

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

**SOCIETATEA ENERGETICĂ
ELECTRICA S.A.**

NO. 3 OF 18 SEPTEMBER 2018

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE
ORDINARE A ACȚIONARILOR**

**SOCIETATEA ENERGETICĂ
ELECTRICA S.A.**

NR. 3 DIN DATA DE 18 SEPTEMBRIE 2018

The Ordinary 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 Trade Register 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 Ordinary General Meeting of the Shareholders of the Company (**OGMS**) dated 25 July 2018 published in the Official Gazette of Romania, Part IV, no. 2885 dated 27 July 2018 and in the newspaper *Romania Libera* no. 8181 dated 27 July 2018 as well as, on 25 July 2018, on the Company's website at www.electrica.ro Investors > General Meeting of Shareholders section,

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 **55.829559566%** of the total voting rights and **54.717520336%** of the Company's share capital:

Adunarea Generală Ordinară 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 Ordinară a Acționarilor Societății (**AGOA**) din data de 25 iulie 2018 publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 2885 din data de 27 iulie 2018 și în ziarul *Romania Libera* nr. 8181 din data de 27 iulie 2018, precum și, la data de 25 Iulie 2018, pe pagina de web a Societății la adresa www.electrica.ro, secțiunea *Investitori > Adunarea Generală a Acționarilor*,

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 **55,829559566%** din totalul drepturilor de vot și **54,717520336%** din capitalul social al Societății:

HEREBY DECIDES AS FOLLOWS:

1. Approval of the appointment as Electrica's financial auditor of DELOITTE AUDIT S.R.L., a limited liability company established and operating in accordance with the Romanian legislation, having its registered office in Bucharest, District 1, 4-8 Nicolae Titulescu Road, Romania, registered with the Trade Register under the number J40/6775/1995, sole registration code (CUI) 7756924, with authorization no. 25, issued by the Romanian Chamber of Financial Auditors on 25.06.2001, as well as setting the term of the financial audit agreement of 3 years, respectively for the financial years 2018, 2019 and 2020.

The OGMS hereby approves the appointment as Electrica's financial auditor of DELOITTE AUDIT S.R.L., a limited liability company established and operating in accordance with the Romanian legislation, having its registered office in Bucharest, District 1, 4-8 Nicolae Titulescu Road, Romania, registered with the Trade Register under the number J40/6775/1995, sole registration code (CUI) 7756924, with authorization no. 25, issued by the Romanian Chamber of Financial Auditors on 25.06.2001, as well as setting the term of the financial audit agreement of 3 years, respectively for the financial years 2018, 2019 and 2020.

For item 1 of the agenda shareholders owning **189,289,751** voting rights, representing **54.717520336%** of the share capital and **55.829559566%** of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

A number of **189,288,800** valid votes have been cast, representing **189,288,800** shares, **54.717245433%** of the share capital, **99.999497596%** of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and **55.829279076%** of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of **189,209,100** validly expressed votes (representing **99.957895026%** 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 **55.805772172%** of the total number of voting

A HOTĂRÂT URMĂTOARELE:

1. Aprobarea numirii în calitate de auditor financiar al Electrica a DELOITTE AUDIT S.R.L., societate cu răspundere limitată înființată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, având sediul social în București, Sectorul 1, Șos. Nicolae Titulescu, Nr. 4-8, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/6775/1995, cod unic de înregistrare (CUI) 7756924, având autorizația nr. 25, emisă de Camera Auditorilor Financieri din România la data de 25.06.2001, precum și stabilirea duratei contractului de audit financiar la 3 ani, respectiv pentru exercițiile financiare 2018, 2019 și 2020.

AGOA aprobă numirea în calitate de auditor financiar al Electrica a DELOITTE AUDIT S.R.L., societate cu raspundere limitată înființată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, având sediul social în București, Sectorul 1, Sos. Nicolae Titulescu, Nr. 4-8, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/6775/1995, cod unic de înregistrare (CUI) 7756924, având autorizația nr. 25, emisă de Camera Auditorilor Financieri din România la data de 25.06.2001, precum și stabilirea duratei contractului de audit financiar la 3 ani, respectiv pentru exercițiile financiare 2018, 2019 și 2020.

Pentru punctul 1 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat valabil prin corespondență acționari deținând **189.289.751** drepturi de vot, reprezentând **54,717520336%** din capitalul social și **55,829559566%** din totalul drepturilor de vot.

A fost exprimat valabil un număr de **189.288.800** voturi reprezentând **189.288.800** acțiuni, **54,717245433%** din capitalul social, **99,999497596%** din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **55,829279076%** din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de **189.209.100** voturi valabil exprimate (reprezentând **99,957895026%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **55,805772172%** din numărul total de drepturi de vot),

rights),

“against” with a number of **79,700** validly expressed votes (representing **0.042104974%** 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 **0.023506903%** of the total number of voting rights).

A number of **951** “abstains” and “not cast” votes were registered.

0 votes have been annulled.

2. Empowerment of the Chairman of the Meeting, of the secretary of the meeting and of 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 of the OGMS resolution with the Trade Register Office of the Bucharest Tribunal, as well as for the publication of the OGMS resolution according to the law.

The OGMS approves the empowerment of the Chairman of the Meeting, of the secretary of the meeting and of 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 of the OGMS resolution with the Trade Register Office of the Bucharest Tribunal, as well as the publication of the OGMS resolution according to the law.

For item 2 of the agenda shareholders owning **189,289,751** voting rights, representing **54.717520336%** of the share capital and **55.829559566%** of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

A number of **189,289,751** valid votes have been cast, representing **189,289,751** shares, **54.717520336%** of the share capital, **100%** of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and **55.829559566%** of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of **189,289,751** validly expressed votes (representing **100%** of the total number of valid votes expressed by the present or

”împotriva” cu un număr de **79.700** voturi valabil exprimate (reprezentând **0,042104974%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **0,023506903%** din numărul total de drepturi de vot).

A fost înregistrat un număr de **951** voturi ”abțineri” și ”neexprimate”.

Au fost anulate **0** voturi.

2. Împuternicirea Președintelui de ședință, a secretarului 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 acesteia la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, precum și pentru publicarea hotărârii AGOA conform legii.

AGOA aprobă împuternicirea Președintelui de ședință, a secretarului de ședință și a secretarului tehnic pentru semnarea împreună a hotărârii AGOA și pentru a îndeplini individual, și nu împreună, orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea acesteia la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, precum și pentru publicarea hotărârii AGOA 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 **189.289.751** drepturi de vot, reprezentând **54,717520336%** din capitalul social și **55,829559566%** din totalul drepturilor de vot.

A fost exprimat valabil un număr de **189.289.751** voturi reprezentând **189.289.751** acțiuni, **54,717520336%** din capitalul social, **100%** din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **55,829559566%** din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de **189.289.751** voturi valabil exprimate (reprezentând **100%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau

validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and **55.829559566%** of the total number of voting rights),

“against” with a number of **0** validly expressed votes (representing **0%** 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%** of the total number of voting rights).

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

0 votes have been annulled.

reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **55,829559566%** din numărul total de drepturi de vot),

”împotrivă” cu un număr de **0** voturi valabil exprimate (reprezentând **0%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **0%** din numărul total de drepturi de vot).

A fost înregistrat un număr de **0** voturi ”abțineri” și voturi ”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 Meeting of the Shareholders of the Company dated 18 September 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 Ordinare a Acționarilor Societății din data de 18 September 2018.

CHAIRMAN OF THE MEETING / PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ

DOINA ELENA DASCĂLU

SECRETARY OF THE MEETING / SECRETAR DE ȘEDINȚĂ

FLORIAN MIHALCE

TECHNICAL SECRETARY OF THE MEETING / SECRETARIAT TEHNIC DE ȘEDINȚĂ

MIRELA DÎMBEAN-CREȚA

ALEXANDRA-GABRIELA ȚIȚAN

DRAGOȘ GEORGE ȘERBAN