

Board of Directors Profile and Evaluation Policy

I. Introduction

This board profile has been approved by the board on November 11th 2015.

II. General aspects of the board profile

1. The board will consist of seven members.
2. The board is tasked to supervise the performance of the executive management and the general state of affairs within the company. The board supports the executive management with advice. In executing its tasks the board focusses on the interest of the company.
3. The composition of the board is such that its members in respect to each other and the executive management operate independent and critical and the board members are complementary to each other. The board should have a mixed and balanced composition with respect to gender, age and ethnicity, as well as to professional background, ensuring a diversity of expertise and experiences across the board.
4. Every board member needs to be qualified to judge the operations and policies of the company. Therefore, all board members need to dispose of a broad business and societal experience. Within this context members need to have the following qualities and attitude:
 - a. Sensitivity to societal developments
 - b. Be able to balance (sometimes conflicting) interest with integrity

Profilul Consiliului de administrație și Politica de evaluare

I. Introducere

Acest profil al consiliului a fost aprobat de consiliu in data de 11 noiembrie 2015.

II. Aspecte generale ale profilului consiliului

1. Consiliul va consta din șapte membri.
2. Consiliul este însărcinat sa supravegheze performanța managementului executiv și situația generală a afacerilor din cadrul societății. Consiliul sprijină managementul executiv cu sfaturi. În executarea sarcinilor sale, consiliul se concentrează asupra interesului societății.
3. Componenta consiliului este astfel încât membrii săi, în ceea ce privește relația dintre ei și cu managementul executiv, acționează independent și critic, iar membrii consiliului se completează unul pe celălalt. Consiliul ar fi bine sa aibă o componență mixtă și echilibrată în ceea ce privește genul, vârsta, etnia, precum și in ceea ce privește experiența profesională, asigurând o diversitate a expertizei și experiențelor la nivelul întregului consiliu.
4. Fiecare membru al consiliului trebuie să aibă calificarea necesară pentru a evalua operațiunile și politicile societății. Din acest motiv, toți membrii consiliului trebuie să aibă o vastă experiență în afaceri și socială. În acest context, membrii trebuie să aibă următoarele calități și atitudine:
 - a. Sensibilitate la evoluțiile sociale
 - b. Să fie capabili să echilibreze interesul și integritatea (uneori contradictorii)

- c. Be able to think in a conceptual abstract way
- d. Have a multidimensional way towards problem-solving
- e. Be critical and constructive
- f. Have well developed relationship skills
- g. Be decisive
- h. Have a coaching style towards executives, as appropriate
- i. Interest for the energy sector.

5. In addition to the generic qualities under item II above, every board member has specific qualities required to fulfil his/her task within his/her role in the context of the profile of the board. A board member can have more than one area of interest and expertise (see part III).

III. Profile of individual members of the board.

In addition to the general aspects mentioned under II above, the board needs to be composed such that a broad experience is present within the following areas, which mirror the activities of the company and anticipate the challenges of the company in the coming years.

a. General Management

The board member has a broad experience in managing middle (large) enterprises, by preference as member/chair of the executive management/board of a middle (large) company in- or outside Romania. He/she has excellent strategic capabilities and is capable to assess the impact of board decisions on the company and its stakeholders. As a result of his/her broad experience he/she is capable to fulfil a facilitating, coaching and

- c. Să fie capabili să gândească într-un mod conceptual abstract
- d. Să aibă un mod multidimensional de a rezolva problemele
- e. Să fie critic și constructiv
- f. Să aibă abilități de relaționare bine dezvoltate
- g. Să fie hotărâți
- h. Să aibă o atitudine îndrumătoare față de manageri, după caz
- i. Interes pentru sectorul energetic.

5. În afară de calitățile generale menționate la punctul II de mai sus, fiecare membru al consiliului are calitățile specifice necesare pentru a-și îndeplini sarcinile în cadrul rolului său în contextul profilului consiliului. Un membru al consiliului poate avea mai multe domenii de interes și expertiză (a se vedea partea a III-a).

III. Profilul individual al membrilor consiliului.

În afară de aspectele generale menționate la punctul II de mai sus, consiliul trebuie să fie compus în așa fel încât să existe o experiență a consiliului în domeniile următoare, care oglindesc activitatea companiei și anticipează provocările companiei în anii ce vin.

a. Managementul General

Membrul consiliului are o vastă experiență în gestionarea întreprinderilor mijlocii (mari), de preferință în calitate de membru/președinte al conducerii executive /consiliului unei întreprinderi mijlocii (mari) din sau din afara României. El/ea are capacități strategice excelente și este capabil să evalueze impactul deciziilor consiliului privind compania și părțile interesate ale acesteia. Ca urmare a vastei sale experiențe, este capabil(ă) să

controlling role in the frequent contact with the members of the executive management.

b. Finance Economic

The board member with this focus area has broad experience in the area of enterprise financing, business control procedures, risk management, automating administrative processes and corporate governance. He/she has got this experience by preference as finance director of a (middle) large company or in his/her advisory capacity to corporates. This expertise makes her/him an eligible member of the Audit Committee.

c. Social Economic

The board member with this focus area is well aware of the social-economic and political developments of Romania and has a broad orientation in society. With special attention for the position of the largest shareholder he/she has excellent contacts in the Romanian political environment and is capable to quickly open doors in difficult situations. The position of the employees will also be voiced by this board member in a balanced and engaging manner. Therefore, he/she will also have experience in the area of human resources management

d. Technology and Regulation

The board member has a broad knowledge and experience in the (new) technologies relevant for the energy sector and the energy distribution segment in particular. Knowledge of the execution of regulated tasks, both national and in

îndeplinească un rol de facilitare, îndrumare și control în contactul frecvent cu membrii conducerii executive.

b. Financiar Economic

Membrul consiliului cu acest domeniu de interes are o vastă experiență în domeniul finanțelor întreprinderii, procedurilor de control al afacerilor, managementului riscurilor, al automatizării proceselor administrative și al guvernanței corporative. El/ea a dobândit această experiență în calitate de director financiar al unei întreprinderi mari (mijlocii) sau în calitate de consilier pentru corporații. Această expertiză îl/o face un membru eligibil al Comitetului de Audit.

c. Social Economic

Membrul consiliului cu acest domeniu de interes cunoaște foarte bine evoluțiile socio-economice și politice din România și are o vastă orientare în societate. Cu o atenție specială pentru poziția celui mai mare acționar, are contacte excelente în mediul politic românesc și este capabil să deschidă rapid uși în situații dificile. Poziția angajaților va fi exprimată, de asemenea, de acest membru al consiliului, într-un mod echilibrat și angajant. Din acest motiv, el/ea va avea, de asemenea, experiență în managementul resurselor umane.

d. Tehnologie și reglementare

Membrul consiliului are cunoștințe și experiențe vaste în (noile) tehnologii relevante pentru sectorul energetic și segmentul de distribuție a energiei în special. Cunoștințele privind executarea activităților reglementate, atât în context național cât și în

European context, is also part of this area of expertise. This board member will be capable to judge the impact of technological developments of electricity (and gas) transport as well as the reliability, efficiency and cost effectiveness of the networks of the company.

e. Consumers (both B2B and B2C)

The board member with this focus area has gathered broad experience in companies having a wide range of types of customers or in societal organisations that promote the interests of consumers. He/she is capable to slot the interests of private consumers and of small, medium and large enterprises within the company and steer the company strategy correspondingly.

f. International experience

This focus area is required, as Electrica might well expand its activities in neighbouring countries. He/she has extensive experience with international business, is aware of the synergistic aspects of internationalisation as well as the cultural aspects. He/she also keeps up to date with important European developments. Furthermore he/she can bring international corporate governance experience and competences if he/she sits on boards outside Romania.

g. Environment, safety and corporate social responsibility (CSR)

This area of focus is highly important for Electrica. Managing environmental and safety risks in a

context european, fac, de asemenea, parte din acest domeniu de expertiză. Acest membru al consiliului va fi capabil să evalueze impactul evoluțiilor tehnologice ale transportului de electricitate (și gaze), precum și în ceea ce privește fiabilitatea, eficiența și rentabilitatea rețelelor companiei.

e. Consumatorii (atât industriali cât și casnici)

Membrul consiliului cu acest domeniu de interes a acumulat o vastă experiență în companii care au o gamă largă de tipuri de consumatori sau în organizații sociale care promovează interesele consumatorilor. El/ea este capabil(ă) să gestioneze interesele consumatorilor casnici și ale întreprinderilor mici, mijlocii și mari în cadrul companiei și să dirijeze strategia companiei în mod corespunzător.

f. Experiența internațională

Acest domeniu de interes este necesar, deoarece Electrica și-ar putea extinde activitățile în țările învecinate. El/ea are experiență extinsă în afaceri internaționale, cunoaște aspectele sinergice ale internaționalizării, precum și aspectele culturale. El/ea se menține la curent cu evoluțiile europene importante. De asemenea, poate contribui cu experiență și competențe privind guvernarea corporativă internațională, dacă face parte din consilii din afara României.

g. Mediul, siguranța și responsabilitatea socială corporativă (CSR)

Acest domeniu de interes este foarte important pentru Electrica. Gestionarea în mod responsabil a

responsible manner provides the licence to operate. But also CSR requires attention at board level. He/she has broad experience in the area of safety and environmental risks, as well as CSR. He/she should assist the company in stimulating to achieve a high level of knowledge, responsibility and consciousness in these areas.

h. Information technology

Thorough knowledge and broad experience in the area of information and communication technology. He/she is capable to signal new technological developments, assess its value for the company and as such assist the executive management to steer its strategy in the area of information and communication technology and cybersecurity.

riscurilor privind mediul și siguranța asigură autorizația de funcționare. Dar CSR necesită atenție și la nivelul consiliului. El/ea are experiență vastă în domeniul riscurilor de mediu și sănătate, precum și al CSR. El/ea trebuie să sprijine compania în a stimula obținerea unui înalt nivel de cunoștințe, responsabilitate și conștiință în aceste domenii.

h. Tehnologia informației

Cunoștințe aprofundate și experiență vastă în domeniul tehnologiei informației și comunicării. El/ea este capabil(ă) să semnaleze noile evoluții tehnologice, să evalueze valoarea acestora pentru companie și, ca atare, să asiste conducerea executivă în direcționarea strategiei sale în domeniul tehnologiei informației și comunicațiilor și al securității cibernetice.

IV. Committees of the board

The board has an Audit, a Nomination and Remuneration and a Strategy, Restructuring and Corporate Governance committee. The committees are composed solely out of the members of the board. The majority of the members are independent. The audit committee and the nomination and remuneration committee must be composed only of non-executive directors. In addition, at least one member of the Audit committee must hold relevant experience in accounting and/or financial audit. The board determines the number of the members of the committees as well as its members. The entire board remains responsible for the board decisions, also in case the decisions are prepared by the committees of the board.

IV. Comitetele consiliului

Consiliul are un Comitet de Audit, un Comitet de Nominalizare și Remunerare și un Comitet de Strategie, Restructurare și Guvernanță Corporativă. Comitetele sunt compuse exclusiv din membrii consiliului. Majoritatea membrilor sunt independenți. Comitetul de Audit și Comitetul de Nominalizare și Remunerare trebuie să fie compuse exclusiv din directori neexecutivi. În plus, cel puțin un membru al Comitetului de audit trebuie să aibă experiență relevantă în audit contabil și/sau financiar. Consiliul stabilește numărul membrilor comitetelor, precum și componenta acestora. Întregul consiliu este responsabil pentru deciziile consiliului, ca și în cazul în care deciziile sunt pregătite de comitetele consiliului.

V. (Re)appointment of the members of the board

Reappointment and appointment of members of the board take place using the current board profile. The process will be led by the Remuneration and Nomination Committee, who will make proposals for (re)appointments of Board members to the General Shareholders Meeting. In the assessment and evaluation of candidates this BOD profile will be leading.

VI. Evaluation

Once a year the board will evaluate its size, composition and way of working against the board requirements in the light of the developments of the company and within society. If required, the board will adapt this profile and its composition.

VII. Qualities and attributes for the Chair person

The chairperson of the board needs to possess the following qualities and attributes:

- a) she/he needs to have a broad experience especially within the general management and social economic areas,
- b) she/he needs to be a non-executive director
- c) she/he needs to act as a facilitator among the Board members, be able to accommodate different opinions and cultural points of view, to bring the Board members to a common denominator and to maintain a good relationship with the CEO and the executive management.
- d) he/she needs to dispose of a background and personality to fulfil a leading role in the opinion and decision making role of the board
- e) he/she needs to be able to keep good contacts with all stakeholders of the

V. (Re)numirea membrilor consiliului

Rezumirea și numirea membrilor consiliului au loc folosind profilul actual al consiliului. Procesul va fi condus de Comitetul de Nominalizare și Remunerare, care va face propuneri de (re)numire a membrilor Consiliului către Adunarea Generală a Acționarilor. În aprecierea și evaluarea candidaților, acest profil al consiliului va fi călăuzitor.

VI. Evaluarea

O dată pe an, consiliul va evalua dimensiunea, componenta și modul său de lucru comparativ cu cerințele consiliului din perspectiva evoluției companiei și în cadrul societății. Dacă este necesar, consiliul va adapta acest profil și componenta sa.

VIII. Calitățile și atributele Președintelui

Președintele consiliului trebuie să aibă următoarele calități și atribuții:

- a) să aibă o vastă experiență, în special în management general și în domeniul socio-economic,
- b) să fie director neexecutiv
- c) să acționeze ca facilitator între membrii Consiliului, să fie capabil să se adapteze la opinii și puncte de vedere culturale diferite, să aducă membrii Consiliului la un numitor comun și să mențină o bună relație cu CEO și conducerea executivă.
- d) să aibă o formare și o personalitate potrivite pentru a îndeplini rolul de conducător în procesul de exprimare a opiniei și de luare a deciziilor de către consiliu
- e) să fie capabil(ă) să mențină relații bune cu toate persoanele interesate ale

- Company and have an easy access to their highest representatives
- f) he/she needs to be able by his/her broad experience and his/her network to fulfil a facilitating, controlling and coaching role in the frequent contacts with the executive management and have a countervailing power to the executive management.
 - g) he/she needs to understand and have insight in the tasks and role of the executive management and the board.
 - h) he/she needs to have experience in leading large organizations, by preference as Chair of the executive management of a large (international) enterprise.
 - i) he/she should have strategic insight and be able to assess the impact of decisions taken upon the enterprise and its employees.

- Companiei și să aibă un acces ușor la cei mai înalți reprezentanți ai acestora
- f) să fie capabil(ă) ca, prin vasta sa experiență și rețeaua sa de relații, să îndeplinească un rol de facilitare, control și îndrumare în contactele frecvente cu managementul executiv și să aibă puterea de a contrabalansa managementul executiv.
 - g) Trebuie să înțeleagă și să cunoască sarcinile și rolul managementul executiv și ale consiliului.
 - h) Trebuie să aibă experiență în conducerea organizațiilor mari, de preferință în calitate de Președinte al managementul executiv al unei întreprinderi (internaționale) mari
 - i) Trebuie să aibă viziune strategică și să fie capabil să evalueze impactul deciziilor luate asupra întreprinderii și angajaților acesteia.