

**To: Romanian Financial Supervisory Authority (FSA)  
Bucharest Stock Exchange (BSE)  
London Stock Exchange (LSE)**

**Current report pursuant to the provisions of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations and to the Regulation no. 5/2018 on issuers of financial instruments and market operations and the provisions of the Bucharest Stock Exchange Code, Title II, Issuers and Financial Instruments**

Report date: **10 December 2019**

Company name: **Societatea Energetică Electrica S.A. (“Electrica”)**

Headquarters: **9 Grigore Alexandrescu Street, 1<sup>st</sup> District, Bucharest, Romania**

Phone/fax no.: **004-021-2085999/004-021-2085998**

Fiscal Code: **RO 13267221**

Trade Register registration number: **J40/7425/2000**

Subscribed and paid in share capital: **RON 3,459,399,290**

Regulated market where the issued securities are traded: **Bucharest Stock Exchange (BSE) and London Stock Exchange (LSE)**

**Significant events to be reported:**

**Approval on 9 December 2019 by the Board of Directors of Electrica (the “Board of Directors”) of the decisions regarding the results of the subscription of shares within the share capital increase of Electrica**

Electrica would like to inform its shareholders and investors that on 9 December 2019, the Board of Directors adopted the decisions on the acknowledgement and approval of the subscription results for the shares offered within the share capital increase of Electrica with the granting of preference rights, as follows:

- 1) out of the total number of **309,869** shares that were offered for subscription to the holders of preference rights, a total number of **208,554** new shares were subscribed, with a nominal value of RON 10 per share and a total nominal value of RON **2,085,540** (representing **67.3%** from the total number of new shares offered for sale), out of which:
  - (i) **207,466** ordinary, dematerialized and nominative subscribed shares, with a nominal value of RON 10 per share, at a subscription price of RON 10 per share, having the trading symbol EL on the Regulated Spot Market of the Bucharest Stock Exchange (the “**BSE**”) and ISIN: ROELECACNOR5 (the “**Subscribed Shares**”); and
  - (ii) **1,088** shares represented in the form of global depository receipts (“**GDR**”) issued pursuant to Regulation S, each GDR representing 4 Subscribed Shares, having the trading symbol ELSA on the Main Market operated by the London Stock Exchange (the “**LSE**”) and temporary ISIN US83367Y4052, which are not fungible with other GDRs already issued pursuant to Regulation S GDRs and are subject to restrictions on resale in the United States until 40 days after the date of issuance of these new GDRs issued pursuant to Regulation S. After the lapse of the 40 days from their issuance, the shares issued in the form of GDRs pursuant to Regulation S will be identified with the ISIN code US83367Y2072.  
No shares in the form of GDRs issued pursuant to Rule 144A have been issued within the Share Capital Increase.
- 2) the cancellation of **101,315** shares that were offered for subscription and remained unsubscribed was approved, in accordance with the provisions of the Resolution no. 1 of the Extraordinary General Meeting

of Shareholders of Electrica dated 25 April 2019 and the decision of the Board of Directors no. 19 dated 4 October 2019.

- 3) following the subscriptions acknowledged by the Board of Directors hereof, the Board of Directors approved the share capital increase of Electrica, by in-kind contribution and cash contribution, with the amount of **RON 5,036,680**, from the amount of **RON 3,459,399,290** to the amount of **RON 3,464,435,970**, by issuance of a number of **503,668** new nominative and dematerialized shares with a nominal value of RON 10 per share, as follows:
  - (i) **295,114** new shares, representing the in-kind contribution of the Romanian State represented by the Ministry of Energy, following the acquirement of the certificates attesting the ownership rights issued by the Ministry of Economy, according to the evaluation report 151/2019 of 30 September 2019, prepared by the independent expert Mapps Master Appraisal S.R.L., an ANEVAR corporate member with registration number 0464, designated by the resolution no. 61670 / 09.05.2019 of the National Trade Register Office - the Bucharest Trade Register Office, within the file no. 230529 / 08.05.2019; and
  - (ii) **208,554** new shares that were subscribed with cash contribution, within exercising the preference rights by the other shareholders of Electrica (*i.e.*, except for the Romanian State).
- 4) the corresponding amendment of the articles of association of Electrica was approved, to reflect Electrica's share capital increase and the new shareholding structure of the share capital.

The Decisions of the Board of Directors no. 25 and no. 26 dated 9 December 2019 are attached to this current report. Also, the updated Articles of Association are available on the company's website under section The Group>>About>>Articles of Association.

The new shares issued under the above mentioned conditions, including the value of Electrica's new share capital following the share capital increase will be registered with the Trade Registry, with the Romanian Financial Supervisory Authority and with the Central Depository, in accordance with the applicable capital markets provisions. Following these registrations, the newly issued shares as a result of the share capital increase will be traded on the Regulated Spot Market of the Bucharest Stock Exchange and, respectively, on the Main Market of the London Stock Exchange, in the case of the global depository receipts.

**Chief Strategy Officer**  
**Anamaria Acristini-Georgescu**

**DUPLICAT**

**HOTĂRÂREA**

**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL "SOCIETATEA ENERGETICĂ ELECTRICĂ S.A."**

**NR. 25 DIN DATA DE 09 DECEMBRIE 2019**

Consiliul de Administrație (CA) al "Societatea Energetică Electrică S.A." (Societatea), s-a întrunit în mod corespunzător la data de 09 decembrie 2019, ora 10:30 EET, potrivit art.18 alin. 20 din Actul Constitutiv al Societății și în conformitate cu prevederile statutare și legale.

Următorii membri CA au fost de acord cuținerea sedintei, prin renunțarea la formalitățile de convocare referitoare la termenul prevăzut de art. 18, alin. 17 și alin. 18 din Actul Constitutiv al Societății: dl. Valentin Radu, dna. Ramona Ungur, dl. Dragos Andrei, dl. Radu Florescu, dl. Nicolae Havrițet, dl. Bogdan Iliescu și dl. Gicu Iorga.

Dupa ce au fost furnizate toate documentele relevante referitoare la punctele de pe ordinea de zi, analizând materialele aferente acestora,

**DECISION**

**OF THE BOARD OF DIRECTORS OF "SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A."**

**NO. 25 FROM DECEMBER 9<sup>th</sup> 2019**

The Board of Directors (BoD or Board) of "Societatea Energetică Electrică S.A." (the Company), duly gathered on December 9<sup>th</sup>, 2019, at 10:30 hrs EET, according to art. 18 par. 20 from the Articles of Association, in accordance with the statutory and legal provisions.

The following members of the Board agreed with holding the meeting, by renouncing to the convening formalities stipulated under art. 18, par. 17 and par. 18 from the Articles of Association of the Company: Mr. Valentin Radu, Mrs. Ramona Ungur, Mr. Dragos Andrei, Mr. Radu Florescu, Mr. Nicolae Havrițet, Mr. Bogdan Iliescu, and Mr. Gicu Iorga.

After having been supplied with all the relevant documents regarding the items on the agenda of the meeting and after having analysed them,

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE A HOTARAT:**

**1. Consiliul de Administrație („CA”) constată și validează subscrierile efectuate în temeiul drepturilor de preferință de către Acționarii Îndreptățiți și, respectiv, Deținătorii Îndreptățiți de GDR**

Ca urmare a încheierii perioadei de subscriere a unui număr de până la 309.869 acțiuni noi, nominative și dematerializate („Acțiunile Noi”), inclusiv Acțiuni Noi reprezentate sub forma de GDR, în cadrul Majorării de Capital Social, CA constată și validează prin prezenta, pe baza (i) formularelor de subscriere a Acțiunilor Noi, (ii) a subscrierilor efectuate direct prin Depozitarul Central și, respectiv, (iii) a subscrierilor care au fost instructate de către Deținătorii Îndreptățiți de GDR către Bank of New York Mellon, în temeiul drepturilor de preferință, următoarele rezultate privind subscrierile Acțiunilor Noi:

1.1. un număr total de **208.554** Acțiuni Noi subscrise, cu o valoare nominală de **10 RON** și o valoare nominală totală de **2.085.540 RON**, dintre care:

**THE BOARD DECIDED:**

**1. The Board of Directors (the “BoD”) acknowledges and validates the subscriptions made under the preference rights held by the Entitled Shareholders and, respectively, the Entitled Holders of GDRs**

Following the end of the subscription period for a number of 309,869 new nominative and dematerialised shares (the “New Shares”), including New Shares represented in the form of GDRs, within the Share Capital Increase, the BoD acknowledges and validates herein, based on the (i) subscription forms for the New Shares, (ii) subscriptions made directly through the Central Depository and, respectively, (iii) subscriptions that were instructed by the Entitled Holders of GDRs to the Bank of New York Mellon, pursuant to their preference rights, the following results regarding the subscription of New Shares:

1.1. a total number of **208,554** subscribed New Shares, with a nominal value of **RON 10** and a total nominal value of **RON 2,085,540**, out of which:

(i) **207,466** acțiuni ordinare, dematerializate și nominative, cu valoarea nominală de 10 RON per acțiune subscrise, la un preț de subscriere egal cu 10 RON per acțiune, având simbol de tranzacționare EL pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București („**BVB**”) și ISIN: ROELECACNOR5 („**Acțiunile Subscrise**”); și

(ii) **1.088** acțiuni reprezentate sub forma de certificate globale de depozit („**GDR**”) emise conform Regulamentului S, fiecare GDR reprezentând 4 Acțiuni Subscrise, având simbol de tranzacționare ELSA pe Piața Principală operată de Bursa de Valori din Londra („**LSE**”) și ISIN temporar US83367Y4052, nefiind fungibile cu alte GDR emise conform Regulamentului S deja existente și fiind supuse unor restricții de revânzare în SUA pentru o perioadă de 40 de zile de la data emiterii acestor noi GDR conform Regulamentului S. După expirarea celor 40 de zile de la data emiterii, acțiunile emise sub formă de GDR conform Regulamentului S vor fi identificate cu codul ISIN US83367Y2072.

În cadrul Majorării de Capital Social nu au fost emise acțiuni sub formă de GDR conform Regulii 144A.

1.2. totalul Acțiunilor Noi subscrise reprezintă **67,3%** din totalul Acțiunilor Noi oferite spre vânzare, având o valoare nominală totală de **2.085.540 RON**.

## 2. Consiliul de Administrație, ca urmare a subscrierilor efectuate de deținătorii de drepturi de preferință:

2.1. constată că din numărul total de **309.869** Acțiuni Noi oferite spre subscriere în cadrul Majorării de Capital Social, au rămas nesubscrise un număr de **101.315** Acțiuni Noi; și

2.2. aprobă anularea celor **101.315** Acțiuni Noi nesubscrise în conformitate cu dispozițiile adunării generale a acționarilor Electrica nr. 1 din data de 25 aprilie 2019 și a deciziei Consiliului de Administrație cu nr. 19 din data de 4 octombrie 2019.

(i) **207,466** ordinary, dematerialized and nominative subscribed shares, with a nominal value of RON 10 per share, at a subscription price of RON 10 per share, having the trading symbol EL on the Regulated Spot Market of the Bucharest Stock Exchange (the “**BSE**”) and ISIN: ROELECACNOR5 (the “**Subscribed Shares**”); and

(ii) **1,088** shares represented in the form of global depository receipts (“**GDR**”) issued pursuant to Regulation S, each GDR representing 4 Subscribed Shares, having the trading symbol ELSA on the Main Market operated by the London Stock Exchange (the “**LSE**”) and temporary ISIN US83367Y4052, which are not fungible with other GDRs already issued pursuant to Regulation S GDRs and are subject to restrictions on resale in the United States until 40 days after the date of issuance of these new GDRs issued pursuant to Regulation S. After the lapse of the 40 days from their issuance, the shares issued in the form of GDRs pursuant to Regulation S will be identified with the ISIN code US83367Y2072.

No shares in the form of GDRs issued pursuant to Rule 144A have been issued within the Share Capital Increase.

1.2. the total number of subscribed New Shares represent **67.3%** from the total New Shares offered for sale, having a total nominal value of **RON 2,085,540**.

## 2. As a result of the subscriptions made by the holders of preference rights, the BoD:

2.1. acknowledges that out of the total number of **309,869** New Shares offered for subscription within the Share Capital Increase, a number of **101,315** New Shares remained unsubscribed; and

2.2. approves the cancellation of the **101,315** New Shares that were unsubscribed, in accordance with the provisions of the resolution of the general meeting of shareholders no. 1 dated 25 April 2019 and the decision of the BoD no. 19 dated 4 October 2019.

având o valoare nominală totală de 1.690.462.990 lei, din care 41.419.110 lei aport în natură (reprezentând terenuri și construcții), pentru care i-au fost acordate un număr de 4.141.911 acțiuni, reprezentând 48,79% din capitalul social subscris;

b. Acționari - tip listă (persoane fizice și persoane juridice), dețin un număr de 177.397.298 acțiuni, având o valoare nominală totală de 1.773.972.980 lei, format din aport în numerar de 1.422.162.980 lei și 109.240.801,12 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD), reprezentând 51,21% din capitalul social.

5. **Imputernicirea domnului RADU VALENTIN**, cetățean român.

.....  
**presedinte al Consiliului de Administratie, a domnului ILIESCU BOGDAN-GEORGE**, cetățean român,

.....  
**membru al Consiliului de Administratie și a doamnei NEDELICU ALEXANDRA-CĂTĂLINA**, cetățean român,

.....  
**secretar al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestei hotarari.**

shares, having a total nominal value of RON 1,690,462,990, out of which RON 41,419,110 contribution in kind (representing plots of land and constructions), in respect of which it has been granted a number of 4,141,911 shares, representing 48.79% of the subscribed share capital.

b. **Shareholders – list type (natural persons and legal entities)**, hold a number of 177,397,298 shares, having a total nominal value of RON 1,773,972,980, composed of cash contribution of RON 1,422,162,980 and USD 109,240,801.12 (at an exchange rate of 3.2205 RON/USD), representing 51.21% of the share capital."

5. **Empowerment of Mr. RADU VALENTIN**, Romanian citizen

.....  
**chairman of the Board of Directors, of Mr. ILIESCU BOGDAN-GEORGE**. Romanian citizen.

.....  
**member of the Board of Directors and of Mrs. NEDELICU ALEXANDRA-CĂTĂLINA**, Romanian citizen,

.....  
**secretary of the Board of Directors, to sign this decision.**

Avand in vedere ca membrii CA si-au exprimat opinia in intervalul orar stabilit, dl. Valentin Radu a inchis sedinta CA, la ora 11:00 (EET).

Prezentul act a fost încheiat la Societatea Profesională Notarială Simona Popescu și Asociații din mun. București, într-un exemplar original și 15 (cincisprezece) duplicate (4 pentru Parte, 10 pentru BCPI competent și 1 pentru arhiva biroului notarial).

Taking into consideration that the members expressed their opinion between the established hours, Mr. Valentin Radu closed the BoD meeting, at 11.00 hrs (EET).

This document has been executed at Professional Notary Company "Simona Popescu și Asociații" in Bucharest, in one (1) original, and 15 (fifteen) duplicates (4 for the Party, 10 for the competent BCPI and 1 for the notary office).

**Membrii CA / The members of the BoD,**

Valentin Radu - Presedinte / Chair

Bogdan Iliescu - Membru / Member

**Secretariat CA / Secretary of the BoD,**

Catalina Nedelcu

3. Ca urmare a subscrierilor constatate de CA prin prezenta, CA aprobă majorarea de capital social al Electrica, prin aport în natură și în numerar, cu suma de 5.036.680 RON, de la suma de 3.459.399.290 RON până la suma de 3.464.435.970 RON, prin emisiunea unui număr de 503.668 acțiuni noi, nominative și dematerializate, cu valoarea nominală de 10 RON/acțiune, după cum urmează:

3.1. 295.114 acțiuni noi, reprezentând aportul în natură al Statului Român, reprezentat de Ministerul Energiei, ca urmare a obținerii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate emise de Ministerul Economiei, identificat în Anexa 1 la prezenta hotărâre, conform raportului de evaluare 151/2019 din data de 30 septembrie 2019 întocmit de către expertul independent Mapps Master Appraisal S.R.L., membru corporativ ANEVAR cu numărul de înregistrare 0464, desemnat prin rezoluția nr. 61670/09.05.2019 a Oficiului Național al Registrului Comerțului - Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, în dosarul nr. 230529/08.05.2019; și

3.2. 208.554 acțiuni noi care au fost subscrise în numerar, în cadrul exercitării dreptului de preferință de către ceilalți acționari ai Electrica (i.e. cu excepția Statului Român).

4. CA aprobă prin prezenta modificarea actului constitutiv al Electrica („Actul Constitutiv”) pentru a reflecta Majorarea Capitalului Social și noua structură a deținerilor de capital social al Electrica, după cum urmează:

Capitolul 3, articolul 6 din Actul Constitutiv se modifică după cum urmează:

**„Art. 6. Capitalul social**

(1) Capitalul social al Societății este de **3.464.435.970 lei**, subscris și vărsat integral.

(2) Structura capitalului social este următoarea:

- a. Aport în natură în valoare de 41.419.110 lei (reprezentând terenuri și construcții); și
- b. Aport în numerar în valoare de 3.071.206.860 lei și 109.240.801,12 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD).

(3) Capitalul social este împărțit în 346.443.597 acțiuni nominative, având o valoare nominală de 10 lei fiecare.

(4) Capitalul social este deținut după cum urmează:

- a. **Statul Român**, reprezentat de autoritatea competentă potrivit legii, deține 169.046.299 acțiuni,

3. Following the subscriptions acknowledged by the BoD hereof, the BoD approves the share capital increase of Electrica, by in kind contribution and cash contribution, with the amount of RON 5.036.680, from the amount of RON 3,459,399,290 to the amount of RON 3,464,435,970, by issuance of a number of 503,668 new nominative and dematerialized shares with a nominal value of RON 10/share, as follows:

3.1. 295,114 New Shares, representing the in kind contribution of the Romanian State represented by the Ministry of Energy, following the acquirement of the certificates attesting the ownership rights issued by the Ministry of Economy, identified in Annex 1 to this Decision, according to the evaluation report 151/2019 of 30 September 2019, prepared by the independent expert Mapps Master Appraisal S.R.L., an ANEVAR corporate member with registration number 0464, designated by the resolution no. 61670 / 09.05.2019 of the National Trade Register Office - the Bucharest Trade Register Office, within the file no. 230529 / 08.05.2019; and

3.2. 208,554 new shares that were subscribed with cash contribution, within exercising the preference rights by the other shareholders of Electrica (i.e., except for the Romanian State).

4. The BoD approves herein the amendment of the articles of association of Electrica (the “Articles of Association”) to reflect the Share Capital Increase and the new shareholding structure of Electrica, as follows:

Chapter 3, article 6 of the Articles of Association is amended as follows:

**“Art. 6. Share capital**

(1) The share capital of the Company is of **RON 3,464,435,970**, subscribed and fully paid in.

(2) The structure of the share capital is as follows:

- a. In kind contribution of RON 41,419,110 (representing plots of land and construction); and
- b. Cash contribution of RON 3,071,206,860 and USD 109,240,801.12 (at an exchange rate of 3.2205 RON/USD).

(3) The share capital is divided into 346,443,597 nominative shares with a nominal value of RON 10 each.

(4) The share capital is held as follows:

- a. **The Romanian State**, represented by the competent authority according to the law, holds 169,046,299

133269/03 decembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Ploiești, jud. Prahova, liber de sarcini și servituți, cu excepția dreptului de suprafață întabulat sub C1 în favoarea SC Electrica Furnizare SA, dreptului de suprafață întabulat sub C2 în favoarea SC Filiala de Întreținere și Servicii Energetice Electrica Serv SA și a dreptului de suprafață întabulat sub C2 în favoarea F.D.E.E. Electrica Distribuție Muntenia Nord SA, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 143753/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Prahova – BCPI Ploiești, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M03/13123/31 iulie 2014;

- teren situat în loc. Ploiești, str. Mihai Bravu nr. 19, jud. Prahova, în suprafață indiviză de 3.209,86 mp, identificat cu nr. cadastral 138389, înscris în Cartea Funciară nr. 138389 Ploiești, cu Încheierea nr. 17537/26 februarie 2015 eliberată de OCPI Prahova – BCPI Ploiești, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 133269/03 decembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Ploiești, jud. Prahova, liber de sarcini și servituți, cu excepția dreptului de suprafață întabulat sub C1 în favoarea SC Electrica Furnizare SA, dreptului de suprafață întabulat sub C2 în favoarea SC Filiala de Întreținere și Servicii Energetice Electrica Serv SA și a dreptului de suprafață întabulat sub C2 în favoarea F.D.E.E. Electrica Distribuție Muntenia Nord SA, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 143758/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Prahova – BCPI Ploiești, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M03/13123/31 iulie 2014;

- teren situat în loc. Brăila, șos. Baldovinești nr. 12, jud. Brăila, în suprafață de 13.530,85 mp, identificat cu nr. cadastral 8161, înscris în Cartea Funciară nr. 72137 (nr. CF vechi 24655) Brăila, cu Încheierea nr. 52640/28 iulie 2015 eliberată de OCPI Brăila – BCPI Brăila, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 6724/26 noiembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Brăila, jud. Brăila, liber de sarcini și servituți, conform Extrasului de carte funciară pentru

133269/03 December 2019 issued by the City Hall Ploiești, Prahova county, free of duties and servitudes, except for the surface right tabulated under C1 in favor of SC Electrica Furnizare SA, of the surface right tabulated below C2 in favor of SC Filiala de Întreținere și Servicii Energetice Electrica Serv SA and of the surface right filed under C2 in favor of FDEE Electrica Distribuție Muntenia Nord SA, according to the Land Book Extract for authentication no. 143753/09 December 2019 issued by OCPI Prahova - BCPI Ploiești, acquired in property according to Certificate of Certificate of Property Rights (CADP) M03 / 13123 / July 31, 2014;

- land located in Ploiești, Mihai Bravu str. no. 19, Prahova county, with an area of 3,209.86 sqm, identified with cadastral no.138389, registered in the Land Book no. 138389 Ploiești, with Closing no. 17537/26 February 2015 issued by OCPI Prahova - BCPI Ploiești, having the taxes paid to date, according to the Tax Attestation Certificate no. 133269/03 December 2019 issued by the City Hall Ploiești, Prahova county, free of duties and servitudes, except for the surface right tabulated under C1 in favor of SC Electrica Furnizare SA, of the surface right tabulated below C2 in favor of SC Filiala de Întreținere și Servicii Energetice Electrica Serv SA and of the surface right filed under C2 in favor of FDEE Electrica Distribuție Muntenia Nord SA, according to the Land Book Extract for authentication no. 143758/09 December 2019 issued by OCPI Prahova - BCPI Ploiești, acquired in property according to the Certificate of Certificate of Property Rights (CADP) M03 / 13123 / July 31, 2014;

- land located in Braila, road. Baldovinești no. 12, Braila county, with an area of 13,530.85 sqm, identified with cadastral no. 8161, registered in the Land Book no. 72137 (no. Old CF 24655) Brăila, with Closing no. 52640/28 July 2015 issued by OCPI Brăila - BCPI Brăila, having the taxes paid to date, according to the Tax Attestation Certificate no. 6724/26 November 2019 issued by the City Hall Brăila, Braila county, free of duties and servitudes, according to the Land Book Extract for



**ANEXA la autentic 2642/09 decembrie 2019**  
**Notar public Popescu Violeta - Simona**

- teren situat în loc. Florești, str. Principală nr. 354, jud. Prahova, în suprafață de 27.232,20 mp, identificat cu nr. cadastral 21598, înscris în Cartea Funciară nr. 21598 Florești, cu Încheierea nr. 21900/12 noiembrie 2014 eliberată de OCPI Prahova – BCPI Câmpina, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 19318/27 noiembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Florești, jud. Prahova, liber de sarcini și servituți, cu excepția dreptului de suprafață întabulat sub C1 în favoarea Societatea de Distribuție a Energiei Electrice MUNTENIA NORD SA, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 30650/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Prahova – BCPI Câmpina, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M03/12932/28 mai 2014;

- teren situat în loc. Dragosloveni, jud. Vrancea, în suprafață de 3.419 mp, identificat cu nr. cadastral 51436, înscris în Cartea Funciară nr. 51436 Soveja, cu Încheierea nr. 20867/29 august 2014 eliberată de OCPI Vrancea – BCPI Panciu, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 4072/04 decembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Dragosloveni, jud. Vrancea, liber de sarcini și servituți, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 31170/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Vrancea – BCPI Panciu, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M03/12982/25 iunie 2014;

- teren situat în loc. Ploiești, str. Mihai Bravu nr. 19, jud. Prahova, în suprafață de 3.031 mp, identificat cu nr. cadastral 138356, înscris în Cartea Funciară nr. 138356 Ploiești, cu Încheierea nr. 17537/26 februarie 2015 eliberată de OCPI Prahova – BCPI Ploiești, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr.

**APPENDIX to the authentic 2642/09 December 2019**

**Notary public Popescu Violeta – Simona**

- land located in Florești, str. Principală no. 354, Prahova county, with an area of 27,232.20 sqm, identified with cadastral no. 21598, registered in the Land Book no. 21598 Florești, with Closing no. 21900/12 November 2014 issued by OCPI Prahova - BCPI Câmpina, having the taxes paid to date, according to the Certificate of fiscal attestation no. 19318/27 November 2019 issued by the City Hall Florești, Prahova County, free of duties and servitudes, except for the right of surface established under C1 in favor of the Societatea de Distribuție a Energiei Electrice MUNTENIA NORD SA, according to the Land Book Extract for authentication no. 30650/09 December 2019 issued by OCPI Prahova - BCPI Câmpina, acquired in property according to the Certificate of Certificate of Property Rights (CADP) M03 / 12932 / May 28, 2014;

- land located in Dragosloveni, Vrancea county, with an area of 3,419 sqm, identified with no. cadastral 51436, entered in the Land Book no. 51436 Soveja, with Closing no. 20867/29 August 2014 issued by OCPI Vrancea - BCPI Panciu, having the taxes paid to date, according to the Certificate of fiscal attestation no. 4072/04 December 2019 issued by the Town Hall Dragosloveni, Vrancea county, free of duties and servitudes, according to the Land Book Extract for authentication no. 31170/09 December 2019 issued by OCPI Vrancea - BCPI Panciu, acquired in property according to the Certificate of Certificate of Property Rights (CADP) M03 / 12982 / June 25, 2014;

- land located in Ploiești, Mihai Bravu str, no. 19, Prahova county, with an area of 3,031 sqm, identified with no. cadastral 138356, registered in the Land Book no. 138356 Ploiești, with Closing no. 17537/26 February 2015 issued by OCPI Prahova - BCPI Ploiești, having the taxes paid to date, according to the Tax Attestation Certificate no.



autentificare nr. 103071/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Brăila – BCPI Brăila, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M03/7295/16 mai 2002;

• teren situat în loc. Brăila, Calea Călărășilor nr. 48, jud. Brăila, în suprafață indiviză de 318,21 mp, identificat cu **nr. cadastral 7047**, înscris în **Cartea Funciară nr. 72124 (nr. CF vechi 18198) Brăila**, cu Încheierea nr. 52580/28 iulie 2015 eliberată de OCPI Brăila – BCPI Brăila, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 6724/26 noiembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Brăila, jud. Brăila, liber de sarcini și servituți, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 103075/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Brăila – BCPI Brăila, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M03/7297/16 mai 2002;

• teren situat în loc. Codlea, jud. Brașov, în suprafață de 1.765 mp, identificat cu **nr. cadastral 104226**, înscris în **Cartea Funciară nr. 104226 Codlea**, cu Încheierea nr. 92801/22 septembrie 2014 eliberată de OCPI Brașov – BCPI Brașov, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 36101/02 decembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Brașov, jud. Brașov, liber de sarcini și servituți, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 196507/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Brașov – BCPI Brașov, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M03/7856/27 aprilie 2005;

• teren situat în loc. Podari, str. Coloniei nr. 17A, jud. Dolj, în suprafață de 861 mp, identificat cu **nr. cadastral 33913**, înscris în **Cartea Funciară nr. 33913 Podari**, cu Încheierea nr. 102123/18 mai 2018 eliberată de OCPI Dolj – BCPI Craiova, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 13945/25 noiembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Podari, jud. Dolj, liber de sarcini și servituți, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 275401/09

authentication no. 103071/09 December 2019 issued by OCPI Brăila - BCPI Brăila, acquired in property according to the Certificate of Certification of Property Rights (CADP) M03 / 7295 / May 16, 2002;

• land located in Brăila, Calea Călărășilor no. 48, Braila county, with an area in quota of 318.21 sqm, identified with cadastral no.7047, registered in the Land Book no. 72124 (no. Old Land Book 18198) Brăila, with Closing no. 52580/28 July 2015 issued by OCPI Brăila - BCPI Brăila, having the taxes paid to date, according to the Certificate of fiscal attestation no. 6724/26 November 2019 issued by the City Hall Brăila, Braila county, free of duties and servitudes, according to the Land Book Extract for authentication no. 103075/09 December 2019 issued by OCPI Brăila - BCPI Brăila, acquired in property according to the Certificate of Certification of Property Rights (CADP) M03 / 7297 / May 16, 2002;

• land located in Codlea, Brașov county, with an area of 1,765 sqm, identified with cadastral no.104226, registered in the Land Book no. 104226 Codlea, with Closing no. 92801/22 September 2014 issued by OCPI Brașov - BCPI Brașov, having the taxes paid to date, according to the Certificate of fiscal attestation no. 36101/02 December 2019 issued by the Town Hall Brașov, Brașov county, free of duties and servitudes, according to the Land Book Extract for authentication no. 196507/09 December 2019 issued by OCPI Brasov - BCPI Brasov, acquired in property according to the Certificate of Certificate of Property Rights (CADP) M03 / 7856 / April 27, 2005;

• land located in Podari, Coloniei str. no. 17A, Dolj county, with an area of 861 sqm, identified with cadastral no. 33913, registered in the Land Book no. 33913 Podari, with Closing no. 102123/18 May 2018 issued by OCPI Dolj - BCPI Craiova, having the taxes paid to date, according to the Certificate of fiscal attestation no. 13945/25 November 2019 issued by the Town Hall. Podari, Dolj County, free of duties and servitudes, according to the Land Book Extract for authentication no. 275401/09 December 2019 issued by OCPI Dolj -

decembrie 2019 eliberat de OCPI Dolj – BCPI Craiova, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M21/0016/21 aprilie 2016;

- teren situat în loc. Craiova, str. Doctor Dimitrie Gerota nr. 24, jud. Dolj, în suprafață de 397 mp, identificat cu nr. **cadastral 230289**, înscris în **Cartea Funciară nr. 230289 Craiova**, cu Încheierea nr. 176085/16 noiembrie 2017 eliberată de OCPI Dolj – BCPI Craiova, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 809641/02 decembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Craiova, jud. Dolj, liber de sarcini și servituți, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 275406/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Dolj – BCPI Craiova, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M21/0040/20 octombrie 2016;

- teren situat în loc. Oradea, jud. Bihor, în suprafață de 1.760 mp, identificat cu nr. **cadastral 204026**, înscris în **Cartea Funciară nr. 204026 Oradea**, cu Încheierea nr. 19511/22 februarie 2019 eliberată de OCPI Bihor – BCPI Oradea, având impozitele achitate la zi, conform Certificatului de atestare fiscală nr. 442711/26 noiembrie 2019 eliberat de Primăria loc. Oradea, jud. Bihor, liber de sarcini și servituți, conform Extrasului de carte funciară pentru autentificare nr. 140246/09 decembrie 2019 eliberat de OCPI Bihor – BCPI Oradea, dobândit în proprietate conform Certificatului de Atestare a Dreptului de Proprietate (CADP) M03/10588/12 decembrie 2006;

BCPI Craiova, acquired in property according to the Certificate of Certificate of Property Rights (CADP) M21 / 0016 / April 21, 2016;

- land located in Craiova, str. Doctor Dimitrie Gerota no. 24, Dolj county, with an area of 397 sqm, identified with cadastral no. **230289**, registered in the Land Book no. 230289 Craiova, with Closing no. 176085/16 November 2017 issued by OCPI Dolj - BCPI Craiova, having the taxes paid to date, according to the Certificate of fiscal attestation no. 809641/02 December 2019 issued by the City Hall Craiova, Dolj County, free of duties and servitudes, according to the Land Book Extract for authentication no. 275406/09 December 2019 issued by OCPI Dolj - BCPI Craiova, acquired in property according to the Certificate of Certificate of Property Rights (CADP) M21 / 0040 / October 20, 2016;

- land located in Oradea, Bihor county, with an area of 1,760 sqm, identified with cadastral no. 204026, registered in the Land Book no. 204026 Oradea, with the conclusion no. 19511/22 February 2019 issued by OCPI Bihor - BCPI Oradea, having the taxes paid to date, according to the Tax Attestation Certificate no. 442711/26 November 2019 issued by the City Hall Oradea, Bihor county, free of duties and servitudes, according to the Land Book Extract for authentication no. 140246/09 December 2019 issued by OCPI Bihor – BCPI Oradea acquired in property according to the Certificate of Certificate of Property Rights (CADP) M03/10588/ December, 12, 2006;

ROMÂNIA  
UNIUNEA NAȚIONALĂ A NOTARILOR PUBLICI  
SOCIETATEA PROFESIONALĂ NOTARIALĂ "SIMONA POPESCU ȘI ASOCIAȚII"  
Licența de funcționare nr. 212/3974/02.07.2018  
București, str. Nicolae Beldiceanu nr. 3, parter, ap. 1, sectorul 1  
telefon/fax: 021.319.77.91; 021.319.77.92; e-mail: [notarsp@xnet.ro](mailto:notarsp@xnet.ro)



**ÎNCHIEIERE DE AUTENTIFICARE NR. 2642**  
ziua: 09; luna: Decembrie; anul: 2019

În fața mea, **Violeta Simona Popescu**, notar public, la cererea părților, m-am deplasat la sediul ELECTRICA SA din mun. București, str. Grigore Alexandrescu nr. 9, sector 1, unde am găsit pe:  
**RADU VALENTIN**, cetățean român.

în calitate

de Președinte al Consiliului de Administrație  
**ILIESCU BOGDAN - GEORGE**, cetățean român,

**NEDELCU ALEXANDRA - CĂTĂLINA**, cetățean român,

, în calitate de secretar al Consiliului de Administrație,  
care, după ce au citit actul, au declarat că i-au înțeles conținutul, că cele cuprinse în act reprezintă voința lor, au consimțit la autentificarea prezentului înscris și au semnat unicul exemplar și anexa.

În temeiul art. 12 lit. b din Legea notarilor publici și a activității notariale  
nr. 36/1995, republicată,

**SE DECLARĂ AUTENTIC PREZENTUL ÎNSCRIS.**

Se încasează onorariul de 12.600 lei și TVA 2.394 lei, achitat cu OP în baza Facturii nr. 381/2019 eliberată de biroul notarial.

Taxele au fost calculate la valoarea de 5.036.680 lei.

**NOTAR PUBLIC,**  
**Violeta Simona Popescu**

Traducător autorizat,  
**RADULIAN VLAD**

Prezentul duplicat s-a întocmit în 15 (cincisprezece) exemplare, de Popescu Violeta - Simona, notar public, astăzi data autentificării actului și are aceeași forță probantă ca originalul.

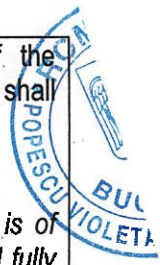





**DUPLICAT**

<b>HOTĂRÂREA</b>	<b>DECISION</b>
<p align="center"><b>CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL "SOCIETATEA ENERGETICĂ ELECTRICĂ S.A."</b></p> <p align="center"><b>NR. 26 DIN DATA DE 09 DECEMBRIE 2019</b></p> <p>Consiliul de Administrație (CA) al "Societatea Energetică Electrica S.A." (Societatea), s-a întrunit în mod corespunzător la data de 09 decembrie 2019, ora 22:00 EET, potrivit art.18 alin. 20 din Actul Constitutiv al Societății și în conformitate cu prevederile statutare și legale.</p> <p>Următorii membri CA au participat prin conferința telefonică și au fost de acord cu ținerea ședinței, prin renunțarea la formalitățile de convocare referitoare la termenul prevăzut de art. 18, alin. 17 și alin. 18 din Actul Constitutiv al Societății: dl. Valentin Radu, dna. Ramona Ungur, dl. Dragos Andrei, dl. Radu Florescu, dl. Nicolae Havrilet, dl. Bogdan Iliescu și dl. Gicu Iorga.</p> <p>Dupa ce au fost furnizate toate documentele relevante referitoare la punctele de pe ordinea de zi, analizând materialele aferente acestora,</p>	<p align="center"><b>OF THE BOARD OF DIRECTORS OF "SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A."</b></p> <p align="center"><b>NO. 26 FROM DECEMBER 9<sup>th</sup> 2019</b></p> <p>The Board of Directors (BoD or Board) of "Societatea Energetică Electrica S.A." (the Company), duly gathered on December 9<sup>th</sup>, 2019, at 22:00 hrs EET, according to art. 18 par. 20 from the Articles of Association, in accordance with the statutory and legal provisions.</p> <p>The following members of the Board attended the meeting by conference call and agreed with holding the meeting, by renouncing to the convening formalities stipulated under art. 18, par. 17 and par. 18 from the Articles of Association of the Company: Mr. Valentin Radu, Mrs. Ramona Ungur, Mr. Dragos Andrei, Mr. Radu Florescu, Mr. Nicolae Havrilet, Mr. Bogdan Iliescu, and Mr. Gicu Iorga.</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 align="center"><b>CONSILIUL DE ADMINISTRATIE A HOTARAT:</b></p>	<p align="center"><b>THE BOARD DECIDED:</b></p>
<p>1. Consiliul de Administrație („CA”) constată faptul că prin hotărârea CA nr. 25 din data de 9 decembrie 2019, la punctul 4 referitor la modificarea actului constitutiv al Electrica („Actul Constitutiv”), modificarea articolului 6 din Actul Constitutiv nu a inclus, ultima frază din respectivul articol, și anume:</p> <p><i>„În capitalul social nu sunt incluse bunuri de natura celor prevăzute la articolul 136 alineatul (4) din Constituție.”</i></p>	<p>1. The Board of Directors (the “BoD”) acknowledges that through the BoD resolution no. 25 dated 9 December 2019, at item 4, regarding the amendment of the Articles of Association of Electrica (the “Articles of Association”) the amendment of the article 6 did not include, the last sentence of the respective article, meaning:</p> <p><i>“The share capital does not include assets such as those provided by article 136 paragraph (4) of the Constitution.”</i></p>

<p>Astfel, Capitolul 3, articolul 6 din Actul Constitutiv se modifică și va avea următorul cuprins:</p> <p><b>„Art. 6. Capitalul social</b></p> <p>(1) <i>Capitalul social al Societății este de 3.464.435.970 lei, subscris și vărsat integral.</i></p> <p>(2) <i>Structura capitalului social este următoarea:</i></p> <p>a. <i>Aport în natură în valoare de 41.419.110 lei (reprezentând terenuri și construcții); și</i></p> <p>b. <i>Aport în numerar în valoare de 3.071.206.860 lei și 109.240.801,12 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD).</i></p> <p>(3) <i>Capitalul social este împărțit în 346.443.597 acțiuni nominative, având o valoare nominală de 10 lei fiecare.</i></p> <p>(4) <i>Capitalul social este deținut după cum urmează:</i></p> <p>a. <i>Statul Român, reprezentat de autoritatea competentă potrivit legii, deține 169.046.299 acțiuni, având o valoare nominală totală de 1.690.462.990 lei, din care 41.419.110 lei aport în natură (reprezentând terenuri și construcții), pentru care i-au fost acordate un număr de 4.141.911 acțiuni, reprezentând 48,79% din capitalul social subscris;</i></p> <p>b. <i>Acționari - tip listă (persoane fizice și persoane juridice), dețin un număr de 177.397.298 acțiuni, având o valoare nominală totală de 1.773.972.980 lei, format din aport în numerar de 1.422.162.980 lei și 109.240.801,12 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD), reprezentând 51,21% din capitalul social.</i></p> <p><i>În capitalul social nu sunt incluse bunuri de natura celor prevăzute la articolul 136 alineatul (4) din Constituție.”</i></p>	<p>Consequently, Chapter 3, article 6 of the Articles of Association is amended and shall read as follows:</p> <p><b>“Art. 6. Share capital</b></p> <p>(1) <i>The share capital of the Company is of RON 3,464,435,970, subscribed and fully paid in.</i></p> <p>(2) <i>The structure of the share capital is as follows:</i></p> <p>a. <i>In kind contribution of RON 41,419,110 (representing plots of land and construction); and</i></p> <p>b. <i>Cash contribution of RON 3,071,206,860 and USD 109,240,801.12 (at an exchange rate of 3.2205 RON/USD).</i></p> <p>(3) <i>The share capital is divided into 346,443,597 nominative shares with a nominal value of RON 10 each.</i></p> <p>(4) <i>The share capital is held as follows:</i></p> <p>a. <i>The Romanian State, represented by the competent authority according to the law, holds 169,046,299 shares, having a total nominal value of RON 1,690,462,990, out of which RON 41,419,110 contribution in kind (representing plots of land and constructions), in respect of which it has been granted a number of 4,141,911 shares, representing 48.79% of the subscribed share capital;</i></p> <p>b. <i>Shareholders – list type (natural persons and legal entities), hold a number of 177,397,298 shares, having a total nominal value of RON 1,773,972,980, composed of cash contribution of RON 1,422,162,980 and USD 109,240,801.12 (at an exchange rate of 3.2205 RON/USD), representing 51.21% of the share capital.</i></p> <p><i>The share capital does not include assets such as those provided by article 136 paragraph (4) of the Constitution.”</i></p>
<p>2. <b>Imputernicirea domnului RADU VALENTIN, cetățean român,</b></p> <p style="text-align: right;"><b>presedinte al</b></p> <p><b>Consiliului de Administratie, a domnului ILIESCU BOGDAN-GEORGE, cetățean român,</b></p>	<p>2. <b>Empowerment of Mr. RADU VALENTIN, Romanian citizen,</b></p> <p style="text-align: right;"><b>, chairman of the Board of Directors,</b></p> <p><b>of Mr. ILIESCU BOGDAN-GEORGE,</b></p>



 <p>, membru al Consiliului de Administrație și a doamnei NEDELCU ALEXANDRA-CĂTĂLINA, cetățean român, str. C</p> <p>, secretar al Consiliului de Administrație, pentru semnarea acestei hotarari.</p>	<p>Romanian citizen,</p> <p>, member of the Board of Directors and of Mrs. NEDELCU ALEXANDRA-CĂTĂLINA, Romanian citizen,</p> <p>secretary of the Board of Directors, to sign this decision.</p>
--	---

Avand in vedere ca membrii CA si-au exprimat opinia in intervalul orar stabilit, dl. Valentin Radu a inchis sedinta CA, la ora 22:09 (EET).

Prezentul act a fost încheiat la Societatea Profesională Notarială Simona Popescu și Asociații din mun. București, într-un exemplar original și 6 (șase) duplicate (5 pentru Parte, și 1 pentru arhiva biroului notarial).

Taking into consideration that the members expressed their opinion between the established hours, Mr. Valentin Radu closed the BoD meeting, at 22:09 hrs (EET).

This document has been executed at Professional Notary Company "Simona Popescu și Asociații" in Bucharest, in one (1) original, and 6 (six) duplicates (4 for the Party and 1 for the notary office).

**Membrii CA / The members of the BoD,**  
**Presedinte / Chair**  
**Valentin Radu**

**Membru / Member**  
**Bogdan Iliescu**

**Secretariat CA / Secretary of the BoD,**  
**Alexandra - Catalina Nedelcu**

ROMÂNIA  
UNIUNEA NAȚIONALĂ A NOTARILOR PUBLICI  
SOCIETATEA PROFESIONALĂ NOTARIALĂ "SIMONA POPESCU ȘI ASOCIAȚII"  
Licența de funcționare nr. 212/3974/02.07.2018  
București, str. Nicolae Beldiceanu nr. 3, parter, ap. 1, sectorul 1  
telefon/fax: 021.319.77.91; 021.319.77.92; e-mail: [notarsp@xnet.ro](mailto:notarsp@xnet.ro)

**ÎNCHEIERE DE AUTENTIFICARE NR. 2643**  
ziua: 09; luna: Decembrie; anul: 2019

În fața mea, **Violeta Simona Popescu**, notar public, la cererea părților, m-am deplasat la sediul ELECTRICA SA din mun. București, str. Grigore Alexandrescu nr. 9, sector 1, unde am găsit pe:  
**RADU VALENTIN**, cetățean român,

, în calitate  
de Președinte al Consiliului de Administrație  
**ILIESCU BOGDAN - GEORGE**, cetățean român,

, în calitate de membru al Consiliului de Administrație,  
**NEDELCU ALEXANDRA – CĂTĂLINA**, cetățean român,

, în calitate de secretar al Consiliului de  
Administrație,  
care, după ce au citit actul, au declarat că i-au înțeles conținutul, că cele cuprinse în act reprezintă  
voința lor, au consimțit la autentificarea prezentului înscris și au semnat unicul exemplar și anexa.

**În temeiul art. 12 lit. b din Legea notarilor publici și a activității notariale  
nr. 36/1995, republicată,  
SE DECLARĂ AUTENTIC PREZENTUL ÎNSCRIS.**

Se încasează onorariul de 300 lei și TVA 57 lei, achitat cu OP în baza Facturii nr. 382/2019 eliberată  
de biroul notarial.

**NOTAR PUBLIC,**  
**Violeta Simona Popescu**

**Traducător autorizat,**  
**RADULIAN VLAD**

Prezentul duplicat s-a întocmit în 6 (șase) exemplare, de Popescu Violeta - Simona, notar public,  
astăzi data autentificării actului și are aceeași forță probantă ca originalul.

