

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

**SOCIETATEA ENERGETICĂ
ELECTRICA S.A.**

NO. 3 OF 14 NOVEMBER 2019

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 24 September 2019 published in the Official Gazette of Romania, Part IV, no. 4026 dated 25 September 2019 and in the newspaper *Romania Libera* no. 8472 dated 25 September 2019 as well as, on 24 September 2019 on the Company's website at www.electrica.ro, under *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 **73.747074674%** of the total voting rights and **72.278146013%** of the Company's share capital:

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE
ORDINARE A ACȚIONARILOR**

**SOCIETATEA ENERGETICĂ
ELECTRICA S.A.**

NR. 3 DIN DATA DE 14 NOIEMBRIE 2019

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 (**AGO**) din data de 24 septembrie 2019 publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 4026 din data de 25 septembrie 2019 și în ziarul *Romania Libera* nr. 8472 din data de 25 septembrie 2019, precum și, la data de 24 septembrie 2019, 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 **73,747074674%** din totalul drepturilor de vot și **72,278146013%** din capitalul social al Societății:



HEREBY DECIDES AS FOLLOWS:

1. Information regarding the effects on the Income and Expenses Budget for the financial year 2019, arising from the resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders of Electrica no. 2/25 April 2019, related to items 7-10, and following the application of the provisions of the Government Emergency Ordinance (GEO) no. 19/29 March 2019, as per the Note made available to the shareholders, according to the law.

The OGMS takes note about the effects on the Income and Expenses Budget for the financial year 2019, arising from the resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders of Electrica no. 2/25 April 2019, related to items 7-10, and following the application of the provisions of the Government Emergency Ordinance (GEO) no. 19/29 March 2019, as per the Note made available to the shareholders, according to the law.

2. Information regarding the main elements of Electrica Group's Strategy for the 2019-2023 period, as per the Note made available to the shareholders, according to the law.

The OGMS takes note about the main elements of Electrica Group's Strategy for the 2019-2023 period, as per the Note made available to the shareholders, according to the law.

3. Information regarding the prescription of the shareholders' right to dividends for the year 2015, as per the Note made available to the shareholders, according to the law.

The OGMS takes note about the prescription of the shareholders' right to dividends for the year 2015, as per the Note made available to the shareholders, according to the law.

4. Approval of filing a civil action in court underscoring the liability of the persons who have held the positions of directors and respectively, executive managers of the Company for obligations not fulfilled and/or improperly fulfilled, according to art. 155 of Law no. 31/1990, which determined the damages retained by the Romanian Court of Accounts (RCA), in order to implement the measures ordered by the Romanian Court of Accounts for remedying the deviation identified according to items 1-5 of the RCA Decision no. 12 / 27.12.2016 issued as a result of the control on the management of the patrimony of Societatea

A HOTĂRĂT URMĂTOARELE:

1. Informare privind efectele asupra Bugetului de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2019 decurgând din hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Electrica nr. 2/25 aprilie 2019, aferentă punctelor 7-10 și din aplicarea prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului (OUG) nr. 19/29 martie 2019, conform Notei puse la dispoziția acționarilor, conform legii.

AGOA ia act de efectele asupra Bugetului de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2019 decurgând din hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Electrica nr. 2/25 aprilie 2019, aferentă punctelor 7-10 și din aplicarea prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului (OUG) nr. 19/29 martie 2019, conform Notei puse la dispoziția acționarilor, conform legii.

2. Informare privind principalele elemente ale strategiei Grupului Electrica pentru perioada 2019-2023, conform Notei puse la dispoziția acționarilor, conform legii.

AGOA ia act de principalele elemente ale strategiei Grupului Electrica pentru perioada 2019-2023, conform Notei puse la dispoziția acționarilor, conform legii.

3. Informare privind prescrierea dreptului acționarilor la dividendele aferente anului 2015, conform Notei puse la dispoziția acționarilor, conform legii.

AGOA ia act de prescrierea dreptului acționarilor la dividendele aferente anului 2015, conform Notei puse la dispoziția acționarilor, conform legii.

4. Aprobarea formulării unei acțiuni civile în instanță pentru atragerea răspunderii persoanelor care au ocupat funcțiile de administrator și respectiv, de directori ai Societății pentru obligațiile neîndeplinite și/sau îndeplinite necorespunzător, conform art. 155 din Legea nr. 31/1990, care au determinat înregistrarea prejudiciilor reținute de Curtea de Conturi a României (CCR), în vederea implementării măsurilor dispuse de Curtea de Conturi a României pentru remedierea abaterilor constatate la punctele 1-5 din Decizia CCR nr. 12/27.12.2016 emisă ca urmare a efectuării controlului cu privire

Energetica Electrica SA for the period 01.01.2013-30.06.2014 and the empowerment of the Chief Executive Officer of Electrica for the representation of the Company (with the possibility of sub-delegating the representation in court to legal professionals), for signing and promoting the legal action, according to the Note made available to the shareholders, according to the law.

The OGMS approves the filing of a civil action in court underscoring the liability of the persons who have held the positions of directors and respectively, executive managers of the Company for obligations not fulfilled and/or improperly fulfilled, according to art. 155 of Law no. 31/1990, which determined the damages retained by the Romanian Court of Accounts (RCA), in order to implement the measures ordered by the Romanian Court of Accounts for remedying the deviation identified according to items 1-5 of the RCA Decision no. 12 / 27.12.2016 issued as a result of the control on the management of the patrimony of Societatea Energetica Electrica SA for the period 01.01.2013-30.06.2014 and the empowerment of the Chief Executive Officer of Electrica for the representation of the Company (with the possibility of sub-delegating the representation in court to legal professionals), for signing and promoting the legal action, according to the Note made available to the shareholders.

For item 4 of the agenda, shareholders owning **250,038,967** voting rights, representing **72.278146013%** of the share capital and **73.747074674%** of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

A number of **249,790,105** valid votes have been cast, representing **249,790,105** shares, **72.206208090%** of the share capital, **99.900470713%** of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and **73.673674736%** of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of **249,787,749** validly expressed votes (representing **99.999056808%** 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 **73.672979852%** of the total number of votes),

la modul de administrare a patrimoniului Societății Energetice Electrica SA pentru perioada 01.01.2013-30.06.2014 și împuternicirea Directorului General al Electrica pentru reprezentarea Societății (cu posibilitatea de subdelegare a reprezentării în instanță către persoane cu pregătire juridică), semnarea și promovarea cererii de chemare în judecată, conform Notei puse la dispoziția acționarilor, conform legii.

AGOA aprobă formularea unei acțiuni civile în instanță pentru atragerea răspunderii persoanelor care au ocupat funcțiile de administrator și respectiv, de directori ai Societății pentru obligațiile neîndeplinite și/sau îndeplinite necorespunzător, conform art. 155 din Legea nr. 31/1990, care au determinat înregistrarea prejudiciilor reținute de Curtea de Conturi a României (CCR), în vederea implementării măsurilor dispuse de Curtea de Conturi a României pentru remedierea abaterilor constatate la punctele 1-5 din Decizia CCR nr. 12/27.12.2016 emisă ca urmare a efectuării controlului cu privire la modul de administrare a patrimoniului Societății Energetice Electrica SA pentru perioada 01.01.2013-30.06.2014 și împuternicirea Directorul General al Electrica pentru reprezentarea Societății (cu posibilitatea de subdelegare a reprezentării în instanță către persoane cu pregătire juridică), semnarea și promovarea cererii de chemare în judecată, conform Notei puse la dispoziția acționarilor.

Pentru punctul 4 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat prin corespondență acționari deținând **250.038.967** drepturi de vot, reprezentând **72,278146013%** din capitalul social și **73,747074674%** din totalul drepturilor de vot.

A fost exprimat valabil un număr de **249.790.105** voturi reprezentând **249.790.105** acțiuni, **72,206208090%** din capitalul social, **99,900470713%** din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **73,673674736%** din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de **249.787.749** voturi valabil exprimate (reprezentând **99,999056808%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **73,672979852%** din numărul total de drepturi de vot),

“against” with a number of 2,356 validly expressed votes (representing 0.000943192% 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 0.000694884% of the total number of votes).

A number of 248,862 “abstains” and “not cast” votes were registered.

No votes have been annulled.

5. Approval of the proposal for the amendment of the Company’s Remuneration Policy for Directors and Executive Managers in force, by eliminating the following paragraph of Art. 4.1. “Board of Directors”, letter ii.:

“The annual number of meetings to be remunerated is limited to 12 for BoD and to 6 of each committee. Additional committee meetings can be organized only in exceptional situations, according to the chairs’ decision, who are responsible to efficiently organize the committee’s agenda and activity. However, only one such additional meeting shall be remunerated, for each committee.”

The OGMS rejects the proposal for the amendment of the Company’s Remuneration Policy for Directors and Executive Managers in force, by eliminating the following paragraph of Art. 4.1. “Board of Directors”, letter ii.:

“The annual number of meetings to be remunerated is limited to 12 for BoD and to 6 of each committee. Additional committee meetings can be organized only in exceptional situations, according to the chairs’ decision, who are responsible to efficiently organize the committee’s agenda and activity. However, only one such additional meeting shall be remunerated, for each committee.”

For item 5 of the agenda, shareholders owning 250,038,967 voting rights, representing 72.278146013% of the share capital and 73.747074674% of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

„împotrivă” cu un număr de 2.356 voturi valabil exprimate (reprezentând 0,000943192% din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 0,000694884% din numărul total de drepturi de vot).

A fost înregistrat un număr de 248.862 voturi „abțineri” și „neexprimate”

Nu au fost voturi anulate.

5. Aprobarea propunerii de modificare a Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi în vigoare la nivelul Companiei, prin eliminarea următorului paragraf de la art. 4.1. „Consiliul de administrație”, litera ii.:

„Numărul anual de ședințe pentru care urmează a fi acordată indemnizația este limitat la 12 în cazul CA și la 6 ședințe pentru fiecare comitet în parte. Ședințe suplimentare ale comitetelor pot fi organizate numai în situații excepționale, în conformitate cu decizia președinților care sunt responsabili de organizarea eficientă a agendei de lucru și a activității. Cu toate acestea, doar o singură astfel de reuniune suplimentară va fi remunerată, pentru fiecare comitet.”

AGOA respinge propunerea de modificare a Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi în vigoare la nivelul Companiei, prin eliminarea următorului paragraf de la art. 4.1. „Consiliul de administrație”, litera ii.:

„Numărul anual de ședințe pentru care urmează a fi acordată indemnizația este limitat la 12 în cazul CA și la 6 ședințe pentru fiecare comitet în parte. Ședințe suplimentare ale comitetelor pot fi organizate numai în situații excepționale, în conformitate cu decizia președinților care sunt responsabili de organizarea eficientă a agendei de lucru și a activității. Cu toate acestea, doar o singură astfel de reuniune suplimentară va fi remunerată, pentru fiecare comitet.”

Pentru punctul 5 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat prin corespondență acționari deținând 250.038.967 drepturi de vot, reprezentând 72,278146013% din capitalul social și 73,747074674% din totalul drepturilor de vot.

A number of 233,004,156 valid votes have been cast, representing 233,004,156 shares, 67.353935313% of the share capital, 93.187137507% of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and 68.722787884% of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of 54,514,497 validly expressed votes (representing 23.396362510% 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 16.078632580% of the total number of votes),

“against” with a number of 178,489,659 validly expressed votes (representing 76.603637490% 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 52.644155304% of the total number of votes).

A number of 17,034,811 “abstains” and “not cast” votes were registered.

No votes have been annulled.

6. Approval of the proposal for the amendment of the Company’s Remuneration Policy for Directors and Executive Managers in force, by modifying Art. 4.1. “Board of Directors”, letter iv., as follows:

“The Directors will benefit from a professional insurance policy, “directors & officers liability” type, having an insured value amounting to EUR 10 million / person / event, according to market terms. The policy will also cover a post-mandate period, respectively up to 3 (three) years, for events that occurred as a result of the activity carried out by the Directors, during their mandate. The insurance premiums will be supported and paid by the Company.”

The OGMS rejects the proposal for the amendment of the Company’s Remuneration Policy for Directors and Executive Managers in force, by modifying Art. 4.1. “Board of Directors”, letter iv., as follows:

A fost exprimat valabil un număr de 233.004.156 voturi reprezentând 233.004.156 acțiuni, 67,353935313% din capitalul social, 93,187137507% din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 68,722787884% din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de 54.514.497 voturi valabil exprimate (reprezentând 23,396362510% din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 16,078632580% din numărul total de drepturi de vot),

”împotrivă” cu un număr de 178.489.659 voturi valabil exprimate (reprezentând 76,603637490% din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și 52,644155304% din numărul total de drepturi de vot).

A fost înregistrat un număr de 17.034.811 voturi “abțineri” și “neexprimate”

Nu au fost voturi anulate.

6. Aprobarea propunerii de modificare a Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi în vigoare la nivelul Companiei, prin modificarea art. 4.1. „Consiliul de administrație”, litera iv., după cum urmează:

„Administratorii vor beneficia de o poliță de asigurare profesionala tip „directors & officers liability”, având o valoare asigurată de 10 milioane EUR / persoană / eveniment, conform termenilor din piață. Polița va acoperi și o perioadă post-mandat, respectiv de până la 3 (trei) ani, pentru evenimente survenite ca urmare a activității desfășurate de Administratori, pe perioada mandatului acestora. Societatea va suporta și va plăti costul primelor acestei asigurări.”

AGO respinge propunerea de modificare a Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi în vigoare la nivelul Companiei, prin modificarea art. 4.1. „Consiliul de administrație”, litera iv., după cum urmează:

“The Directors will benefit from a professional insurance policy, "directors & officers liability" type, having an insured value amounting to EUR 10 million / person / event, according to market terms. The policy will also cover a post-mandate period, respectively up to 3 (three) years, for events that occurred as a result of the activity carried out by the Directors, during their mandate. The insurance premiums will be supported and paid by the Company.”

For item 6 of the agenda, shareholders owning **250,038,967** voting rights, representing **72.278146013%** of the share capital and **73.747074674%** of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

A number of **250,038,967** valid votes have been cast, representing **250,038,967** shares, **72.278146013%** of the share capital, **100.000000000%** of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and **73.747074674%** of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of **71,550,058** validly expressed votes (representing **28.615562949%** 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 **21.103140577%** of the total number of votes),

“against” with a number of **178,488,909** validly expressed votes (representing **71.384437051%** 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 **52.643934097%** of the total number of votes).

There were no “abstains” and no “not cast” votes.

No votes have been annulled.

7. Approval of the proposal for the amendment of the Company’s Remuneration Policy for Directors and Executive Managers in force, by completing Art. 4.1. “Board of Directors”, with letter viii., having the following content:

“The Directors will benefit from a Non-compete compensation of 12 Fixed Gross Monthly

„Administratorii vor beneficia de o poliță de asigurare profesionala tip „directors & officers liability”, având o valoare asigurată de 10 milioane EUR / persoană / eveniment, conform termenilor din piață. Polița va acoperi și o perioadă post-mandat, respectiv de până la 3 (trei) ani, pentru evenimente survenite ca urmare a activității desfășurate de Administratori, pe perioada mandatului acestora. Societatea va suporta și va plăti costul primelor acestei asigurări.”

Pentru punctul 6 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat prin corespondență acționari deținând **250.038.967** drepturi de vot, reprezentând **72,278146013%** din capitalul social și **73,747074674%** din totalul drepturilor de vot.

A fost exprimat valabil un număr de **250.038.967** voturi reprezentând **250.038.967** acțiuni, **72,278146013%** din capitalul social, **100,000000000%** din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **73,747074674%** din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

“pentru” cu un număr de **71.550.058** voturi valabil exprimate (reprezentând **28,615562949%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **21,103140577%** din numărul total de drepturi de vot),

“împotriva” cu un număr de **178.488.909** voturi valabil exprimate (reprezentând **71,384437051%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **52,643934097%** din numărul total de drepturi de vot).

Nu au fost înregistrate voturi “abțineri” și “neexprimate”

Nu au fost voturi anulate.

7. Aprobarea propunerii de modificare a Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi în vigoare la nivelul Companiei, prin completarea art. 4.1. „Consiliul de administrație”, cu litera viii. care va avea următorul conținut:

„Administratorii vor beneficia de o Compensație de neconcurență în cuantum de 12 Remunerații Lunare

Remunerations, the clause being effective in the territory of the European Union. The Non-compete compensation can only be applied in the event that the Directors will no longer hold any position within the Company and / or within the Electrica Group after the termination of their Mandate Agreements.”

The OGMS rejects the proposal for the amendment of the Company’s Remuneration Policy for Directors and Executive Managers in force, by completing Art. 4.1. “Board of Directors”, with letter viii., having the following content:

“The Directors will benefit from a Non-compete compensation of 12 Fixed Gross Monthly Remunerations, the clause being effective in the territory of the European Union. The Non-compete compensation can only be applied in the event that the Directors will no longer hold any position within the Company and / or within the Electrica Group after the termination of their Mandate Agreements.”

For item 7 of the agenda, shareholders owning **250,038,967** voting rights, representing **72.278146013%** of the share capital and **73.747074674%** of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

A number of **233,004,906** valid votes have been cast, representing **233,004,906** shares, **67.354152114%** of the share capital, **93.187437460%** of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and **68.723009090%** of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of **25,430,798** validly expressed votes (representing **10.914275771%** 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 **7.500618730%** of the total number of votes),

“against” with a number of **207,574,108** validly expressed votes (representing **89.085724229%** 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 **61.222390360%** of the total number of votes).

A number of **17,034,061** “abstains” and “not cast” votes were registered.

Fixe Brute, clauza producând efecte pe teritoriul Uniunii Europene. Compensația de neconcurență se va putea aplica numai în situația în care Administratorii nu vor mai deține nicio funcție în cadrul Companiei și/sau în cadrul Grupului Electrica ulterior încetării Contractulelor de Mandat.”

AGOA respinge propunerea de modificare a Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi în vigoare la nivelul Companiei, prin completarea art. 4.1. „Consiliul de administrație”, cu litera viii., care va avea următorul conținut:

„Administratorii vor beneficia de o Compensație de neconcurență în cuantum de 12 Remuneratii Lunare Fixe Brute, clauza producând efecte pe teritoriul Uniunii Europene. Compensația de neconcurență se va putea aplica numai în situația în care Administratorii nu vor mai deține nicio funcție în cadrul Companiei și/sau în cadrul Grupului Electrica ulterior încetării Contractulelor de Mandat.”

Pentru punctul 7 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat prin corespondență acționari deținând **250.038.967** drepturi de vot, reprezentând **72,278146013%** din capitalul social și **73,747074674%** din totalul drepturilor de vot.

A fost exprimat valabil un număr de **233.004.906** voturi reprezentând **233.004.906** acțiuni, **67,354152114%** din capitalul social, **93,187437460%** din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **68,723009090%** din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de **25.430.798** voturi valabil exprimate (reprezentând **10,914275771%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **7,500618730%** din numărul total de drepturi de vot),

”împotriva” cu un număr de **207.574.108** voturi valabil exprimate (reprezentând **89,085724229%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **61,222390360%** din numărul total de drepturi de vot).

A fost înregistrat un număr de **17.034.061** voturi “abțineri” și “neexprimate”

No votes have been annulled.

Nu au fost voturi anulate.

8. Approval of the proposal for the amendment of the Company's Remuneration Policy for Directors and Executive Managers, in force, by completing para. 4.2.1. "The general remuneration limits for ELSA CEO", as well as para. 4.2.2. "The general remuneration limits for ELSA executive managers (mandate appointed by the BoD)", with letter d), as follows:

"The Executive Managers will benefit from a professional insurance policy, "directors & officers liability" type, having an insured value amounting to EUR 10 million / person / event, according to market conditions. The policy will also cover a post-mandate period, respectively up to 3 (three) years, for events that occurred as a result of the activity carried out by the Executive Managers, during their mandate. The insurance premiums will be supported and paid by the Company."

The OGMS rejects the proposal for the amendment of the Company's Remuneration Policy for Directors and Executive Managers, in force, by completing para. 4.2.1. "The general remuneration limits for ELSA CEO", as well as para. 4.2.2. "The general remuneration limits for ELSA executive managers (mandate appointed by the BoD)", with letter d), as follows:

"The Executive Managers will benefit from a professional insurance policy, "directors & officers liability" type, having an insured value amounting to EUR 10 million / person / event, according to market conditions. The policy will also cover a post-mandate period, respectively up to 3 (three) years, for events that occurred as a result of the activity carried out by the Executive Managers, during their mandate. The insurance premiums will be supported and paid by the Company."

For item 8 of the agenda, shareholders owning **250,038,967** voting rights, representing **72.278146013%** of the share capital and **73.747074674%** of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

8. Aprobarea propunerii de modificare a Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi în vigoare la nivelul Companiei, prin completarea alineatului 4.2.1. "Limitele generale de remunerare pentru CEO ELSA", precum și a alineatului 4.2.2. "Limitele generale de remunerare pentru directorii executivi ELSA (numiți de CA pe bază de mandat)", cu litera d) care va avea următorul conținut:

„Directorii Executivi vor beneficia de o poliță de asigurare profesionala tip „directors & officers liability”, având o valoare asigurată de 10 milioane EUR / persoană / eveniment, conform termenilor din piață. Polița va acoperi și o perioadă post-mandat, respectiv de până la 3 (trei) ani, pentru evenimente survenite ca urmare a activității desfășurate de Directorii Executivi, pe perioada mandatului acestora. Societatea va suporta și va plăti costul primelor acestei asigurări.”

AGOA respinge propunerea de modificare a Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi în vigoare la nivelul Companiei, prin completarea alineatului 4.2.1. "Limitele generale de remunerare pentru CEO ELSA", precum și a alineatului 4.2.2. "Limitele generale de remunerare pentru directorii executivi ELSA (numiți de CA pe bază de mandat)", cu litera d), care va avea următorul conținut:

„Directorii Executivi vor beneficia de o poliță de asigurare profesionala tip „directors & officers liability”, având o valoare asigurată de 10 milioane EUR / persoană / eveniment, conform termenilor din piață. Polița va acoperi și o perioadă post-mandat, respectiv de până la 3 (trei) ani, pentru evenimente survenite ca urmare a activității desfășurate de Directorii Executivi, pe perioada mandatului acestora. Societatea va suporta și va plăti costul primelor acestei asigurări.”

Pentru punctul 8 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat prin corespondență acționari deținând **250.038.967** drepturi de vot, reprezentând **72,278146013%** din capitalul social și **73,747074674%** din totalul drepturilor de vot.

A number of **250,038,967** valid votes have been cast, representing **250,038,967** shares, **72.278146013%** of the share capital, **100.000000000%** of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and **73.747074674%** of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of **71,549,058** validly expressed votes (representing **28.615163012%** 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 **21.102845634%** of the total number of votes),

“against” with a number of **178,489,909** validly expressed votes (representing **71.384836988%** 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 **52.644229039%** of the total number of votes).

There were no “abstains” and no “not cast” votes.

No votes have been annulled.

9. Empowerment of the representative of the Ministry of Energy, present in the OGMS, to sign, in the name of Electrica, the Addenda to the Mandate Agreements with the members of the Board of Directors, reflecting the changes to the Remuneration Policy for Directors and Executive Managers updated according to the resolutions of items 5, 6 and 7 above.

Taking into consideration the rejection of items 5, 6, 7 and 8 above, item 9 on the agenda on the agenda of the OGMS became devoid of purpose.

A fost exprimat valabil un număr de **250.038.967** voturi reprezentând **250.038.967** acțiuni, **72,278146013%** din capitalul social, **100,000000000%** din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **73,747074674%** din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de **71.549.058** voturi valabil exprimate (reprezentând **28,615163012%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **21,102845634%** din numărul total de drepturi de vot),

”împotrivă” cu un număr de **178.489.909** voturi valabil exprimate (reprezentând **71,384836988%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **52,644229039%** din numărul total de drepturi de vot).

Nu au fost înregistrate voturi “abțineri” și “neexprimate”

Nu au fost voturi anulate.

9. Împuternicirea reprezentantului Ministerului Energiei, prezent în AGOA, în vederea semnării, în numele Electrica, a actelor adiționale la contractele de mandat cu membrii Consiliului de Administrație, care să reflecte modificările Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi actualizate potrivit hotărârilor de la punctele 5, 6 și 7 de mai sus.

Având în vedere respingerea punctelor 5, 6, 7 și 8 de mai sus, punctul 9 de pe ordinea de zi a AGOA a rămas fără obiect.

10. Empowerment of the Chair of the Meeting, 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 the registration of the OGMS resolution with the Trade Register Office of Bucharest Court, as well as the publication of the OGMS resolution according to the law.

The OGMS approves the Empowerment of the Chair of the Meeting, 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 the registration of the OGMS resolution with the Trade Register Office of Bucharest Court, as well as the publication of the OGMS resolution according to the law.

For item 10 of the agenda, shareholders owning **250,038,967** voting rights, representing **72.278146013%** of the share capital and **73.747074674%** of the total voting rights have been present or validly represented or voted by correspondence.

A number of **250,038,861** valid votes have been cast, representing **250,038,861** shares, **72.278115372%** of the share capital, **99.999957607%** of the total voting rights held by the present or validly represented shareholders or by the shareholders who validly voted by correspondence and **73.747043410%** of the total voting rights. It has been voted:

“for” with a number of **250,038,861** validly expressed votes (representing **100.000000000%** 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 **73.747043410%** of the total number of votes).

There were no “against” votes.

A number of **106** “abstains” and “not cast” votes were registered.

No votes have been annulled.

10. 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 cerută de lege pentru înregistrarea hotărârii AGOA 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 secretariatului tehnic pentru semnarea împreună a hotărârii AGOA și pentru a îndeplini individual, și nu împreună, orice act sau formalitate cerută de lege pentru înregistrarea hotărârii AGOA la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, precum și pentru publicarea hotărârii AGOA conform legii.

Pentru punctul 10 de pe ordinea de zi au fost prezenți sau reprezentați în mod valabil sau au votat prin corespondență acționari deținând **250.038.967** drepturi de vot, reprezentând **72,278146013%** din capitalul social și **73,747074674%** din totalul drepturilor de vot.

A fost exprimat valabil un număr de **250.038.861** voturi reprezentând **250.038.861** acțiuni, **72,278115372%** din capitalul social, **99,999957607%** din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **73,747043410%** din totalul drepturilor de vot. S-a votat:

”pentru” cu un număr de **250.038.861** voturi valabil exprimate (reprezentând **100,000000000%** din numărul total de voturi exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil sau care au votat valabil prin corespondență și **73,747043410%** din numărul total de drepturi de vot).

Nu au fost voturi ”împotrivă”.

A fost înregistrat un număr de **106** voturi “abțineri” și “neexprimate”

Nu au fost voturi anulate.

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 14 November 2019.

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 14 noiembrie 2019.

CHAIRMAN OF THE MEETING / PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ



VALENTIN RADU

SECRETARY OF THE MEETING / SECRETAR DE ȘEDINȚĂ



FLORIAN MIHALCE

TECHNICAL SECRETARY OF THE MEETING / SECRETARIAT TEHNIC DE ȘEDINȚĂ



ALEXANDRA CĂTĂLINA NEDELCU



ALEXANDRA ROXANA TROACĂ



ALEXANDRA GABRIELA ȚIȚAN

