare, SE DECLARĂ AUTENTIC PREZENTUL ÎNSCRIS.

S-a perceput onorariul de 595 lei, inclusiv TVA 19% - 95 lei, achitat cu OP.

**NOTAR PUBLIC,
NICOLAE POPESCU-BEJAT**

Prezentul duplicat s-a întocmit în 5 exemplare de NICOLAE POPESCU-BEJAT, notar public, astăzi, data autentificării actului, are aceeași forță probantă ca originalul.

**NOTAR PUBLIC,
NICOLAE POPESCU-BEJAT**

