



**RESOLUTION OF THE ORDINARY  
GENERAL MEETING OF THE  
SHAREHOLDERS OF**

**SOCIETATEA DE DISTRIBUȚIE ȘI  
FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE –  
“ELECTRICA” S.A.**

**NO. 1 OF 31 MARCH 2016**

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE  
ORDINARE A ACȚIONARILOR**

**SOCIETĂȚII DE DISTRIBUȚIE ȘI  
FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE –  
“ELECTRICA” S.A.**

**NR. 1 DIN DATA DE 31 MARTIE 2016**

The ordinary general meeting of the shareholders of **SOCIETATEA DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE – “ELECTRICA” S.A.**, a joint-stock company duly organized and existing under the laws of Romania, having its registered office in Bucharest, District 1, 9 Grigore Alexandrescu Street, Romania, registered with the Commercial Registry under no. J40/7425/2000, sole identification code (CUI) 13267221, having subscribed and paid share capital of RON 3,459,399,290, consisting of 345,939,929 nominative shares, in dematerialized form, having a nominal value of RON 10 each (the **Company** or **Electrica**),

convened as per the legal provisions and the provisions of the Company’s articles of association, in accordance with the calling notice for the ordinary general meeting of the shareholders of the Company (**OGMS**) dated 10 February 2016 published in the Official Gazette of Romania, Part IV, no. 627 dated 11 February 2016 and in the newspaper *Bursa* dated 12 February 2016 as well as on the Company’s website at [www.electrica.ro](http://www.electrica.ro), *Investors > The General Meeting of Shareholders* section, on 11 February 2016,

duly gathered on the above mentioned date as per the provisions required by the law and in accordance with the provisions of the Company’s articles of association (the **Articles of Association**), with the participation of shareholders representing **61.046091534%** of the total voting rights and **59.830146985%** of the Company’s share capital:

Adunarea generală ordinară a acționarilor **SOCIETĂȚII DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE – “ELECTRICA” S.A.**, o societate pe acțiuni înființată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, având sediul social în București, sector 1, str. Grigore Alexandrescu, nr. 9, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/7425/2000, cod unic de înregistrare (CUI) 13267221, având un capital social subscris și vărsat de 3.459.399.290 lei, împărțit în 345.939.929 acțiuni nominative în formă dematerializată având o valoare nominală de 10 lei fiecare (**Societatea** sau **Electrica**),

convocată în conformitate cu prevederile legale și prevederile actului constitutiv al Societății, potrivit convocatorului pentru adunarea generală ordinară a acționarilor Societății (**AGO**) din data de 10 februarie 2016 publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 627 din data de 11 februarie 2016 și în ziarul *Bursa* din data de 12 februarie 2016, precum și pe pagina de web a Societății la adresa [www.electrica.ro](http://www.electrica.ro), secțiunea *Investitori > Adunarea Generala a Actionarilor*, la data de 11 februarie 2016,

întrunită în mod legal la data menționată mai sus în conformitate cu prevederile cerute de lege și cu prevederile actului constitutiv al Societății (**Actul Constitutiv**), în prezența unor acționari reprezentând **61,046091534%** din totalul drepturilor de vot și **59,830146985%** din capitalul social al Societății:

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

**HEREBY DECIDES AS FOLLOWS:**

**1. APPROVAL OF THE INCOME AND EXPENSES BUDGET OF ELECTRICA CORRESPONDING TO THE FISCAL YEAR 2016 – AT INDIVIDUAL AND CONSOLIDATED LEVELS**

The OGMS hereby approves the income and expenses budget of Electrica corresponding to the fiscal year 2016 – at individual and consolidated levels, as it has been made available to the shareholders according to the law.

For item 1 of the agenda a number of votes representing 206,977,358 shares, representing 59.830433162% of the share capital and 61.046383527% of the total voting rights have been cast. It has been voted:

“for” with a number of 206,977,358 votes (representing 100.000000000% of the cast votes and 61.046383527% of the total number of votes),

“against” with a number of 0 votes (representing 0.000000000% of the cast votes and 0.000000000% of the total number of votes).

A number of 0 votes “abstains and not cast” were registered.

0 votes have been annulled.

**2. APPROVAL OF THE REMUNERATION POLICY OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF ELECTRICA, APPLICABLE FOR THE ENTIRE TERM OF THEIR MANDATE**

The OGMS hereby approves the remuneration policy of the members of the Board of Directors of Electrica, applicable for the entire term of their mandate, as it has been made available to the shareholders according to the law.

**A HOTĂRĂT URMĂTOARELE:**

**1. APROBAREA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI AL ELECTRICA AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2016 - INDIVIDUAL SI CONSOLIDAT**

AGOA aprobă bugetul de venituri și cheltuieli al Electrica aferent exercițiului financiar 2016 - individual și consolidat, astfel cum acesta a fost pus la dispoziția acționarilor potrivit legii.

Pentru punctul 1 de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând 206.977.358 acțiuni, reprezentând 59,830433162% din capitalul social și 61,046383527% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de 206.977.358 voturi (reprezentând 100,000000000% din voturile exprimate și 61,046383527% din numărul total de drepturi de vot),

”împotriva” cu un număr de 0 voturi (reprezentând 0,000000000% din voturile exprimate și 0,000000000% din numărul total de drepturi de vot)

A fost înregistrat un număr de 0 voturi ”abțineri și neexprimate”.

Au fost anulate 0 voturi.

**2. APROBAREA POLITICII PRIVIND REMUNERAREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AI ELECTRICA, APLICABILĂ PENTRU ÎNTREAGA DURATĂ A MANDATULUI LOR.**

AGOA aprobă politica privind remunerarea membrilor Consiliului de Administrație ai Electrica, aplicabilă pentru întreaga durată a mandatului lor, astfel cum aceasta a fost pusă la dispoziția acționarilor potrivit legii.

For item 2 of the agenda a number of votes representing 206,977,358 shares, representing 59.830433162% of the share capital and 61.046383527% of the total voting rights have been cast. It has been voted:

“for” with a number of 206,923,458 votes (representing 99.973958504% of the cast votes and 61.030486136% of the total number of votes),

“against” with a number of 53,900 votes (representing 0.026041496% of the cast votes and 0.015897391% of the total number of votes).

A number of 0 votes “abstains and not cast” were registered.

0 votes have been annulled.

### 3. APPROVAL OF THE FRAMEWORK MANAGEMENT AGREEMENT

The OGMS hereby approves the framework management agreement to be concluded by Electrica with the members of the Board of Directors elected by the ordinary general meeting of shareholders dated 14 December 2015, according to the proposal made available to the shareholders according to the law.

For item 3 of the agenda a number of votes representing 206,923,458 shares, representing 59.814852422% of the share capital and 61.030486136% of the total voting rights have been cast. It has been voted:

“for” with a number of 206,923,458 votes (representing 100.000000000% of the cast votes and 61.030486136% of the total number of votes),

“against” with a number of 0 votes (representing 0.000000000% of the cast votes and 0.000000000% of the total number of votes).

Pentru punctul 2 de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând 206.977.358 acțiuni, reprezentând 59,830433162% din capitalul social și 61,046383527% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de 206.923.458 voturi (reprezentând 99,973958504% din voturile exprimate și 61,030486136% din numărul total de drepturi de vot),

”împotriva” cu un număr de 53.900 voturi (reprezentând 0,026041496% din voturile exprimate și 0,015897391% din numărul total de drepturi de vot)

A fost înregistrat un număr de 0 voturi ”abțineri și neexprimate”.

Au fost anulate 0 voturi.

### 3. APROBAREA CONTRACTULUI-CADRU DE ADMINISTRATIE

AGOA aprobă contractul cadru de administrație ce urmează a fi încheiat de către Electrica cu membrii Consiliului de Administrație aleși de către adunarea generală ordinară a acționarilor Societății din data de 14 decembrie 2015, conform propunerii puse la dispoziția acționarilor potrivit legii.

Pentru punctul 3 de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând 206.923.458 acțiuni, reprezentând 59,814852422% din capitalul social și 61,030486136% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de 206.923.458 voturi (reprezentând 100,000000000% din voturile exprimate și 61,030486136% din numărul total de drepturi de vot),

”împotriva” cu un număr de 0 voturi (reprezentând 0,000000000% din voturile exprimate și 0,000000000% din numărul total de drepturi de vot)

A number of 53,900 votes "abstains and not cast" were registered.

A fost înregistrat un număr de 53.900 voturi "abțineri și neexprimate".

0 votes have been annulled.

Au fost anulate 0 voturi.

#### **4. EMPOWERMENT TO SIGN THE FRAMEWORK MANAGEMENT AGREEMENTS**

#### **4. ÎMPUTERNICIREA ÎN VEDEREA SEMNĂRII CONTRACTELOR-CADRU DE ADMINISTRAȚIE**

The OGMS hereby approves the empowerment of the representative of the Energy Ministry, present in the Ordinary General Meeting of Shareholders, to sign, in the name of the shareholders, the framework management agreements with the members of the Board of Directors.

AGOA aprobă împuternicirea reprezentantului Ministerului Energiei, prezent în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în vederea semnării, în numele acționarilor, a contractelor-cadru de administrație cu membrii Consiliului de Administrație.

For item 4 of the agenda a number of votes representing 206,977,358 shares, representing 59.830433162% of the share capital and 61.046383527% of the total voting rights have been cast. It has been voted:

Pentru punctul 4 de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând 206.977.358 acțiuni, reprezentând 59,830433162% din capitalul social și 61,046383527% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

"for" with a number of 206,977,358 votes (representing 100.000000000% of the cast votes and 61.046383527% of the total number of votes),

"pentru" cu un număr de 206.977.358 voturi (reprezentând 100,000000000% din voturile exprimate și 61,046383527% din numărul total de drepturi de vot),

"against" with a number of 0 votes (representing 0.000000000% of the cast votes and 0.000000000% of the total number of votes).

"împotriva" cu un număr de 0 voturi (reprezentând 0,000000000% din voturile exprimate și 0,000000000% din numărul total de drepturi de vot)

A number of 0 votes "abstains and not cast" were registered.

A fost înregistrat un număr de 0 voturi "abțineri și neexprimate".

0 votes have been annulled.

Au fost anulate 0 voturi.

#### **5. SETTING THE REGISTRATION DATE**

#### **5. STABILIREA DATEI DE ÎNREGISTRARE**

The OGMS approves the setting of the registration date as 15 April 2016, for the purpose of identifying the shareholders with respect to whom the effects of the resolution of the OGMS apply as per Article 238 of Law No. 297/2004 on capital markets.

AGOA aprobă stabilirea datei de 15 aprilie 2016 ca dată de înregistrare, dată la care va avea loc identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele AGOA, în conformitate cu art. 238 din Legea 297/2004 privind piața de capital.

For item 5 of the agenda a number of votes representing 206,977,358 shares, representing 59.830433162% of the share capital and 61.046383527% of the total voting rights have been cast. It has been voted:

“for” with a number of 206,977,358 votes (representing 100.000000000% of the cast votes and 61.046383527% of the total number of votes),

“against” with a number of 0 votes (representing 0.000000000% of the cast votes and 0.000000000% of the total number of votes).

A number of 0 votes “abstains and not cast” were registered.

0 votes have been annulled.

## 6. POWERS OF ATTORNEY

The OGMS approves the empowerment of the President of the Board of Directors, the secretary of the meeting and the technical secretary to jointly sign the OGMS resolution, and to perform individually and not jointly any act or formality required by law for its registration and publication in the Commercial Registry Office of the Bucharest Tribunal.

For item 6 of the agenda a number of votes representing 206,977,358 shares, representing 59.830433162% of the share capital and 61.046383527% of the total voting rights have been cast. It has been voted:

“for” with a number of 206,977,358 votes (representing 100.000000000% of the cast votes and 61.046383527% of the total number of votes),

“against” with a number of 0 votes (representing 0.000000000% of the cast votes and 0.000000000% of the total number of votes).

A number of 0 votes “abstains and not cast” were registered.

0 votes have been annulled.

Pentru punctul 5 de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând 206.977.358 acțiuni, reprezentând 59,830433162% din capitalul social și 61,046383527% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de 206.977.358 voturi (reprezentând 100,000000000% din voturile exprimate și 61,046383527% din numărul total de drepturi de vot),

”împotriva” cu un număr de 0 voturi (reprezentând 0,000000000% din voturile exprimate și 0,000000000% din numărul total de drepturi de vot)

A fost înregistrat un număr de 0 voturi ”abțineri și neexprimate”.

Au fost anulate 0 voturi.

## 6. ÎMPUTERNICIRI

AGOA aprobă împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație, a secretariatului de ședință și a secretariatului tehnic, pentru semnarea împreună a hotărârii AGOA și pentru a îndeplini individual și nu împreună orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea, precum și pentru publicarea acesteia la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București.

Pentru punctul 6 de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând 206.977.358 acțiuni, reprezentând 59,830433162% din capitalul social și 61,046383527% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de 206.977.358 voturi (reprezentând 100,000000000% din voturile exprimate și 61,046383527% din numărul total de drepturi de vot),


”împotriva” cu un număr de 0 voturi (reprezentând 0,000000000% din voturile exprimate și 0,000000000% din numărul total de drepturi de vot)

A fost înregistrat un număr de 0 voturi ”abțineri și neexprimate”.

Au fost anulate 0 voturi.

*This resolution was signed in 3 (three) bilingual originals, in English and Romanian languages according to the minutes of the ordinary general shareholders meeting of the Company dated 31 March 2016.* Această hotărâre a fost semnată în 3 (trei) exemplare originale bilingve, în limbile română și engleză, în conformitate cu procesul-verbal al adunării generale ordinare a Societății din data de 31 martie 2016.

**CHAIRMAN OF THE MEETING / PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ**

  
\_\_\_\_\_  
Cristian BUȘU



**SECRETARY OF THE MEETING / SECRETAR DE ȘEDINȚĂ**

  
\_\_\_\_\_  
Florian MIHALCE

**TECHNICAL SECRETARY OF THE MEETING / SECRETARIU TEHNICI DE ȘEDINȚĂ**

  
\_\_\_\_\_  
Mirela DÎMBEAN CREȚA

  
\_\_\_\_\_  
Stefania ANDRUHOVICI

  
\_\_\_\_\_  
Raluca BULUMACU