

ACT CONSTITUTIV AL

MED LIFE S.A.

Societate cu sediul în: Calea Griviței, nr. 365, sector 1, București, România,
înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/3709/1996, având cod unic de înregistrare 8422035
(Aprobat prin Hotărârea Adunării Extraordinare a Acționarilor din data de 21 noiembrie 2016)

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Articolul 1. Denumirea, logo, forma juridică, sediul social și durata

- 1.1 Denumirea societății este Med Life S.A. În cuprinsul prezentului act constitutiv (" **Act Constitutiv**"), Med Life S.A. va fi denumită "**Societatea**".
- 1.2 Logo-ul societății este format dintr-o cruce albă în interiorul unei inimi albastre și denumirea "MedLife" scrisă cu albastru.
- 1.3 Societatea este o persoană juridică română, este organizată și funcționează conform legilor române ca o societate pe acțiuni pe o perioadă nedeterminată.
- 1.4 În orice factură, ofertă, comandă, tarif, prospect și alte documente emise de Societate și întrebuițate în comerț, se vor include denumirea societății, forma juridică, sediul social, numărul de înregistrare în Registrul Comerțului, codul unic de înregistrare și capitalul social subscris și vărsat.
- 1.5 Sediul social al societății este Calea Griviței, nr. 365, sector 1, București, România și poate fi schimbat cu oricare locație din România în baza unei decizii a Consiliului de Administrație.
- 1.6 Societatea poate înființa în România și în străinătate, în baza unei decizii a Consiliului de Administrație, sedii secundare fără personalitate juridică, cum ar fi sucursale, agenții, reprezentanțe, precum și filiale cu personalitate juridică.

CAPITOLUL II

Obiectul de activitate al Societății

Articolul 2. Domeniul de activitate

Domeniul de activitate al Societății este activități de asistență medicală ambulatorie și stomatologică (**Cod CAEN 862**), iar obiectul principal constă în activități de asistență medicală specializată (**Cod CAEN 8622**).

Articolul 3. Activități secundare și auxiliare

- 3.1 Societatea poate desfășura următoarele activități secundare:

Cod CAEN 8610 – activități de asistență spitalicească

Cod CAEN 8621 – activități de asistență medicală generală

Cod CAEN 8623 – activități de asistență stomatologică

Cod CAEN 8690 – alte activități referitoare la sănătatea umană

Cod CAEN 8710 – activități ale centrelor de îngrijire medicală

Cod CAEN 8720 – activități ale centrelor de recuperare psihică și de dezintoxicare, exclusiv spitale

Cod CAEN 8730 – activități ale căminelor de bătrâni și ale căminelor aflate în incapacitate de a se îngriji singure

Cod CAEN 7211 – cercetare-dezvoltare în biotehnologie

Cod CAEN 7219 – cercetare-dezvoltare în alte științe naturale și inginerie

Cod CAEN 7220 – cercetare-dezvoltare în științe sociale și umaniste

- 3.2 Societatea poate efectua orice operațiuni, furniza servicii, încheia acorduri și tranzacții cu alte entități și persoane juridice, cu condiția ca aceste operațiuni, servicii, acorduri și tranzacții să fie auxiliare pentru oricare dintre domeniile de activitate menționate în Art. 2 și 3.1 de mai sus.

CAPITOLUL III

Capitalul social, acțiunile și obligațiunile

Articolul 4. Capitalul social și acțiunile

4.1 Capitalul social al Societății în valoare de 5.023.000 RON, integral subscris și vărsat după cum urmează:

a. numerar: 4.015.500,00 RON și 362.161,10 USD

b. în natură: 2.935,50 RON

4.2 Capitalul social este divizat în 20.092.000 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,25 RON/acțiune.

4.3 Acțiunile emise de Societate sunt nominative, ordinare, emise în formă dematerializată prin înscriere în registrul acționarilor, au valoare nominală egală și conferă drepturi egale proprietarilor lor.

4.4 Fiecare acțiune emisă de Societate, achitată și deținută de un acționar (altul decât Societatea) conferă un drept de vot în adunările generale ale acționarilor.

4.5 Societatea poate emite acțiuni preferențiale fără drept de vot.

4.6 Deținerea uneia sau mai multor acțiuni emise de Societate echivalează cu aderarea respectivului deținător la prevederile prezentului Act Constitutiv.

Articolul 5. Majorarea/ reducerea capitalului social

5.1 Capitalul social al Societății poate fi majorat prin hotărâre adunării generale extraordinare a acționarilor, după cum urmează:

5.1.1. în schimbul unor contribuții ale acționarilor, în numerar sau în natură; și/sau

5.1.2. prin încorporarea profitului, primelor și a rezervelor, cu excepția rezervelor legale; și/sau

- 5.1.3. prin compensarea unor creanțe certe și exigibile ale acționarilor asupra Societății la data adoptării hotărârii de majorare de capital social.
- 5.2 Acțiunile nu pot fi emise pentru o sumă mai mică decât valoarea nominală a acțiunilor. În orice caz, prețul acțiunilor emise trebuie să fie egal sau mai mare decât valoarea nominală.
- 5.3 Acțiunile emise în urma unei majorări a capitalului trebuie oferite, respectând prevederile legale aplicabile, cu prioritate acționarilor Societății pentru ca aceștia să poată exercita dreptul de preferință. Dacă, după expirarea termenului prevăzut pentru exercitarea dreptului de preferință, noile acțiuni emise nu au fost în totalitate subscrise, acțiunile care nu au fost subscrise pot fi anulate sau oferite altor investitori români sau străini, în acord cu rezoluția organului de conducere competent pentru aprobarea majorării capitalului social.
- 5.4 Adunarea generală a acționarilor va stabili numărul noilor acțiuni emise și suma majorării, în timp ce Consiliul de Administrație, în implementarea hotărârii acționarilor, poate fi autorizat de către o adunare extraordinară a acționarilor să determine celelalte elemente ale majorării, precum: prețul de emisiune, perioada de ofertare și structura plasamentului, posibilitatea tranzacționării drepturilor de subscriere, procesul de subscriere și trebuie să aprobe documentația pregătită pentru implementarea majorării capitalului social.
- 5.5 În cazul în care Consiliul de Administrație consideră că, din cauza pierderilor, valoarea activului net, calculat ca activul total minus pasivul total al Societății, reprezintă mai puțin de ½ din capitalul social subscris, va convoca de urgență adunarea generală extraordinară a acționarilor pentru a decide dacă Societatea trebuie să fie dizolvată. În cazul în care adunarea generală a acționarilor votează împotriva dizolvării, aceeași adunare a acționarilor trebuie să decidă cu privire la reducerea sau majorarea capitalului social, potrivit reglementărilor legale aplicabile.
- 5.6 Când reducerea capitalului social este justificată de pierderi, capitalul social trebuie să fie redus doar prin reducerea numărului acțiunilor emise sau a valorii nominale a acțiunilor; în acest caz, reducerea prin restituirea acționarilor a unei părți din aporturile la capitalul social este interzisă.
- 5.7 O hotărâre privind reducerea capitalului social trebuie să stabilească clar motivele reducerii și procedura utilizată pentru implementarea acesteia.

Articolul 6. Registrul acționarilor

- 6.1 Evidența acțiunilor emise de Societate și a acționarilor Societății este ținută în registrul acționarilor păstrat de către Depozitarul Central S.A.
- 6.2 Orice modificare a datelor de identificare sau de contact indicate în registrul acționarilor trebuie transmisă de către acționari Depozitarului Central S.A. sau participanților la sistemul de compensare și decontare a Depozitarului Central S.A. în conformitate cu legea aplicabilă. Societatea nu va fi responsabilă de consecințele neactualizării datelor înregistrate în registrul acționarilor.
- 6.3 Orice certificat de acționar emis în beneficiul acționarilor în conformitate cu prevederile legale aplicabile va avea caracter pur informativ și nu va ține loc de titlu de proprietate asupra acțiunilor persoanei pentru care s-a emis certificatul de acționar.

Articolul 7. Transferul acțiunilor

Pe perioada în care acțiunile emise de Societate sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de Bursa de Valori București S.A. ("BVB") transferul acțiunilor se efectuează prin tranzacțiile din sistemul de tranzacționare al BVB, compensat și decontat de Depozitarul Central S.A., sau prin transfer direct în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A.

Articolul 8. Obligațiuni

- 8.1 Adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății poate să aprobe emiterea de obligațiuni, împreună cu elementele principale ale emisiunii și ale ofertei, cum ar fi: cantitatea maximă, tipul (privat sau public) și teritorialitatea ofertei, tipurile/structurile obligațiunilor oferite; un interval de scadențe și un interval de rate de dobândă; decizia de a depune sau nu o solicitare de admitere la tranzacționarea pe o piață reglementată la vedere sau pe o platformă sau sistem de tranzacționare și alte caracteristici generale ale emisiunii și ofertei.
- 8.2 Consiliul de Administrație trebuie să pună în aplicare hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor cu privire la emiterea de obligațiuni în limitele stabilite de adunarea generală extraordinară a acționarilor și trebuie să decidă, pe baza condițiilor pieței de la acel moment, *inter alia*, valoarea nominală a obligațiunilor, scadența, rata și perioada de ofertă.

CAPITOLUL IV

Adunările Generale ale Acționarilor

Articolul 9. Tipurile de adunări ale acționarilor; atribuții

- 9.1 Organul de conducere al Societății este adunarea generală a acționarilor. Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.
- 9.2 Adunarea generală ordinară a acționarilor deliberază și ia hotărâri cu privire la următoarele aspecte:
- a) Aprobarea sau modificarea situațiilor financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de auditorul financiar;
 - b) Distribuirea profitului sub formă de dividende;
 - c) Alegerea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație;
 - d) Numirea și revocarea auditorului financiar al Societății; stabilirea duratei minime a contractului de audit financiar;
 - e) Stabilirea remunerației cuvenite membrilor Consiliului de Administrație;
 - f) Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație cu privire la activitatea desfășurată în cursul anului financiar precedent;
 - g) Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și, dacă este cazul, a programului de activitate;
 - h) Inițierea acțiunii în răspundere împotriva membrilor Consiliului de Administrație și a auditorului financiar și stabilirea persoanei imputernicite pentru a reprezenta Societatea în fața instanțelor competente.
- 9.3 Adunarea generală extraordinară a acționarilor deliberază și ia hotărâri cu privire la următoarele aspecte:

- a) Schimbarea formei juridice a Societății;
- b) Schimbarea obiectului principal de activitate;
- c) Reducerea capitalului social;
- d) Majorarea capitalului social;
- e) Fuziunea cu alte societăți sau divizarea Societății – cu excepția cazului în care, potrivit legislației aplicabile, hotărârea acționarilor pentru acest tip de fuziune sau divizare nu este necesară;
- f) Lichidarea și dizolvarea Societății;
- g) Emiterea de obligațiuni, după cum prevede Art. 8 al acestui Act Constitutiv, și conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- h) Conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- i) Aprobarea prealabilă a principalilor termeni și condiții ale actelor juridice încheiate de Consiliul de Administrație în numele și pe seama Societății, având ca obiect achiziția, vânzarea, închirierea, schimbul, sau constituirea de garanții asupra activelor Societății, dacă valoarea contabilă a acestor active depășește cincizeci (50) la sută din valoarea contabilă a activelor Societății la data când actul juridic este încheiat, astfel cum au fost stabilite în ultimele situații financiare anuale ale Societății;
- j) Aprobarea prealabilă a principalilor termeni și condiții ale actelor juridice încheiate de Consiliul de Administrație în numele și pe seama Societății, având ca obiect achiziția, vânzarea, schimbul sau constituirea de garanții asupra activelor imobilizate ale Societății, dacă valoarea contabilă a acestor active depășește într-un singur exercițiu financiar, individual sau cumulat, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, astfel cum au fost stabilite în ultimele situații financiare auditate ale Societății;
- k) Achiziționarea de către Societate a propriilor acțiuni, direct sau indirect, potrivit prevederilor legale aplicabile, mai puțin în cazul în care Societatea achiziționează propriile acțiuni ca urmare a unei acțiuni corporatiste, ex.: exercitarea de către acționari a dreptului de a se retrage din Societate, în cazurile prevăzute de lege;
- l) Orice achiziționare sau înstrăinare de active de la sau pentru Societate efectuată de oricare membru/membri ai Consiliului de Administrație în nume propriu, dacă valoarea activelor depășește 10% din valoarea netă a activelor Societății;
- m) Admiterea emiterii de acțiuni de către Societate pe oricare altă piață reglementată, sistem alternativ de tranzacționare, sistem multilateral de tranzacționare sau sistem organizat de tranzacționare;
- n) Alte chestiuni care sunt incluse pe ordinea de zi a adunării și sunt de competența adunării generale extraordinare a acționarilor; și
- o) Orice ale modificări ale prezentului Act Constitutiv al Societății, inclusiv adoptarea unui nou Act Constitutiv, cu excepția acelor modificări care pot fi adoptate de către Consiliul de Administrație.

9.4 Următoarele atribuții sunt delegate Consiliului de Administrație:

- a) Modificarea obiectului de activitate al Societății stabilit prin Art. 3 din acest Act Constitutiv;

b) Mutarea sediului social la o altă locație din România.

Articolul 10. Convocarea adunării generale

- 10.1 Adunările generale ale acționarilor sunt convocate de către Consiliul de Administrație oricând este necesar. Adunarea generală ordinară a acționarilor trebuie convocată cel puțin odată pe an, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului anului financiar.
- 10.2 Adunarea generală a acționarilor se întrunește după expirarea unui termen de cel puțin 30 de zile de la publicarea convocării în Monitorul Oficial al României, la data indicată în convocator pentru prima sau pentru a doua dată de convocare .
- 10.3 Convocatorul, cuprinzând cel puțin informațiile cerute de lege, va fi publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, într-un cotidian de largă circulație, pe pagina de internet a Societății și trebuie comunicat Autorității de Supraveghere Financiară și BVB.
- 10.4 Unul sau mai mulți acționari reprezentând cel puțin 5% din capitalul social pot solicita, printr-o cerere scrisă adresată Consiliului de Administrație, suplimentarea ordinii de zi, astfel cum a fost publicată, cu noi puncte, în termen de 15 zile de la publicarea convocatorului în Monitorul Oficial.
- 10.5 În cazul în care cererea de suplimentare a ordinii de zi întrunește condițiile legale, Consiliul de Administrație va republica convocatorul actualizat în conformitate cu Art. 10.3 de mai sus, cu cel puțin 10 zile înainte de data adunării stabilită în convocator.
- 10.6 Consiliul de Administrație convoacă imediat adunarea generală a acționarilor, la cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, dacă cererea cuprinde aspecte ce intră în atribuțiile adunării generale a acționarilor. În acest caz, adunarea generală a acționarilor va fi convocată în 30 de zile și se va întruni în 60 de zile de la data înregistrării cererii la Societate.
- 10.7 Nu pot fi adoptate hotărâri asupra unor aspecte care nu au fost incluse pe ordinea de zi înscrisă în convocator, cu excepția cazului în care toți acționarii Societății sunt prezenți sau reprezentați și niciunul dintre aceștia nu s-a opus ori nu a contestat această hotărâre.

Articolul 11. Accesul la informațiile în legătură cu o adunare generală a acționarilor

- 11.1 Societatea trebuie să pună la dispoziție materiale cu privire la fiecare punct de pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor cu cel puțin 30 de zile înainte de întrunirea unei adunări la sediul Societății și prin publicarea acestora pe pagina de internet a Societății.
- 11.2 Situațiile financiare anuale, rapoartele anuale ale Consiliului de Administrație, raportul auditorului financiar, precum și propunerea de distribuire a dividendelor vor fi puse la dispoziția acționarilor la sediul social al Societății și vor fi publicate pe pagina de internet a Societății începând de la data publicării convocatorului adunării generale ordinare a acționarilor.
- 11.3 Fiecare acționar poate adresa în scris întrebări Consiliului de Administrație referitoare la activitatea Societății anterior datei întrunirii adunării și răspunsul la aceste întrebări va fi acordat în cadrul adunării. Consiliul de Administrație poate alege să publice răspunsurile la întrebările acționarilor pe pagina de internet a Societății la secțiunea "Întrebări frecvente".
- 11.4 În cazul în care ordinea de zi a adunării generale ordinare a acționarilor include alegerea membrilor Consiliului de Administrație, Societatea trebuie să pună la dispoziție informații

referitoare la numele, domiciliul și calificarea profesională a persoanelor propuse drept candidați pentru funcție de membri ai Consiliului de Administrație și această listă va putea fi suplimentată de către acționari până cel mai târziu cu 15 zile înainte de data primei convocări a adunării.

- 11.5 Când ordinea de zi a adunării include propuneri pentru modificarea acestui Act Constitutiv, convocatorul trebuie să cuprindă întregul text al unor astfel de propuneri.

Articolul 12. Formalitățile prealabile exercitării dreptului de vot în cadrul adunării generale a acționarilor

- 12.1 Numai acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății la data de referință stabilită de Consiliul de Administrație au dreptul să participe și să voteze la adunarea generală a acționarilor.
- 12.2 Toți acționarii precizați în Art. 12.1 pot participa la adunarea generală a acționarilor personal (prin reprezentantul legal, în cazul persoanelor juridice) sau prin reprezentant, în baza unei procuri generale sau speciale, în conformitate cu legea aplicabilă și procedura stabilită de Societate în convocator. Procura va fi depusă de către acționarul care intenționează să participe prin reprezentant la Societate cu cel puțin 48 ore înainte de prima dată de convocare a adunării generale a acționarilor înscrisă în convocator. Acționarii și reprezentanții lor vor prezenta un act de identitate și o procură, după caz, pentru a putea participa la adunarea generală a acționarilor.
- 12.3 La data, locația și ora indicată în convocatorul adunării generale a acționarilor, președintele Consiliului de Administrație, în calitate de președinte al adunării generale al acționarilor ("Președintele"), va deschide ședința, după constatarea îndeplinirii formalităților de convocare și a cerințelor cu privire la cvorum. Președintele va deschide lucrările adunării generale a acționarilor. În absența Președintelui, ședința va fi deschisă și prezidată de un membru al Consiliului de Administrație împuternicit de președintele Consiliului de Administrație.
- 12.4 Președintele adunării generale a acționarilor poate desemna dintre personalul Societății unul sau mai mulți secretari tehnici ale căror îndatoriri vor include: (i) redactarea procesului verbal cu privire la cvorum și la îndeplinirea tuturor formalităților legale și statutare pentru ținerea adunării generale a acționarilor, și (ii) participarea la toate activitățile desfășurate de secretarii ședinței.
- 12.5 Adunarea generală a acționarilor desemnează dintre acționarii prezenți sau dintre reprezentanții acestora un secretar care verifică lista de prezență a acționarilor, partea de capital social pe care o reprezintă fiecare acționar, procesul verbal întocmit de secretarii tehnici și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de Actul Constitutiv pentru ținerea adunării generale a acționarilor, după care se trece la dezbaterile fiecărei probleme înscrise pe ordinea de zi.
- 12.6 Dacă la data primei convocări, cvorumul minim nu este întrunit în cel mult 30 minute de la ora indicată în convocator, adunarea se va întruni în cadrul celei de a doua convocări la data, ora și locația și având ordinea de zi indicate în convocarea publicată.
- 12.7 Procedura de vot va fi în conformitate cu legea aplicabilă. che

- 12.8 Membrii Consiliului de Administrație vor participa la adunarea generală a acționarilor în calitate de invitați, fără drept de vot, cu excepția cazului în care participă la adunarea generală a acționarilor și în calitate de acționari.
- 12.9 Hotărârile adunării generale a acționarilor vor fi adoptate prin vot deschis, cu excepția următoarelor situații în care votul acționarilor va fi secret: numirea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație, numirea și revocarea auditorilor financiari ai Societății, adoptarea unei hotărâri pentru angajarea răspunderii membrilor Consiliului de Administrație sau a directorilor.

Articolul 13. Cvorum și majoritate

13.1 Cerințele generale de cvorum și majoritate pentru adunările generale ale acționarilor ale Societății, la prima și a doua convocare, sunt următoarele:

- a) Pentru adunarea generală ordinară a acționarilor, la prima convocare: adunarea este legal întrunită dacă acționarii prezenți, reprezentați și care au votat prin corespondență reprezintă cel puțin $1/4$ plus 1 din numărul total de voturi și hotărârile sunt adoptate cu majoritatea ($1/2$ plus 1) voturilor exprimate;
- b) Pentru adunarea generală ordinară a acționarilor, la a doua convocare: adunarea este legal întrunită indiferent de numărul acționarilor prezenți și hotărârile sunt adoptate cu majoritatea ($1/2$ plus 1) voturilor exprimate;
- c) Pentru adunarea generală extraordinară a acționarilor, la prima convocare: adunarea este legal întrunită dacă acționarii prezenți, reprezentați și care au votat prin corespondență reprezintă cel puțin $1/4$ plus 1 din numărul total al drepturilor de vot și hotărârile sunt adoptate cu voturi reprezentând cel puțin $1/2$ plus 1 din totalul voturilor acționarilor prezenți personal, prin reprezentant sau care au votat prin corespondență;
- d) Pentru adunarea generală extraordinară a acționarilor, la a doua convocare: adunarea este legal întrunită dacă acționarii prezenți, reprezentați și care au votat prin corespondență reprezintă cel puțin $1/5$ plus 1 din numărul total al drepturilor de vot și hotărârile sunt adoptate cu voturi reprezentând cel puțin $1/2$ plus 1 din totalul voturilor acționarilor prezenți personal, prin reprezentant sau care au votat prin corespondență.

13.2 Cerințe speciale de cvorum și majoritate pentru adunarea generală a acționarilor a Societății:

- a) Limitarea sau suspendarea drepturilor de preferință ale acționarilor Societății în cazul unei majorări a capitalului social:
 - ✓ Cvorum de cel puțin 85% din capitalul social subscris;
- b) Modificarea obiectului principal de activitate, reducerea sau majorarea capitalului social, schimbarea formei juridice, fuziune, divizare, dizolvare:
 - ✓ Majoritate de cel puțin $2/3$ din totalul voturilor acționarilor prezenți personal, prin reprezentant sau care au votat prin corespondență;
- c) Majorarea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor, altele decât prin încorporarea rezervelor, beneficiilor sau a primelor:
 - ✓ Unanimitate.

13.3 În cazul în care există drepturi de vot al căror exercițiu este suspendat, drepturile de vot în cauză nu sunt luate în calcul la determinarea cvorumului/majorității.

Articolul 14. Formalități ulterioare exercitării dreptului de vot în cadrul adunării generale a acționarilor

14.1 Secretarul sau secretarii (dacă este cazul) adunării generale a acționarilor întocmesc procesul verbal al ședinței, care este semnat de Președintele adunării generale a acționarilor, precum și de secretarul adunării generale a acționarilor ales de către acționari. Procesele verbale consemnează îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării generale a acționarilor, acționarii prezenți personal sau reprezentați, numărul de acțiuni deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, acționarii care își exercită drepturile de vot prin corespondență, rezumatul dezbaterilor și al deciziilor adoptate, precum și, la solicitarea acționarilor, declarațiile făcute de acești acționari în timpul adunării. La procesul verbal se anexează toate documentele referitoare la convocarea adunării generale a acționarilor și lista de prezență a acționarilor.

14.2 Procesul verbal se înscrie în registrul adunărilor generale ale acționarilor.

14.3 Hotărârile adoptate de adunarea generală a acționarilor în conformitate cu legea și cu prezentul Act Constitutiv sunt obligatorii și opozabile și acționarilor care nu au participat la ședință sau au votat împotriva.

CAPITOLUL V

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Articolul 15. Organizare

15.1 Societatea este administrată în sistem unitar, de un Consiliu de Administrație constituit din șapte (7) membri numiți de adunarea generală ordinară a acționarilor pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea re-alegerii pentru mandate subsecvente de 4 ani. Membrii Consiliului de Administrație pot fi cetățeni români sau străini, persoane fizice sau juridice. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație vor fi neexecutivi (respectiv cel puțin 4 membri vor fi administratori neexecutivi).

15.2 Candidații pentru posturile de membri ai Consiliului de Administrație pot fi desemnați de către acționari sau de către membri existenți ai Consiliului de Administrație.

15.3 În cazul în care există un post vacant, Consiliul de Administrație va numi un membru interimar pentru un mandat efectiv de la data numirii până la data la care următoarea Adunare Generală a Acționarilor are pe ordinea de zi numirea unui membru în Consiliul de Administrație și va convoca cât de curând posibil o adunare generală cu o astfel de ordine de zi. În cazul în care numărul membrilor existenți scade în orice moment sub 3, membrii rămași vor convoca de urgență o adunare generală care va avea pe ordinea de zi alegerea membrilor Consiliului de Administrație.

15.4 Președintele și vice-președintele Consiliului de Administrație vor fi aleși de către Consiliul de Administrație dintre membrii Consiliului de Administrație.

15.5 Președintele Consiliului de Administrație poate fi numit și director general (CEO) al Societății.

15.6 Președintele are următoarele îndatoriri:

- (a) Coordonează activitatea Consiliului de Administrație și raportează despre aceasta adunării generale a acționarilor;
 - (b) Supervizează funcționarea organelor corporative ale Societății;
 - (c) Convoacă ședințele Consiliului de Administrație, stabilește ordinea de zi, supraveghează că sunt trimise informații adecvate membrilor Consiliului de Administrație referitoare la punctele incluse pe ordinea de zi a ședințelor și prezidează ședințele;
 - (d) Orice alte îndatoriri și responsabilități stabilite în Regulamentul de organizare și funcționare a Consiliului de Administrație.
- 15.7 În cazul în care Președintele Consiliului de administrație nu își poate îndeplini îndatoririle și responsabilitățile față de Societate, Consiliul de Administrație va decide cine va prelua provizoriu aceste îndatoriri și responsabilități până când Președintele va putea relua exercitarea acestora.

Articolul 16. Funcționare

- 16.1 Consiliul de Administrație se întrunește în ședințe obișnuite, convocate de către președintele Consiliului de Administrație cel puțin odată la 3 luni. Convocarea ședințelor este trimisă membrilor Consiliului de Administrație cel puțin cu șapte (7) zile calendaristice înaintea datei propuse pentru o ședință obișnuită.
- 16.2 Când este necesar, pot fi convocate ședințe speciale ale Consiliului de Administrație atât de către președintele Consiliului de Administrație din proprie inițiativă sau la propunerea a cel puțin [doi (2)] membri ai Consiliului de Administrație [sau a Directorului General], în fiecare caz cu cel puțin [două (2)] zile calendaristice înainte de convocarea scrisă trimisă fiecărui membru a Consiliului de Administrație.
- 16.3 Convocatoarele ședințelor Consiliului de Administrație trebuie transmise în scris, prin curier, fax, scrisoare recomandată sau e-mail, în fiecare caz cu confirmare de primire și trebuie să cuprindă data, timpul și locul ședinței, precum și ordinea de zi propusă cu materialele relevante, data și locul unei ședințe ulterioare în cazul în care cvorumul pentru prima ședință convocată nu a fost întrunit și orice altă documentație pe care Președintele Consiliului de Administrație o va considera necesară. Ședința Consiliului de Administrație poate fi ținută oricând fără convocare, dacă toți membrii Consiliului de Administrație sunt prezenți sau dacă cei care nu sunt prezenți renunță în mod expres la cerința de a primi convocatorul de ședință în scris.
- 16.4 Consiliul de Administrație poate ține ședințe prin telefon, conferință video sau prin corespondență. Conținutul procesului verbal întocmit după o astfel de ședință prin telefon, conferință video sau prin corespondență trebuie să fie confirmat în scris de către toți membrii Consiliului de Administrație care au participat la ședință.
- 16.5 Ședința Consiliului de Administrație este legal întrunită dacă cel puțin [patru (4)] membri ai Consiliului de Administrație sunt prezenți sau reprezentați și deciziile pot fi luate cu votul afirmativ a cel puțin [trei (3)] membri ai Consiliului de Administrație prezenți sau reprezentați la ședință. În caz de paritate a voturilor, votul Președintelui Consiliului de Administrație va fi decisiv.

- 16.6 Membrii Consiliului de Administrație pot fi reprezentați în ședințele Consiliului de Administrație de către alți membri ai Consiliului de Administrație împuterniciți printr-o procură specială. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.
- 16.7 La fiecare ședință a Consiliului de Administrație sunt întocmite procese verbale, în care vor fi consemnate numele participanților, ordinea de zi, discuțiile purtate în legătură cu ordinea de zi, deciziile luate, procesul de votare și orice opinie dizidentă. Procesele verbale sunt menționate în registrul ședințelor Consiliului de Administrație și sunt semnate de către Președintele Consiliului de Administrație sau de către persoana care a prezidat ședința și cel puțin de către [doi (2)] alți membri ai Consiliului de Administrație prezenți la ședință și de către secretarul ședinței.

Articolul 17. Competențe și atribuții

- 17.1 Consiliul de Administrație este responsabil pentru toate actele utile și necesare în vederea îndeplinirii obiectului de activitate al Societății, inclusiv cu privire la administrarea filialelor sau a investițiilor Societății, cu excepția atribuțiilor care sunt prin lege atribuite adunărilor acționarilor.
- 17.2 Conducerea Societății este delegată de către Consiliul de Administrație directorilor Societății, iar delimitarea de atribuții dintre Consiliul de Administrație și directorii Societății, inclusiv pragurile valorice de competență pentru actele juridice pe care le va încheia Societatea, va fi inclusă în regulamentul intern al Consiliului de Administrație sau prin decizii ale Consiliului de Administrație.
- 17.3 Consiliul de Administrație are următoarele atribuții care nu pot fi delegate directorilor:
- (a) Stabilește direcțiile de activitate și de dezvoltare ale Societății;
 - (b) Stabilește politicile contabile și politica pentru sistemul de control financiar și aprobă planificările financiare;
 - (c) Numește și revocă directorii Societății, stabilește competențele și responsabilitățile acestora, supraveghează activitatea lor și decide asupra cuantumului remunerației;
 - (d) Întocmește raportul anual, aprobă situațiile financiare pentru anul precedent, pregătește planul de afaceri și bugetul pentru anul următor, organizează adunările generale ale acționarilor și aduce la îndeplinire hotărârile adoptate de către adunările generale ale acționarilor;
 - (e) Depune solicitarea de deschidere a procedurii de insolvență în legătură cu Societatea;
 - (f) Îndeplinește competențele delegate Consiliului de Administrație de către adunarea generală a acționarilor, așa cum este stabilit în Art. 9.4 al acestui Act Constitutiv;
 - (g) Hotărăște cu privire la înființarea sau desființarea sediilor secundare ale Societății în România sau în afara României care nu au personalitate juridică și numește sau revocă directorii acestora;
 - (h) Aprobă regulamentul de organizare și funcționare a Consiliului de Administrație și a Comitetului Executiv;
 - (i) Reprezintă Societatea în relațiile acesteia cu directorii Societății.
- 17.4 Membrii Consiliului de Administrație sunt răspunzători în mod solidar în fața Societății pentru:
- (a) Existența plăților efectuate de acționarii către Societate;

- (b) Existența dividendelor plătite;
 - (c) Existența registrelor cerute de lege și corecta ținere a evidențelor acestora;
 - (d) Îndeplinirea exactă a hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor;
 - (e) Îndeplinirea cu strictețe a atribuțiilor și responsabilităților impuse acestora prin lege și prin prezentul Act Constitutiv.
- 17.5 Consiliul de Administrație poate înființa comitete consultative din cel puțin doi (2) membri ai Consiliului de Administrație, care să formuleze recomandări Consiliul de Administrație.

Capitolul VI

Directorii

Articolul 18. Structură; competențe și atribuții

- 18.1 Consiliul de Administrație numește un număr de maximum zece (10) directori pe o perioadă de 4 ani, aceștia urmând să exercite atribuțiile și să aibă responsabilitățile specifice funcției ocupate.
- 18.2 Consiliul de Administrație poate modifica structura de conducere și decide prin regulament sau decizie asupra competențelor și atribuțiilor directorilor.
- 18.3 Directorii sunt în general responsabili pentru desfășurarea de zi cu zi a activității Societății în limitele stabilite prin hotărâre de către Consiliul de Administrație, prin prevederile prezentului Act Constitutiv și prin legea aplicabilă.
- 18.4 Directorii au obligația de a prezenta rapoarte Consiliului de Administrație în mod regulat și cuprinzător asupra activității lor și a planurilor de conducere, cât și asupra oricăror probleme în ceea ce privește organizarea și funcționarea Societății, identificate de directori în cadrul exercitării atribuțiilor pe care le dețin.
- 18.5 Directorii au obligația de a pune la dispoziția Consiliului de Administrație orice document sau informație cerută de Consiliul de Administrație ce are legătură cu conducerea Societății.
- 18.6 Consiliul de Administrație poate revoca din funcție în orice moment orice director al Societății. Revocarea va fi justificată în situațiile în care directorii, printre altele, nu: (i) exercită competențele și atribuțiile în limitele stabilite de către Consiliul de Administrație; (ii) îndeplinesc sarcinile stabilite de către Consiliul de Administrație; (iii) administrează Societatea cu bună-credință și în interesul Societății; (iv) se conformează restricțiilor aplicabile în situații de conflict de interese.
- 18.7 Directorii Societății vor forma Comitetul Executiv. Deciziile care necesită o hotărâre a Comitetului Executiv, deciziile care pot fi luate de un director și modalitatea de organizare și funcționare a Comitetului Executiv vor fi stabilite prin regulamentul de organizare și funcționare a Comitetului Executiv aprobat de Consiliul de Administrație.

Articolul 19. Puteri de reprezentare

- 19.1 În relația cu terțe părți, Societatea este reprezentată și angajată prin semnătura următoarelor persoane:
- (a) Directorul General – semnătură unică; sau
 - (b) Doi directori – semnătură comună; sau

- (c) Un director care face parte din Comitetul Executiv și orice altă persoană desemnată ca având putere de reprezentare de către Consiliul de Administrație.

19.2 Toate persoanele care au un drept conferit de lege de reprezentare a Societății în relația cu terții vor fi înregistrate la Registrul Comerțului.

CAPITOLUL VII

Conduita

Articolul 20. Conduita și politicile

- 20.1 Membrii Consiliului de Administrație, Directorii și toți angajații Societății sunt obligați să păstreze confidențialitatea asupra tuturor informațiilor confidențiale care privesc activitățile și operațiunile Societății, astfel cum este cerut prin legislația aplicabilă și prin contractele de muncă sau cele de mandat ale administratorilor sau directorilor.
- 20.2 Membrii Consiliului de Administrație și Directorii au o obligația de diligență și loialitate față de Societate. Aceste îndatoriri se vor îndeplini în interesul acționarilor Societății și al persoanelor care un interes în legătură cu Societatea (*stakeholders*).
- 20.3 În desfășurarea activităților sale, Societatea trebuie:
- Să respecte în orice țară în care Societatea își desfășoară activitatea: (i) toate prevederile legale privind mediul înconjurător, sănătatea, prevenirea incendiilor și securitatea; (ii) orientările de mediu, sănătate, prevenirea incendiilor și siguranță ale Băncii Mondiale și (iii) politicile de mediu și sociale ale International Finance Corporation;
 - Să aibă și să mențină o persoană calificată responsabilă de managementul mediului înconjurător în unitățile Societății;
 - Toate plățile făcute de către Societate autorităților publice în jurisdicțiile în care Societatea își desfășoară activitatea respectă toate prevederile legale aplicabile și sunt realizate exclusiv în scopul de a asigura executarea unei acțiuni guvernamentale de rutină; și
 - Să nu angajeze și/sau să nu investească în nicio persoană care desfășoară următoarele activități:
 - Producția sau alte activități care implică forme dăunătoare sau de exploatare a muncii forțate/ muncă dăunătoare a minorilor;
 - Producția sau comercializarea oricărui produs sau activitate considerate ilegale în conformitate cu legile țării gazdă sau reglementările sau convențiile și acordurile internaționale;
 - Producția sau comercializarea armelor și a munițiilor;
 - Producția sau comercializarea băuturilor alcoolice (cu excepția berii și a vinului);
 - Producția sau comercializarea tutunului;
 - Jocuri de noroc, cazinouri și alte asemenea activități;
 - Comercializarea animalelor sălbatice sau a faunei sălbatice reglementată prin Convenția privind comerțul internațional cu specii sălbatice de faună și floră pe cale de dispariție;
 - Producția sau comercializarea materialelor radioactive;
 - Producția sau comercializarea sau utilizarea fibrelor de azbest;

- Operațiuni de exploatare forestieră, comercializarea sau achiziționarea de echipamente de exploatare ce urmează a fi utilizate în pădurea tropicală umedă primară (interzisă de politica forestieră);
 - Producția sau comercializarea produselor ce conțin PCBs;
 - Producția sau comercializarea produselor farmaceutice interzise la nivel internațional;
 - Producția sau comercializarea pesticidelor/ierbicidelor interzise la nivel internațional;
 - Producția sau comercializarea substanțelor care diminuează stratul de ozon și care sunt interzise la nivel internațional;
 - Pescuitul în mediul marin utilizând plase care depășesc lungimea de 2.5 km.
- 20.4 Societatea își va exercita dreptul de vot în filialele sale semnificative, astfel încât filialele respective să respecte cerințele prevăzute la art. 20.3 de mai sus.
- 20.5 Raportul anual care trebuie pregătit și pus la dispoziție de către Societate în conformitate cu prevederile legale ale piețelor de capital trebuie să includă informații utile pentru a spori claritatea și a ilustra performanța Societății pentru raportarea exercițiului financiar, inclusiv informații privind respectarea de către Societate a politicilor prevăzute de art. 20.3 și 20.4.

CAPITOLUL VIII

Controlul Financiar

Articolul 21. Auditorii Financieri

- 21.1 Ulterior desemnării auditorului financiar de către adunarea generală a acționarilor, Societatea va încheia un contract de audit financiar cu auditorul financiar desemnat.
- 21.2 Contractul de prestare a serviciilor de audit financiar va cuprinde, printre altele, prevederi cu privire la obligația auditorului financiar de a audita situațiile financiare ale Societății și de a prezenta anual acționarilor raportul de audit cu ocazia adunării generale ordinare a acționarilor.

Articolul 22. Auditori interni

- 22.1 Auditorii interni ai Societății vor supraveghea gestiunea Societății și vor verifica conformitatea situațiilor financiare cu legea aplicabilă, corecta păstrare a registrelor Societății și evaluarea activelor Societății.
- 22.2 Auditorii interni ai Societății vor informa Consiliul de Administrație cu privire la orice neregularitate identificată în gestiunea Societății și orice situație în care legea sau prevederile prezentului Act Constitutiv au fost încălcate. În legătură cu aspecte de o importanță majoră pentru Societate, auditorii interni vor informa adunarea generală a acționarilor.

Articolul 23. Exercițiul financiar și situațiile financiare

- 23.1 Exercițiul financiar al Societății începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie din fiecare an calendaristic.
- 23.2 Societatea va ține contabilitatea în lei românești și va întocmi situațiile financiare în conformitate cu legea aplicabilă.

CAPITOLUL VIII

Diverse

Articolul 24. Restructurări corporative

Fuziunea, dizolvarea, divizarea și lichidarea Societății se efectuează în condițiile legii aplicabile.

Articolul 25. Intrarea în vigoare

Acest Act Constitutiv intră în vigoare sub condiția decontării și la data decontării ofertei publice inițiale care precede admiterea la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de BVB a acțiunilor emise de Societate. În cazul în care acțiunile emise de Societate nu vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de BVB, Actul Constitutiv al Societății aflat în vigoare anterior intrării în vigoare a acestui Act Constitutiv se va aplica în continuare.

Mihail Marcu



Nicolae Marcu



Mihaela – Gabriela Cristescu

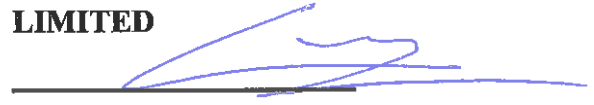


International Finance Corporation



reprezentat prin **Andreea Maria Toma**

**V4C EASTERN EUROPE HOLDING V
LIMITED**



reprezentat prin **Georgian-Bogdan Chiriță**

