

Bucharest, 9 Grigore Alexandrescu Street  
sector 1, code 010621  
Tel.: 021-208 59 99; Fax: 021-208 59 98  
J40/7425/2000  
Fiscal Registration Code RO 13267221  
9900-16896/01.08.2014  
**Nr. 9900/20401/24.09.2014**



**Ref: Rectification of a material error in the resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders of S.C. Electrica S.A.**

**Current report in compliance with Art. 226 (1) of the Romanian Capital Market Law no. 297/2004, Art. 113 letter A of C.N.V.M. Regulation no. 1/2006, and Art. 99 of the Bucharest Stock Exchange Code, Title II, Issuers and Financial Instruments - Report date: 24.09.2014**

Company name: Societatea Comercială de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice - "ELECTRICA" S.A.  
Headquarters: 9 Grigore Alexandrescu Street, 1st 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 (BVB), London Stock Exchange (LSE)

**Significant events to be reported:**

**The Rectification of the resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders of Societatea Comercială de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice - "ELECTRICA" S.A. ("Electrica" or the "Company") No. 32 of September 22, 2014, as well as the change of the company's management.**

**Due to a desktop publishing error, the number of cumulative votes casted to Mr. Boersma, Michael Adriaan Maria had been erroneously reversed with the number of cumulative votes casted for Ms. Malard de Rothschild, Arielle Marie, therefore item number 2 from resolution number 32/22.09.2014 is rectified for items (iv) and (v), as follows:**

(iv). BOERSMA, MICHAEL ADRIAAN MARIA, Dutch citizen, born on 26th of April 1947, in s-Hertogenbosch, the Netherlands, domiciled in Oosterbeek, the Netherlands, identified through Passport no. NT73JRR38, issued by Burgemeester Renkum, the Netherlands on 14th of February 2012, having the Personal No. 067831011.  
**\_129.769.887\_ cumulative votes**

(v). MALARD de ROTHSCHILD, ARIELLE MARIE, French citizen, born on April 20th 1963, in Copenhagen, Denmark, domiciled at 9 Rue de Lille, Paris 7E (75), France, identified through identity card no. 110575G00110, issued by Prefecture de Police, Paris Antenne VII (75), on 6th of May 2011.  
**\_164.199.550\_ cumulative votes.**

For the accuracy of the reporting, we hereby attach to this report the resolution of the OGMS of ElectricaSA No. 32 of September 22, 2014, in its rectified form.

**Director General,  
Ioan ROȘCA**

<b>RESOLUTION OF THE ORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF SOCIETATEA COMERCIALĂ DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE - ELECTRICA S.A. NO. 32 OF 22 SEPTEMBER 2014</b>	<b>HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII COMERCIALE DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE - ELECTRICA S.A. NR. 32 DIN DATA DE 22 SEPTEMBRIE 2014</b>
The ordinary general meeting of the shareholders of <b>SOCIETATEA COMERCIALĂ DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE - ELECTRICA S.A.</b> , a joint stock company duly organized and existing under the laws of Romania, having its registered office in Bucharest, District 1, 9 Grigore Alexandrescu Street, Romania, registered with the Commercial Registry under no. J40/7425/2000, having its sole identification code (CUI) 13267221 and a 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 <b>Company</b> ),	Adunarea generală ordinară a acționarilor <b>SOCIETĂȚII COMERCIALE DE DISTRIBUȚIE ȘI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICE - ELECTRICA S.A.</b> , o societate pe acțiuni înființată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, având sediul social în București, sector 1, str. Grigore Alexandrescu, nr. 9, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/7425/2000, cod unic de înregistrare (CUI) 13267221, având un capital social subscris și vărsat de 3.459.399.290 lei, împărțit în 345.939.929 acțiuni nominative în formă dematerializată având o valoare nominală de 10 lei fiecare ( <b>Societatea</b> ),

properly convened as per the legal provisions and the provisions of the Company's articles of association, according to the calling notice for the ordinary general meeting of the shareholders of the Company ( <b>OGMS</b> ) dated 1 August 2014 published in the Official Gazette of Romania, Part IV, no. 4445 dated 4.08.2014 and in the newspaper România Liberă dated 4.08.2014, as well as on the Company's website at <a href="http://www.electrica.ro/en/investor-relations/general-meeting-of-shareholders/">http://www.electrica.ro/en/investor-relations/general-meeting-of-shareholders/</a> on 4.08.2014, and according to the supplemented calling notice dated 20 August 2014, published in the Official Gazette of Romania, Part IV, no. 4989 dated 22 August 2014 and in the newspaper România Liberă dated 22 August 2014, as well as on the Company's website at <a href="http://www.electrica.ro/en/investor-relations/general-meeting-of-shareholders/">http://www.electrica.ro/en/investor-relations/general-meeting-of-shareholders/</a> on 20 August 2014,	convocată în mod corespunzător în conformitate cu prevederile legale și prevederile actului constitutiv al Societății, potrivit convocatorului pentru adunarea generală ordinară a acționarilor Societății ( <b>AGOA</b> ) din data de 1 august 2014 publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 4445 din data de 4.08.2014 și în ziarul Romania Libera din data de 4.08.2014, precum și pe pagina de web a Societății la adresa <a href="http://www.electrica.ro/informatii-utile/aga/">www.electrica.ro/informatii-utile/aga/</a> la data de 4.08. 2014 și potrivit convocatorului completat din data de 20 august 2014, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 4989 din data de 22 august 2014 și în ziarul România Liberă din data de 22 august 2014, precum și pe pagina de web a Societății la adresa <a href="http://www.electrica.ro/informatii-utile/aga/">www.electrica.ro/informatii-utile/aga</a> la data de 20 august 2014,
duly gathered on the above mentioned date as per the provisions required by the law and in accordance to the provisions of the Company's articles of association (the <b>Articles of Association</b> ), with the participation of shareholders representing <b>72%</b> of the total voting rights and <b>70.1789%</b> of the Company's share capital:	întrunită în mod legal la data menționată mai sus în conformitate cu prevederile cerute de lege și cu prevederile actului constitutiv al Societății ( <b>Actul Constitutiv</b> ), în prezența unor acționari reprezentând <b>72%</b> din totalul drepturilor de vot și <b>70,1789%</b> din capitalul social al Societății:
<b>HEREBY DECIDES AS FOLLOWS:</b>	<b>A HOTĂRĂT URMĂTOARELE:</b>
<b>1. ACKNOWLEDGEMENT OF SOME OF THE NON-EXECUTIVE DIRECTORS' ACTIVITY REPORTS</b>	<b>1. LUAREA LA CUNOȘTINȚĂ DE UNELE RAPOARTE DE ACTIVITATE ALE ADMINISTRATORILOR NEEXECUTIVI</b>
The OGMS hereby approves the acknowledgment of the activity reports of the non-executive directors for the first quarter and the first semester of 2014, respectively, and the approval of the degree of fulfilment of the objectives and performance criteria of non-executive directors of the Company, for the first quarter and the first semester of 2014, respectively.	AGOA aprobă luarea la cunoștință de rapoartele de activitate ale administratorilor neexecutivi, aferente trimestrului I și respectiv semestrului I al anului 2014, și aprobă gradul de îndeplinire a obiectivelor și criteriilor de performanță ale administratorilor neexecutivi ai Societății, aferente trimestrului I și respectiv semestrului I al anului 2014.
For the first point on the agenda a number of votes representing <b>242,617,154</b> shares, representing <b>70.1327%</b> of the share capital and <b>71.5580%</b> of the total voting rights have been casted, out of which <b>240,055,751</b> validly casted votes. It has been voted:	Pentru primul punct de pe ordinea de zi a fost exprimat un număr de voturi reprezentând <b>242.617.154</b> acțiuni, reprezentând <b>70,1327%</b> din capitalul social și <b>71,5580%</b> din totalul drepturilor de vot, dintre care <b>240.055.751</b> voturi valabil exprimate. S-a votat:
"for" with a number of <b>234,205,695</b> votes (representing <b>97.5549%</b> of the casted votes),	"pentru" cu un număr de <b>234.205.695</b> voturi (reprezentând <b>97,5549%</b> din voturile exprimate),
"against" with a number of <b>3700</b> votes (representing <b>0.0015%</b> of the casted votes), and	"împotriva" cu un număr de <b>3700</b> voturi (reprezentând <b>0,0015%</b> din voturile exprimate), și
"abstains" with a number of <b>5,846,356</b> votes (representing <b>2.4352%</b> of the casted votes). <b>20,000</b> votes have been annulled.	"abțineri" cu un număr de <b>5.846.356</b> voturi (reprezentând <b>2,4352%</b> din voturile exprimate). Au fost anulate <b>20.000</b> voturi.
<b>2. ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY BY APPLYING THE CUMULATIVE VOTING METHOD</b>	<b>2. ALEGEREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII PRIN APLICAREA METODEI VOTULUI CUMULATIV</b>
The OGMS hereby approves the election of the following members of Board of Directors by the method of cumulative voting:	AGOA aprobă alegerea următorilor membri ai Consiliului de Administrație prin metoda votului cumulativ:
i). GRIGORESCU, VICTOR VLAD, Romanian citizen, born on 26 <sup>th</sup> of April 1976, in Bucharest, Sector 1, domiciled at 12, Matei Millo Street, 2 <sup>nd</sup> Floor, Flat no. 7, Bucharest, identified through Identity Card, series RR, no. 800532, issued by S.P.C.E.P. Sector 1, on 30 <sup>th</sup> of August 2011, having the PIN 1760426410011. <b>256,695,307</b> cumulative votes	i). GRIGORESCU, VICTOR VLAD, cetățean roman, născut în Mun. București, Sector 1, la data de 26.04.1976, domiciliat în Mun. București, Sector 1, Str. Matei Millo, nr.12, et. 2, ap. 7, identificat prin CI seria RR nr. 800532, emis de S.P.C.E.P. Sector 1, la data de 30.08.2011, având CNP 1760426410011. <b>256.695.307</b> voturi cumulative
ii). CIONGA, VICTOR, Romanian citizen, born on 14 <sup>th</sup> of January 1956, in Bucharest, Sector no.2, domiciled at 98, Turda Street, Block. 29A, Ent.2, Floor no.5, Flat no.17, Sector 1, Bucharest, identified through Identity Card, series DP, no. 119847, issued by I.N.E.P, on 10 <sup>th</sup> of July 2006 having the PIN 1560114400060. <b>250,245,493</b> cumulative votes	ii). CIONGA, VICTOR, cetățean roman, născut în Mun. București, Sect.2, la data de 14.01.1956, domiciliat în București, Sect.1, Str. Turda nr.98, Bl. 29A, sc. 2, et. 5, ap.17, identificat prin CI seria DP nr. 119847, emis de I.N.E.P. la data de 10.07.2006, având CNP 1560114400060. <b>250.245.493</b> voturi cumulative

<p>iii). BUȘU, CRISTIAN, Romanian citizen, born on 24<sup>th</sup> of February 1979, in Constanta, domiciled at 6, Paltinului Street, Agigea, Constanta County, identified through Identity Card, series KT, no. 703105, issued by SPCLEP Techirghiol, on 3<sup>rd</sup> of April 2008, having the PIN 1790224131251.</p>	<p>iii). BUȘU, CRISTIAN, cetățean roman, născut în Mun. Constanta, Jud. Constanta, la data de 24.02.1979, domiciliat în Com. Agigea, Jud. Constanta, Str. Paltinului nr. 6, identificat prin CI seria KT nr. 703105, emis de SPCLEP Techirghiol la data de 03.04.2008, având CNP 1790224131251.</p>
<p><b>234,022,317</b> cumulative votes</p>	<p><b>234.022.317</b> voturi cumulative</p>
<p>iv). BOERSMA, MICHAEL ADRIAAN MARIA, Dutch citizen, born on 26<sup>th</sup> of April 1947, in s-Hertogenbosch, the Netherlands, domiciled in Oosterbeek, the Netherlands, identified through Passport no. NT73JRR38, issued by Burgemeester Renkum, the Netherlands on 14<sup>th</sup> of February 2012, having the Personal No. 067831011.</p>	<p>iv). BOERSMA, MICHAEL ADRIAAN MARIA, cetățean olandez, născut în s-Hertogenbosch, Olanda, la data de 26.04.1947, domiciliat în Oosterbeek, Olanda, identificat prin Pașaport nr. NT73JRR38, emis de Burgemeester Renkum, Olanda la data de 14.02.2012, având Număr de Identificare 067831011.</p>
<p><b>129.769.887</b> cumulative votes</p>	<p><b>129.769.887</b> voturi cumulative</p>
<p>v). MALARD de ROTHSCHILD, ARIELLE MARIE, French citizen, born on April 20<sup>th</sup> 1963, in Copenhagen, Denmark, domiciled at 9 Rue de Lille, Paris 7E (75), France, identified through identity card no. 110575G00110, issued by Prefecture de Police, Paris Antenne VII (75), on 6<sup>th</sup> of May 2011.</p>	<p>v). MALARD de ROTHSCHILD, ARIELLE MARIE, cetățean francez, născută în Copenhaga, Danemarca, la data de 20.04.1963, domiciliată în Rue de Lille nr.9, Paris 7E (75), Franța, identificată prin card de identitate nr. 110575G00110, emis de Prefecture de Police, Paris Antenne VII (75), Franța, la data de 06.05.2011.</p>
<p><b>164.199.550</b> cumulative votes.</p>	<p><b>164.199.550</b> voturi cumulative.</p>
<p>The following members of the Board of Directors are considered revoked: Marius Eugen Untescu, Ioan Rosca, Constantin Dinescu, Nicolae Plesa, Rares Ion Popescu. They were not confirmed following the application of the method of cumulative voting and, as a consequence, their mandate is terminated at the date of this OGMS.</p>	<p>Sunt considerați revocați următorii membri ai Consiliului de Administrație: Marius Eugen Untescu, Ioan Rosca, Constantin Dinescu, Nicolae Plesa, Rares Ion Popescu. Aceștia nu au fost confirmați ca urmare a aplicării metodei votului cumulativ, mandatul lor încetând pe cale de consecință la data prezentei AGOA.</p>
<p>For the second point on the agenda voted shareholders owning <b>273,402,432</b> shares, representing <b>79.0318%</b> of the share capital; A number of <b>1,224,332,550</b> cumulative votes have been validly casted, representing <b>70.7830%</b> of the share capital and <b>72.2215%</b> of the total voting rights. <b>500,710</b> cumulative votes have been annulled.</p>	<p>Pentru al doilea punct de pe ordinea de zi au votat acționari deținând <b>273.402.432</b> acțiuni, reprezentând <b>79,0318%</b> din capitalul social; au fost exprimate în mod valabil un număr de <b>1.224.332.550</b> voturi cumulative, reprezentând <b>70,7830%</b> din capitalul social și <b>72,2215%</b> din totalul drepturilor de vot. Au fost anulate <b>500.710</b> voturi cumulative.</p>
<p><b>3. APPOINTMENT OF A NEW BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY</b></p>	<p><b>3. NUMIREA UNUI NOU CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII</b></p>
<p>The OGMS has acknowledged that this point from the agenda has remained without object due to the request submitted by the Romanian State represented by the Ministry of Economy acting through the Department for Energy, as shareholder holding more than 5% of Electrica's share capital, to supplement the initial agenda with point 2 above.</p>	<p>AGOA a luat la cunoștință de faptul că acest punct de pe ordinea de zi a rămas fără obiect ca urmare a solicitării Statului Român, reprezentat de Ministerul Economiei prin Departamentul pentru Energie, în calitate de acționar deținând mai mult de 5% din capitalul social al Electrica, de a introduce pe ordinea de zi punctul 2 de mai sus.</p>
<p><b>4. SETTING THE TERM OF THE MANDATE OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS FOR A PERIOD OF 4 YEARS</b></p>	<p><b>4. STABILIREA DURATEI MANDATULUI MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU O PERIOADĂ DE 4 ANI</b></p>
<p>The OGMS hereby approves setting the term of the mandate of the members of the board of directors for a period of 4 years, as of the date of this OGMS.</p>	<p>AGOA aprobă stabilirea duratei mandatului membrilor Consiliului de Administrație pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data prezentei AGOA.</p>
<p>For the fourth point of the agenda a number of votes representing <b>273,659,581</b> shares, representing <b>79.1061%</b> of the share capital and <b>80.7138%</b> of the total voting rights have been casted, out of which <b>245,193,541</b> validly casted votes.</p>	<p>Pentru al patrulea punct de pe ordinea de zi a fost exprimat un număr de voturi reprezentând <b>273.659.581</b> acțiuni, reprezentând <b>79,1061%</b> din capitalul social și <b>80,7138%</b> din totalul drepturilor de vot, dintre care <b>245.193.541</b> voturi valabil exprimate.</p>
<p>It has been voted: "for" with a number of <b>243,523,024</b> votes (representing <b>99.3112%</b> of the casted votes),</p>	<p>S-a votat: "pentru" cu un număr de <b>243.523.024</b> voturi (reprezentând <b>99,3112%</b> din voturile exprimate),</p>

<p>“against” with a number of <b>1700</b> votes (representing <b>0.0007%</b> of the casted votes), and</p> <p>“abstains” with a number of <b>1,666,817</b> votes (representing <b>0.6797%</b> of the casted votes). <b>20,501</b> votes have been annulled.</p>	<p>“împotrivă” cu un număr de <b>1700</b> voturi (reprezentând <b>0,0007%</b> din voturile exprimate), și</p> <p>“abțineri” cu un număr de <b>1.666.817</b> voturi (reprezentând <b>0,6797%</b> din voturile exprimate). Au fost anulate <b>20.501</b> voturi.</p>
<p><b>5. APPROVAL OF THE FRAMEWORK MANAGEMENT AGREEMENT</b></p> <p>The OGMS hereby approves the form of Framework management agreement to be concluded by the Company with the members of the Board of Directors, attached hereto as Annex 1 “Non-Executive Director’s Service Agreement”, as proposed by the European Bank for Reconstruction and Development.</p>	<p><b>5. APROBAREA CONTRACTULUI CADRU DE ADMINISTRAȚIE</b></p> <p>AGOA aprobă forma Contractului cadru de administrație ce urmează a fi încheiat de către Societate cu membrii Consiliului de Administrație, atașat în Anexa 1 „Contract de servicii pentru administratorii non-executivi” a prezentei AGOA, astfel cum această formă a fost propusă de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare.</p>
<p>For the fifth point of the agenda a number of votes representing <b>247,741,078</b> shares, representing <b>71.6139%</b> of the share capital and <b>73.0693%</b> of the total voting rights have been casted, out of which <b>247,741,078</b> validly casted votes.</p>	<p>Pentru al cincilea punct de pe ordinea de zi a fost exprimat un număr de voturi reprezentând <b>247.741.078</b> acțiuni, reprezentând <b>71,6139%</b> din capitalul social și <b>73,0693%</b> din totalul drepturilor de vot, dintre care <b>247.741.078</b> voturi valabil exprimate.</p>
<p>It has been voted:</p> <p>- as regards the form of the of Framework management agreement proposed by the Romanian State represented by the Ministry of Economy acting through the Department for Energy – <b>2,556,015</b> votes “for”, representing <b>1.0317%</b> of the casted votes;</p> <p>- as regards the form of the Framework management agreement proposed by the European Bank for Reconstruction and Development – <b>244,696,102</b> votes “for”, representing <b>98.7709%</b> of the casted votes.</p> <p>- <b>0</b> voturi “against” and <b>488,961</b> “abstains”; - <b>0</b> votes have been annulled.</p>	<p>S-a votat:</p> <p>- în privința formei propuse de Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei prin Departamentul pentru Energie - <b>2.556.015</b> voturi “pentru”, reprezentand <b>1,0317%</b> din totalul voturilor exprimate.</p> <p>- în privința formei propuse de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare - <b>244.696.102</b> voturi “pentru”, reprezentand <b>98,7709%</b> din totalul voturilor exprimate.</p> <p>- <b>0</b> voturi “împotrivă” și <b>488.961</b> “abțineri”; - <b>0</b> voturi au fost anulate.</p>
<p><b>6. SETTING THE REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE COMPANY’S BOARD OF DIRECTORS</b></p> <p>The OGMS hereby approves setting the remuneration for the members of the Company’s Board of Directors as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A fixed, gross fee of EUR 2,500 (two thousand five hundred euro) per month, for fulfilling the tasks set out in the Articles of Incorporation.</li> <li>• A variable, gross fee of up to EUR 10,000 (ten thousand euro) per year, for objectives to be set up by the Nominations and Remuneration Committee within three months from the signing of the Service Agreement by the Directors of the Board.</li> </ul>	<p><b>6. STABILIREA REMUNERAȚIEI MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL SOCIETĂȚII</b></p> <p>AGOA aprobă stabilirea unei remunerații pentru membrii consiliului de administrație după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• O sumă fixă, brută, de 2.500 EUR (două mii cinci sute de euro) pe lună, pentru îndeplinirea sarcinilor atribuite acestora prin Actul Constitutiv</li> <li>• O sumă variabilă, brută, de până la 10.000 EUR (zece mii de euro) pe an pentru îndeplinirea obiectivelor ce vor fi stabilite de Comitetul de Nominalizare și Remunerare în termen de trei luni de la semnarea Acordului de servicii de către administratorii din consiliu.</li> </ul>
<p>For the sixth point on the agenda a number of votes representing <b>242,472,005</b> shares, representing <b>70.0908%</b> of the share capital and <b>71,5153%</b> of the total voting rights have been casted, out of which <b>242,472,005</b> validly casted votes.</p>	<p>Pentru al șaselea punct de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând <b>242.472.005</b> acțiuni, reprezentând <b>70,0908%</b> din capitalul social și <b>71,5153%</b> din totalul drepturilor de vot, dintre care <b>242.472.005</b> voturi valabil exprimate.</p>
<p>It has been voted:</p> <p>- as regards the remuneration proposed by the Romanian State represented by the Ministry of Economy acting through the Department for Energy - <b>2,556,256</b> votes “for”, representing <b>1.0543%</b> of the casted votes.</p> <p>- as regards the remuneration proposed by the European Bank for Reconstruction and Development – <b>239,425,729</b> votes “for”, representing <b>98.7437%</b> of the casted votes.</p> <p>- <b>0</b> votes „against” and <b>490,011</b> votes „abstains”; - <b>0</b> votes have been annulled.</p>	<p>S-a votat:</p> <p>- în privința remunerației propuse de Statul Român reprezentat de Ministerul Economiei prin Departamentul pentru Energie - <b>2.556.256</b> voturi “pentru”, reprezentand <b>1,0543%</b> din totalul voturilor exprimate.</p> <p>- în privința remunerației propuse de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare – <b>239.425.729</b> voturi “pentru”, reprezentand <b>98,7437%</b> din totalul voturilor exprimate.</p> <p>- <b>0</b> voturi “împotrivă” și <b>490.011</b> “abțineri”; - <b>0</b> voturi au fost anulate.</p>

<b>7. APPOINTMENT OF A PERSON THAT SHALL SIGN, ON BEHALF OF THE SHAREHOLDERS, THE MANAGEMENT AGREEMENTS WITH THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS</b>	<b>7. DESEMNAREA UNEI PERSOANE CARE VA SEMNA, ÎN NUMELE ACȚIONARILOR, CONTRACTELE DE ADMINISTRAȚIE CU MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE</b>
<p>The OGMS approves the appointment of the representative of the Ministry of Economy – the Department for Energy in this OGMS to sign, on behalf of the shareholders, the management agreements with the members of the Board Of Directors.</p>	<p>AGOA aprobă desemnarea reprezentantului Ministerului Economiei - Departamentul pentru Energie în prezenta AGOA să semneze, în numele acționarilor, contractele de administrație cu membrii Consiliului de Administrație.</p>
<p>For the seventh point on the agenda a number of votes representing <b>245,198,159</b> shares, representing <b>70.0908%</b> of the share capital and <b>72.3454%</b> of the total voting rights have been casted, out of which <b>245,175,658</b> validly casted votes. It has been voted:</p>	<p>Pentru al șaptelea punct de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând <b>245.198.159</b> acțiuni, reprezentând <b>70,0908%</b> din capitalul social și <b>72,3454%</b> din totalul drepturilor de vot, dintre care <b>245.175.658</b> voturi valabil exprimate. S-a votat:</p>
<p>“for” with a number of <b>234,086,441</b> votes (representing <b>95.4682%</b> of the casted votes),</p>	<p>“pentru” cu un număr de <b>234.086.441</b> voturi (reprezentând <b>95,4682%</b> din voturile exprimate),</p>
<p>“against” with a number of <b>9,421,000</b> votes (representing <b>3.8421%</b> of the casted votes), and</p>	<p>“împotrivă” cu un număr de <b>9.421.000</b> voturi (reprezentând <b>3,8421%</b> din voturile exprimate), și</p>
<p>“abstains” with a number of <b>1,668,217</b> votes (representing <b>0.6803%</b> of the casted votes). <b>22,501</b> votes have been annulled.</p>	<p>“abțineri” cu un număr de <b>1.668.217</b> voturi (reprezentând <b>0,6803%</b> din voturile exprimate). Au fost anulate <b>22.501</b> voturi.</p>
<b>8. SETTING THE REGISTRATION DATE</b>	<b>8. STABILIREA DATEI DE ÎNREGISTRARE</b>
<p>The OGMS approves the setting of the “Registration Date” as October 7<sup>th</sup> 2014, for the purpose of identification of the shareholders with respect to whom the effects of the resolutions of the OGMS shall apply as per art. 238 of Law no. 297/2004 on capital markets.</p>	<p>AGOA aprobă stabilirea datei de 7.10.2014 ca „Dată de Înregistrare” pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor în conformitate cu art. 238 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.</p>
<p>For the eighth point on the agenda a number of votes representing <b>245,271,781</b> shares, representing <b>70.9044%</b> of the share capital and <b>72.3454%</b> of the total voting rights have been casted, out of which <b>245,250,531</b> validly casted votes. It has been voted:</p>	<p>Pentru al optulea punct de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând <b>245.271.781</b> acțiuni, reprezentând <b>70,9044%</b> din capitalul social și <b>72,3454%</b> din totalul drepturilor de vot, dintre care <b>245.250.531</b> voturi valabil exprimate. S-a votat:</p>
<p>“for” with a number of <b>243,583,714</b> votes (representing <b>99.3117%</b> of the casted votes),</p>	<p>“pentru” cu un număr de <b>243.583.714</b> voturi (reprezentând <b>99,3117%</b> din voturile exprimate),</p>
<p>“against” with a number of <b>0</b> votes (representing <b>0%</b> of the casted votes), and</p>	<p>“împotrivă” cu un număr de <b>0</b> voturi (reprezentând <b>0%</b> din voturile exprimate), și</p>
<p>“abstains” with a number of <b>1,668,817</b> votes (representing <b>0.6795%</b> of the casted votes). <b>21,250</b> votes have been annulled.</p>	<p>“abțineri” cu un număr de <b>1.668.817</b> voturi (reprezentând <b>0,6795%</b> din voturile exprimate). Au fost anulate <b>21.250</b> voturi.</p>
<b>9. POWERS OF ATTORNEY</b>	<b>9. ÎMPUTERNICIRI</b>
<p>The OGMS approves to empower the President of the Board of Directors, the secretary of the meeting and the technical secretary to sign the resolution of the OGMS, and to perform any act or formality required by law for its registration and for its publication in the Commercial Registry Office of the Bucharest Tribunal.</p>	<p>AGOA aprobă împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație al Societății, a secretarului de ședință și a secretariatului tehnic, pentru semnarea hotărârii AGOA Societății și pentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea, precum și pentru publicarea acesteia la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București.</p>
<p>For the ninth point on the agenda a number of votes representing <b>245,499,819</b> shares, representing <b>70.9660%</b> of the share capital and <b>72.4083%</b> of the total voting rights have been casted, out of which <b>245,478,819</b> validly casted votes. It has been voted:</p>	<p>Pentru al nouălea punct de pe ordinea de zi au fost exprimate un număr de voturi reprezentând <b>245.499.819</b> acțiuni, reprezentând <b>70,9660%</b> din capitalul social și <b>72,4083%</b> din totalul drepturilor de vot, dintre care <b>245.478.819</b> voturi valabil exprimate. S-a votat:</p>
<p>“for” with a number of <b>243,811,602</b> votes (representing <b>99.3123%</b> of the casted votes),</p>	<p>“pentru” cu un număr de <b>243.811.602</b> voturi (reprezentând <b>99,3123%</b> din voturile exprimate),</p>
<p>“against” with a number of <b>0</b> votes (representing <b>0%</b> of the casted votes), and</p>	<p>“împotrivă” cu un număr de <b>0</b> voturi (reprezentând <b>0%</b> din voturile exprimate), și</p>
<p>“abstains” with a number of <b>1,667,217</b> votes (representing <b>0.6086%</b> of the casted votes). <b>21,000</b> votes have been annulled.</p>	<p>“abțineri” cu un număr de <b>1.667.217</b> voturi (reprezentând <b>0,6086%</b> din voturile exprimate). Au fost anulate <b>21.000</b> voturi.</p>

<i>This resolution was executed and signed in 5 (five) bilingual originals, in English and Romanian languages, according to the minutes of the ordinary general shareholders meeting of the Company dated 22 September 2014.</i>	<i>Această hotărâre a fost redactată și semnată în 5 (cinci) exemplare originale bilingve, în limbile română și engleză, în conformitate cu procesul-verbal al adunării generale ordinare a Societății din data de 22 septembrie 2014.</i>
	<b>CHAIRMAN OF THE MEETING / PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ</b>
	Ioan Rosca
	<b>SECRETARY OF THE MEETING / SECRETAR DE ȘEDINȚĂ</b>
	Mădălina Radulescu
	<b>TECHNICAL SECRETARY OF THE MEETING / SECRETARIAT TEHNIC DE ȘEDINȚĂ</b>
Mariana Crisan Alexandra Borislavschi Ștefania Andruhovici	Raluca Bulumacu Mădălina Rusu Nicoleta Ucidau
Note: The current document represents the rectified version of the resolution of the ordinary general meeting of the shareholders of Societatea Comercială De Distribuție Și Furnizare A Energiei Electrice - Electrica S.A. no. 32 of 22 september 2014, which rectifies the following material error regarding item nr. 2 (iv) and (v). Ms. Malard de Rothschild, Arielle Marie has received a number of 164,199,550 cumulative votes, and Mr. Boersma, Michael Adriaan Maria has received a number of 129,769,887 cumulative votes. These numbers had been erroneously reversed in the previous version.	Notă: Prezentul înscris reprezintă forma rectificată a hotărârii nr.32/22.09.2014 a Adunării Generale a Acționarilor S.C. Electrica S.A., prin care a fost îndreptată eroarea materială strecurată cu privire la punctul 2, subpunctele (iv) și (v) din hotărârea nr. 32/22.09.2014; astfel, doamna Malard de Rothschild, Arielle Marie a primit un număr de 164.199.550 voturi cumulative, iar Boersma, Michael Adriaan Maria a primit un număr de 129.769.887 voturi cumulative, aceste numere fiind inversate din greșeală la redactare în versiunea anterioară.

<b>Annex 1</b>	<b>Anexa 1</b>
<b>Non-Executive Director's Service Agreement to be concluded by the Company with the members of the board of directors</b>	<b>Contract De Servicii Pentru Administratorii Non-Executivi ce urmează a fi încheiat de către Societate cu membrii consiliului de administrație</b>
<b>Non-Executive Director's Service Agreement NO _____</b>	<b>Contract de servicii pentru administratorii non-executivi nr. _____</b>
Concluded this day of _____	Încheiat astăzi _____
<b>I. Recitals</b> Having regard to:	<b>I. Preambul</b> Având în vedere:
<ul style="list-style-type: none"> <li>Government Decision No. _____ concerning the setting up of S.C./S.N. _____;</li> <li>Law No 31/1990 concerning trade companies, republished, as further amended and supplemented ("Law No 31/1990");</li> <li>Articles of Incorporation .... no. ....;</li> <li>Rules on the organising and functioning of the Board of Directors approved by Decision No _____ ("Rules");</li> <li>Article 1913 and the following, as well as Article 2009 and the following of the Civil Law;</li> <li>Decision of the Ordinary General Assembly of Shareholders of the Company No _____ dated _____ on the nomination as director for the <b>Company</b> for a 4-year mandate and on the approval of the agreement concluded between the company and the company's directors;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hotărârea de Guvern Nr. _____ privind înființarea S.C./S.N. _____;</li> <li>dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, („Legea nr. 31/1990”);</li> <li>Actul constitutiv/statutul .... nr.....;</li> <li>dispozițiile Regulamentului de organizare și funcționare a Consiliului de Administrație aprobat prin Hotărârea nr. _____ („Regulamentul”);</li> <li>dispozițiile art. 1913 și următoarele, precum și art. 2009 și următoarele din Codul civil;</li> <li>hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății, nr. _____ din data de _____ de numire ca administrator la <b>Societate</b> pentru un mandat de 4 ani și cu privire la aprobarea contractului dintre societate și administratorii societății;</li> </ul>
<b>and the fact that:</b>	<b>precum și faptul că:</b>

- By Decision No \_\_\_\_\_, the Ordinary General Assembly of the Company's Shareholders nominated Mr \_\_\_\_\_ as a member of the Board of Directors, and it has explicitly accepted the nomination, following to exercise, together with the other members of the Board of Directors the duties provided for by Law No 31/1990, by Articles of Incorporation of the company ("Articles of Incorporation") as well as the laws specific to the capital market;
- Law No 31/1990 requires the members of the Board of Directors that throughout their mandate they are not in a juridical work relationship with the company;
- The rights and obligations of the signatory parties need to be established, in the context of a legal relationship established between professionals, suitable to exercising the position of member of the Board of Directors,

parties agree to sign this agreement of mandate, hereinafter referred to as non-executive director's service agreement ("Service agreement"), further to the agreement expressed by the signatory parties.

## II. Contracting parties

**Art. 1.** \_\_\_\_\_, a trading company managed in one tier model, having its registered office in \_\_\_\_\_, registered with the Trade Register Office attached to the Bucharest Tribunal under no. \_\_\_\_\_, IBAN account \_\_\_\_\_, opened at \_\_\_\_\_, represented by \_\_\_\_\_ as **mandator ("the Company")**, and Mr/Mrs \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ citizen, born on \_\_\_\_\_, in \_\_\_\_\_, domiciled in \_\_\_\_\_, identified with ID card serial no \_\_\_\_\_, Personal Numerical Number \_\_\_\_\_, as director or **authorised person** ("Director/Authorised person").

## III. Definitions

**Art. 2.** In this Service agreement, the terms below shall have the following meaning:

- Articles of Incorporation** - Articles of Incorporation of \_\_\_\_\_ **Company**, approved by the General Assembly of Shareholders of the **Company**, as in force on the date of this Service agreement or as it will be amended/added/rephrased by a decision of the (extraordinary) General Assembly of Shareholders of the **Company**;
- The legal framework applicable** - the set of Romanian juridical norms included in the Companies Act No 31/1990, as further amended and supplemented, regulations of the capital market, Civil Law, Fiscal Law, as well as in other norms incidental to this Service agreement, applicable to the parties;
- Conflict of interests** - any situation or circumstance determined/determinable according to the legal framework and the Rules on the organising and functioning of the **Company** ("ROF"), where the personal interest of the Director, whether directly or indirectly, is against the interest of the **Company**, so that it affects or might affect the independence and impartiality of the same in making the business decisions or the timely and objective performing of his

- prin Hotărârea nr. \_\_\_\_\_, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor societății a numit pe dl. \_\_\_\_\_ în funcția de membru al Consiliului de Administrație, iar acesta a acceptat în mod expres numirea, urmând să exercite, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Administrație, atribuțiile prevăzute de Legea nr. 31/1990, de Actul Constitutiv al societății, („Actul Constitutiv”), precum și legislația specifică pieței de capital aplicabilă;
- Legea nr. 31/1990, prevede ca membrii Consiliului de Administrație ca, pe durata mandatului lor, să nu se afle într-un raport juridic de muncă cu societatea;
- este necesar a fi stabilite drepturile și obligațiile părților semnatare, în contextul unui raport juridic stabilit între profesioniști, corespunzător exercitării funcției de membru al Consiliului de Administrație,

părțile sunt de acord a încheia prezentul contract de mandat, denumit în continuare Contract de servicii pentru administratorii non-executivi, („Contract de Servicii”), ca urmare a acordului de voință exprimat de părțile semnatare.

## II. Părțile contractante

**Art. 1.** (\_\_\_\_\_, societate comercială administrată în sistem unitar, cu sediul social în \_\_\_\_\_, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. \_\_\_\_\_,cont IBAN\_\_\_\_\_, deschis la \_\_\_\_\_, reprezentată de \_\_\_\_\_, în calitate de **mandant**, („**Societatea**”), și Domnul/Doamna, cetățean\_\_\_\_\_, născut la data de \_\_\_\_\_, în localitatea \_\_\_\_\_, domiciliat în \_\_\_\_\_, identificat cu C.I. seria \_\_\_\_\_, nr. \_\_\_\_\_, C.N.P. \_\_\_\_\_, în calitate de administrator sau **mandatar** („Administrator/Mandatar”).

## III. Definiții

**Art. 2.** În prezentul Contract de Servicii, termenii de mai jos vor avea următoarele semnificații:

- Act constitutiv/statutul** – Actul Constitutiv al \_\_\_\_\_ **Societatea**, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor **Societății**, astfel cum este în vigoare la data prezentului Contract de Servicii sau cum va fi modificat/completat/reformulat, prin hotărâre a Adunării Generale (extraordinare) a Acționarilor **Societății**;
- Cadrul legal aplicabil** – ansamblul normelor juridice române cuprinse în Legea societăților nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, reglementările pieței de capital, Codul civil, Codul fiscal, precum și în alte acte normative incidente prezentului Contract de Servicii, aplicabile părților;
- Conflict de interese** – orice situații sau împrejurări determinate/determinabile potrivit cadrului juridic aplicabil și Regulamentului de organizare și funcționare al **Societății**, („ROF”), în care interesul personal, direct ori indirect, al Administratorului, contravine interesului **Societății**, astfel încât afectează sau ar putea afecta independența și imparțialitatea sa în luarea deciziilor de afaceri sau îndeplinirea la timp și cu obiectivitate a atribuțiilor care îi revin în

- duties of his mandate for the *Company*;
- d. **Final incapacity to exercise the mandate/legal impediment** - any circumstance that creates unavailability lasting at least 90 consecutive calendar days, making the Director lack the possibility for the same to perform his duties, whether personally or through representation, the Director's preventive arrest or arrest, the cancellation of decision of the (ordinary) General Assembly of Shareholders of the Company on the nomination of the Director, etc.;
  - e. **Remuneration** payable to the Director - the remuneration consisting of a fixed monthly fee and a variable component determined by decision of the general meeting of shareholders, in compliance with art. 153<sup>18</sup> of Law No 31/1990, as further amended and supplemented;
  - f. **Force Majeure** - any external unpredictable, invincible and inevitable event, which could have not been foreseen at the time of concluding this Service agreement and which renders the execution of the Service agreement impossible. Such events are: wars, revolutions, fires, floods or any other natural disasters, restrictions arising from quarantine, embargo, the enumeration being not exhaustive but declarative. It is not considered force majeure an event of the like of the above one that, without creating an impossibility of executing, makes the fulfilling of the obligations of either party highly expensive.
  - g. **Business decision** - any decision to take or not to take certain actions on the administration of the *Company*;
  - h. **Fortuitous event** - an event which could have been neither foreseen nor prevented by the director from happening. There are considered as fortuitous event the changing of the legal, regulatory framework and of the tax system in Romania in place at the time of signing this Agreement and that further burdens the *Company*.

#### IV. Subject of the agreement

**Art. 3.** By this Service agreement, the Director is authorised to adopt, together with the other directors, all of the measures required to control the management of the company, pursuant to the legal framework applicable, in force, and to the Articles of Incorporation of the *Company* and this Service agreement, within the limits of the business of the *Company* and by complying with the exclusive powers, reserved by Law No 31/1990, and by the Articles of Incorporation, to the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors, the General Assembly of Shareholders and executive directors of the *Company*.

**Art. 4.** The place of executing the Mandate is at the *Company* premises, as stated in art. 1 of this Agreement, or where the same acts as the representative of the *Company*. The place of executing the Mandate may be modified by the *Company* and may be set either at the branch offices of the *Company* or at other location determined by the *Company*. The decision to change the place of executing the Mandate shall be communicated by care of the *Company*, pursuant to the Rules on the organising and functioning of the Board of Directors.

- exercitarea mandatului său pentru *Societate*;
- d. **Imposibilitate definitivă de exercitare a mandatului/impediment legal** – orice împrejurare care creează o indisponibilitate cu o durată mai mare sau egală cu 90 de zile calendaristice consecutive, lipsind Administratorul de posibilitatea de a-și îndeplini atribuțiile, personal sau prin reprezentare, arestarea preventivă sau arestarea Administratorului, anularea hotărârii Adunării Generale (ordinare) a Acționarilor *Societății* de desemnare a Administratorului; ș.a.;
  - e. **Remunerația** cuvenită Administratorului – înseamnă remunerația formată dintr-o indemnizație fixă pe lună și o componentă variabilă stabilită prin hotărâre a adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor art. 153<sup>18</sup> din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare;
  - f. **Forța majoră** - semnifică orice eveniment extern, imprevizibil, invincibil și inevitabil, care nu putea fi prevăzut la momentul încheierii prezentului Contract de Servicii și care face imposibilă executarea Contractului de Servicii; Astfel de evenimente sunt considerate: războaie, revoluții, incendii, inundații sau orice alte catastrofe naturale, restricții apărute ca urmare a unei carantine, embargo, enumerarea nefiind exhaustivă ci enunțiativă. Nu este considerat forță majoră un eveniment asemenea celor de mai sus care, fără a crea o imposibilitate de executare, face extrem de costisitoare executarea obligațiilor uneia din părți.
  - g. **Decizia de afaceri** – semnifică orice decizie de a lua sau de a nu lua anumite măsuri cu privire la administrarea *Societății*;
  - h. **Eveniment fortuit** – semnifică un eveniment care nu putea fi prevăzut de administrator și nici împiedicat de către acesta a se întâmpla; sunt asimilate evenimentului fortuit modificarea cadrului legal, de reglementare și a sistemului fiscal în România existent la semnarea prezentului Contract și care împovărează suplimentar compania.

#### IV. Obiectul contractului

**Art. 3.** Prin prezentul Contract de Servicii, Administratorul este împuternicit să adopte, împreună cu ceilalți administratori, toate măsurile necesare controlului managementului *Societății*, în conformitate cu dispozițiile cadrului legal aplicabil, în vigoare, precum și Actului Constitutiv/Statutului *Societății* și cele ale prezentului Contract de Servicii, în limitele obiectului de activitate al *Societății* și cu respectarea competențelor exclusive, rezervate de Legea nr. 31/1990 și de Actul Constitutiv, Consiliului de Administrație, Președintelui Consiliului de Administrație, Adunării Generale a Acționarilor și administratorilor executivi ai *Societății*.

**Art. 4.** Locul îndeplinirii Mandatului este la sediul *Societății*, indicat la art. 1 din prezentul Contract sau la locul unde acționează ca reprezentant al *Societății*. Locul îndeplinirii Mandatului poate fi modificat de *Societate* și poate fi stabilit fie la sediile sucursalelor *Societății*, fie într-o altă locație stabilită de *Societate*. Decizia cu privire la modificarea locului îndeplinirii mandatului se comunică prin grija *Societății*, conform Regulamentului de organizare și funcționare al Consiliului de administrație.



#### **V. The term of the Service agreement**

**Art. 5.** The Service agreement shall be completed over a period of 4 (four) years starting with ..... through ....., and it may be renewed by a decision of the General Assembly of the Shareholders, in compliance with the law and with the provisions of the Articles of Incorporation.

#### **VI. Obligations of the Director**

**Art. 6.** The Director, together with the other members of the Board of Directors, should:

**6.1.** Exercise the tasks set out in the Articles of Incorporation.

**6.2.** Perform his/her functions independently and actively contribute to the board discussions.

**6.3.** Be well informed of the issues being discussed by the board and have the power to request more time in case documents are not circulated in good time for the meeting.

**6.4.** Make every effort to attend the board/committee meetings, either in person, or via electronic conference facilities (telephone, video or other means).

**6.5.** Actively participate on the Board of Directors annual evaluation exercise.

**Art. 7.** The Director is also required:

**7.1.** To not be bound to the *Company* by a labour agreement;

**7.2.** To exercise his mandate with loyalty, prudence and diligence of a good director in the sole interest of the *Company* and do not undertake any particular obligation to one shareholder or another of the *Company* in connection with the business of the *Company*; The director does not violate the obligation above if, when making a business decision, he is reasonably entitled to consider (i) to be acting in the interest of the *Company* and (ii) he made the decision based on the adequate information.

**7.3.** To take all necessary measures to protect the assets of the *Company*;

**7.4.** To keep confidential the information and business secrets of the *Company*, to which he had access to the through the documents presented to the Board of Directors, except where such use is required by law or necessary in relation to public authorities and/or participation of the Director in any dispute which concerns the business of the *Company*;

**7.5.** To avoid conflicts of interest in relation to the *Company*;

**7.6.** To conclude no legal agreements with the *Company*, except under the conditions set by law.

**Art. 8.** The Director, along with the other directors, has the obligation to inform the shareholders at the first General Meeting of Shareholders following the concluding of the legal act on any transactions with the directors or executive directors, the director general or, as the case may be, with the employees, the shareholders holding control over the *Company* or a company controlled by the same, by providing the shareholders with the documents reflecting the key significant data and information about the transactions performed; the obligation is also incumbent with the transactions concluded with the spouse, relatives or related persons to the fourth degree including.

**Art. 9.** The Director, along with the other directors, has the obligation to inform the shareholders at the first General Meeting

#### **V. Durata Contractului de Servicii**

**Art. 5.** Contractul de Servicii se va încheia pe o perioadă de 4 (patru) ani, începând cu data de ....., până la data de ....., și poate fi reînnoit printr-o hotărâre a Adunării Generale a Acționarilor, în condițiile legii și cu respectarea prevederilor Actului Constitutiv.

#### **VI. Obligațiile Administratorului**

**Art. 6.** Administratorul, împreună cu ceilalți membri ai Consiliului de Administrație, are următoarele obligații:

**6.1.** Să exercite atribuțiile stabilite prin Actul Constitutiv.

**6.2.** Să exercite atribuțiile în mod independent și să participe în mod activ la discuțiile Consiliului de Administrație.

**6.3.** Să fie bine informat în legătură cu subiectele discutate de către Consiliu de Administrație. Are dreptul să solicite mai mult timp în cazul în care documentele de fundamentare pentru ședință nu sunt distribuite în timp util.

**6.4.** Să facă tot posibilul pentru a participa la întâlnirile Consiliului/comitetelor, fie în persoană, fie prin intermediul mijloacelor electronice de conferință (prin telefon, video sau prin alte metode).

**6.5.** Să participe activ la exercițiul evaluării anuale a Consiliului de Administrație.

**Art. 7.** Administratorul este, de asemenea, obligat:

**7.1.** să nu fie legat de *Societate* printr-un contract de muncă;

**7.2.** să își exercite mandatul cu loialitate, cu prudența și cu diligența unui bun administrator în interesul exclusiv al *Societății*, și să nu își asume niciun fel de obligații speciale față de un acționar sau altul al *Societății* în legătură cu activitatea *Societății*;

Administratorul nu încalcă obligația prevăzută mai sus în cazul în care, în momentul luării unei decizii de afaceri, el este în mod rezonabil îndreptățit să considere (i) că acționează în interesul *Societății* și (ii) a luat decizia pe baza informațiilor adecvate.

**7.3.** să adopte toate măsurile necesare pentru protejarea patrimoniului *Societății*;

**7.4.** să păstreze confidențialitatea informațiilor și a secretelor de afaceri ale *Societății*, la care a avut acces prin intermediul documentelor prezentate Consiliului de Administrație, cu excepția situațiilor în care o asemenea utilizare este impusă de lege sau necesară în relația cu autoritățile publice și/sau de participarea Administratorului în cadrul vreunui litigiu care are ca obiect activitatea *Societății*;

**7.5.** să evite conflictele de interese în raport cu *Societatea*;

**7.6.** să nu încheie acte juridice cu *Societatea*, decât în condițiile stabilite de lege.

**Art. 8.** Administratorul, împreună cu ceilalți administratori, are obligația de a informa acționarii, în cadrul primei Adunări Generale a Acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții cu administratorii ori administratorii executivi, directorul general, directori sau, după caz, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra *Societății* sau cu o societate controlată de aceștia, prin punerea la dispoziția acționarilor a documentelor ce reflectă datele și informațiile esențiale semnificative în legătură cu tranzacțiile efectuate; obligația incumbă și în cazul tranzacțiilor încheiate cu soțul sau soția, rudele ori afiniții până la gradul IV inclusiv.

**Art. 9.** Administratorul, împreună cu ceilalți administratori, are obligația de a informa acționarii, în cadrul primei Adunări

of Shareholders following the concluding of the legal act on any transactions concluded by the *Company* with another Company meeting the conditions to be considered public enterprise) or public authority, if the transaction has the worth indicated by law.

**Art. 10.** The Director, along with the other directors, has the obligation to submit biannually, quarterly and annually to the General Meeting of Shareholders, in a special chapter, the legal documents concluded under art. 10, stating the following elements: the parties that have concluded the legal document, the date of concluding and the nature of the act, the description of its subject, the overall worth of the legal document, mutual debts, securities, terms and payment methods and other essential and significant information about those legal acts, as well as any information required to determine the effects of those legal documents on the financial situation of the *Company*.

**Art. 11.** Director shall not use for himself and he shall not disclose to any unauthorised person any confidential or classified information on the business of the *Company*. In this regard, the Director undertakes to meet the confidentiality rules set out in Annex 1 to this Service agreement.

**Art. 12.** The director shall not use the Confidential Information - according to the definition of this term set out in Annex 1 - whether directly or indirectly - to his own benefit or the benefit of third parties, except where such use is required by law or by the Director's involvement in a trial.

**Art. 13.** The Director shall fully comply with the non-competition obligations provided for in Annex 2 to this Service agreement.

#### **VII. The Director's rights**

**Art. 14.** The Director has a fixed, gross monthly fee of EUR 2.500 per month.

**Art. 15.** The Director also benefits from the payment of a variable component which shall not exceed EUR 10.000 per year, gross. The variable component will be determined by the Nomination and Remuneration Committee within three months after the signing of the Service Agreement.

**Art. 16.** The payment of remuneration shall be done once a month, namely on \_\_\_\_ of the month, regardless of the number of meetings in that month.

**Art. 17.** The director benefits from the settlement of reasonable expenses related to the execution of the mandate, on the basis of justifying documents.

**Art. 18.** The director benefits from a Directors & Officers Liability kind of insurance at the expense of the *Company*, given that it complies with the Companies Act No 31/1990, as further amended and supplemented, the value insured being EUR 10 million. The payment of the premiums of this insurance shall be made by the *Company* and they shall not be deducted from the director's remuneration. The insurance will be issued prior to the directors signing the Service agreement.

#### **VIII. Obligations of the Company**

**Art. 19.** The director shall be entitled to reimbursement for reasonable expenses incurred by or on behalf of the Director for the benefit of the *Company* and attributable to the business of the *Company* such as travel in business class, hotel, phone and dinner expenses. The reimbursement payment for any such

Generale a Acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții încheiate de *Societate* cu o altă *Societate* care îndeplinește condițiile pentru a fi considerată întreprindere publică) ori autoritate publică, dacă tranzacția are valoarea specificată de lege.

**Art. 10.** Administratorul, împreună cu ceilalți administratori, are obligația de a prezenta semestrial, trimestrial și anual, Adunării Generale a Acționarilor *Societății*, într-un capitol special, actele juridice încheiate în condițiile art. 10, cu precizarea următoarelor elemente: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată și orice alte informații esențiale și semnificative în legătură cu actele juridice respective, precum și orice informații necesare determinării efectelor actelor juridice respective asupra situației financiare a *Societății*.

**Art. 11.** Administratorul are obligația de a nu folosi în interes propriu și de a nu divulga niciunei persoane neautorizate vreo informație de natură confidențială sau secretă cu privire la activitatea *Societății*. În acest sens, Administratorul se obligă să respecte regulile de confidențialitate prevăzute în Anexa 1 la prezentul Contract de Servicii.

**Art. 12.** Administratorul nu va folosi Informațiile Confidențiale - potrivit definiției acestei noțiuni stabilită în Anexa 1 - direct sau indirect, în folos personal sau în folosul terțelor persoane, cu excepția situațiilor în care o asemenea folosire este impusă de lege sau de participarea Administratorului la un proces.

**Art. 13.** Administratorul se va conforma în totalitate obligațiilor de neconcurență prevăzute în Anexa 2 la prezentul Contract de Servicii.

#### **VII. Drepturile Administratorului**

**Art. 14.** Administratorul beneficiază de o remunerație fixă, brută de 2.500 EUR pe lună.

**Art. 15.** Administratorul beneficiază de asemenea de plata unei componente variabile care nu poate depăși 10.000 EUR brut pe an. Componenta variabilă va fi determinată de către Comitetul de Nominalizare și Remunerație în decurs de trei luni de la semnarea prezentului Contract de Servicii.

**Art. 16.** Plata remunerației se face o dată pe lună, respectiv la data de \_\_\_\_ a lunii, indiferent de numărul ședințelor din aceeași lună.

**Art. 17.** Administratorul beneficiază de decontarea cheltuielilor rezonabile aferente executării mandatului, pe baza documentelor justificative.

**Art. 18.** Administratorul beneficiază de o asigurare tip Directors&Officers Liability pe cheltuiala societății, în condițiile în care aceasta corespunde prevederilor Legii societăților nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, valoarea asigurată fiind de 10 milioane EUR. Plata primelor aferente acestei asigurări va fi făcută de societate și nu se va deduce din remunerația convenită administratorului. Polița de asigurare va fi emisă înainte ca Administratorul să semneze prezentul Contract de Servicii.

#### **VIII. Obligațiile Societății**

**Art. 19.** Administratorul are dreptul la decontarea cheltuielilor rezonabile înregistrate de către sau pentru Administrator în beneficiul *Societății* atribuibile activității *Societății*, cum ar fi cele pentru călătorii - clasa business, pentru hotel, telefon și cheltuieli pentru restaurant. Decontul pentru astfel de cheltuieli

expenses shall be due and payable within thirty (15) days following the receipt, by the *Company* of a written notice from the Director of the date and nature of such expenses and reasonable evidence)

**Art. 20.** The *Company* undertakes to ensure the Director full freedom in order to fulfil the mandate/duties/obligations, within the limits provided for by the Articles of Incorporation, this Agreement and the legal framework applicable, as provided for in Article 2(b) of the Agreement.

**Art. 21.** The *Company* undertakes to ensure the Director the conditions required for the performance of his activity.

#### **IX. Force majeure**

**Art. 22.** Parties shall be released from liability in case of force majeure, as it is defined in article 2(f) of this Service agreement.

**Art. 23.** In case of force majeure, parties shall make joint efforts to mitigate the potential damage that could result from the occurrence of such cause.

**Art. 24.** The parties also undertake to inform each other in writing no later than five (5) days after the intervention of any cause of force majeure and, in general, to inform each other and in time on the possible impediments likely to lead to difficulties in fulfilling the subject of this Service agreement.

#### **X. Amendments to the Service agreement**

**Art. 25.** This Service agreement may be amended only by the written consent of the signatory parties, expressed through an addendum.

**Art. 26.** This Service agreement shall be adjusted according to the legal regulations subsequent to its concluding and which are applicable to it.

#### **XI. Termination of the Service agreement**

**Art. 27.** This Service agreement ceases in the follows cases:

- 27.1. the term it was concluded for has expired;
- 27.2. the Director is revoked with immediate effect by the Company's General Meeting of Shareholders;
- 27.3. upon the Director's death;
- 27.4. in the event of insolvency or bankruptcy of the *Company*;
- 27.5. the signatory parties' consent;
- 27.6. Director's resignation, with a 3 months' notice
- 27.7. the intervention of legal impediments, as they are defined in article 2(d) of this Service agreement, which prohibit the Director to occupy this position;
- 27.8. under any other circumstances provided by the Articles of Incorporation.

**Art. 28.** If unexpected or unjustified revocation of the Director takes place, then he is entitled to receive from the *Company* compensation for the period of the Service agreement not executed, regardless of the date on which the revocation occurs, but no more than 12 fixed monthly allowance determined as follows:

- a) in case the revocation occurs any time prior to the start of the last year of the mandate, the director shall receive compensation accounting for 12 fixed monthly allowance;
- b) in case the revocation occurs in the last year of the agreement, compensation shall be paid according to the

este realizat și plătit în 15 zile de la înregistrarea de către companie a notificării Administratorului în scris, care trebuie să cuprindă date calendaristice și tipul cheltuielilor, precum și dovezi rezonabile.

**Art. 20.** *Societatea* se obligă să asigure Administratorului deplina libertate în scopul îndeplinirii mandatului/atribuțiilor/obligațiilor, cu respectarea limitelor prevăzute de Actul Constitutiv/statut, prezentul Contract și cadrul legal aplicabil, astfel cum este prevăzut la art. 2, lit. b) din Contract.

**Art. 21.** *Societatea* se obligă să asigure Administratorului condițiile necesare desfășurării activității sale.

#### **IX. Forța majoră**

**Art. 22.** Părțile sunt exonerate de răspundere în caz de forță majoră, astfel cum aceasta este definită la art. 2 lit. f) din prezentul Contract de Servicii.

**Art. 23.** În caz de forță majoră, părțile vor depune eforturi comune în vederea diminuării daunelor eventuale ce ar rezulta în urma intervenirii unei asemenea cauze.

**Art. 24.** Părțile se obligă, de asemenea, să se înștiințeze reciproc, în scris, în termen de cel mult 5 (cinci) zile de la intervenția vreunei cauze de forță majoră și, în general, să se informeze reciproc și în timp util asupra eventualelor impedimente de natură să conducă la dificultăți în realizarea obiectului prezentului Contract de Servicii.

#### **X. Modificarea Contractului de Servicii**

**Art. 25.** Prezentul Contract de Servicii poate fi modificat numai prin acordul scris al părților semnate, exprimat printr-un act adițional.

**Art. 26.** Prezentul Contract de Servicii se va adapta corespunzător reglementărilor legale ulterioare încheierii acestuia și care sunt aplicabile.

#### **XI. Încetarea Contractului de Servicii**

**Art. 27.** Prezentul Contract de Servicii încetează prin:

- 27.1. expirarea duratei pentru care a fost încheiat;
- 27.2. urmarea revocării cu efect imediat a Administratorului, de către Adunarea Generală a Acționarilor *Societății*;
- 27.3. urmarea decesului Administratorului;
- 27.4. în cazul insolvenței sau falimentului *Societății*;
- 27.5. prin acordul părților semnate;
- 27.6. urmarea demisiei Administratorului, cu preaviz de 3 luni;
- 27.7. intervenția unor impedimente legale, astfel cum acestea sunt definite la art. 2 lit. d) din prezentul Contract de Servicii, care interzic Administratorului să mai ocupe această funcție;
- 27.8. în alte situații prevăzute de actul constitutiv.

**Art. 28.** În cazul revocării Administratorului intempestive sau nejustificate, acesta are dreptul de a primi de la *Societate* o compensație pentru perioada neexecutată din Contractul de Servicii, indiferent de data la care survine revocarea, dar nu mai mult de 12 indemnizații lunare fixe determinate astfel:

- a) în situația în care revocarea intervine oricând anterior începerii ultimului an de mandat, administratorul va primi o compensație reprezentând 12 indemnizații lunare fixe;
- b) în situația în care revocarea intervine în ultimul an de contract, se va plăti o compensație corespunzătoare numărului de luni rămase până la finalul mandatului, dar

number of months left until the end of the mandate, but not more than 6 fixed monthly allowance.

The payment of this compensation is made within 30 working days after the date of termination of this Service agreement.

This form of compensating the director is his only compensation in case directors are unjustifiably revoked.

In the event the director is revoked for ground/justified reasons, the Company owes him no compensation for the period left unexecuted of the mandate.

#### **XIV. Litigation**

**Art. 29.** Any dispute arising between the parties concerning the conclusion, performance, amendment, termination or construal of the clauses of this Service agreement, which cannot be settled amicably, shall be submitted to the competent Romanian courts.

#### **XVI. Final provisions**

**Art. 30.** The director says he is aware of the provisions of the Articles of Incorporation and of the Rules on the organising and functioning of the Board of Directors of the Company.

**Art. 31.** The director says he is in none of the situations of incompatibility provided for by Law No 31/1990, or competition, provided for in Annex 2 to the Agreement.

**Art. 32.** Annex 2 is an integral part of this Agreement.

**Art. 33.** This Service agreement is governed by and construed in accordance with the Romanian law. For any matter not specifically mentioned herein, this Service agreement shall be supplemented with the Romanian Civil Law. This Service agreement is also supplemented by Law No 31/1990. This Service agreement is not a labour agreement and it is not governed by the labour laws.

**Art. 34.** This Service agreement is the entire agreement between the parties and it cancels any previous agreements, whether written or oral, between the parties concerning the subject matter of this agreement.

**Art. 35.** Should certain provisions of this Service agreement become legally ineffective, the validity of the remaining provisions of this Agreement shall not be affected. In such cases, the parties agree to renegotiate in good faith any clause that has become legally ineffective, adding the clause thus renegotiated to this Service agreement.

**Art. 36.** All changes that the Parties address to one another under this Service agreement shall be in writing and sent by fax, e-mail, registered mail or courier to the addresses indicated at article 1 of this Agreement. Depending on the specific situation, the parties shall choose in good faith and in a reasonable manner the most appropriate notification means of those mentioned in the first sentence of this article, so that notification achieves its purpose and contributes to the fulfilment of contractual obligations incumbent to the parties.

**Art. 37.** If, at any time during the term of this Service agreement, one of the parties expressly insists to impose a specific provision of the Agreement, it does not mean that that part has waived such provisions or has waived the right to enforce these provisions.

care nu va fi mai mare de 6 indemnizații lunare fixe.

Plata acestei compensații se face în termen de 30 zile lucrătoare de la data încetării prezentului Contract de Servicii.

Această formă de compensare a administratorului este unica dezdăunare a acestuia în situația în care intervine revocarea administratorilor în mod nejustificat.

În cazul revocării pentru motive întemeiate/justificate a administratorului, *Societatea* nu datorează acestuia nicio compensație pentru perioada neefectuată din mandat.

#### **XIV. Litigii**

**Art. 29.** Orice litigiu ivit între părți cu privire la încheierea, executarea, modificarea, încetarea sau interpretarea clauzelor prezentului Contract de Servicii, care nu poate fi soluționat pe cale amiabilă, va fi supus instanțelor judecătorești române competente.

#### **XVI. Dispoziții finale**

**Art. 30.** Administratorul declară că a luat la cunoștință prevederile Actului Constitutiv și ale Regulamentului de organizare și funcționare al Consiliului de Administrație al *Societății*.

**Art. 31.** Administratorul declară că nu se află în niciuna dintre situațiile de incompatibilitate, prevăzute de Legea nr. 31/1990, sau concurență, prevăzute de Anexa 2 la Contract.

**Art. 32.** Anexa 2 este parte integrantă din prezentul Contract.

**Art. 33.** Prezentul Contract de Servicii este guvernat de și interpretat în conformitate cu prevederile legii române. Pentru orice aspect nemenționat expres în cuprinsul său, prezentul Contract de Servicii se completează cu prevederile Codului civil român. De asemenea, prezentul Contract de Servicii se completează cu prevederile Legii nr. 31/1990. Prezentul Contract de Servicii nu este un contract de muncă și nu este guvernat de legislația muncii.

**Art. 34.** Acest Contract de Servicii reprezintă întreaga înțelegere dintre părți și înlătură orice alte înțelegeri anterioare, scrise sau orale, intervenite între părți cu privire la obiectul acestui contract.

**Art. 35.** Dacă anumite clauze ale prezentului Contract de Servicii devin ineficiente din punct de vedere juridic, validitatea celorlalte prevederi ale prezentului Contract nu va fi afectată. În asemenea situații, părțile convin să renegocieze cu bună-credință orice clauză devenită ineficientă din punct de vedere juridic, adăugând clauza astfel renegociată prevederilor prezentului Contract de Servicii.

**Art. 36.** Toate modificările pe care părțile și le adresează reciproc în baza prezentului Contract de Servicii se efectuează în scris și se transmit prin fax, e-mail, scrisoare recomandată cu confirmare de primire sau curier rapid la adresele indicate la art. 1 din prezentul Contract. În funcție de situația concretă, părțile vor opta cu bună-credință și în mod rezonabil pentru cel mai adecvat mijloc de notificare dintre cele menționate în cadrul tezei întâi al prezentului articol, astfel încât notificarea să își atingă scopul și să contribuie la îndeplinirea obligațiilor contractuale ce revin părților.

**Art. 37.** Dacă, oricând pe parcursul duratei acestui Contract de Servicii, una dintre părți nu insistă în mod expres pentru a impune o anumită prevedere a Contractului, nu înseamnă că acea parte a renunțat la astfel de prevederi sau că a renunțat la dreptul de a impune aceste prevederi.

**Art. 38.** This agreement will be amended within three months from signing, based on recommendations to be made by a local legal counsel, aligning it with best market practice and standards.

In witness thereof, we concluded this day of \_\_\_\_\_, at \_\_\_\_\_, in 2 (two) counterparts, this Service agreement, parties stating at the same time that have received one copy each, upon the signing of this Agreement.

Company  
Director  
Through: \_\_\_\_\_

Mr./Ms. \_\_\_\_\_

#### Annex 1

### RULES ON CONFIDENTIALITY

#### 1. Definition

The term "**Confidential Information**" means and includes any information on the economic activity of the *Company* that is not public, according to (i) the law, (ii) the decisions of the General Assembly of Shareholders, (iii) decisions of the Board of Directors and (iv) internal regulations of the *Company*.

Without limiting the foregoing, confidential information includes:

- a) the agreement terms and any information on business partners, customers, agents, employees, contractors, investors or suppliers of the *Company*, and the conditions under which the *Company* carries out economic activities with each of these persons;
- b) computer software (including source code and object code) or the software developed, modified or used by the *Company*;
- c) information of any kind compiled by the *Company*, including but not limited to, information about products and services, advertising and marketing, as well as by the customers, suppliers and/or business partners, actual or potential;
- d) algorithms, procedures or techniques, or ideas and main principles underlying such algorithms, procedures or techniques developed or those used by the *Company* or otherwise known to the *Company* (except for any algorithm, procedure or technique relating to the public), whether such algorithms, procedures, techniques are or not part of a computer program, including, but not limited to techniques for:
  - identifying the potential customers;
  - effective communication with the actual or potential customers;
  - reduction of operation expenses or increase in the system efficiency.
- e) The fact that the *Company* uses, has used or evaluated as possibility to use any specific database, data sources, algorithms, procedures or techniques or ideas developed or provided by a person other than the *Company* (including any algorithm, procedure technique from the public domain), whether such algorithms, procedures or techniques are part of a

**Art. 38.** Acest Contract va fi modificat în decurs de trei luni de la semnarea sa, pe baza recomandărilor făcute de către consilierii juridici locali, în vederea alinierii prevederilor sale cu practica și standardele de top ale pieței.

Drept pentru care am încheiat astăzi \_\_\_\_\_, la \_\_\_\_\_, în 2 (două) exemplare originale, prezentul Contract de Servicii, părțile declarând, totodată, ca au primit fiecare, cu ocazia semnării prezentului Contract, câte un exemplar.

Societatea

Administrator

Prin: \_\_\_\_\_

DI./D-na \_\_\_\_\_

#### Anexa 1

### REGULI DE CONFIDENȚIALITATE

#### 1. Definiția

Termenul de „Informații Confidențiale” înseamnă și include orice informații cu privire la activitatea economică a *Societății* care nu sunt publice, potrivit (i) legii, (ii) hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor, (iii) deciziilor Consiliului de Administrație și (iv) reglementărilor interne ale *Societății*.

Fără a se limita la cele de mai sus, informațiile confidențiale includ:

- a) termenii contractuali și orice informații cu privire la partenerii de afaceri, clienții, agenții, salariații, antreprenorii, investitorii sau furnizorii *Societății*, precum și condițiile în baza cărora *Societatea* desfășoară activități economice cu fiecare dintre aceste persoane;
- b) programe de calculator (inclusiv codul sursa și codul de obiect) sau software-ul dezvoltat, modificat sau folosit de *Societate*;
- c) informații de orice fel compilate de către *Societate*, inclusiv, dar fără a se limita la, informații legate de produse și servicii, reclamă și marketing, precum și de către clienți, furnizori și/sau parteneri de afaceri, existenți sau potențiali;
- d) algoritmi, proceduri sau tehnici, sau idei și principii esențiale care stau la baza unor asemenea algoritmi, proceduri sau tehnici dezvoltate de sau acelea folosite de *Societate* sau în alt fel cunoscute *Societății* (cu excepția oricărui algoritm, procedură sau tehnică care ține de domeniul public), indiferent dacă acești algoritmi, proceduri, tehnici fac sau nu parte dintr-un program de computer, inclusiv, dar fără a se limita la tehnici pentru:
  - identificarea potențialilor clienți;
  - comunicarea eficientă cu clienții existenți sau potențiali;
  - reducerea costurilor de funcționare sau creșterea eficienței sistemului.
- e) faptul că *Societatea* folosește, a folosit sau a evaluat ca posibilitate de a folosi orice bază de date anume, surse de date, algoritmi, proceduri sau tehnici sau ideile dezvoltate sau furnizate de o persoană, alta decât *Societatea* (inclusiv orice algoritm, procedură sau tehnică din domeniul public), indiferent dacă asemenea algoritmi, proceduri sau tehnici fac parte

- computer program or not;
- f) marketing strategies developed, investigated, acquired (from a third party or otherwise), evaluated, modified, tested or used by the *Company*, or any information on or that could reasonably lead to the development of such a strategy;
  - g) information on the future plans of the *Company*, including, without limitation, plans for geographic expansion, market share or services, any information that could be normally included in the financial statements of the *Company*, including but not limited to, the amount of assets, liabilities, net worth, income, expenses or net income of the *Company*, except for the information whose disclosure is authorised under the internal rules of the *Company*;
  - h) information that will be disclosed only as provided for at point 5;
  - i) any other information acquired by the Director in the exercise of his mandate, which might reasonably be considered to reflect vulnerabilities of the *Company*, and that would help a competitor or potential competitor of the *Company* to compete successfully against the *Company*;
  - j) any information received by the *Company* from third parties which, in turn, have an obligation of confidentiality they inform the *Company* about;
  - k) any information derived from all of the above, and
  - l) any copies of all of this information, except where such copies are required by a court or other public authority, under the law.

## 2. Using and disclosing the Confidential Information

The Director acknowledges that he has acquired and/or will acquire Confidential Information during or in connection with exercising the mandate within the *Company*, and that the use, in order to be compete with the *Company*, of such Confidential Information by himself or by other persons, would severely jeopardize the capacity of the *Company* to continue its business.

Therefore, the Director agrees that, directly or indirectly, at any time during the Service agreement concluded with the *Company* or at any time after the termination thereof, and no matter when and why this agreement ceases, he shall not use or cause the use of any Confidential Information related to any activities or businesses, except for the economic activities of the *Company*, and shall not disclose or cause the disclosure of any Confidential Information to any natural person, company, association, group or other entity, unless such disclosure has been specifically authorised in writing by the *Company*, or unless it is required by any applicable law or ordered by a decision of a competent court of law or arbitral court, or by any public authority which by law is entitled to receive such information.

In addition, the Director undertakes to notify the *Company* promptly of any act of a court of law or arbitral court, or of another public authority, such as those specified in the preceding

- dintr-un program de computer sau nu;
- f) strategiile de marketing, dezvoltate, investigate, dobândite (de la o terță persoană sau în alt fel), evaluate, modificate, testate sau folosite de către *Societate*, sau orice informații cu privire la sau care ar putea în mod rezonabil duce la dezvoltarea unei asemenea strategii;
  - g) informații cu privire la planurile de viitor ale *Societății*, inclusiv, fără însă a se limita la, planuri de extindere la zone geografice, segmente de piață sau servicii, orice informații care ar putea fi incluse în mod obișnuit în situațiile financiare ale *Societății*, inclusiv, dar fără a se limita la, suma activului, pasivului, valorii nete, veniturilor, cheltuielilor sau venitului net al *Societății*, cu excepția acelor informații a căror dezvăluire este autorizată conform reglementărilor interne ale *Societății*;
  - h) informații care vor fi dezvăluite exclusiv în condițiile prevăzute la punctul 5;
  - i) orice alte informații dobândite de Administrator în cursul exercitării mandatului său, despre care s-ar putea aprecia, în mod rezonabil, că reflectă vulnerabilități ale *Societății*, și care ar ajuta un competitor sau un potențial competitor al *Societății*, pentru a concura cu succes împotriva *Societății*;
  - j) orice informație primită de *Societate* de la terțe persoane care, la rândul lor, au o obligație de confidențialitate despre a cărei existență înștiințează *Societatea*;
  - k) orice informații derivate din toate cele de mai sus și
  - l) orice copii ale tuturor informațiilor menționate mai sus, cu excepția situațiilor în care aceste copii sunt solicitate de o instanță judecătorească sau de o altă autoritate publică, în condițiile prevăzute de lege.

## 2. Folosirea și dezvăluirea Informațiilor Confidențiale

Administratorul recunoaște că a dobândit și/sau va dobândi Informații Confidențiale în cursul sau în legătură cu exercitarea mandatului în cadrul *Societății*, precum și că folosirea, în scopul concurării *Societății*, a acestor Informații Confidențiale, de către sine ori de către alte persoane, ar periclită grav capacitatea *Societății* de a continua activitatea sa economică.

Prin urmare, Administratorul acceptă că, direct sau indirect, în orice moment, pe durata Contractului de Servicii încheiat cu *Societatea* sau oricând ulterior încetării acestuia, și indiferent când și din ce motiv acest contract va înceta, nu va folosi sau determina folosirea oricăror Informații Confidențiale în legătură cu orice activități sau afaceri, cu excepția activităților economice ale *Societății*, și nu va dezvălui sau determina dezvăluirea oricăror Informații Confidențiale către orice persoană fizică, societate, asociație, grup sau orice altă entitate, cu excepția cazului în care această dezvăluire a fost autorizată în mod specific în scris de către *Societate*, sau cu excepția cazului în care este cerută de orice lege aplicabilă, ori dispusă prin hotărârea unei instanțe judecătorești sau arbitrale competente, sau de orice autoritate publică care prin lege este abilitată să primească astfel de informații.

Suplimentar, Administratorul se obligă să notifice *Societatea*, cu promptitudine, cu privire la orice act al unei instanțe judecătorești sau arbitrale, ori al unei alte autorități publice,

paragraph, so that the *Company* can adopt, under the law, protection measures or other appropriate solution and he shall continue to provide any assistance the *Company* may reasonably request in order to ensure such measures or solutions.

Should the protective measures mentioned in the previous paragraph be not sufficient, the Director shall provide only that section of Confidential Information that is legally requested by the public authority concerned and shall make all reasonable and legally grounds efforts in order to obtain the confidential treatment of any Confidential Information thus disclosed.

### 3. Using and disclosing the information on third parties

The Director understands that the *Company* sometimes receives information from third parties that the *Company* has to treat as confidential and use it only for limited purposes (“**Information on third parties**”).

The Director agrees that, directly or indirectly, at any time during the Service agreement concluded with the *Company*, or at any time after its termination, and no matter when and why this Agreement ceases, he shall not use or cause the use of any Information on third party, unless permitted by a written agreement between the *Company* and that third party, unless it is required by any applicable law or by decision of a competent court of law or arbitral court or by any other public authority that by law is entitled to receive such information.

In addition, the Director undertakes to notify the *Company* promptly of any act of a court of law or arbitral court, or of another public authority, such as those specified in the preceding paragraph, so that the *Company* can adopt, under the law, protection measures or other appropriate solution. Should the protective measures be not sufficient, the Director shall provide only that section of the Information on third parties, as legally required.

### 4. Protecting commercial secrets

No provision in this Service agreement shall engage the *Company* and shall in no way affect its rights to protect its trade secrets, by any means provided for by law.

### 5. Disclosing information by the Company

Throughout the execution of the Service agreement and on the date of termination of this Service agreement, the Director shall promptly disclose and deliver the *Company*, to the extent that such disclosure could be reasonably considered to be in the interest of the *Company*, in writing, or in any form and manner, reasonably requested by the *Company*, the following information (“**Information to be disclosed**”):

- (i) All and any algorithms, procedures or techniques concerning the economic activities of the *Company* or the activity of the Director within the *Company*, the key ideas and principles underlying such algorithms, procedures or techniques designed, original, adapted, discovered, developed, acquired (from a third party or otherwise), evaluated, tested or applied by the

cum ar fi cele specificate în alineatul anterior, astfel încât *Societatea* să poată adopta, în condițiile legii, măsuri de protecție sau o altă soluție adecvată, și va furniza în continuare orice asistență pe care *Societatea* o poate solicita în mod rezonabil pentru a garanta asemenea măsuri sau soluții.

În cazul în care măsurile de protecție menționate în alineatul anterior nu sunt suficiente, Administratorul va furniza numai acea secțiune din Informația Confidențială care este cerută în mod legal de autoritatea publică în cauză și va depune toate eforturile rezonabile și întemeiate legal, pentru a obține tratamentul confidențial al oricăror Informații Confidențiale astfel dezvoltate.

### 3. Folosirea și dezvăluirea informațiilor cu privire la terțe persoane

Administratorul înțelege că *Societatea* primește uneori informații de la terțe persoane, pe care *Societatea* trebuie să le trateze cu confidențialitate și să le folosească doar în scopuri limitate, („**Informații cu privire la terțe persoane**”).

Administratorul acceptă că, direct sau indirect, în orice moment, pe durata Contractului de Servicii încheiat cu *Societatea*, sau oricând după încetarea acestuia, și indiferent când și din ce motiv acest Contract va înceta, nu va folosi sau determina folosirea oricăror Informații cu privire la terțe persoane, cu excepția cazurilor în care acest lucru este permis printr-un acord scris încheiat între *Societate* și respectiva terță persoană, cu excepția cazului în care este cerută de orice lege aplicabilă sau prin hotărârea unei instanțe judecătorești sau arbitrale competente sau de orice altă autoritate publică care prin lege este abilitată să primească astfel de informații.

Adițional, Administratorul se obligă să notifice *Societatea*, cu promptitudine, cu privire la orice act al unei instanțe judecătorești sau arbitrale, ori al unei alte autorități publice, de natura celor precizate la alineatul anterior, astfel încât *Societatea* să poată adopta, în condițiile legii, măsuri de protecție sau o altă soluție adecvată. În cazul în care măsurile de protecție nu sunt suficiente, Administratorul va furniza doar acea secțiune din Informație cu privire la terțe persoane, după cum este cerut în mod legal.

### 4. Protejarea secretelor comerciale

Nicio prevedere din prezentul Contract de Servicii nu va implica *Societatea* și nu va afecta în niciun fel drepturile sale de a-și proteja secretele comerciale, prin orice mijloace prevăzute de lege.

### 5. Dezvăluirea de informații de către *Societate*

Pe durata executării Contractului de Servicii și la data încetării prezentului Contract de Servicii, Administratorul va dezvălui și va preda prompt *Societății*, în măsura în care o asemenea dezvăluire s-ar aprecia în mod rezonabil ca fiind în interesul *Societății*, în scris, sau în orice formă și mod, cerute în mod rezonabil de *Societate*, următoarele informații, („**Informații care vor fi dezvoltate**”):

- (i) toți și orice algoritmi, proceduri sau tehnici cu privire la activitățile economice ale *Societății* sau la activitatea Administratorului în cadrul *Societății*, ideile și principiile esențiale care stau la baza unor asemenea algoritmi, proceduri sau tehnici concepute, originale, adaptate, descoperite, dezvoltate, dobândite (de la o terță persoană sau în alt fel), evaluate, testate sau aplicate de Administrator în decursul activității

- Director during his activity within the *Company*, if such algorithms, procedures or techniques have been incorporated in a software;
- (ii) All and any marketing strategies, key ideas and principles underlying such strategies and any information that could reasonably lead to the development of such strategies designed, original, adapted, discovered, developed, acquired (from a third party or otherwise), evaluated, tested or applied by the Director during his activity in the *Company*;
  - (iii) information on all and any products and services, key ideas and principles underlying such products and services, designed, original, adapted, discovered, developed, acquired (from a third party or otherwise), evaluated, tested or applied by the Director during his activity in the *Company*, and
  - (iv) Any other ideas or information designed, original, adapted, discovered, developed, acquired (from a third party or otherwise), evaluated, tested or applied by the Director during his activity in the *Company*, if such ideas or information could be reasonably considered to be useful or valuable to the *Company*.

**6. The confidential nature of the Information to be disclosed**

The parties agree that the Information to be disclosed, pursuant to point 5 is, in turn, subsumed to the scope of Confidential Information, as defined at point 1 of this Annex, and the Director undertakes to use and keep all Information to be disclosed under point 5 in the same way as the Confidential Information while meeting the provisions of point 3 of this Annex concerning the confidentiality of Information on to third parties.

**7. Extent in time of meeting the confidentiality obligations**

Confidentiality obligations incumbent to the Director under this Annex, part of the Service agreement, remain applicable after the termination of this Service agreement and shall produce effects for an indefinite period of time.

Company  
Through: \_\_\_\_\_

Director  
Mr./Ms. \_\_\_\_\_

**Annex 2**

**NON-COMPETE OBLIGATIONS**

**1. Non-competition**

In the exercise of his mandate in the *Company*, the Director, directly or indirectly, either in his own name or as an employee, agent, director, director, partner, shareholder, investor or in any other capacity, agrees and undertakes:

- a) to not engage in any activity or business that is in competition with or similar to an activity or business of the *Company*, or with an activity or business which the *Company* carries out or intends to carry out;

- sale în cadrul *Societății*, indiferent dacă asemenea algoritmi, proceduri sau tehnici au fost incorporate într-un program de computer;
- (ii) toate și orice strategii de stabilire de marketing, ideile și principiile esențiale care stau la baza acestor strategii și orice informații care ar putea, în mod rezonabil, duce la dezvoltarea unor asemenea strategii concepute, originale, adaptate, descoperite, dezvoltate, dobândite (de la o terță persoană sau în alt fel), evaluate, testate sau aplicate de Administrator în decursul activității sale în cadrul *Societății*;
- (iii) informații cu privire la toate și orice produse și servicii, ideile și principiile esențiale care stau la baza acestor produse și servicii, concepute, originale, adaptate, descoperite, dezvoltate, dobândite (de la o terță persoană sau în alt fel), evaluate, testate sau aplicate de Administrator în decursul activității sale în cadrul *Societății* și
- (iv) orice alte idei sau informații concepute, originale, adaptate, descoperite, dezvoltate, dobândite (de la o terță persoană sau în alt fel), evaluate, testate sau aplicate de Administrator în decursul activității sale în cadrul *Societății*, în cazul în care aceste idei sau informații ar putea fi apreciate, în mod rezonabil, ca fiind folositoare sau valoroase pentru *Societate*.

**6. Caracterul confidențial al Informațiilor care vor fi dezvăluite**

Părțile sunt de acord că informațiile care vor fi dezvăluite, conform pct. 5, sunt, la rândul lor, subsumate sferei Informațiilor Confidențiale, potrivit definiției de la pct. 1 din prezenta Anexă, iar Administratorul se obligă să folosească și să păstreze toate Informațiile care vor fi dezvăluite în condițiile pct. 5 în același fel ca și Informațiile Confidențiale, respectând, totodată, prevederile pct. 3 din prezenta Anexă cu privire la confidențialitatea Informațiilor referitoare la terțe persoane.

**7. Întinderea în timp a respectării obligațiilor de confidențialitate**

Obligațiile de confidențialitate ce revin Administratorului în baza prezentei Anexe, parte integrantă din Contractul de Servicii, rămân aplicabile și după încetarea prezentului Contract de Servicii și vor produce efecte pe o perioadă nelimitată de timp.

Societatea  
Prin: \_\_\_\_\_

Administrator  
DI./D-na. \_\_\_\_\_

**Anexa 2**

**OBLIGAȚII DE NECONCURENȚĂ**

**1. Neconcurența**

Pe perioada exercitării mandatului său în *Societate*, Administratorul, în mod direct sau indirect, fie în nume propriu ori în calitate de salariat, agent, administrator, director, asociat, acționar, investitor sau în orice altă calitate, este de acord și se obligă:

- a) să nu se angajeze în orice activitate sau afacere care este în concurență cu sau similară cu o activitate sau afacere a *Societății*, ori cu o activitate sau afacere pe care *Societatea* o desfășoară sau își propune să o



- b) not to assist in any way any person whose activities are in competition with or otherwise prejudice the commercial activities of the *Company*.

The non-compete clause produces effects throughout Romania, with regard to any third party competitors.

### 2. Refraining from requesting services

In the exercise of his mandate in the *Company*, the Director, directly or indirectly, with or without fee, either in his own name or as an employee, agent, consultant, director, partner, shareholder, investor or in any other capacity, shall not:

- a) cause or attempt to cause any employee, consultant, supplier, buyer or independent contractor of the *Company* to terminate its relationship with the *Company*;
- b) use, retain as a consultant or contractor, or determine hiring or retention of any employee, hiring/termination of a contractual relationship with any agent, consultant, service or product provider, buyer or independent contractor of the *Company*.

### 3. Violating the non-compete obligations

Any breach of the obligations in this Annex by the Director entitles the *Company* to request him compensation for damage caused to the *Company*.

Company \_\_\_\_\_ Director  
Through: \_\_\_\_\_  
Mr./Ms. \_\_\_\_\_

desfășoare;

- b) să nu asiste în orice mod, orice persoană ale cărei activități sunt în concurență cu sau care prejudiciază în orice alt mod activitățile comerciale ale *Societății*.

Obligația de neconcurență produce efecte pe întreg teritoriul României, cu privire la orice terțe persoane concurente.

### 2. Abținerea de la solicitarea de servicii

Pe perioada exercitării mandatului său în *Societate*, Administratorul, în mod direct sau indirect, cu sau fără comision, fie în nume propriu sau în calitate de salariat, agent, consultant, administrator, director, asociat, acționar, investitor sau în orice altă calitate, nu va:

- a) determina sau încerca să determine orice salariat, consultant, furnizor, cumpărător sau antreprenor independent al *Societății* să înceteze relația sa cu *Societatea*;
- b) utiliza, reține în calitate de consultant sau de antreprenor, ori determină angajarea sau reținerea oricărui salariat, angajarea/încheierea unei relații contractuale cu vreun agent, consultant, furnizor de servicii sau produse, cumpărător sau antreprenor independent al *Societății*.

### 3. Încălcarea obligațiilor de neconcurență

Oricare încălcare a obligațiilor cuprinse în prezenta Anexă de către Administrator îndreptățește *Societatea* să solicite acestuia despăgubiri pentru daunele provocate *Societății*.

Societatea \_\_\_\_\_ Administrator  
Prin: \_\_\_\_\_  
DI./D-na. \_\_\_\_\_