



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

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

NO. 4 OF 14 DECEMBER 2015

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE
ORDINARE A ACȚIONARILOR**

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

NR. 4 DIN DATA DE 14 DECEMBRIE 2015

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 26 October 2015 published in the Official Gazette of Romania, Part IV, no. 6197 dated 27 October 2015 and in the newspaper Bursa dated 27 October 2015 as well as on the Company's website at <http://www.electrica.ro/en/general-meeting-of-shareholders-as-of-December-14th-2015/> on 27 October 2015,

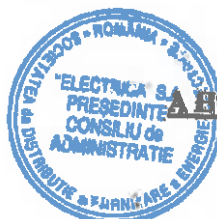
duly gathered on the above mentioned date as per the provisions required by the law and in accordance with the provisions of the Company's articles of association (the Articles of Association), with the participation of shareholders representing 76.338330891% of the total voting rights and 74.817788380% of the Company's share capital:

HEREBY DECIDES AS FOLLOWS:

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 (AGOA) din data de 26 octombrie 2015 publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 6197 din data de 27 octombrie 2015 și în ziarul Bursa din data de 27 octombrie 2015, precum și pe pagina de web a Societății la adresa <http://www.electrica.ro/adunarea-general-a-acționarilor-din-14-decembrie-2015/> la data de 27 octombrie 2015,

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 76,338330891% din totalul drepturilor de vot și 74,817788380% din capitalul social al Societății:



A HOTĂRÂT URMĂTOARELE:

Urbulescu #

1. ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY BY APPLYING THE CUMULATIVE VOTING METHOD

The OGMS hereby approves the election of the following members of Board of Directors of the Company by the method of cumulative voting:

I) Ms. Arielle Marie MALARD DE ROTHSCHILD, French citizen,

344,768,781 cumulated votes

ii) Mr. Cristian BUȘU, Romanian citizen,

279,475,394 cumulated votes

iii) Mr. Ioana-Alina DRĂGAN, Romanian citizen,

260,653,051 cumulated votes

iv) Ms. Corina-Georgeta POPESCU, Romanian citizen,

260,010,519 cumulated votes

1. ALEGEREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII PRIN APLICAREA METODEI VOTULUI CUMULATIV

AGOA aprobă alegerea următorilor membri ai Consiliului de Administrație al Societății prin metoda votului cumulativ:

I) Doamna Arielle Marie MALARD DE ROTHSCHILD, cetățean francez,

344.768.781 voturi cumulate

ii) Domnul Cristian BUȘU, cetățean roman,

279.475.394 voturi cumulate

iii) Doamna Ioana-Alina DRĂGAN, cetățean roman,

260.653.051 voturi cumulate

iv) Doamna Corina-Georgeta POPESCU, cetățean roman,

260.010.519 voturi cumulate



v) Mr. Bogdan George ILIESCU, Romanian citizen, v) Domnul Bogdan George ILIESCU, cetățean roman,

228,395,355 cumulated votes

228.395.355 voturi cumulate

vi) Mr. Michael Adriaan Maria BOERSMA, Dutch citizen,

vi) Domnul Michael Adriaan Maria BOERSMA, cetățean olandez,

190,210,420 cumulated votes

190.210.420 voturi cumulate

vii) Mr. Pedro MIELGO ALVAREZ, Spanish citizen.

vii) Domnul Pedro MIELGO ALVAREZ, cetățean spaniol,

184,216,089 cumulated votes

184.216.089 voturi cumulate

Mr Victor Cionga, member of the Board of Directors is considered revoked by effect of the law, since he was not confirmed following the application of the method of cumulative voting. As a consequence, his mandate is terminated at the date of this OGMS.

Domnul Victor Cionga, membru al Consiliului de Administrație este considerat revocat de drept, deoarece nu a fost confirmat ca urmare a aplicării metodei votului cumulativ. Pe cale de consecință, mandatul său încetează la data prezentei AGOA.

For the first point on the agenda shareholders owning 258,824,604 shares have voted, representing 74.817788380% of the share capital and 76.338330891% of the total voting rights. A number of 1,782,263,787 cumulated votes have been validly casted, representing 73.599226653% of the share capital and 75.095003999% of the total voting rights. 15,525,790 cumulated votes have been annulled.

Pentru primul punct de pe ordinea de zi au votat acționari deținând 258.824.604 acțiuni, reprezentând 74,817788380% din capitalul social și 76,338330891% din totalul drepturilor de vot. Au fost exprimate în mod valabil un număr de 1.782.263.787 voturi cumulate, reprezentând 73,599226653% din capitalul social și 75,095003999% din totalul drepturilor de vot. Au fost anulate 15.525.790 voturi cumulate.



2. 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 the second point of the agenda a number of votes representing 251,614,602 shares, representing 72.733610927% of the share capital and 74.211796126% of the total voting rights have been cast, out of which 251,614,602 validly cast votes. It has been voted:

“for” with a number of 251,614,602 votes (representing 100.000000000% of the casted votes and 74.211796126% of the total number of votes),

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

“abstains and not cast” a number of 7,210,002.

0 votes have been annulled.

3. SETTING THE REGISTRATION DATE

The OGMS approves the setting of the registration date as 30 December 2015, 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.

For the third point of the agenda a number of votes representing 251,614,602 shares, representing 72.733610927% of the share capital and 74.211796126% of the total voting rights have been cast, out of which 251,614,602 validly cast votes. It has been voted:



2. 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 al doilea punct de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând 251.614.602 acțiuni, reprezentând 72,733610927% din capitalul social și 74,211796126% din totalul drepturilor de vot, dintre care 251.614.602 voturi valabil exprimate. S-a votat:

“pentru” cu un număr de 251.614.602 voturi (reprezentând 100,000000000% din voturile exprimate și 74,211796126% 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), și

“abțineri și neexprimate” un număr de 7.210.002.

Au fost anulate 0 voturi.

3. STABILIREA DATEI DE ÎNREGISTRARE

AGOA aprobă stabilirea datei de 30 decembrie 2015 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.

Pentru al treilea punct de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând 251.614.602 acțiuni, reprezentând 72,733610927% din capitalul social și 74,211796126% din totalul drepturilor de vot, dintre care 251.614.602 voturi valabil exprimate. S-a votat:

“for” with a number of 251,614,602 votes (representing 100.000000000% of the casted votes and 74.211796126% of the total number of votes),

”pentru” cu un număr de 251.614.602 voturi (reprezentând 100,000000000% din voturile exprimate și 74,211796126% din numărul total de drepturi de vot),

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

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

“abstains and not cast” a number of 7,210,002.

”abțineri și neexprimate” un număr de 7.210.002.

0 votes have been annulled.

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 14 December 2015.

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 14 decembrie 2015.

CHAIRMAN OF THE MEETING / PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ



Victor CIONGA



SECRETARY OF THE MEETING / SECRETAR DE ȘEDINȚĂ



Florian MIHALCE

TECHNICAL SECRETARY OF THE MEETING / SECRETARII TEHNICI DE ȘEDINȚĂ



Mirela DIMBEAN CRETA



Stefania ANDRUHOVICI



Raluca BULJMACU