

<p align="center">EXTRAS DIN HOTARAREA</p> <p align="center">CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE – ELECTRICA S.A.</p> <p align="center">NR. 6 DIN DATA DE 11 MARTIE 2016</p> <p>Consiliul de Administrație (CA) al SOCIETĂȚII DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE - ELECTRICA S.A. (Societatea),</p> <p>întrunit în mod corespunzător la data de 11 martie 2016 ora 9.00 EET, în conformitate cu prevederile statutare și legale.</p> <p>.....</p> <p>După ce au fost furnizate toate documentele relevante referitoare la punctele de pe ordinea de zi, analizând materialele aferente acestora,</p>	<p align="center">EXCERPT FROM DECISION</p> <p align="center">OF THE BOARD OF DIRECTORS OF SOCIETATEA DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE – ELECTRICA S.A.</p> <p align="center">NO. 6 FROM MARCH 11th 2016</p> <p>The Board of Directors (BoD or board) of SOCIETATEA DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE - ELECTRICA S.A. (the Company)</p> <p>duly gathered on 11 March 2016 at 9.00 hrs EET, in accordance with the statutory and legal provisions.</p> <p>.....</p> <p>After having been supplied with all the relevant documents regarding the items on the agenda of the meeting and after having analysed them,</p>
<p>CONSILIUL DE ADMINISTRATIE A DECIS:</p>	<p align="center">THE BOARD DECIDED:</p>
<p>1.</p>	<p>1.</p>
<p>2. Rapoartele auditorului financiar pentru situatiile financiare ale Grupului Electrica pentru anul 2015.</p> <p>CA a luat act de rapoartele prezentate de auditorul financiar cu privire la situatiile financiare - individuale ale Electrica SA, ale filialelor sale si consolidate la nivelul grupului, pentru exercitiul financiar 2015, incluzand raportul global privind subiectele de interes, potrivit Standardelor Internationale de Audit (ISAs) si alte aspecte pe care auditorul le-a considerat importante la nivelul grupului: principalele principii si politici contabile, riscuri (nivel de materialitate si riscuri semnificative), aspecte privind pozitia din punct de vedere al taxelor etc.</p>	<p>2. Financial Auditor Reports for Electrica Group 2015 financial statements.</p> <p>The BoD took note of the reports submitted by the financial auditor regarding the financial statements - individual of Electrica, of its subsidiaries and consolidated at group level, for the 2015 financial exercise, including the global report on matters of interest as required by International Standards on Auditing (ISAs), and other matters the auditor considered of interest at group level: key accounting judgments and policies, risks (materiality levels, significant risks), open tax positions, etc.</p>

<p>De asemenea, CA a luat act de principalele concluzii desprinse in cadrul discutiilor la nivelul Comitetului de audit, prezentate de dl. Pedro Mielgo, presedintele acestuia.</p>	<p>The same, the BoD acknowledged the main conclusions drawn during the discussions of the Audit Committee, presented by Mr. Pedro Mielgo, its chairman.</p>
<p>3. Situatiile financiare pentru anul 2015 si Rapoartele anuale ale administratorilor intocmite de filialele Electrica - EDTN, EDTS, EDMN, EF, ES, SEO si SEMU.</p> <p>CA a luat act de rapoartele anuale ale administratorilor pentru exercitiul financiar 2015 intocmite de filialele Electrica – Electrica Distributie Transilvania Nord S.A (EDTN), Electrica Distributie Transilvania Sud S.A. (EDTS), Electrica Distributie Muntenia Nord S.A. (EDMN), Electrica Furnizare S.A. (EF), Electrica Serv (ES), Servicii Energetice “Oltenia” S.A. (SEO) si Servicii Energetice Muntenia S.A. (SEMU) si, pe baza recomandarii Comitetului de audit, a avizat situatiile financiare pentru anul 2015 si a decis sa le supuna aprobarii AGA.</p>	<p>3. 2015 financial statements and the Annual Directors' Reports of ELSA's subsidiaries - EDTN, EDTS, EDMN, EF, ES, SEO and SEMU.</p> <p>The BoD took note of the Annual Directors' Reports for the 2015 financial exercise drafted by Electrica’s subsidiaries - Electrica Distributie Transilvania Nord S.A. (EDTN), Electrica Distributie Transilvania Sud S.A. (EDTS), Electrica Distributie Muntenia Nord S.A. (EDMN), Electrica Furnizare S.A.(EF), Electrica Serv (ES), Servicii Energetice “Oltenia” S.A. (SEO) si Servicii Energetice Muntenia S.A. (SEMU) and, based on the Audit Committee recommendation, endorsed the financial statements for the year 2015 and decided to submit them for the GMS approval.</p>
<p>4. Situatiile financiare ale Electrica SA pentru anul 2015 si Raportul anual al administratorilor – individual.</p> <p>CA a analizat proiectul de raport anual al administratorilor pentru exercitiul financiar 2015 - individual si, pe baza recomandarii Comitetului de audit, a avizat situatiile financiare ale SDFEE Electrica SA pentru anul 2015 si a decis sa le supuna aprobarii AGA.</p>	<p>4. 2015 financial statements of Electrica SA and the Annual Directors' Report - individual.</p> <p>The BoD analysed the draft of the Annual Directors' Reports for the 2015 financial exercise - individual and, based on the Audit Committee recommendation, endorsed the financial statements of SDFEE Electrica SA for the year 2015 and decided to submit them for the GMS approval.</p>
<p>5. Situatiile financiare pentru anul 2015 si Raportul anual al administratorilor – consolidat la nivelul Grupului Electrica.</p> <p>CA a analizat proiectul de raport anual al administratorilor pentru exercitiul financiar 2015 - consolidat si, pe baza recomandarii Comitetului de audit, a avizat situatiile financiare pentru anul 2015 - consolidate la nivelul Grupului Electrica si a decis sa le supuna aprobarii AGA.</p>	<p>5. 2015 financial statements and the 2015 Annual Directors' Report – consolidated at Electrica Group level.</p> <p>The BoD analysed the draft of the Annual Directors' Reports for the 2015 financial exercise - consolidated and, based on the Audit Committee recommendation, endorsed the financial statements for the year 2015 - consolidated at Electrica Group level and decided to submit them for the GMS approval.</p>
<p>6. Propuneri privind distribuirea profitului net generat de catre filialele ELSA in decursul exercitiului financiar 2015 .</p> <p>CA a avizat propunerile privind distribuirea profitului net realizat in decursul exercitiului financiar 2015 de filialele Electrica - EDTN, EDTS, EDMN, EF si ES, potrivit notelor prezentate si recomandarii Comitetului de audit si a decis sa le supuna aprobarii AGA.</p>	<p>6. Proposals regarding the 2015 net profit distribution for 2015 ELSA's subsidiaries.</p> <p>The BoD endorsed the proposals regarding the distribution of the net profit obtained during the financial exercise 2015 by Electrica’s subsidiaries - EDTN, EDTS, EDMN, EF and ES, according to the presented notes and the Audit Committee recommendation and decided to submit them for the GMS approval.</p>

<p>De asemenea, CA a avizat propunerile privind reportarea pierderii contabile inregistrate la data de 31 decembrie 2015 de filialele Electrica - SEO si SEMU, potrivit notelor prezentate si recomandarii Comitetului de audit si a decis sa le supuna aprobarii AGA.</p>	<p>The BoD also endorsed the proposals regarding the carrying forward the loss registered at 31 December 2015 by Electrica's subsidiaries – SEO and SEMU, according to the presented notes and the Audit Committee recommendation and decided to submit them for the GMS approval.</p>
<p>7. Distribuirea profitului net generat de catre SDFEE Electrica SA in decursul exercitiului financiar 2015.</p> <p>CA a avizat propunerea privind distribuirea profitului net realizat in decursul exercitiului financiar 2015 de SDFEE Electrica SA, potrivit notei prezentate si recomandarii Comitetului de audit si a decis sa o supuna aprobarii AGA.</p>	<p>7. Proposals regarding the 2015 net profit distribution for SDFEE Electrica SA.</p> <p>The BoD endorsed the proposal regarding the distribution of the net profit obtained during the financial exercise 2015 by SDFEE Electrica SA, according to the presented note and the Audit Committee recommendation and decided to submit it for the GMS approval.</p>
<p>8. Descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar 2015: ELSA si filiale.</p> <p>a. CA a avizat propunerea privind descarcarea de gestiune a administratorilor SDFEE Electrica SA in functie in cursul exercitiului financiar 2015 si a decis sa o supuna aprobarii AGA.</p> <p>.....</p>	<p>8. Discharge of liability of the members of the Board of Directors: ELSA and subsidiaries.</p> <p>a. The BoD endorsed the proposal regarding the discharge of liability of SDFEE Electrica SA acting Directors during the fiscal year 2015 and decided to submit it for the GMS approval.</p> <p>.....</p>
<p>9. Numirea auditorului financiar si stabilirea duratei mandatului acestuia.</p> <p>CA a avizat, potrivit recomandarii Comitetului de audit, propunerea privind re-numirea societății KPMG Audit S.R.L. în calitate de auditor financiar al Electrica SA, precum și stabilirea duratei contractului de audit financiar la 2 ani, respectiv pentru exercițiile financiare 2016 si 2017 si a decis sa o supuna aprobarii AGA.</p> <p>.....</p>	<p>9. Appointment of the financial auditor and setting the duration of the mandate.</p> <p>The BoD endorsed, based on the Audit Committee recommendation, the proposal to re-appoint KPMG Audit SRL as Electrica's financial auditor, as well as setting the term of the financial audit agreement of 2 years, respectively for the financial years 2016 and 2017 and decided to submit it for the GMS approval.</p> <p>.....</p>
<p>10. Schimbarea denumirii Societatii din SDFEE Electrica SA in Societatea Energetică Electrica SA.</p> <p>CA a luat act de scrisoarea transmisa de ANRE si a avizat propunerea privind schimbarea denumirii Societatii din "Societatea de Distributie si Furnizare a Energiei Electrice – Electrica S.A" in "Societatea Energetică Electrica S.A.", precum si modificarea corespunzatoare a Actului constitutiv al Societatii; totodata, CA a decis sa supuna aprobarii AGA aceste propuneri.</p>	<p>10. Changing the name of SDFEE Electrica SA into Societatea Energetică Electrica SA.</p> <p>The BoD acknowledged the letter sent by ANRE and endorsed the proposal to change the Company name from "Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice Electrica S.A." into "Societatea Energetică Electrica S.A.", and to amend accordingly the Company's Articles of Association; the BoD also decided to submit the proposals for the GMS approval.</p>

<p>11. Modificarea Actului constitutiv al SDFEE Electrica S.A.</p> <p>CA a analizat propunerile Comitetului de Strategie, Restructurare si Guvernanta Corporativa si a avizat modificarea Actului constitutiv al Electrica, care vor fi supuse aprobarii AGA.</p>	<p>11. Amending the Articles of Association of ELSA.</p> <p>The BoD analysed the Strategy, Restructuring and Corporate Governance Committee proposals and endorsed the amendment of Electrica's Articles of association, to be submitted for the GMS approval.</p>
<p>12. Nota privind sistemul AMR.</p> <p>CA a analizat situatia privind sistemul AMR (Automatic Meter Reading) si a avizat urmatoarele propuneri, care vor fi supuse aprobarii AGA:</p> <p>a. Aprobarea vanzarii, in cursul anului 2016, catre fiecare dintre filialele de distributie ale Societatii (EDTN, EDTS, EDMN) a sistemului de citire automata a contoarelor, proprietatea Societatii, la un pret reprezentand valoarea de inventar, minus suma valorilor deja achitate de catre aceste filiale de distributie ale Societatii, in baza contractelor de prestari servicii pentru folosirea sistemului AMR, la data incheierii contractelor de vanzare-cumparare, plus un profit de 5%, si imputernicirea Directorului General de a negocia și semna contractele de vanzare-cumparare respective, cu respectarea tuturor dispozitiilor legale aplicabile, inclusiv cele privind aplicarea de catre filialele de distributie a legislatiei privind achizitiile publice.</p> <p>b. Aprobarea suplimentarii planului de investitii consolidat, la nivel de Grup, pentru anul 2016, cu valoarea de 10.957 mii lei, pentru asigurarea continuarii investitiei in curs de executie din cadrul proiectului "Sistem AMR" (de citire automata a contoarelor).</p>	<p>12. Note regarding the AMR system.</p> <p>The BoD analysed the situation regarding the AMR system (Automatic Meter Reading) and endorsed the following proposals, to be submitted for the GMS approval:</p> <p>a. Approval of the sale, during the year 2016, to each of the distribution subsidiaries of the Company (EDTN, EDTS, EDMN) of the automatic meter reading system owned by the Company, in exchange for a price representing the inventory value minus the amounts already paid by such distributions subsidiaries of the Company, based on the services agreements for the use of AMR System, until the date of the conclusion of the sale-purchase agreements, plus a 5% profit and the empowerment of the General Manager to negotiate and sign such sale-purchase agreements, with the observance of all applicable legal provisions, including those related to the compliance of the distribution subsidiaries with the public procurement legislation.</p> <p>b. Approval of the supplementation of the consolidated CAPEX at Electrica Group level, for 2016, with 10.957 thousand RON, to ensure the continuity of the investment in progress, component of AMR (Automatic Meter Reading) System.</p>
<p>.....</p>	<p>.....</p>
<p style="text-align: center;">Secretariat CA / Secretary of the BoD,</p> <p style="text-align: center;">Ms. Mirela Dimbean Creta</p> <div style="text-align: right; border: 1px solid blue; padding: 5px; width: fit-content; margin-left: auto;"> <p>"ELECTRICA" S.A. SECRETARIAT CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE</p> </div>	