

**RESOLUTION OF THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF THE
SHAREHOLDERS OF**

**SOCIETATEA ENERGETICĂ
ELECTRICA S.A.**

NO. 1 OF 27 APRIL 2018

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE
EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR**

**SOCIETATEA ENERGETICĂ
ELECTRICA S.A.**

NR. 1 DIN DATA DE 27 APRILIE 2018

The Extraordinary General Meeting of the Shareholders of **SOCIETATEA ENERGETICĂ 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), tax attribute RO 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**),

duly convened as per the legal provisions and the provisions of the Company's articles of association, in accordance with the calling notice for the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company (**EGMS**) dated 6 March 2018 published in the Official Gazette of Romania, Part IV, no. 949 dated 7 March 2018 and in the newspaper *Bursa* dated 7 March 2018 as well as on the Company's website at www.electrica.ro *Investors* > *General Meeting of Shareholders* section on 7 March 2018,

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 **75.607600659%** of the total voting rights and **74.101613173%** of the Company's share capital:

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor **SOCIETATEA ENERGETICĂ 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), atribut fiscal RO 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 mod corespunzător în conformitate cu prevederile legale și prevederile actului constitutiv al Societății, potrivit convocatorului pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății (**AGEA**) din data de 6 martie 2018 publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 949 din data de 7 martie 2018 și în ziarul *Bursa* din data de 7 martie 2018, precum și pe pagina de web a Societății la adresa www.electrica.ro, secțiunea *Investitori* > *Adunarea Generală a Acționarilor* la data de 7 martie 2018,

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 **75.607600659%** din totalul drepturilor de vot și **74.101613173%** din capitalul social al Societății:

HEREBY DECIDES AS FOLLOWS:

1. APPROVAL OF THE ESTABLISHMENT OF A COMPANY'S WORKING POINT IN BUCHAREST, 4 – 8 NICOLAE TITULESCU ROAD, WEST WING, 6TH FLOOR, DISTRICT 1, ROMANIA. AT THE NEWLY ESTABLISHED WORKING POINT, THE COMPANY WILL CARRY OUT ACTIVITIES ACCORDING TO THE COMPANY'S OBJECT OF ACTIVITY.

The EGMS rejects the establishment of a Company's working point in Bucharest, 4 – 8 Nicolae Titulescu Road, West Wing, 6th floor, District 1, Romania. At the newly established working point, the Company will carry out activities according to the Company's object of activity.

For item 1 of the agenda shareholders owning 256,347,068 voting rights, representing 74.101613173% of the share capital and **75.607600659%** of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

A number of 256,346,068 valid votes have been cast, representing 256,346,068 shares, 74.101324106% of the share capital, 99.999609904% of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and 75.607305717% of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of 87,519,457 validly expressed votes (representing 34.141001761% of the total number of valid votes expressed by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and 25.813192272% of the total number of votes),

“against” with a number of 168,826,611 validly expressed votes (representing 65.858608143% of the total number of valid votes expressed by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and 49.794113444% of the total number of votes).

A number of 1,000 “abstains” and “not cast” votes were registered.

0 votes have been annulled.

A HOTĂRĂT URMĂTOARELE:

1. APROBAREA ÎNFIINȚĂRII UNUI PUNCT DE LUCRU AL SOCIETĂȚII ÎN BUCUREȘTI, SOS. NICOLAE TITULESCU, NR. 4-8, WEST WING, ETAJ 6, SECTOR 1, ROMÂNIA. LA PUNCTUL DE LUCRU NOU ÎNFIINȚAT, SOCIETATEA VA DESFĂȘURA ACTIVITĂȚII CONFORM OBIECTULUI DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII.

AGEA respinge înființarea unui punct de lucru al Societății în București, Sos. Nicolae Titulescu, nr. 4-8, West Wing, etaj 6, Sector 1, România. La punctul de lucru nou înființat, Societatea va desfășura activități conform obiectului de activitate al Societății.

Pentru punctul 1 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat valabil prin corespondență acționari deținând 256.347.068 drepturi de vot, reprezentând 74,101613173% din capitalul social și 75,607600659% din totalul drepturilor de vot.

A fost exprimat valabil un număr de 256.346.068 voturi reprezentând 256.346.068 acțiuni, 74,101324106% din capitalul social, 99,999609904% din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 75,607305717% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de 87.519.457 voturi valabil exprimate (reprezentând 34,141001761% din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 25,813192272% din numărul total de drepturi de vot),

”împotriva” cu un număr de 168.826.611 voturi valabil exprimate (reprezentând 65,858608143% din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 49,794113444% din numărul total de drepturi de vot).

A fost înregistrat un număr de 1.000 voturi ”abțineri” și ”neexprimate”.

Au fost anulate 0 voturi.

2. EMPOWERMENT OF THE CHAIRMAN OF THE MEETING, OF THE SECRETARY OF THE MEETING AND OF THE TECHNICAL SECRETARY TO JOINTLY SIGN THE EGMS RESOLUTION AND TO PERFORM INDIVIDUALLY AND NOT JOINTLY ANY ACT OR FORMALITY REQUIRED BY LAW FOR ITS REGISTRATION OF THE EGMS RESOLUTION WITH THE TRADE REGISTER OFFICE OF THE BUCHAREST TRIBUNAL, AS WELL AS THE PUBLICATION OF THE EGMS RESOLUTION ACCORDING TO THE LAW.

The EGMS approves the empowerment of the Chairman of the Meeting, of the secretary of the meeting and of the technical secretary to jointly sign the EGMS resolution and to perform individually and not jointly any act or formality required by law for its registration of the EGMS resolution with the Trade Register Office of the Bucharest Tribunal, as well as the publication of the EGMS resolution according to the law.

For item 2 of the agenda shareholders owning 256,347,068 voting rights, representing 74.101613173% of the share capital and 75.607600659% of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

A number of 256,275,139 valid votes have been cast, representing 256,275,139 shares, 74.080820835% of the share capital, 99.971940775% of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and 75.586385752% of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of 256,275,139 validly expressed votes (representing 99.971940775% of the total number of valid votes expressed by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and 75.586385752% of the total number of votes),

“against” with a number of 0 validly expressed votes (representing 0.000000000% of the total number of valid votes expressed by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and 0.000000000%

2. ÎMPUTERNICIREA PREȘEDINTELUI DE ȘEDINȚĂ, A SECRETARULUI DE ȘEDINȚĂ ȘI A SECRETARULUI TEHNIC PENTRU SEMNAREA ÎMPREUNĂ A HOTĂRĂRII AGEA ȘI PENTRU A ÎNDEPLINI INDIVIDUAL, ȘI NU ÎMPREUNĂ, ORICE ACT SAU FORMALITATE CERUT(Ă) DE LEGE PENTRU ÎNREGISTRAREA HOTĂRĂRII AGEA LA OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI DE PE LÂNGĂ TRIBUNALUL BUCUREȘTI, PRECUM ȘI PENTRU PUBLICAREA HOTĂRĂRII AGEA CONFORM LEGII.

AGEA aprobă împuternicirea Președintelui de Ședință, a secretarului de ședință și a secretarului tehnic pentru semnarea împreună a hotărârii AGEA și pentru a îndeplini individual, și nu împreună, orice act sau formalitate cerut(ă) de lege pentru înregistrarea hotărârii AGEA la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, precum și pentru publicarea hotărârii AGEA conform legii.

Pentru punctul 2 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat prin corespondență acționari deținând 256.347.068 drepturi de vot, reprezentând 74,101613173% din capitalul social și 75,607600659% din totalul drepturilor de vot.

A fost exprimat valabil un număr de 256.275.139 voturi reprezentând 256.275.139 acțiuni, 74.080820835% din capitalul social, 99,971940775% din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 75,586385752% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de 256.275.139 voturi valabil exprimate (reprezentând 99,971940775% din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 75,586385752% din numărul total de drepturi de vot),

”împotriva” cu un număr de 0 voturi valabil exprimate (reprezentând 0,000000000% din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 0,000000000% din numărul

of the total number of votes).

total de drepturi de vot).

A number of 71,929 “abstains” and “not cast” votes were registered.

A fost înregistrat un număr de 71.929 voturi ”abțineri” și voturi ”neexprimate”.

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 Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company dated 27 April 2018.

Această hotărâre a fost semnată în 3 (trei) exemplare originale bilingve, în limbile română și engleză, în conformitate cu procesul-verbal al Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 27 aprilie 2018.

CHAIRMAN OF THE MEETING / PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ

CRISTIAN BUȘU

SECRETARY OF THE MEETING / SECRETAR DE ȘEDINȚĂ

FLORIAN MIHALCE

TECHNICAL SECRETARY OF THE MEETING / SECRETARIAT TEHNIC DE ȘEDINȚĂ

MIRELA DÎMBEAN-CREȚA

ALEXANDRA ȚIȚAN

DRAGOȘ GEORGE ȘERBAN