

**ONE UNITED PROPERTIES S.A.**

Bucharest, 1st District, 20 Maxim Gorki Street
J40/21705/2007, Sole Registration Code 22767862,
EUID: ROONRC.J40/21705/2007,
subscribed and fully paid-in share capital:
RON 259,824,598.32

**COMITETUL DE NOMINALIZARE ȘI
REMUNERARE
TERMENI DE REFERINȚĂ****NOMINATION AND COMPENSATION
COMMITTEE
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 guvernare corporativă aplicate de către comitetul de nominalizare și remunerare al Societății („**Comitetul**”) în ceea ce privește scopul său, organizarea și funcționarea. 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.

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 nomination and compensation committee (the “**Committee**”) in relation to its purpose, composition and functioning. The Terms of Reference 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 of Directors.

Termenii de Referință se completează cu: (i) prevederile legale aplicabile, (ii) prevederile actului constitutiv al Societății, (iii) prevederile Codului de guvernare corporativă al Bursei de Valori București („**Codul BVB**”), precum și de (iv) prevederile altor reglementări interne aprobate de organele corporative ale Societății.

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.

Pentru scopul acestor Termeni de Referință, termenul „*administrator*” desemnează orice membru în Consiliul de Administrație, termenul „*administrator executiv*” desemnează administratorul către care a fost delegată conducerea Societății, iar termenul „*director*” desemnează persoana către care a fost delegată conducerea Societății, de către Consiliul de Administrație și care are încheiat cu Societatea un contract de mandat, însă nu îi include și pe administratorii executivi.

For the purpose of these Terms of Reference, the term “*director*” means any member of the Board of Directors, the term “*executive director*” means the director to whom the Company’s management was delegated, and the term “*manager*” means the person to whom the Company’s management was delegated by the Board of Directors and who concluded a management agreement with the Company, without, however, including the executive directors.

1. SCOPUL COMITETULUI

Scopul Comitetului este acela de a asista Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale, prin stabilirea principiilor pentru selectarea candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație, selectarea candidaților în vederea alegerii sau realegerii acestora în funcția de membru al Consiliului de Administrație, implicarea în procesul de selecție a directorilor, remunerarea administratorilor și a directorilor Societății și formularea de propuneri care să fie supuse deciziei Consiliului de Administrație.

2. COMPONENTĂ, EXPERTIZĂ ȘI INDEPENDENȚĂ

- 2.1. Ca regulă, membrii Comitetului sunt numiți și revocați de Consiliul de Administrație, dintre administratorii neexecutivi ai Societății.
- 2.2. Comitetul este compus din cel puțin doi membri, dintre care majoritatea sunt membri independenți, în sensul Codului BVB.
- 2.3. Pe cale de excepție, unul dintre fondatorii Societății, chiar dacă are rolul de administrator executiv și/sau director va putea face parte din Comitet. Acest lucru este justificat prin prisma cunoștințelor sale generale care țin de afacerile Societății, în principal în ceea ce privește standardele Societății în procesul de recrutare a oricărui membri și Consiliului de Administrație și a directorilor, dar și în ceea ce privește regimul de recompensare a acestora pentru funcțiile lor, raportat la situația financiară și strategia Societății. Beneficiile aduse de prezența acestuia în cadrul Comitetului sunt considerate așadar compatibile cu misiunea Comitetului.

1. PURPOSE OF THE COMMITTEE

The purpose of the Committee is to assist the Board of Directors in fulfilling its responsibilities, by establishing the principles for the selection of the candidate members of the Board of Directors, selecting the candidates for their appointment or re-appointment as members of the Board of Directors, engaging in the process of selection of managers, compensation of the Company's directors and managers and preparing proposals to be submitted to the Board of Directors for decision.

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 two members, the majority of whom are independent members within the meaning of the BSE Code.
- 2.3 By way of exception, one of the Company's founders, even if holding the position of executive director and/or manager, is entitled to be part of the Committee. This is justified considering his general knowledge of the Company's business, mainly in terms of the Company's standards in the process of recruiting any members of the Board of Directors and managers, but also in terms of their compensation for their duties, related to the financial standing and strategy of the Company. The benefits of his presence within the Committee are therefore considered compatible with the Committee's mission.

- | | |
|--|---|
| <p>2.4. Președintele Consiliului de Administrație este membru al Comitetului.</p> | <p>2.4 The Chairman of the Board of Directors is a member of the Committee.</p> |
| <p>2.5. Consiliul de Administrație numește un președinte al Comitetului dintre membrii independenți ai Comitetului (în sensul Codului BVB). În absența președintelui Comitetului și/sau a unui adjunct desemnat, ceilalți membri prezenți vor alege o persoană din rândul acestora să prezideze ședința.</p> | <p>2.5 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). 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.</p> |
| <p>2.6. 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.</p> | <p>2.6 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.</p> |
| <p>2.7. 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.</p> | <p>2.7 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.</p> |

3. ATRIBUȚIILE RESPONSABILITĂȚILE COMITETULUI

ȘI 3. DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE COMMITTEE

- | | |
|--|--|
| <p>3.1. Comitetul are următoarele atribuții:</p> | <p>3.1 The Committee will have the following duties:</p> |
| <p>A) <u>În domeniul activității de nominalizare:</u></p> | <p>A) <u>In the field of the nomination activity:</u></p> |
| <p>3.1.1. pregătirea și stabilirea criteriilor pentru selectarea membrilor Consiliul de Administrație, inclusiv criteriile de evaluare a independenței acestora;</p> | <p>3.1.1 prepares and establishes the criteria for selecting the members of the Board of Directors, including the criteria</p> |

- | | | |
|--------|---|---|
| | | for evaluating their independence; |
| 3.1.2. | evaluarea și propunerea Consiliului de Administrație de candidați în vederea numirii, renumirii sau revocării acestora în/din funcția de membru al Consiliului de Administrație. Comitetul poate respinge candidații care nu îndeplinesc criteriile pentru deținerea funcției de membru al Consiliului de Administrație; | 3.1.2 evaluates and proposes to the Board of Directors candidates for appointment, re-appointment or removal from the position of member of the Board of Directors. The Committee may dismiss the candidates who do not meet the criteria for holding the position of member of the Board of Directors; |
| 3.1.3. | asigurarea că persoanele care candidează pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație au pregătirea și experiența necesare pentru a-și îndeplini atribuțiile. Noilor membri ai Consiliului de Administrație li se vor oferi informațiile necesare pentru a se familiariza cu activitatea și operațiunile Societății. În cazul în care va fi necesar, Comitetul va lua măsuri pentru a asigura instruirea suplimentară a acestora; | 3.1.3 ensures that the candidates to the Board of Directors have the necessary training and experience to carry out their duties. The new members of the Board of Directors will be provided with the necessary information to familiarise themselves with the Company's activity and operations. If necessary, the Committee will take steps to ensure their further training; |
| 3.1.4. | în ceea ce privește selecția directorilor, a căror desemnare este responsabilitatea Consiliului de Administrație, stabilește și supune aprobării Consiliului de Administrație procedura de selecție a directorilor; stabilește criteriile de selecție pentru directori; realizează evaluarea finală a candidaților pentru funcția de directori în vederea numirii și încheierii contractului de mandat; | 3.1.4 regarding the selection of managers, whose appointment falls within the responsibility of the Board of Directors, establishes and submits to the approval of the Board of Directors the procedure for the managers' selection; establishes the criteria for the managers' selection; performs the final evaluation of the candidates for the position of managers for their appointment and conclusion of their management agreement; |
| B) | <u>În domeniul activității de evaluare:</u> | B) <u>In the field of the evaluation activity:</u> |
| 3.1.5. | pregătirea evaluării periodice a performanței administratorilor | 3.1.5 prepares the periodical performance evaluation of directors and managers, |

și directorilor, prin utilizarea unei proces de autoevaluare;	through a self-evaluation process;
3.1.6. evaluarea cel puțin anuală a independenței membrilor Consiliului de Administrație;	3.1.6 reviews, at least once a year, the independence of the members of the Board of Directors;
3.1.7. verificarea cel puțin anuală a numărului mandatelor deținute de administratori și directori în alte societăți;	3.1.7 reviews, at least once a year, the number of the mandates held by the directors and managers in other companies;
3.1.8. îndeplinirea altor sarcini în legătură cu numirea sau revocarea administratorilor sau directorilor, la instrucțiunile Consiliului de Administrație;	3.1.8 performs other tasks in relation to the nomination or removal of the directors or managers, on the instructions of the Board of Directors;
C) <u>În domeniul activității de remunerare:</u>	C) <u>In the field of the compensation activity:</u>
3.1.9. redactarea unei propuneri privind politica de remunerare de urmat, politică ce va fi adoptată de adunarea generală a acționarilor;	3.1.9 drafts a proposal on the compensation policy to be pursued, which will be adopted by the general meeting;
3.1.10. emiterea unor recomandări și formularea unei propuneri privind remunerarea fiecărui membru al Consiliului de Administrație și a directorilor, în limitele politicii de remunerare. Respectiva propunere va conține:	3.1.10 issues recommendations and makes a proposal on the compensation of each member of the Board of Directors and managers, within the limits of the compensation policy. This proposal will include:
<ul style="list-style-type: none"> i. structura remunerației; și ii. valoarea remunerației fixe, acțiunile și/sau opțiunile care vor fi acordate și/sau alte componente de remunerare variabilă, criteriile de performanță folosite, analizele efectuate privind ipotezele de lucru și raportul față de limita maximă și cea minimă a salariilor din cadrul Societății și întreprinderilor sale afiliate. 	<ul style="list-style-type: none"> i. the structure of the compensation; and ii. the amount of the fixed compensation, the shares and/or options to be granted and/or other variable compensation components, the performance criteria used, the working assumptions analyses carried out and the pay ratios within the Company and its related undertakings.
La momentul elaborării propunerii privind remunerarea	When drafting the proposal for the compensation of the

membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor, Comitetul va ține cont de opiniile individuale ale acestora cu privire la valoarea și structura propriei lor remunerații;

members of the Board of Directors and managers, the Committee will take account of the individual Directors' views on the amount and structure of their own compensation.

3.1.11. elaborarea raportului privind remunerarea;

3.1.11 prepares the compensation report;

3.1.12. are cunoștință de și acordă Consiliului de Administrație consiliere cu privire la orice modificări majore intervenite în structurile beneficiilor angajaților la nivelul întregii Societății sau al filialelor sale;

3.1.12 is aware of and advises the Board of Directors on any major changes in the employee benefit structures throughout the Company or its subsidiaries;

3.1.13. propune obiective de performanță pentru acordarea remunerațiilor în bani care se acordă în funcție de astfel de obiective și/sau propune obiective pentru acordarea de acțiuni sau opțiuni de cumpărare de acțiuni;

3.1.13 proposes performance targets for the cash compensations to be granted on the basis of such targets and/or proposes targets for the granting of shares or stock option schemes;

3.1.14. gestionează toate aspectele aferente oricărui program de răscumpărare de acțiuni destinat persoanelor cu funcții de conducere, inclusiv, dar fără a se limita la (sub rezerva regulilor respectivului program și a oricăror cerințe legale și bursiere aplicabile):

3.1.14 manages all aspects related to any executive share buy-back scheme, including but not limited to (subject always to the rules of that scheme and any applicable legal and stock exchange requirements):

i. selectarea acelor persoane cu funcții de conducere eligibile din cadrul Societății și al filialelor acesteia cărora le vor fi acordate opțiuni sau le vor fi atribuite acțiuni;

i. the selection of those eligible executives of the Company and of its subsidiaries, to whom options or shares will be granted;

ii. calendarul de acordare;

ii. the granting timeframe;

iii. numărul de acțiuni care urmează să fie atribuite sau cu privire la care urmează să fie acordate opțiuni;

iii. the number of shares to be granted or over which options are to be granted;

iv. prețul de exercitare al opțiunii care urmează să fie

iv. the price for exercising the option to be granted

<p>acordate sau al acțiunilor care urmează să fie atribuite; și</p>	<p>of the shares to be awarded; and</p>
<p>v. impunerea oricărei condiții obiective care trebuie să fie îndeplinită înainte ca orice opțiune sau atribuire de acțiuni să poată fi exercitată.</p>	<p>v. the imposition of any objective condition which must be complied with before any option or grant of shares may be exercised.</p>
<p>3.2. În legătură cu cele de mai sus, Comitetul va lua în orice moment în considerare informațiile publicate sau alte informații disponibile referitoare la plăți, bonusuri și alte beneficii ale persoanelor cu funcții de conducere în cadrul unor societăți care sunt comparabile cu Societatea.</p>	<p>3.2 In relation to the above, the Committee shall at all times give due regard to published or other available information relating to pay, bonuses and other benefits of the executives within companies which are comparable to the Company.</p>
<p>3.3. În exercitarea atribuțiilor sale, Comitetul:</p>	<p>3.3 In exercising its duties, the Committee:</p>
<p>3.3.1. va avea acces la resurse suficiente pentru a-și îndeplini atribuțiile;</p>	<p>3.3.1 will have access to sufficient resources to perform its duties;</p>
<p>3.3.2. va beneficia de formare adecvată și oportună, atât sub forma unui program de inițiere pentru membrii noi, cât și în mod continuu, pentru toți membrii;</p>	<p>3.3.2 will receive appropriate and timely training, both in the form of an induction programme for new members and on an ongoing basis for all members;</p>
<p>3.3.3. va acorda atenția cuvenită tuturor legilor și regulamentelor aplicabile, inclusiv (dar fără a se limita la) prevederile Codului Civil Român, ale Legii nr. 31/1990 privind societățile, ale Codului BVB și ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare.</p>	<p>3.3.3 will devote appropriate attention to all applicable laws and regulations, including (but not limited to) the provisions of the Romanian Civil Code, of Companies Law no. 31/1990, of the BSE Code and of Law no. 24/2017 on the issuers of financial instruments.</p>
<p>4. FUNCȚIONAREA COMITETULUI</p>	<p>4. FUNCTIONING OF THE COMMITTEE</p>
<p>4.1. Ședințele Comitetului</p>	<p>4.1 The Committee's meetings</p>
<p>4.1.1. Comitetul se va întruni de cel puțin două ori pe an la datele care pot fi convenite de membrii săi sau stabilite de președintele Comitetului.</p>	<p>4.1.1 The Committee shall meet at least twice a year on such dates as may be agreed by its members or established by the chairman of the Committee.</p>

- 4.1.2. Ședințele Comitetului vor fi convocate de președintele Comitetului, la cererea oricăruia dintre membrii săi.
- 4.1.3. Președintele Comitetului va specifica ordinea de zi și durata ședințelor și va asigura exercitarea în mod eficient a atribuțiilor Comitetului.
- 4.1.4. Ședințele Comitetului se vor organiza înainte de ședința Consiliului de Administrație programată pentru luna respectivă, pentru a permite, după caz, pregătirea în timp util a rapoartelor pentru Consiliul de Administrație.
- 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 și oricărei alte persoane a cărei participare este necesară, cât mai curând posibil, dar în orice caz, nu mai târziu de cinci zile lucrătoare înainte de data ședinței. Notificarea de convocare și orice alte documente necesare pot fi transmise prin e-mail.
- 4.1.7. Comitetul poate invita la ședințele sale și alte persoane,
- 4.1.2 The meetings of the Committee shall be convened by the chairman of the Committee, at the request of any of its members.
- 4.1.3 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.
- 4.1.4 The meetings of the Committee will be organised before the scheduled meeting of the Board of Directors of the respective month, in order to allow for timely reporting to the Board of Directors, as applicable.
- 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 on certain documents by exchanging e-mails, faxes or letters.
- 4.1.6 Unless otherwise agreed by all Committee's 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 and to any other person required to attend, as soon as practicable but in any case, no later than five business days before the date of the meeting. The convening notice and any other necessary documents may be transmitted by email.
- 4.1.7 The Committee may invite other persons to its meetings,

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. Cu toate acestea, Comitetul se va întruni fără respectivii administratori sau directori în cadrul unei ședințe în care este discutată sau stabilită remunerarea ori performanța acestora. Pentru evitarea oricărui dubiu, niciun director al Societății nu va participa la procesul de luare a deciziilor referitoare la remunerarea directorilor Societății.

4.2. **Cvorum și majoritate**

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.

4.2.2. 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.

4.2.3. 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.

4.3. **Procese-verbale**

such as other directors, managers of the Company or any other person (employee, consultants etc.), as it deems appropriate. However, the Committee shall meet without the presence of such directors or managers in order to discuss or establish their compensation or performance. For the avoidance of any doubt, no manager of the Company will participate in the decision-making process regarding the compensation of the Company's managers.

4.2 **Quorum and majority**

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

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.

4.3.2. 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.

5. AUTO-EVALUARE

5.1.1. Comitetul își va evalua performanțele, componența și Termenii de Referință cel puțin o dată pe an și va transmite către Consiliul de Administrație, spre aprobare, recomandări cu privire la orice modificări pe care le consideră necesare.

6. RESPONSABILITĂȚI PRIVIND RAPORTAREA

6.1.1. Președintele va raporta în mod oficial către Consiliul de Administrație deliberările, constatările și procedurile Comitetului, după fiecare ședință a acestuia, cu privire la toate aspectele care intră în atribuțiile și responsabilitățile sale.

6.1.2. Comitetul va formula recomandări către Consiliul de Administrație, după cum va

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 summarise the matters discussed during the meeting.

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. SELF-EVALUATION

5.1.1 The Committee shall, at least once a year, review its own performance, composition and Terms of Reference and recommend any changes it considers necessary to the Board of Directors for approval.

6. REPORTING RESPONSIBILITIES

6.1.1 The chairman shall formally report to the Board of Directors on the Committee's deliberations, findings and proceedings after each Committee's meeting on all matters within its duties and responsibilities.

6.1.2 The Committee shall produce such recommendations to the Board of Directors as it deems

considera necesar, în orice domeniu care ține de competența sa și în care sunt recomandate acțiuni sau îmbunătățiri.

appropriate on any area within its remit where action or improvement is desirable.

Aprobat de Consiliul de Administrație în data de [●] aprilie 2021

Approved by the Board of Directors on [●] April 2021