



COMITETUL DE RISC ȘI AUDIT

RISK AND AUDIT COMMITTEE

TERMENI DE REFERINȚĂ

TERMS OF REFERENCE

Acești termeni de referință („**Termenii de Referință**”) au fost stabiliți și aprobați de către consiliul de administrație („**Consiliul de Administrație**”) al One United Properties S.A. („**Societatea**”) și au ca scop definirea și detalierea principiilor, regulilor și practicilor de guvernanță corporativă aplicate de către comitetul de risc și audit al Societății („**Comitetul**”) în ceea ce privește rolul său, organizarea și funcționarea. Termenii de referință urmăresc să promoveze transparență, continuitate, consecvență și eficiență în modul de funcționare a Comitetului.

These terms of reference (the “**Terms of Reference**”) have been established and approved by the board of directors (the “**Board of Directors**”) of One United Properties S.A. (the “**Company**”) and are intended to define and set out in detail the corporate governance principles, rules and practices applied by the Company’s risk and audit committee (the “**Committee**”) in relation to its purpose, composition and functioning. The Terms of Reference aim to promote transparency, continuity, consistency and efficiency in the way the Committee functions.

Termenii de Referință se completează cu: (i) prevederile legale aplicabile, (ii) prevederile actului constitutiv al Societății, (iii) prevederile Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București („**Codul BVB**”), precum și cu (iv) prevederile altor reglementări interne aprobate de organele corporative ale Societății. Aceștia sunt destinați să funcționeze ca un document ajustabil și dinamic, care să fie adaptat în permanență la cerințele și nevoile Consiliului de Administrație și pot fi modificați, în orice moment, printr-o hotărâre a acestuia.

The Terms of Reference are supplemented by: (i) the applicable legal provisions, (ii) the provisions of the Company’s articles of association, (iii) the provisions of the Bucharest Stock Exchange Code of Corporate Governance (the “**BSE Code**”), as well as by (iv) the provisions of other internal regulations approved by the corporate bodies of the Company. They are meant to be an adjustable and dynamic document that is constantly adapted to the requirements and needs of the Board of Directors and may be amended at any time by a decision of the Board and Directors.

1. SCOPUL COMITETULUI

1. PURPOSE OF THE COMMITTEE

Comitetul are rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor acestuia pe linia auditului intern, precum și o funcție consultativă privind strategia și politica Societății

The purpose of the Committee is to assist the Board of Directors in carrying out its internal audit duties, as well as to have an advisory function on the Company’s strategy and policy



privind sistemul de control intern, auditul intern și auditul extern, precum și controlul modului în care sunt administrate riscurile semnificative.

regarding the internal control system, the internal audit and external audit, as well as the control of the manner in which significant risks are managed.

Comitetul are ca scop:

- să supervizeze toate aspectele referitoare la audit și riscuri la nivelul Societății;
- să supravegheze cadrul pentru asigurarea conformității Societății cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, precum și cu reglementările interne ale Societății;
- să asiste Consiliul de Administrație în evaluarea anuală în ceea ce privește adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății (inclusiv controalele operaționale și de conformitate) și să transmit acestuia propuneri de recomandări;
- să verifice și să controleze gradul de adecvare, independența și eficiența departamentului de audit intern și să înainteze recomandări Consiliului;
- să analizeze și să verifice corectitudinea situațiilor financiare ale Societății, precum și a altor raportări importante;

The purpose of the Committee is:

- to oversee all audit-related and risk-related matters across the Company;
- to oversee the framework for ensuring the Company's compliance with applicable legal and regulatory requirements, as well as with the Company's internal regulations;
- to assist the Board of Directors in its annual assessment of the adequacy and effectiveness of the Company's risk management and internal control framework (including operational and compliance controls) and to submit to the Board of Directors proposals for recommendations;
- to review and control the independence, adequacy and efficiency of the internal audit function and to submit recommendations to the Board of Directors;
- to examine and review the integrity of the financial statements of the Company, as well as other important disclosures;



- să monitorizeze și să verifice independența, obiectivitatea și eficiența auditorului extern;
- să verifice și să controleze gradul de adecvare, independența și eficiența departamentului de gestiune a riscurilor;
- să monitorizeze îndeaproape profilul de risc al Societății și principalele expuneri și să transmită informații relevante Consiliului de Administrație, în mod periodic.

- to monitor and review the independence, objectivity and efficiency of the external auditor;
- to review and control the independence, adequacy and efficiency of the risk management function;
- to closely monitor the Company's risk profile and major exposures and to provide relevant reporting to the Board of Directors on a regular basis.

2. COMPONENTĂ, EXPERIENȚĂ ȘI INDEPENDENȚĂ

- 2.1. Ca regulă, membrii Comitetului sunt numiți și revocați de către Consiliul de Administrație dintre administratorii neexecutivi ai Societății.
- 2.2. Comitetul este compus din cel puțin trei membri. Majoritatea membrilor vor fi membri independenți, în sensul Codului BVB.
- 2.3. Pe cale de excepție de la prevederile Art. 2.1 și 2.2 de mai sus, atât unul dintre fondatorii Societății, cât și directorul financiar al Societății, chiar dacă au rolul de administratori executivi și/sau directori, vor putea face parte din Comitet. Acest lucru este justificat prin prisma cunoștințelor lor generale care țin de afacerile Societății, în principal în ceea ce privește strategia și politica Societății privind sistemul de control intern, auditul intern și auditul extern, precum și modul în care sunt administrate riscurile la nivelul Societății. Beneficiile aduse de prezența acestora în cadrul Comitetului sunt

2. COMPOSITION, EXPERTISE AND INDEPENDENCE

- 2.1 As a general rule, the members of the Committee shall be appointed and dismissed by the Board of Directors from among the non-executive directors of the Company.
- 2.2 The Committee shall consist of at least three members. The majority of members shall be independent members within the meaning of the BSE Code.
- 2.3 By way of exception from the provisions of Art. 2.1 and 2.2 above, one of the Company's founders and the chief financial officer of the Company, even if both of them are executive directors and/or managers, may be part of the Committee. This is justified considering their general knowledge of the Company's business, mainly in terms of the Company's strategy and policy regarding the internal control system, the internal audit and external audit, as well as the control of the manner in which risks are managed at the level of the



considerate așadar compatibile cu misiunea Comitetului.

Company. The benefits of the presence of these managers within the Committee are therefore considered compatible with the Committee's mission.

2.4. Consiliul de Administrație numește un președinte al Comitetului dintre membrii independenți ai Comitetului (în sensul Codului BVB). Președintele Comitetului va avea competențele și experiența necesare pentru a monitoriza aspectele cu privire la audit și gestiunea riscurilor analizate de Comitet. În absența președintelui Comitetului și/sau a unui adjunct desemnat, ceilalți membri prezenți vor alege o persoană din rândul acestora să prezideze ședința.

2.4 The Board of Directors shall appoint a chairman of the Committee from among the independent members of the Committee (within the meaning of the BSE Code). The chairman of the Committee shall possess the skills and experience required to supervise auditing and risk management issues reviewed by the Committee. In the absence of the chairman of the Committee and/or an appointed deputy, the remaining members present shall elect a person from among themselves to chair the meeting.

2.5. Președintele Consiliului de Administrație va fi diferit de președintele Comitetului. Președintele Comitetului de Risc și Audit va fi diferit de președinții alor comitete ale Consiliului de Administrație.

2.5 The Chairman of the Board of Directors shall not be the chairman of the Committee. The Chairman of the Risk and Audit Committee will be different from the chairmen of other committees of the Board of Directors.

2.6. Comitetul va fi compus astfel încât membrii săi să dețină în mod colectiv experiența și cunoștințele financiare necesare și relevante pentru domeniul în care operează Societatea. Cel puțin un membru al Comitetului deține cunoștințele și experiența necesare în domeniul administrării financiare și al contabilității sau al auditului. Acest membru trebuie să dețină următoarele atribute:

2.6 The Committee shall be composed in such a way that its members collectively have the necessary and relevant financial experience and knowledge for the field in which the Company operates. At least one member of the Committee shall have the necessary knowledge and experience in financial management and accounting or auditing. This member must have the following attributes:

2.6.1. înțelegerea principiilor contabile general acceptate și a situațiilor financiare;

2.6.1 the understanding of generally accepted accounting principles and financial statements;



- | | |
|---|--|
| 2.6.2. abilitatea de a evalua aplicarea generală a acestor principii în legătură cu estimările contabile și rezervele; | 2.6.2 the ability to assess the general application of these principles in relation to accounting estimates and reserves; |
| 2.6.3. experiență în întocmirea, auditarea, analizarea și evaluarea situațiilor financiare care implică aspecte contabile complexe și de mare importanță; | 2.6.3 experience in preparing, auditing, reviewing and evaluating financial statements involving complex and important accounting issues; |
| 2.6.4. înțelegerea controalelor interne și a procedurilor de raportare financiară; și | 2.6.4 the understanding of internal controls and financial reporting procedures; and |
| 2.6.5. înțelegerea funcțiilor Comitetului. | 2.6.5 the understanding of Committee's functions. |
| 2.7. Pe durata mandatului lor, Membrii Comitetului nu vor deține funcții, calități și nu vor efectua tranzacții care ar putea fi considerate incompatibile cu misiunea Comitetului. | 2.7 The members of the Committee shall not, during their mandate, hold any offices, capacities or carry out transactions that could be deemed incompatible with the Committee's mission. |
| 2.8. În cazul în care un membru al Comitetului are cunoștință de orice circumstanță care poate prejudicia sau afecta în mod rezonabil independența sa sau percepția asupra independenței sale, acesta sau aceasta va informa imediat președintele Comitetului sau, în cazul președintelui, pe ceilalți membri ai Comitetului cu privire la circumstanța respectivă. Comitetul se va consulta cu Consiliul de Administrație pentru a stabili dacă există motive suficiente pentru renunțarea la calitatea de membru al Comitetului sau încetarea acestei calități. | 2.8 If a member of the Committee is aware of any circumstance which may reasonably impair or affect his/her independence or the perception of his/her independence, he/she shall immediately inform the chairman of the Committee or, in the case of the chairman, the other members of the Committee in respect thereof. The Committee shall consult with the Board of Directors in order to determine whether there is sufficient cause for resignation from, or termination of, the member's membership on the Committee. |
| 2.9. Directorul financiar al Societății (în măsura în care nu este membru al Comitetului), auditorul intern și auditorul extern vor putea participa la ședințele Comitetului, cu excepția cazului în care Comitetul stabilește altfel. | 2.9 The Chief Financial Officer of the Company (to the extent not a member of the Committee), the internal auditor and the external auditor may participate in the meetings of the Committee, unless the |



Comitetul va decide dacă și, în acest caz, când președintele Consiliului de Administrație (în măsura în care nu este membru al Comitetului), respectiv directorul general (în măsura în care nu este membru al Comitetului) trebuie să participe la ședințele acestuia. Comitetul poate invita și alte persoane fizice să participe la toate sau la o parte din ședințele Comitetului.

Committee decides otherwise. The Committee shall decide whether and, in this case, when the president of the Board of Directors (to the extent not a member of the Committee), respectively the chief executive officer (to the extent not a member of the Committee), is required to attend its meetings. The Committee may also invite other persons to attend all or part of the meetings of the Committee.

3. ATRIBUȚIILE COMITETULUI

Comitetul va fi responsabil de lucrările pregătitoare pentru activitatea decizională desfășurată de către Consiliul de Administrație cu privire la supravegherea integrității și calității raportărilor financiare ale Societății, la eficacitatea sistemelor de management al riscurilor și de control intern ale Societății și la evaluarea oricărui conflict de interese.

3. DUTIES OF THE COMMITTEE

The Committee shall be responsible for the preparatory work for the decision-making by the Board of Directors regarding the supervision of the integrity and quality of the financial reporting of the Company, the effectiveness of the Company's internal risk management and control systems and the assessment of any conflict of interest.

3.1. Raportarea Financiară

3.1.1. Comitetul va verifica și monitoriza corectitudinea situațiilor financiare anuale și interimare ale Societății, a rapoartelor de gestiune intermediare, a anunțurilor privind rezultatele financiare preliminare și a oricăror alte raportări oficiale referitoare la performanța financiară a Societății, examinând aspectele și deciziile importante referitoare la raportarea financiară conținute de acestea înainte de a fi prezentate Consiliului de Administrație.

3.1 Financial Reporting

3.1.1 The Committee shall verify and monitor the integrity of the annual and interim financial statements of the Company, interim management statements, financial preliminary results' announcements and any other formal disclosures relating to the financial performance of the Company, reviewing significant financial reporting issues and judgements contained by these documents before submission to the Board of Directors.

3.1.2. În procesul de examinare a corectitudinii, integrității și calității raportărilor financiare ale Societății,

3.1.2 In examining the correctness, integrity and quality of the Company's financial



Comitetul are ca obiectiv urmărirea, în principal, a următoarelor aspecte:

- a) conformitatea cu standardele contabile și cu cerințele prevăzute de legi și orice alte reglementări aplicabile;
- b) măsura în care situațiile financiare sunt afectate de orice tranzacții semnificative sau neuzuale realizate în decursul anului și modul în care aceste tranzacții sunt raportate;
- c) metodele folosite pentru justificarea tranzacțiilor semnificative sau neuzuale, atunci când sunt posibile mai multe abordări;
- d) claritatea, caracterul complet și adecvat al raportărilor;
- e) orice ajustări semnificative propuse de auditorul extern;
- f) consecvența politicilor contabile și orice modificări aduse acestora; și
- g) toate informațiile semnificative prezentate odată cu situațiile financiare, cum ar fi analiza operațională și a situației financiare și declarația privind guvernarea corporativă (în măsura în care are legătură cu

disclosures, the Committee's objective is to pursue, mainly, the following issues:

- a) compliance with accounting standards, legal and any other applicable regulatory requirements;
- b) the extent to which the financial statements are affected by any significant or unusual transactions during the course of the year and how these transactions are disclosed;
- c) the methods used to account for significant or unusual transactions where different approaches are possible;
- d) the clarity, completeness and accuracy of disclosures;
- e) any significant adjustments proposed by the external auditor;
- f) the consistency of, and any changes to, accounting policies; and
- g) all material information presented with the financial statements, such as the operating and financial review and the corporate governance statement (insofar as it relates to the



auditul și managementul
riscurilor).

audit and risk
management).

3.1.3. Comitetul va analiza eficacitatea procedurilor de raportare financiară ale Societății, astfel încât să fie aduse la cunoștința Consiliului de Administrație toate informațiile financiare importante, pentru a asigura caracterul actual, complet și corect al raportării financiare externe.

3.1.3 The Committee shall assess the effectiveness of the Company's financial reporting procedures, which ensure that all major financial information is known to the Board of Directors, to assure the timeliness, completeness and correctness of the external financial reporting.

3.1.4. Comitetul va supraveghea respectarea de către Consiliul de Administrație a procedurilor interne aplicabile, care sunt necesare pentru pregătirea și publicarea raportului anual, a situațiilor financiare, a rapoartelor financiare semestriale și a rapoartelor financiare curente.

3.1.4 The Committee shall supervise compliance of the Board of Directors with the applicable internal procedures, which are required for the preparation and publication of the annual report, the financial statements, the half-yearly figures and current financial information.

3.2. Sistemele de control intern și de management al riscurilor

3.2 Internal control and risk management systems

3.2.1. Comitetul va monitoriza și revizui eficiența și gradul de adecvare al sistemelor de control intern ale Societății și va analiza rapoartele relevante furnizate de conducerea executivă.

3.2.1 The Committee shall monitor and review the efficiency and adequacy of the Company's internal control systems and analyse the relevant reports provided by the executive management.

3.2.2. Comitetul va supraveghea funcția de administrare a riscurilor responsabilă pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Comitetul este responsabil propunerea candidaților pentru

3.2.2 The Committee shall oversee the risk management function responsible for ensuring that risks are identified accurately, completely and in a timely manner, ensuring that appropriate and feasible risk control measures are in place and monitoring risk management procedures. The



funcția de Ofițer de Administrare a Riscurilor (CRO), precum și de supravegherea activității acestuia, prin analizarea rapoartelor întocmite de acesta.

3.2.3. Comitetul va fi responsabil de examinarea, supravegherea și consilierea Consiliului de Administrație în legătură cu controalele financiare interne ale Societății și filialelor sale, sistemele de control intern și de management al riscurilor de la nivelul Societății și filialelor sale, inclusiv activitățile operaționale și de raportare, și declarațiile care vor fi făcute în raportul anual privind sistemele de control intern și de management al riscurilor, și, în special, va examina:

- a) politicile și procesul de identificare, evaluare și gestionare a riscurilor comerciale Societății și filialelor sale, inclusiv rapoartele periodice privind controlul intern, aspecte legate de managementul riscurilor și de eficacitatea acțiunilor corective întreprinse de conducere;
- b) rapoartele periodice de asigurare din partea conducerii, auditorului intern, auditorului extern și a altora în legătură cu aspecte legate de risc și control, în care concluziile cercetării

Committee shall be responsible for the proposal of the candidates for the Chief Risk Officer position and for overseeing the work of the CRO by reviewing the CRO's reports.

3.2.3 The Committee shall be responsible for the review, supervision and advice of the Board of Directors with respect to the Company's and its subsidiaries' internal financial controls, the Company's and its subsidiaries' internal control and risk management systems, including its operating and reporting activities, and the statements to be made in the annual report concerning internal control and risk management systems, and, in particular, shall review:

- a) the policies and process for identifying, assessing and managing the Company's and its subsidiaries' business risks, including periodic reports on internal control, risk management issues and the effectiveness of corrective action taken by management;
- b) regular assurance reports from management, internal audit, external audit and others on matters related to risk and control, whereby the research findings of the internal



auditorului intern ar trebui să includă, cel puțin, următoarele:

- i. orice deficiențe care afectează caracterul adecvat, reactivitatea și eficacitatea sistemelor de control intern și de management al riscurilor;
- ii. orice concluzii și observații care au impact semnificativ asupra profilului de risc al Societății și al întreprinderii afiliate;
- iii. orice nerespectări ale recomandărilor făcute de auditorul intern; și
- iv. aplicarea codurilor de conduită și condițiile și eficacitatea controalelor interne și a sistemelor de management al riscurilor.

3.2.4. Comitetul va informa Consiliul de Administrație în legătură cu principalele riscuri asumate de Societate, va monitoriza aceste riscuri și se va asigura că sunt gestionate eficient, adoptând o abordare sistematică de monitorizare a categoriilor principale de riscuri majore.

auditor should, at least, include the following:

- i. any flaws in the adequacy, responsiveness and effectiveness of the internal risk management and control systems;
- ii. any findings and observations with a material impact on the risk profile of the Company and its affiliated enterprise;
- iii. any failings in the follow-up of recommendations made by the internal auditor; and
- iv. the operation of codes of conduct and the conditions and effectiveness of internal controls and risk management systems.

3.2.4 The Committee shall inform the Board of Directors of the major risks assumed by the Company, monitor those risks and ensure they are managed efficiently, by adopting a systematic approach of overseeing all major key risk categories.



3.3. Conformitate, conduită și conflictul de interese

3.3.1. Comitetul va examina mecanismele Societății și filialelor sale care permit angajaților săi să semnaleze cu încredere îngrijorările despre eventualele nereguli privind raportarea financiară sau alte aspecte. Obiectivul va fi acela de a se asigura că există mecanisme pentru efectuarea unei anchete echilibrate și independente în legătură cu aceste aspecte și pentru luarea unor măsuri adecvate de monitorizare.

3.3.2. Comitetul se va asigura că politicile și practicile Societății sunt conforme cu legile și reglementările locale și internaționale, cu recomandările autorităților de reglementare și cu cele mai bune practici.

3.3.3. Comitetul va monitoriza elaborarea și aplicarea politicilor Societății privind conflictele de interese și tranzacțiile cu părțile afiliate.

3.3.4. Comitetul va analiza orice situație care poate genera un conflict de interese în tranzacțiile care implică Societatea, filialele sale și respectiv, afiliații lor. Comitetul va examina implementarea politicii privind conflictul de interese (sau prevederile echivalente).

3.3.5. Comitetul va emite opinii obligatorii cu privire la orice tranzacție a Societății

3.3 Compliance, conduct and conflict of interest

3.3.1 The Committee shall review the Company's and its subsidiaries' arrangements for its employees to raise concerns, in confidence, about possible improprieties in financial reporting or other matters. The objective shall be to ensure that arrangements are in place for the proportionate and independent investigation of such matters and appropriate follow up action.

3.3.2 The Committee shall make sure that the Company's policies and practices are consistent with the local and international laws and regulations and with the recommendations made by the regulatory authorities and the best market practices.

3.3.3 The Committee will monitor the development and application of the Company's policies on conflicts of interest and related party transactions.

3.3.4 The Committee shall assess any situation that may generate a conflict of interest in transactions involving the Company, its subsidiaries and their respective related parties. The Committee will examine the implementation of the policy regarding the conflict of interests (or the equivalent provisions).

3.3.5 The Committee will issue mandatory opinions in relation to



cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Societății (conform ultimului raport financiar), înainte de aprobarea tranzacției de către Consiliul de Administrație.

any transaction of the Company with any of the companies with which it has close relations, that is equal to or more than 5% of the net assets of the Company (as stated in the latest financial report), prior to the transaction's approval by the Board of Directors.

3.4. Auditul Intern

3.4 Internal audit

3.4.1. Comitetul:

3.4.1 The Committee shall:

- a) va monitoriza aplicarea standardelor de audit intern statutare și general acceptate;
- b) va monitoriza și analiza rolul, funcționarea și eficacitatea funcției de audit intern a Societății în contextul întregului sistem de management al riscurilor de la nivelul Societății, asigurându-se că aceasta este eficace, independentă de conducerea Societății și că membrii acestuia își îndeplinesc sarcinile în mod imparțial, competent și cu diligența unui profesionist;
- c) va stabili un plan anual de lucru privind auditul intern împreună cu auditorul intern, primește rapoarte de audit intern, actualizări privind aspectele-cheie ale auditului, monitorizează punerea în aplicare a recomandărilor de

- a) monitor the application of statutory and generally accepted standards of internal auditing;
- b) monitor and review the role, functioning and effectiveness of the Company's internal audit function in the context of the Company's overall risk management system, ensuring that it is effective, independent of the Company's management and that its members perform their duties with impartiality, proficiency and due professional care;
- c) establishes an annual internal audit work plan with the internal auditor, receives internal audit reports, updates on key audit issues, monitors the implementation of internal audit recommendations



audit intern și oferă orientările necesare;

and provides the necessary guidance;

d) va propune Consiliului spre adoptare regulamentul de audit intern, care va stabili autoritatea de audit intern, componența remunerarea, bugetul anual și procedurile de lucru;

d) submits to the Board for approval the internal audit regulation, which will establish the internal audit authority, its composition, remuneration, annual budget and working procedures;

e) va numi și revoca responsabilul funcției de audit intern;

e) appoint and dismiss the head of the internal audit function;

f) va analiza și aproba misiunea funcției de audit intern, se va asigura că dispune de resursele adecvate și că are acces corespunzător la informații care să îi permită să își îndeplinească funcția în mod eficient și în conformitate cu standardele profesionale relevante, și că funcția are un statut corespunzător și este liberă de restricții din partea conducerii sau de altă natură;

f) consider and approve the remit of the internal audit function, ensure it has adequate resources and appropriate access to information to enable it to perform its function effectively and in accordance with the relevant professional standards, and that the function has adequate standing and is free from management or other restrictions;

g) se va întâlni cu un reprezentant al funcției de audit intern cel puțin o dată pe an, fără ca membrii conducerii să fie prezenți, pentru a discuta despre misiunea acestuia și orice probleme care rezultă din analizele de audit intern efectuate și pentru a-i da conducătorului funcției

g) meet a representative of the internal audit function at least once a year, without management being present, to discuss their remit and any issues arising from the internal audit reviews carried out and give the head of the internal audit function a



de audit intern dreptul de acces direct la Comitetul;

right of direct access to the Committee;

- h) va primi, înainte de orice ședință a Comitetului, un raport de la auditorul intern care conține toate concluziile și recomandările recente și stadiul de implementare a acestora;
- i) va ține evidența modului de informare a Comitetului de către auditorul intern;
- j) va supraveghea, examina și evalua anual funcția de audit intern, fără a aduce atingere raportării administrative către Directorul General și schimbului de informații cu conducerea executivă a Societății, în conformitate cu cerințele legale și standardele profesionale;
- k) va analiza fără întârziere toate rapoartele auditorilor interni referitoare la Societate și filialele sale;
- l) va examina și monitoriza reactivitatea și respectarea de către conducere a concluziilor și recomandărilor auditorului intern;

- h) receive, in advance of every Committee meeting, a report from the internal auditor containing all the latest findings and recommendations and their status of implementation;
- i) keep records of how the Committee is informed by the internal auditor;
- j) oversee, review and assess annually the internal audit function, without prejudice to the administrative reporting to the CEO and the exchange of information with the executive management of the Company in accordance with legal requirements and professional standards;
- k) review promptly all reports on the Company and its subsidiaries from the internal auditors;
- l) review and monitor management's responsiveness to and compliance with the findings and recommendations of the internal auditor;



- m) va coordona auditorii externi și interni; și
- n) va face recomandări în legătură cu numirea și revocarea auditorului intern.

- m) co-ordinate the external and internal auditors; and
- n) make recommendations for the appointment and dismissal of the internal auditor.

3.4.2. Comitetul și auditorul extern vor fi implicați în elaborarea planului de audit intern. Aceștia vor ține cont, de asemenea, de concluziile auditorului intern. Auditorul intern va avea acces la auditorul extern și la Comitet.

3.4.2 The Committee and the external auditor will be involved in drawing up the internal audit plan. They will also take into account the findings of the internal auditor. The internal auditor will have access to the external auditor and the Committee.

3.4.3. Auditorii interni trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional Consiliului de Administrație prin intermediul Comitetului. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, aceștia trebuie să raporteze direct directorului general.

3.4.3 The internal auditors should report to the Board of Directors from an operational perspective via the Committee. For administrative purposes and in a scope related to the obligations of the management to monitor and mitigate risks, they should report directly to the Chief Executive Officer.

3.5. Auditul Extern

3.5 External audit

3.5.1. Comitetul:

3.5.1 The Committee shall:

- a) va analiza, supraveghea și face recomandări corespunzătoare Consiliului de Administrație, care vor fi prezentate în cadrul adunării generale a acționarilor, în legătură cu numirea, re-numirea, remunerarea sau revocarea din funcție a auditorilor externi ai Societății

- a) consider, supervise and make appropriate recommendations to the Board of Directors, to be put to the annual general meeting of shareholders, in relation to the appointment, re-appointment, remuneration or removal from office of the



și privind investigarea problemelor care duc la astfel de revocări și luarea unor decizii asupra necesității întreprinderii unor acțiuni;

- b) va acționa ca punct principal de contact pentru auditorul extern în cazul în care acesta descoperă nereguli în conținutul raportării financiare;
- c) va determina modul în care auditorul extern ar trebui să fie implicat în conținutul și publicarea raportărilor financiare, altele decât situațiile financiare;
- d) va supraveghea auditorul extern și va raporta anual Consiliului de Administrație, și mai devreme, dacă este necesar, despre funcționarea, și evoluția în relația cu auditorul extern;
- e) va supraveghea relația cu auditorul extern, inclusiv (dar fără a se limita la):
 - i. formularea unei propuneri în ceea ce privește angajamentul auditorului extern de a audita situațiile financiare. În cadrul formulării termenilor angajamentului, trebuie avute în vedere domeniul de aplicare a auditului, pragul de materialitate

Company's external auditors and to investigate the issues leading to any such removals and decide whether any action is required;

- b) act as the principal contact for the external auditor if he or she discovers irregularities in the content of financial reporting;
- c) determine how the external auditor should be involved in the content and publication of financial reporting other than the financial statements;
- d) supervise the external auditor and report to the Board of Directors annually, and earlier if required, on the functioning of, and the developments in, the relationship with the external auditor;
- e) oversee the relationship with the external auditor, including (but not limited to):
 - i. making a proposal for the external auditor's engagement to audit the financial statements. In formulating the terms of engagement, attention should be paid to the scope of the audit, the



care va fi utilizat și remunerația pentru audit;

- ii. evaluarea, examinarea și monitorizarea anuală a independenței și obiectivității auditorului extern, luând în considerare cerințele profesionale și de reglementare relevante și relația cu auditorul extern în ansamblul său; constatările Comitetului cu privire la independența auditorului extern trebuie făcute publice în raportul anual;

- iii. aprobarea politicii privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern, în conformitate cu cerințele legale, și asigurarea implementării acestei politici;

- iv. evaluarea anuală a calificărilor, cunoștințelor, resurselor și eficacității procesului de audit, care va include un raport din partea auditorului extern privind propriile sale proceduri interne calitative, și monitorizarea respectării de către auditor

materiality to be used and remuneration for the audit;

- ii. assessing, reviewing and monitoring on an annual basis their independence and objectivity taking into account relevant professional and regulatory requirements and the relationship with the external auditor as a whole; the Committee's findings on the independence of the external auditor will be disclosed in the annual report;

- iii. approving the policy on the provision of permitted non-audit services by the external auditor, in accordance with legal requirements, and ensuring the implementation of this policy;

- iv. assessing annually their qualifications, expertise, resources and the effectiveness of the audit process, which shall include a report from the external auditor on its own internal quality procedures, and monitoring the



a liniilor directoare etice și profesionale relevante; și

v. analiza riscului retragerii auditorului extern actual al Societății de pe piață;

f) se va întâlni regulat cu auditorul extern, inclusiv o dată în etapa de planificare de dinaintea auditului (pentru a discuta planul anual de lucru acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate), și o dată după efectuarea auditului, în etapa de raportare, precum și ori de câte ori este necesar pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate. Comitetul se va întâlni cu auditorii externi cel puțin o dată pe an fără ca membrii conducerii să fie prezenți, pentru a discuta despre misiunea acestora și orice probleme care rezultă în urma auditului;

g) va discuta cu auditorul extern planul de audit și concluziile auditorului extern, pe baza activității desfășurate de auditorul extern, inclusiv, dar fără a se limita la:

i. domeniul de aplicare și pragul de materialitate al planului de audit și

auditor's compliance with relevant ethical and professional guidance; and

v. considering the risk of the withdrawal of the Company's present external auditor from the market;

f) meet regularly with the external auditor, including once at the planning stage before the audit (to discuss the annual working plan covering the scope and materiality of the activities to be audited) and once after the audit at the reporting stage, as well as anytime necessary to discuss the identified issues and to monitor the quality of the services provided. The Committee shall meet the external auditors at least once a year without management being present, to discuss their remit and any issues arising from the audit;

g) discuss with the external auditor the audit plan and the findings of the external auditor based on the work the external auditor has undertaken, including but not limited to:

i. the scope and materiality of the audit plan and the principal



principalele riscuri ale raportării anuale identificate de auditorul extern în planul de audit; și

ii. luând în considerare și documentele pe baza cărora a fost întocmit planul de audit, constatările și rezultatele activității de audit al situațiilor financiare și scrisoarea către conducere;

h) va analiza și va aproba planul anual de audit și se va asigura că acesta respectă domeniul de aplicare a sarcinii de audit;

i) va analiza concluziile auditului împreună cu auditorul extern, inclusiv, dar fără a se limita la:

i. o discuție privind orice aspecte semnificative care au apărut în cursul auditului;

ii. orice decizii contabile și de audit;

iii. nivelul erorilor identificate în cursul auditului;

iv. baza pentru ipoteza privind continuitatea activității; și

risks of the annual reporting identified by the external auditor in the audit plan; and

ii. based also on the documents from which the audit plan was developed, the findings and outcomes of the audit work on the financial statements and the management letter;

h) review and approve the annual audit plan and ensure that it is consistent with the scope of the audit engagement;

i) review the findings of the audit with the external auditor, including but not limited to:

i. a discussion of any significant issues which arose during the audit;

ii. any accounting and audit judgements;

iii. the level of errors identified during the audit;

iv. the basis for the going concern assumption; and



v. conformitatea acestora cu standardele de raportare financiară corespunzătoare și cu cerințele de raportare financiară și de guvernanță corespunzătoare;

j) va discuta orice dificultăți, rezerve sau alte aspecte care rezultă din auditurile auditorilor externi; și

k) va analiza orice scrisoare(scrisori) de reprezentare solicitate de auditorii externi înainte ca aceasta(acestea) să fie semnată(semnate) de către conducere și scrisoarea către conducere și răspunsul conducerii cu privire la constatările și recomandările auditorului extern.

v. their compliance with relevant financial reporting standards and relevant financial and governance reporting requirements;

j) discuss any difficulties, reservations or other matters arising from the external auditors' audits; and

k) review any representation letter(s) requested by the external auditors before they are signed by management and the management letter and management's response to the external auditor's findings and recommendations.

3.6. Alte atribuții

3.6.1. Comitetul va analiza în mod regulat aplicarea tehnologiilor informației și comunicațiilor ale Societății, înțelegând schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială, pentru a putea atenua riscurile legate de securitatea cibernetică.

3.6 Other duties

3.6.1 The Committee shall regularly review the applications of information and communication technology of the Company, understanding the emerging changes related to information technology and artificial intelligence, in order to mitigate the risks relating to cybersecurity.



3.6.2. Comitetul va analiza alte informații și documente indicate de Consiliul de Administrație.

3.6.2 The Committee shall review other disclosures and documents as determined by the Board of Directors.

3.6.3. Comitetul va pregăti, la finalul fiecărui an calendaristic, un program anual de activitate pentru anul următor și îl va transmite spre aprobare Consiliului de Administrație.

3.6.3 The Committee shall prepare, at the end of each calendar year, an annual rolling agenda of its work for the subsequent year and submit this to the Board of Directors for approval.

3.7. În exercitarea atribuțiilor sale, Comitetul va avea acces la suficiente resurse pentru a-și îndeplini atribuțiile și va beneficia de formare adecvată și oportună.

3.7 In exercising its duties, the Committee shall have access to sufficient resources to carry out its duties and be provided with appropriate and timely training.

4. FUNCȚIONAREA COMITETULUI

4. THE FUNCTIONING OF THE COMMITTEE

4.1. Ședințele Comitetului

4.1 The meetings of the Committee

4.1.1. Comitetul se va întruni ori de câte ori consideră necesar, dar în orice caz, de cel puțin patru ori pe an, astfel încât datele ședințelor să coincidă cu datele cheie din ciclul de raportare financiară și de audit, la orele și în locurile stabilite de președintele Comitetului.

4.1.1 The Committee shall meet as often as it deems necessary but, in any case, at least four times per year, so that the dates of its meetings coincide with key dates in the financial reporting and audit cycle, at such times and places as determined by the chairman of the Committee.

4.1.2. Ședințele Comitetului vor avea loc înainte de adunarea programată a Consiliului de Administrație din luna respectivă, pentru a permite pregătirea în timp util a rapoartelor către Consiliul de Administrație;

4.1.2 The meetings of the Committee shall take place prior to the scheduled Board of Directors meeting of the respective month, in order to allow for timely reporting to the Board of Directors;

4.1.3. Ședințele Comitetului vor fi convocate de președintele Comitetului, la cererea oricăruia dintre membrii săi

4.1.3 The meetings of the Committee shall be convened by the chairman of the Committee at



sau la cererea auditorilor externi sau interni, dacă aceștia consideră necesar.

4.1.4. Președintele Comitetului va specifica ordinea de zi și durata ședințelor și va asigura exercitarea în mod eficient a atribuțiilor Comitetului.

4.1.5. Comitetul se poate întruni prin videoconferință sau teleconferință, dacă președintele Comitetului decide în acest sens. De asemenea, președintele Comitetului poate solicita Comitetului să adopte decizii cu privire la anumite documente printr-un schimb de e-mailuri, faxuri sau scrisori.

4.1.6. Cu excepția cazului în care toți membrii Comitetului convin altfel, notificarea de convocare prin care se confirmă locul, ora și data ședinței, orice detalii referitoare la conferințele telefonice și la ordinea de zi vor fi transmise fiecărui membru al Comitetului, oricărei alte persoane care are obligația de a participa și tuturor celorlalți administratori neexecutivi, cât mai curând posibil, dar în orice caz, nu mai târziu de cinci zile lucrătoare înainte de data ședinței.

4.1.7. Atunci când este necesar, auditorul extern poate solicita președintelui Comitetului permisiunea de a participa la ședința Comitetului. Auditorul extern va primi informațiile financiare care stau la baza adoptării

the request of any of its members or at the request of external or internal auditors if they consider it necessary.

4.1.4 The chairman of the Committee shall indicate the agenda and duration of the meetings and shall ensure that the Committee's duties are exercised efficiently.

4.1.5 The Committee may meet by videoconference or teleconference if the chairman of the Committee decides so. The chairman of the Committee may also request the Committee to take decisions with respect to certain documents by exchanging e-mails, faxes or letters.

4.1.6 Unless otherwise agreed by all Committee members, notice of each meeting, confirming the venue, the time and date, any dial-in details and the agenda shall be forwarded to each member of the Committee, any other person required to attend and all other non-executive directors, as soon as practicable and, in any event, no later than five business days before the date of the meeting.

4.1.7 When the need arises, the external auditor may request the chairman of the Committee for leave to attend the meeting of the Committee. The external auditor shall receive the financial



rapoartelor semestriale și a altor rapoarte financiare intermediare și i se va acorda posibilitatea de a i se răspunde tuturor întrebărilor.

information underlying the adoption of the half-yearly reports and other interim financial reports and shall be given the opportunity to respond to all inquiries.

4.1.8. Auditorul Intern va participa la toate ședințele fără a avea drept de vot, exceptând cazul în care președintele Comitetului consideră că participarea acestuia/acesteia nu este necesară.

4.1.8 The Internal Auditor will attend all meetings without having a right to vote, except for the case when the chairman of the Committee considers that his/her participation is not necessary.

4.1.9. Comitetul poate invita la ședințele sale și alte persoane, cum ar fi alți administratori, directori ai Societății sau orice altă persoană (angajați, consultanți etc.) să participe la ședințe, după cum consideră necesar sau oportun

4.1.9 The Committee may invite other persons to its meetings, such as other directors, managers of the Company or any other person (employees, consultants etc.), as it deems necessary or advisable.

4.2. Cvorum și majoritate

4.2 Quorum and majority

4.2.1. Cvorumul se consideră îndeplinit și Comitetul se întrunește în mod valabil atunci când cel puțin doi membri sunt prezenți (incluzând președintele Comitetului). Participarea unui membru la o ședință prin mijloace video sau audio se va considera valabilă pentru scopul determinării cvorumului.

4.2.1 The quorum is deemed met and the Committee shall validly meet when at least two members are present (including the chairman of the Committee). A member's participation in a meeting by video or audio means will be deemed valid for the purpose of determining the quorum.

4.2.2. Comitetul va adopta decizii de comun acord. Dacă nu se ajunge la un acord, deciziile vor fi adoptate cu majoritatea simplă a voturilor membrilor prezenți.

4.2.2 The Committee will pass decision by common consent. If no agreement is reached, decisions will be passed with a simple majority of the votes expressed by those present.



4.2.3. O decizie scrisă care este semnată sau aprobată prin scrisoare, e-mail, telegramă sau fax de către toți membrii Comitetului va fi valabilă și va produce aceleași efecte precum o decizie adoptată în cadrul unei ședințe a Comitetului.

4.2.3 A written decision that is signed or approved under a letter, by e-mail, telegram, or fax by all the members of the Committee will be valid and will generate the same effects as a decision passed at a meeting of the Committee.

4.3. Procese-verbale

4.3 Minutes

4.3.1. Un membru al Comitetului va fi desemnat secretar de către președintele Comitetului și va redacta procesele-verbale ale ședințelor Comitetului și hotărârile adoptate. Procesele-verbale vor indica ora și locul ședinței, vor enumera persoanele care participă la ședință, vor menționa existența oricărui conflict de interese și vor rezuma aspectele discutate în cadrul ședinței.

4.3.1 A member of the Committee will be appointed as secretary by the chairman of the Committee and will draw up the minutes of the meetings of the Committee and the decisions passed by it. The minutes will state the time and place of the meeting, list the persons attending the meeting, state the existence of any conflict of interest, and summarize the matters discussed during the meeting.

4.3.2. Procesele-verbale ale ședințelor Comitetului vor fi comunicate cu promptitudine către toți membrii Comitetului urmând ca acestea să fie aprobate în ședința următoare și, odată aprobate, către toți membrii Consiliului de Administrație, cu excepția cazului în care există un conflict de interese.

4.3.2 The minutes of Committee meetings shall be circulated promptly to all members of the Committee and will be subject to approval during the following meeting and, once agreed, to all members of the Board of Directors, unless a conflict of interest exists.

5. AUTO-EVALUARE

5. SELF-EVALUATION

5.1. Comitetul își va evalua performanțele, componența și Termenii de Referință cel puțin o dată pe an și va emite către Consiliul de Administrație, spre aprobare,

5.1 The Committee shall, at least once a year, review its own performance, composition and Terms of Reference and recommend any changes it considers



recomandări cu privire la orice modificări pe care le consideră necesare.

necessary to the Board of Directors for approval.

6. RESPONSABILITĂȚI RAPORTAREA

PRIVIND 6. REPORTING RESPONSIBILITIES

6.1. Președintele Comitetului va raporta în mod oficial către Consiliul de Administrație cu privire la deliberările, constatările și procedurile Comitetului, după fiecare ședință, despre toate aspectele care intră în atribuțiile și responsabilitățile sale. Acest raport trebuie să includă cel puțin informațiile de mai jos:

6.1 The chairman of the Committee shall formally report to the Board of Directors on the Committee's deliberations, findings and proceedings after each meeting on all matters within its duties and responsibilities. This report must, at least, include the following information:

6.1.1. metodele utilizate pentru a evalua eficacitatea elaborării și a funcționării sistemelor de management al riscurilor și de control intern;

6.1.1 the methods used to assess the effectiveness of the design and operation of the internal risk management and control systems;

6.1.2. metodele utilizate pentru a evalua eficacitatea proceselor de audit intern și extern;

6.1.2 the methods used to assess the effectiveness of the internal and external audit processes;

6.1.3. considerente semnificative referitoare la raportarea financiară; și

6.1.3 material considerations regarding financial reporting; and

6.1.4. modul în care riscurile și incertitudinile semnificative au fost analizate și discutate, împreună cu o descriere a celor mai importante constatări ale Comitetului.

6.1.4 the way material risks and uncertainties have been analysed and discussed, along with a description of the most important findings of the Committee.

6.2. Comitetul va formula recomandări către Consiliul de Administrație, după cum va considera necesar, în orice domeniu care ține de competența sa și în care sunt recomandate acțiuni sau îmbunătățiri.

6.2 The Committee shall produce such recommendations to the Board of Directors as it deems appropriate on any area within its remit where action or improvement is desirable.



6.3. Ori de câte ori Termenii de Referință prevăd revizuirii sau analize care trebuie efectuate de către Comitet, acestea trebuie să fie urmate de rapoarte periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc care să fie prezentate Consiliului.

6.3 Whenever the Terms of Reference provide for reviews or analyses to be carried out by the Committee, these should be followed by regular (at least annual) or ad-hoc reports to be submitted to the Board.

Aprobat de Consiliul de Administrație în data de 23.12.2025

Approved by the Board of Directors on 23.12.2025