COD DE GUVERNARE CORPORATIVĂ

CORPORATE GOVERNANCE CODE

ONE UNITED PROPERTIES S.A.

Ediția a II / 2nd edition –Martie/March 2022

Contents

1 PREAMBUL – PRINCIPII DE GUVERNARE CORPORATIVĂ / PREAMBLE - CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES 3

2 DEFINIȚII / DEFINITIONS 4

3 STRUCTURA DE GUVERNARE CORPORATIVĂ. FUNCȚII ȘI RESPONSABILITĂȚI / CORPORATE GOVERNANCE STRUCTURE. POSITIONS AND DUTIES 9

4 AUDITUL INTERN / INTERNAL AUDIT 25

5 AUDITUL FINANCIAR / FINANCIAL AUDIT 25

6 DREPTURILE ACȚIONARILOR / SHAREHOLDERS' RIGHTS 25

7 POLITICA PRIVIND DISTRIBUIREA DE DIVIDENDE / DIVIDEND DISTRIBUTION POLICY 26

8 TRANSPARENȚĂ ȘI RAPORTARE / TRANSPARENCY AND REPORTING 27

9 RELAȚIA CU PĂRȚILE INTERESATE / RELATIONSHIP WITH INTERESTED PARTIES 29

10 PRINCIPII PRIVIND SPONSORIZĂRILE/ SPONSORSHIP PRINCIPLES 31

11 REVIZUIREA CODULUI / REVISION OF THE CODE 31

12 ANEXE / ANNEXES 31

1 PREAMBUL – PRINCIPII DE GUVERNARE CORPORATIVĂ / PREAMBLE - CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES

1.1 Consiliul de Administrație al Societății One United Properties S.A. („**Societatea**”) adoptă prezentul Cod de Guvernare Corporativă, menit reglementării principiilor care stau la baza administrării Societății în cele mai bune condiții, având în vedere caracterul de societate listată al Societății și toate regulile aplicabile decurgând din acest statut, având ca scop protejarea și armonizarea intereselor tuturor participanților la activitatea Societății – acționari, administratori, directori, manageri/șefi de departamente, angajați etc.

1.1 The Board of Directors of One United Properties S.A. (the “**Company**”) hereby passes this Corporate Governance Code meant to regulate the principles based on which the Company is managed under the best conditions, considering the Company’s statute of listed company and all the applicable rules deriving from this statute, with a purpose to protect and harmonize the interests of all participants to the Company’s business – shareholders, directors, managers, officers/heads of departments, employees etc.

1.2 Sistemul de guvernanță corporativă al Societății se bazează pe următoarele principii:

1.2 The Company’s corporate governance system is based on the following principles:

1.2.1 Asigurarea cadrului pentru aplicarea unui sistem eficient de guvernare corporativă, în conformitate cu exigențele aplicabile pieței de capital din România;

1.2.1 ensures the framework for the implementation of an efficient corporate governance system, in accordance with the requirements applicable to Romanian capital markets;

1.2.2 Protejarea drepturilor acționarilor și potențialilor investitori, implementarea unui cadru robust de exercitare a acestor drepturi;

1.2.2 protects the shareholders’ and potential investors rights and implements a robust framework for the exercise of such rights;

1.2.3 Tratamentul echitabil al acționarilor, bazat pe egalitate și transparență, în conformitate cu prevederile MAR;

1.2.3 ensures fair treatment of shareholders, based on equality and transparency, in accordance with MAR provisions;

1.2.4 Definirea clară a rolurilor și atribuțiilor ce revin acționarilor și administratorilor Societății;

1.2.4 provides a clear definition of the roles and duties incumbent

upon the Company's shareholders and directors;

1.2.5 Definirea clară a rolurilor și atribuțiilor tuturor celorlalți participanților la viața Societății (alții decât acționarii și administratorii);

1.2.5 provides a clear definition of the roles and duties of all the other participants to the Company's business (others than directors and shareholders);

1.2.6 Asigurarea transparenței în ceea ce privește activitatea Societății, în special în ceea ce privește situația financiară, performanța, structura acționariatului și modul de guvernanță al Societății;

1.2.6 ensures transparency in relation to the Company's activity, especially in relation to the Company's financial status, performance, shareholding structure and governance;

1.2.7 Respectarea dispozițiilor cuprinse în reglementările emise de Societate pentru buna organizare și funcționare a Societății, prin organele de conducere ale acesteia – inclusiv dar fără a se limita la regulamentul de organizare și funcționare al Societății, Proceduri și Politici sau alte norme și normative interne etc.

1.2.7 observes the provisions included in the Company's regulations concerning the proper organization and operation of the Company by means of its management bodies – including, without being limited to the Company's organisation and operation regulation, Procedures and Policies) or other rules and internal regulations etc.

2 DEFINIȚII / DEFINITIONS

Act Constitutiv	actul constitutiv al Societății, întocmit în conformitate cu dispozițiile LSC și ale Legislației Pieței de Capital;	**Articles of Association**	the Company's articles of association prepared in accordance with the provisions of the Companies Law and of the Capital Markets Laws;
Acționar	Înseamnă Persoana care deține acțiuni emise de Societate, fiind înregistrată ca atare în Registrul Acționarilor;	**Shareholder**	means a Person who owns shares issued by the Company, being registered as such in the Shareholder Register;
Administrator	Persoana care ocupă funcția de administrator al Societății, fiind membru în Consiliul de Administrație;	**Director**	a Person who holds the position of member of the Board of Directors of the Company;
Administratori Executivi	înseamnă acei membri ai Consiliului de Administrație cărora	**Executive Director**	means those members of the Board of Directors to whom the

	le-au fost delegate atribuțiile de conducere a Societății, conform art. 143 din LSC și care, în calitate executivă, răspund de desfășurarea activităților zilnice și conducerea executivă a Societății. Aceștia au aceleași îndatoriri ca alți membri ai Consiliului de Administrație. Atunci când sunt angajați în activitățile Consiliului de Administrație, aceștia au aceleași îndatoriri ca alți membri ai Consiliului de Administrație, iar aceste îndatoriri și responsabilități se extind asupra întregii activități, nu numai asupra părții care este acoperită de rolurile lor executive individuale (atunci când este cazul). În calitate de membri ai Consiliului de Administrație, aceștia răspund direct față de Acționari;		management attributions of the Company have been delegated, in accordance with art. 143 of Companies Law and who, in their executive capacity, are responsible for the day-to-day activities and the Company's executive management. They have the same duties as other members of the Board of Directors. When they are engaged in the activities of the Board of Directors, they have the same duties as the others members of the Board of Directors, and these duties and responsibilities extend to the entire business and do not refer only to that part of the Company's business covered by their individual executive roles (when applicable). As members of the Board of Directors, they are directly liable before the Shareholders;
Administratori Neexecutivi	Înseamnă acei membri ai Consiliului de Administrație care nu se implică în conducerea executivă zilnică a Societății. Aceasta înseamnă că un administrator neexecutiv poate aduce o contribuție creativă Consiliului, aducând critici obiective și jucând un rol valoros în monitorizarea Conducerii Executive;	**Non-executive Director**	means that members of the Board of Directors who are not engaged in the day-to-day executive management of the Company. This means that a non-executive director may provide a creative contribution to the Board of Directors, bringing objective challenge and playing a valuable role in overseeing the Executive Management.
Afiliat	înseamnă orice Persoană definită ca atare conform IAS 24 (Related Party Disclosures);	**Affiliate**	means any Person defined as such in accordance with IAS 24 (Related Party Disclosures);
AGOA	Înseamnă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor;	**OGMS**	means the Ordinary General Meeting of Shareholders;
AGEA	Înseamnă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor;	**EGMS**	means the Extraordinary General Meeting of Shareholders;
Angajat	înseamnă o persoană fizică care are un raport de muncă cu Societatea, în temeiul unui contract individual de muncă;	**Employee**	means any natural person who has an employment relationship with the Company, based on an individual labour agreement;
ASF	Înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară;	**FSA**	means the Financial Supervisory Authority;

BVB	Înseamnă Bursa de Valori București;	**BSE**	means the Bucharest Stock Exchange;
Cod/Codul	Înseamnă prezentul Cod de Guvernare Corporativă;	**Code/The Code**	means this Corporate Governance Code;
Codul de Guvernanță Corporativă al BVB	Înseamnă Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București în vigoare din data de 4 ianuarie 2016;	**BSE Corporate Governance Code**	means the Corporate Governance Code of Bucharest Stock Exchange in force since 4 January 2016;
Colaborator	înseamnă orice Persoană, indiferent de forma de organizare profesională sau societară, care prestează servicii în favoarea Societății/execută anumite lucrări, și care are față de Societate obligații de diligență și încredere;	**Collaborator**	means any Person, irrespective of its form of professional or corporate organisation, that provides services in favour of the Company/executes certain works and has diligence and reliability obligations towards the Company;
Conducere Executivă	Înseamnă Directorii, inclusiv Directorul General și Directorul Financiar;	**Executive Management**	means the Managers, including the Chief Executive Officer and Chief Financial Officer;
Consiliul de Administrație	înseamnă organul de conducere al Societății care coordonează activitatea de administrare a Societății, care are atribuțiile stabilite conform Actului Constitutiv și LSC;	**Board of Directors**	means the Company's management body that coordinates the Company's management activity, having its duties established pursuant to the Articles of Association and the Companies Law;
Departament	înseamnă orice compartiment funțional al Societății evidențiat ca atare în organigrama Societății, indiferent de numărul de Angajați/Colaboratori ce activează în cadrul acestuia și indiferent de denumire - direcție, departament, serviciu, birou etc.	**Department**	means any of the Company's operational departments indicated as such in the Company's Organizational Chart, irrespective of the number of Employees/Collaborators activating therein and irrespective of its designation – directorate, department, service, office etc.;
Depozitarul Central	Înseamnă Depozitarul Central S.A., entitate care prestează servicii de ținere registru pentru Societate;	**Central Depository**	means Depozitarul Central S.A., entity that provides registry keeping services for the Company;
Director	înseamnă Administratorul Executiv sau persoana din afara Consiliului de Administrație, căreia i-au fost delegate atribuții de conducere a Societății, conform art. 143 din LSC și care, în calitate executivă, răspunde de desfășurarea activităților zilnice și conducerea executivă a Societății;	**Manager**	means the Executive Director or the person from outside the Board of Directors, to whom the management attributions of the Company have been delegated pursuant to art. 143 of Companies Law and that, as an executive, is responsible for the day-to-day activities and for the

			executive management of the Company;
Director Financiar	înseamnă acel Director desemnat în calitate de director financiar prin Actul Constitutiv, ale cărui responsabilități sunt stabilite printr-un contract de mandat încheiat cu Societatea;	**Chief Financial Officer (CFO)**	means the Manager designated as chief financial officer under the Articles of Association, whose responsibilities are established under a mandate agreement concluded with the Company;
Director General	înseamnă acel Director desemnat în calitate de director general prin Actul Constitutiv, ale cărei responsabilități sunt stabilite printr-un contract de mandat încheiat cu Societatea;	**Chief Executive Officer (CEO)**	means the Manager designated as chief executive officer under the Articles of Association, whose responsibilities are established under a mandate agreement concluded with the Company;
Legea 24/2017	înseamnă Legea nr. 24/2017 privind privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piață;	**Law 24/2017**	means Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations;
Legislația Pieței de Capital	înseamnă totalitatea legilor, regulamentelor și a altor reglementări aplicabile Societății, în calitate de societate listată, inclusiv, dar fără a se limita la Legea 24/2017, Regulamentul 5/2018 și MAR;	**Capital Markets Laws**	means all laws, regulations and other legal provisions applicable to the Company, as a listed company, including, but not limited to Law 24/2017, Regulation 5/2018 and MAR;
LSC	înseamnă Legea nr. 31/1990 asociețăților republicată, cu modificările şi completările ulterioare;	**Companies Law**	means the Company Law no. 31/1990, republished, as subsequently amended and updated;
MAR	înseamnă Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei;	**MAR**	means Regulation no. 596/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on market abuse (market abuse regulation) and repealing Directive 2003/6/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directives 2003/124/EC, 2003/125/EC and 2004/72/EC;
Organigrama	înseamnă reprezentarea grafică a structurii organizaționale a Societății, în forma atașată ca **Anexa 1**;	**Organizational Chart**	means the graphical representation of the Company's organizational structure, in the form attached as **Annex 1**;
Pagina Web	înseamnă pagina de internet accesibilă la adresa www.one.ro;	**Website**	means the web page available at www.one.ro;
Persoană	înseamnă, cu titlu general, orice persoană fizică sau juridică;	**Person**	means, generally, any physical or legal person;

Politică	înseamnă acel document aprobat de Consiliul de Administrație și care prevede principii de organizare și reguli generale de conduită ce trebuie adoptate în activitatea Societății, obligatorii pentru întregul personal al Societății;	**Policy**	means that document approved by the Board of Directors that provides organisation principles and generic conduct rules that must be adopted within the Company's business, being compulsory for the entire Company's personnel;
Președintele Consiliului de Administrație	înseamnă unul dintre Administratori, ales de AGOA dintre membrii Consiliului de Administrație;	**Chairman of the Board of Directors**	means one of the Directors, elected by the OGMS from among the members of the Board of Directors;
Procedură	înseamnă acel document aprobat de Consiliul de Administrație și care descrie un proces sau o activitate care se desfășoară la nivelul unuia sau mai multor Departamente ale Societății;	**Procedure**	means that document approved by the Board of Directors and that describes a process or an activity that is conducted at the level of one or several Departments of the Company;
Registrul Acționarilor	Înseamnă registrul ținut de Depozitarul Central, care cuprinde evidența Acționarilor;	**Shareholders' Registry**	means the registry kept by Central Depository, that includes records of Shareholders;
Regulamentul 5/2018	înseamnă Regulementul nr. 5/2018 al ASF privind privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă;	**Regulation 5/2018**	Regulation no. 5/2018 on issuers of financial instruments and market operations;
Secretarul Consiliului de Administrație	Persoana desemnată în acest scop de Consiliul de Administrație la propunerea Președintelui Consiliului de Administrație. Secretarul Consiliului de Administrație va fi o Persoană competentă, având experiența și pregătirea profesională necesare, care să participe la adunările Consiliului de Administrație. Secretarul Consiliului de Administrație (un angajat cu o funcție superioară sau un avocat) va oferi servicii tuturor membrilor Consiliului de Administrație, rolul său constând în sprijinirea Președintelui și a celorlalți membri ai Consiliului de Administrație, atât la nivel de grup cât și în mod individual, și în asigurarea respectării de către Consiliul de Administrație a regulilor interne, precum și a legilor și reglementărilor relevante.	**Secretary of the Board of Directors**	the Person designated for that purpose by the Board of Directors at the proposal of the Chairman of the Board of Directors. The Secretary of the Board of Directors must be a competent person with the required professional expertise and know-how, who will attend the meetings of the Board of Directors. The Secretary of the Board of Directors (a top management employee or a lawyer) will provide services to all the members of the Board of Directors, its role being that the supporting the Chairman and the other members of the Board of Directors, both as a group as well as individually, and in ensuring that the Board of Directors observes the internal rules, as well as the relevant laws and regulations.

Societatea	înseamnă **ONE UNITED PROPERTIES S.A.** persoană juridică de naționalitate română, cu sediul social în București, Sectorul 1, Str. Maxim Gorki nr. 20, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/21705/2007, (EUID) ROONRC.J40/21705/2007, cod unic de înregistrare 22767862, atribut fiscal RO;	**Company**	means **ONE UNITED PROPERTIES S.A.**, a Romanian legal person, headquartered in Bucharest, District 1, 20 Maxim Gorki, registered with the Trade Registry attached to the Bucharest Court under no. J40/21705/2007, (EUID) ROONRC.J40/21705/2007, sole registration code 22767862, fiscal attribute RO;
Șef de Departament	înseamnă Persoana desemnată de Societate în vederea coordonarii activității unui Departament al Societății. Șefii de Departament se află în subordinea Conducerii Executive și a Consiliului de Administrație. Pentru claritate, acestora nu le sunt delegate atribuții de conducere a Societății în sensul art. 143 din LSC.	**Manager**	means the Person designated by the Company to coordinate the activity of a Department within the Company. The Managers are subordinated to the Executive Management and the Board of Directors. For clarity, management responsibilities of the Company within the meaning of art. 143 of Companies Law are not delegated to them.

3 STRUCTURA DE GUVERNARE CORPORATIVĂ. FUNCȚII ȘI RESPONSABILITĂȚI / CORPORATE GOVERNANCE STRUCTURE. POSITIONS AND DUTIES

Structurile relevante de guvernanță corporativă din cadrul Societății sunt următoarele:

- ✓ Adunarea Generală a Acționarilor;
- ✓ Consiliul de Administrație;
- ✓ Directorii;
- ✓ Șefii de departament;
- ✓ Auditorul intern;
- ✓ Auditorul financiar.

A se vedea **Anexa 1** pentru structura sintetică a acestor structuri.

3.1 ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Organul principal de conducere al Societății este Adunarea Generală a Acționarilor.

3.1.1 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor

The relevant corporate governance structures within the Company are the following:

- ✓ General Meeting of Shareholders;
- ✓ Board of Directors;
- ✓ Managers;
- ✓ Department Chiefs;
- ✓ Internal auditor;
- ✓ Financial auditor;

See **Annex 1** for the summarized structure of these structures.

3.1 GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

The Company's main management body is the General Meeting of Shareholders.

3.1.1 The General Ordinary Meeting of Shareholders

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (denumită în cele ce urmează ”**AGOA**”) adoptă următoarele hotărâri:

a) discutarea, aprobarea sau modificarea situațiilor financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație si de auditorul financiar si decizia cu privire la distribuirea profiturilor sub forma de dividende;

b) alegerea si revocarea membrilor Consiliului de Administrație, inclusiv a Președintelui Consiliului de Administrație;

c) numirea si revocarea auditorului financiar al Societății si stabilirea duratei minime a contractului de audit financiar;

d) aprobarea contractelor de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație;

e) stabilirea remunerației cuvenite membrilor Consiliului de Administrație pentru anul financiar in curs;

f) evaluarea gestiunii Consiliului de Administrație și decizia cu privire la descărcarea de gestiune a membrilor

The Ordinary General Meeting of Shareholders (hereinafter referred to as the “**OGMS**”) passes the following resolutions:

a) discusses, approves, or amends the annual financial statements based on the reports presented by the Board of Directors and the financial auditor and passes the decision regarding the distribution of profits in the form of dividends;

b) to appoint and revoke members of the Board of Directors, including the Chairman of the Board of Directors;

c) to appoint and revoke the Company’s financial auditor and to establish the minimum duration of the financial audit agreement;

d) to approve the mandate agreements of the members of the Board of Directors;

e) to establish the remuneration due to the members of the Board of Directors for the current financial year;

f) to evaluate the management activity of the Board of Directors and to approve the discharge of liability of the members of the Board of Directors;

Consiliului de Administrație;

g) aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli si, daca este cazul, a programului de activitate pentru exercițiul financiar următor;

h) hotărârea cu privire la alte aspecte care sunt incluse pe ordinea de zi a AGOA si care sunt de competenta AGOA in conformitate cu legea.

3.1.2 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (denumită în cele ce urmează "**AGEA**") adoptă următoarele hotărâri:

a) modificarea formei juridice a Societății;

b) mutarea sediului social al Societății în alta țară;

c) modificarea activității principale a Societății;

d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;

e) majorarea, reducerea capitalului social al Societății sau reîntregirea lui prin emisiunea de noi acțiuni;

g) to approve the income and expenses budget and, as the case may be, the business schedule for the following financial year;

h) to resolve in relation to other aspects that are included in the agenda of the OGMS and in relation to which the OGMS is competent to decide pursuant to the law.

3.1.2 The Extraordinary General Meeting of Shareholders

The Extraordinary General Meeting of Shareholders (hereinafter referred to as the "**EGMS**") passes the following resolutions:

a) to modify the Company's legal form;

b) to change the Company's registered office to a different country;

c) to change the Company's main activity;

d) to register or deregister secondary offices: branches, agencies, representative offices or other such units without legal personality;

e) to increase, reduce the Company's share capital or to replenish the share capital of the Company by issuance of new shares;

f) fuziunea Societății cu orice altă societate/cu orice alte societăți sau divizarea Societății;

g) lichidarea și dizolvarea Societății;

h) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;

i) emisiunea de obligațiuni, respectiv principalii termeni comerciali (valoarea nominală maximă a emisiunii, maturitatea maximă), urmând ca documentația aferenta emisiunii si ceilalți termeni comerciali sa fie stabiliți prin decizie a Consiliului de Administrație;

j) conversia obligațiunilor dintr-o categorie în alta sau în acțiuni;

k) aprobarea prealabilă a principalilor termeni și condiții ai oricărui act juridic având drept obiect dobândirea, înstrăinarea, sau constituirea în garanție a bunurilor din categoria activelor imobilizante ale Societății, a căror valoare contabilă depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, douăzeci (20) la sută din totalul activelor

f) to merge the Company with other company/companies or to divide the Company;

g) to liquidate and dissolve the Company;

h) to convert the shares into another category of shares;

i) to issue bonds, to establish the main terms of the issuance (the maximum nominal value of the issuance, the maximum maturity), while the issuance documentation and the other commercial terms will be established under a decision of the Board of Directors;

j) to convert the bonds into a different category of bonds or into shares;

k) to issue a prior approval of the main terms and conditions of any legal act having as object matter the acquisition, alienation, or establishment of a guarantee over the Company's goods from among the fixed assets, with a book value exceeding, individually or cumulatively, during a financial year, twenty (20) percent of the total fixed assets of the Company, except for receivables ;

imobilizate ale Societății, mai puțin creanțele;

l) aprobarea prealabilă a principalilor termeni și condiții închirierilor de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulată față de același cocontractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare;

m) orice dobândire sau înstrăinare de către/către oricare membru/membri al/ai Consiliului de Administratie sau de către/către oricare director/directori al/ai Societății, in nume propriu, a unor bunuri către sau de la Societate, având o valoare ce depășește zece (10) la sută din valoarea activelor nete ale Societății, determinată conform datelor înregistrate în situațiile financiare aprobate pentru anul financiar precedent celui în care are

l) to issue a prior approval regarding the main terms and conditions of lease agreements of tangible assets, for a period exceeding one year, whose individual or cumulative value which in relation to the same co-contractor or person implicated or who acts in a concerted manner exceeds 20% of the value of the total fixed assets of the Company, excepting receivables at the date of the conclusion of the legal act, as well as associations for a period of more than one year, exceeding the same value;

m) any acquisition or alienation by/to any member(s) of the Board of Directors or by/to any of the Company's manager(s), in its own name, of goods to/from the Company having a value which exceeds ten (10) percent of the value of the Company's net assets, determined as per the data registered within the financial statements approved for the financial year preceding the year when the operation takes place or, as the case may be, the value of the subscribed share capital, if such a

loc operațiunea ori, după caz, la valoarea capitalului social subscris, dacă o asemenea situație financiară nu a fost încă aprobată;

n) alte aspecte care sunt incluse pe ordinea de zi a AGEA și intră în atribuțiile AGEA potrivit legii.

3.1.3 Regulamentul de desfășurare a ședințelor Adunării Generale a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor își desfășoară activitatea conform regulilor prevăzute în **Anexa 2** la prezentul Cod.

3.2 CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

3.2.1 Aspecte generale

a) Societatea este administrată în sistem unitar;

b) Consiliul de Administrație este format din șapte (7) membri – doi (2) Administratori Executivi si cinci (5) Administratori Neexecutivi, dintre care cel putin doi (2) sunt membri independenți– numiți de AGOA, cu posibilitatea de a fi re-aleși pentru mandate subsecvente;

c) Nominalizarea membrilor Consiliului de Administrație va ține întotdeauna cont de

financial statement has not been yet approved;

n) other aspects that are included on the agenda of the EGMS and that fall under the duties of the EGMS pursuant to the law.

3.1.3 The regulation concerning the organisation of the General Meetings of Shareholders

The General Meeting of Shareholders conducts its activity in line with the rules stipulated in **Annex 2** attached hereto.

3.2 BOARD OF DIRECTORS

3.2.1 General aspects

a) The Company is managed under a one-tier system;

b) The Board of Directors consists of seven (7) members – two (2) Executive Directors and five (5) Non-executive Directors, among which at least two (2) are independent member(s) - appointed by the OGMS, with the possibility of being reappointed for subsequent mandates;

c) The nomination of the members of the Board of Directors will always consider the proper knowledge, competence,

cunoștințele, competențele și experiența corespunzătoare a Persoanelor nominalizate. Aceste cunoștințe se raportează adesea la activitatea Societății, însă trebuie să includă, de asemenea, o varietate de alte competențe, precum cele contabile, legale, organizatorice, etc.;

and expertise of the nominated Persons. Such knowledge is frequently related to the Company's business but must also include a variety of other competencies, such as accounting, legal, organizational know-how etc.;

d) Membrul/membrii independenți al/ai Consiliului de Administrație va/vor fi numiți de către AGOA. Membrul(ii) independent(ți) ai Consiliului de Administrație vor depune o declarație la momentul nominalizării în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine modificarea statutului, indicând elementele în baza cărora se determină independența, după cum urmează:

d) The independent member(s) of the Board of Directors will be appointed by the OGMS. The independent member(s) of the Board of Directors will submit a declaration upon their nomination in view of their appointment or reappointment as well as when the statutes is amended, indicating the elements based on which their independence is determined, as follows:

i). nu este Director General/director executiv al Societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;

i). he/she is not the General Manager/ CEO of the Company or of any other company controlled by it and has not held such a position during the last five (5) years;

ii). nu este Angajat al Societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;

ii). he/she is not an Employee of the Company or of any other company controlled by it and has not held such a position during the last five (5) years;

iii). nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea Societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv;

iii). he/she does not receive and has not received any additional remuneration or other advantages from the Company or from a company controlled by it, except for those corresponding to its capacity as Non-executive Director;

iv). nu este acționar semnificativ al Societății;

iv). he/she is not a significant shareholder of the Company;

v). nu este sau nu a fost Angajatul sau nu are sau nu a avut in cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al Societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta;

v). he/she is not or was not an Employee or it does not hold or hasn't held during the precedent year a contractual relationship with a significant shareholder of the Company, shareholder controlling over 10% of the voting rights, or with a company controlled by it;

vi). nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau

vi). he/she does not have nor did he/she have during the previous

profesional cu Societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea;

year a business or professional relation with the Company or with a company controlled by it, either directly or as client, partner, shareholder, member of the board/director, general manager, chief executive officer or employee of a company if, by its substantial nature such relation may affect his/her objectivity;

vii). nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta;

vii). he/she is not and was not over the last three years the external or internal auditor of, or the employed partner or associate of the current external or internal financial auditor of, the Company or of a company controlled by it;

viii). nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al Societății este administrator neexecutiv;

viii). he/she is not the general manager/chief executive officer of another company where another general manager/chief executive officer of the Company is non-executive director;

ix). nu a fost administrator neexecutiv al

ix). he/she was not a non-executive director of the Company for a

Societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani;

x). nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele i), iv) și (v) de mai sus.

period of more than twelve years;

x). he/she does not have family relations with a person in one of the situations mentioned at items i), iv) and (v) above.

3.2.2 Rolul Consiliului de Administrație

Rolul Consiliului de Administrație, în contextul delegării de puteri către Directori, este acela de a asigura supravegherea modului în care este condusă Societatea, păstrând doar acele componente esențiale ale puterilor sale de administrare, celelalte competențe fiind transmise Directorilor. Consiliul de Administrație definește obiectivele strategice ale Societății, se asigură că există resursele financiare și umane necesare pentru ca Societatea să-și îndeplinească obiectivele (de ex., prin planificarea identificării succesorilor și remunerarea persoanelor cu atribuții executive) și, prin intermediul comitetului de remunerare, evaluează activitatea Conducerii Executive. Consiliul de Administrație definește valorile și standardele Societății și se asigură că obligațiile sale față de acționari sau față de alte persoane sunt înțelese și îndeplinite. Conducerea asigurată de Președintele Consiliului este esențială pentru realizarea acestor obiective.

3.2.2 The role of the Board of Directors

The role of the Board of Directors, in the context of the delegating powers to the Managers, is to provide the supervision of the manner in which the Company is managed, retaining only those essential parts of its management powers, the other parts being transferred to the Managers. The Board of Directors is responsible for setting the Company's strategic objectives and for ensuring that the necessary financial and human resources are in place to achieve its objectives (e.g., by succession planning and remuneration of executives) and, through the compensation committee, reviews the performance of the Executive Management. The Board of Directors defines the Company's values and standards and ensures that its obligations to shareholders and other stakeholders are understood and met. The leadership ensured by the Chairman of the Board of Directors is essential to achieve such objectives.

3.2.3 Competențele Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație are următoarele competențe de bază care nu pot fi delegate Directorilor:

a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Societății;

b) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum

3.2.3 The powers of the Board of Directors

The Board of Directors has the following basic powers that may not be delegated to Directors:

a) to establish the Company's main business and development directions;

b) to establish the accounting policies and the financial control system as well as

si aprobarea planificării financiare;

the approval of the financial planning;

c) numirea si revocarea Directorilor, supravegherea activității Directorilor și stabilirea remunerației lor;

c) to appoint and remove Managers, to supervise the Managers' activity and set their remuneration;

d) numirea și revocarea auditorului intern al Societății și stabilirea duratei contractului de audit;

d) to appoint and revoke the internal auditor of the Company and to establish the duration of the audit agreement;

e) aprobarea contractelor de mandat ale Directorilor;

e) to approve the mandate agreements of the Managers;

f) pregătirea raportului anual, organizarea AGOA și AGEA și implementarea hotărârilor acestora;

f) to prepare the annual report, to organise the OGMS and EGMS and implement their resolutions;

g) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței Societății;

g) to file a claim to open the insolvency proceedings in relation to the Company;

h) reprezentarea Societății în raporturile acesteia cu Directorii;

h) to represent the Company in its relationships with the Managers;

i) îndeplinirea atribuțiilor delegate către Consiliul de Administrație de către AGA, dacă este cazul, și anume:

- mutarea sediului Societății;
- schimbarea obiectului de activitate al Societății

i) to accomplish the duties delegated to the Board of Directors by the GMS, if the case may be, as follows:

- to change the Company's headquarters;
- to change the Company's object of activity (except for the

(cu excepția domeniului și activității principale a Societății care pot fi modificate doar prin hotărâre AGEA); și

- majorarea capitalului social al Societății;

3.2.4 Rolul Președintelui Consiliului de Administrație

Președintele Consiliului de Administrație creează condițiile necesare pentru a asigura eficiența întregului Consiliu de Administrație și a fiecărui Administrator prin:

a) Respectarea celor mai înalte standarde de integritate și probitate;

b) Stabilirea unor așteptări clare cu privire la cultura organizațională, valorile și conduitele promovate de Societate;

c) Convocarea și stabilirea ordinii de zi a întrunirilor Consiliului de Administrație, cu ajutorul Secretarului Consiliului de Administrație;

d) Furnizarea, în timp util, a unor materiale informative de calitate înaltă;

e) Asigurarea faptului că procesele de luare a deciziilor Consiliului de Administrație sunt eficiente și că propunerile de importanță majoră sunt

Company's main scope of activity and main activity that can only be changed under an EGMS resolution);

- to increase the share capital of the Company;

3.2.4 The role of the Chairman of the Board of Directors

The Chairman of the Board of Directors creates the necessary conditions to ensure the efficiency of the entire Board of Directors and of each Director by:

a) observing the highest integrity and probity standards;

b) establishing clear expectations with respect to the organizational culture, its values and conducts promoted by the Company;

c) convening and establishing the agenda of the Board of Directors' meetings, with the assistance of the Secretary of the Board of Directors;

d) providing high quality information materials in due time;

e) ensuring that the decision-making processes within the Board of Directors are efficient and that the major

dezbătute și contestate în mod suficient;

f) Asigurarea determinării de către Consiliul de Administrație a naturii și gravității riscurilor majore pe care Societatea este dispusă să le accepte în implementarea strategiei sale; și

g) Asigurarea unei comunicări eficiente cu Acționarii și alți deținători de interese (stakeholders).

3.2.5 Secretarul Consiliului de Administrație

Secretarul Consiliului de Administrație este ales de către Consiliul de Administrație dintre membrii săi sau din afara Consiliului de Administrație. Acesta trebuie să susțină activitatea desfășurată de Consiliul de Administrație și să se asigure de respectarea regulilor de guvernanță corporativă. Secretarul Consiliului de Administrație trebuie să se bucure de încrederea tuturor Administratorilor, în special a Președintelui Consiliului de Administrație.

3.2.6 Rolul Secretarului Consiliului de Administrație

Rolul Secretarului Consiliului de Administrație este prevăzut în Regulamentul Consiliului de Administrație, la **Anexa 3** la prezentul Cod.

3.2.7 Comitetele Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație poate înființa comitete consultative permanente sau *ad hoc*, care să îl asiste în desfășurarea activității sale și va fi responsabil cu desemnarea membrilor și stabilirea atribuțiilor acestor comitete.

proposals are sufficiently debated and disputed;

f) ensuring that the Board of Directors determines the nature and seriousness of the major risks that the Company is willing to accept in implementing its strategy; and

g) ensuring an efficient communication with the Shareholders and the other stakeholders.

3.2.5 The Secretary of the Board of Directors

The Secretary of the Board of Directors is elected by the Board of Directors from one of its members or from outside of the Board of Directors. He/she must support the activity of the Board of Directors and ensure compliance with the corporate governance rules. The Secretary of the Board of Directors must be trusted by all Directors, particularly by the Chairman of the Board of Directors.

3.2.6 The role of the Secretary of the Board of Directors

The role played by the Secretary of the Board of Directors is stipulated in the Board of Directors' Regulation, **Annex 3** hereto.

3.2.7 Board of Directors' Committees

The Board of Directors may set up permanent consultative or *ad-hoc* committees, that would assist the Board of Directors in carrying out its work and shall be responsible for appointing the members and establishing the attributions of these committees.

Comitetele consultative pot fi formate din cel puțin 2 membri ai Consiliului de Administrație, iar cel puțin un membru al fiecărui comitet consultativ trebuie să fie Administrator Neexecutiv independent.

Consiliul de Administrație a înființat două comitete consultative specializate formate din Administratori Neexecutivi, dintre care majoritatea membrilor sunt independenți:

- Comitetul de nominalizare și remunerare; și
- Comitetul de audit.

Principalele responsabilități ale Comitetului de nominalizare și remunerare și, respectiv, ale Comitetului de audit, sunt prevăzute de termenii de referință aplicabili fiecărui astfel de comitet, aprobate de Consiliul de Administrație și publicate pe Pagina Web.

3.2.8 Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea potrivit regulilor generale enunțate în **Anexa 3** la prezentul Cod.

3.3 CONDUCEREA EXECUTIVĂ

3.3.1 Aspecte generale. Directorul General.

Conducerea executivă a Societății este asigurată de Directori, conform puterilor acordate acestora de către Consiliul de Administrație. Directorul General este responsabil de conducerea executivă generală și de operațiunile zilnice ale Societății, în conformitate cu strategia aprobată la nivelul Societății. Directorul General reprezintă Societatea în relația cu terții și în justiție. Responsabilitățile acestuia includ:

a) conducerea și coordonarea întregii activități a Societății;

The consultative committees may be composed of at least 2 members of the Board of Directors, and at least one member of each consultative committee must be an independent Non-executive Director.

The Board of Directors has set up two specialised consultative committees composed of Non-executive Directors, the majority of the members being independent:

- Nominalization and Compensation Committee; and
- Audit Committee.

The main responsibilities of the Nominalization and Compensation Committee and, respectively, the Audit Committee, are set out in the terms of reference applicable to each such committee, approved by the Board of Directors and published on the Website.

3.2.8 The Internal Rules of the Board of Directors

The Board of Directors conducts its activity in accordance with the general rules provided in **Annex 3** hereto.

3.3 EXECUTIVE MANAGEMENT

3.3.1 General aspects. General Manager.

The executive management of the Company is ensured by the Managers, in accordance with the powers granted to them by the Board of Directors. The General Manager is responsible for the general executive management and for the day-to-day activities, according to the strategy approved at the level of the Company. The General Manager represents the Company in relation to third parties and in justice. The General Manager's responsibilities include:

a) management and coordination of the entire activity of the Company;

b) aducerea la îndeplinire a hotărârilor AGOA și AGEA și a deciziilor Consiliului de Administrație, adoptate în conformitate cu competențele rezervate acestora;

c) supravegherea performanței în afaceri a Societății, asigurându-se că Societatea respectă strategia aprobată;

d) supravegherea pregătirii strategiei, planurilor de afaceri pe mai mulți ani și a bugetului anual ale Societății și prezentarea acestora Consiliului de Administrație spre verificare și aprobare;

e) coordonarea unei echipe de conducere executivă eficiente și motivate în cadrul Societății și delegarea în mod adecvat a autorității și a atribuțiilor sale membrilor cheie ai echipei de conducere executivă;

f) recomandarea către Consiliul de Administrație a oricăror modificări semnificative la nivelul structurii organizatorice a Societății;

g) constituirea, cu consultarea Consiliului de Administrație, a comitetelor de conducere

b) carrying out the decisions of the OGMS and the EGMS and the decisions of the Board of Directors, adopted in accordance with the powers reserved to them;

c) supervising the business performance of the Company, ensuring that the Company complies with the approved strategy;

d) overseeing the preparation of the Company's strategy, multi-year business plans and annual budget and submitting them for review and approval to the Board of Directors;

e) coordinating an efficient and motivated executive management team within the Company and adequately delegating their authority and responsibilities to key members of the executive management team;

f) recommending any significant changes at the level of the Company's organizational structure to the Board of Directors;

g) setting up, in consultation with the Board of Directors, the executive management committees

executivă ale Societății, în cazul în care va considera necesar pentru a spori eficiența operațiunilor și în interesul Societății;

h) aprobarea cheltuielilor de capital și de exploatare pentru proiectele și inițiativele aprobate, în limitele financiare stabilite de Consiliul de Administrație;

i) asigurarea implementării unor sisteme eficiente de gestiune a riscurilor și de control intern în cadrul Societății;

j) propunerea de politici Consiliului de Administrație, dezvoltarea și adoptarea de strategii de implementare cu privire la politici;

k) orice altă sarcină care i-a fost delegată de către Consiliu.

3.3.2 Directorul Financiar

Directorul Financiar conduce, organizează și coordonează activitatea economică a Societății, cu respectarea competențelor exclusiv rezervate de lege, a Actului Constitutiv, hotărârilor Consiliului de Administrație și ale Adunării Generale a Acționarilor, diverselor reglementări interne, contractului de mandat și delegării de competență acordată de Consiliul de Administrație și/sau Directorul General.

of the Company, if deemed necessary to enhance the efficiency of operations and in the interest of the Company;

h) approving the capital and operational expenditure for the approved projects and initiatives, within the financial limits established by the Board of Directors;

i) ensuring the implementation of efficient risk management and internal control systems within the Company;

j) proposing policies to the Board of Directors, developing and adopting policy implementation strategies;

k) any other task that has been delegated to them by the Board of Directors.

3.3.2 Chief Financial Officer

The Chief Financial Officer manages, organizes and coordinates the Company's economic activity, in compliance with the powers exclusively reserved by law, the Articles of Association, the decisions of the Board of Directors and the decisions of the General Meeting of Shareholders, various internal regulations, the mandate agreement and the delegation of powers granted by the Board of Directors and/or the General Manager.

4 AUDITUL INTERN / INTERNAL AUDIT

La nivelul Societății este organizată funcția de auditor intern în condițiile legii și normelor elaborate de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar, aceasta fiind externalizată.

Auditul intern al Societății va fi realizat cu respectarea normelor elaborate de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar.

At the level of the Company, the position of the internal auditor is organized in accordance with the laws and norms elaborated by the Authority for Public Supervision of the Statutory Audit Activity, such being outsourced.

The internal audit of the Company will be performed in compliance with the norms elaborated by the Authority for Public Supervision of the Statutory Audit Activity.

5 AUDITUL FINANCIAR / FINANCIAL AUDIT

Situațiile financiare ale Societății vor fi auditate de către auditori financiari, persoane fizice sau persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege.

Auditorul financiar întocmeşte raportul de audit asupra situațiilor financiare anuale, în care prezintă opinia sa, din care să rezulte dacă situaţiile financiare anuale prezintă o imagine fidelă a poziţiei financiare, a performanţei financiare şi a celorlalte informaţii referitoare la activitatea desfăşurată, potrivit standardelor profesionale ale Camerei Auditorilor Financiari din România.

Raportul auditorului financiar, împreună cu opinia sa, vor fi prezentate AGA şi va fi publicat împreună cu situaţiile financiare anuale ale Societății. AGOA nu poate aproba situaţiile financiare anuale decât dacă acestea sunt însoţite de raportului auditorului financiar.

The financial statements of the Company will be audited by financial auditors, natural persons or legal entities, under the conditions provided by law.

The financial auditor prepares the audit report on the annual financial statements, in which he/she presents his/her opinion, stating whether the annual financial statements present a true and a fair view on the financial position, financial performance and other information related to the activity carried out, according to the professional standards of the Chamber of Financial Auditors in Romania.

The financial auditor's report, together with his opinion, shall be presented within the GMS and shall be published together with the Company's financial statements. The OGMS may not approve the annual financial statements unless such are accompanied by the financial auditor's report.

6 DREPTURILE ACȚIONARILOR / SHAREHOLDERS' RIGHTS

Societatea va respecta și proteja drepturile și interesele legitime ale Acționarilor ei. Societatea va depune toate eforturile pentru a facilita exercitarea drepturilor pe care Acționarii le au în relația cu Societatea.

În condițiile legii și ale Actului Constitutiv, fiecare Acționar are următoarele drepturi:

The Company will observe and protect the legitimate rights and interest of its Shareholders. The Company will use its best efforts to facilitate the exercise of the rights that Shareholders have in the relationship with the Company.

Under the law and the Articles of Association, each Shareholder has the following rights:

a) de a participa la ședințele adunării generale a Acționarilor;

b) de a obține informații despre activitatea Societății, inclusiv informațiile necesare exercitării dreptului de vot, precum și a celor privind rezultatele votului în adunarea generală a Acționarilor;

c) de a vota în adunarea generală a Acționarilor;

d) de a obține plata dividendelor care i se cuvin;

e) de preferință, la subscrierea acțiunilor nou emise;

f) de a fi tratat, în mod egal, cu ceilalți Acționari;

g) orice alte drepturi prevăzute de lege sau de Actul Constitutiv.

Acționarii trebuie să-și exercite drepturile cu bună-credință și cu respectarea drepturilor și intereselor legitime ale Societății și ale celorlalți Acționari.

a) to participate in the general meetings of Shareholders;

b) to obtain information about the Company's activity, including the information required to exercise the voting right, as well as information concerning the results of the voting in the general meeting of Shareholders;

c) to vote in the general meeting of Shareholders;

d) to obtain the payment of the dividends due to them;

e) preferential rights upon subscription of newly issued shares;

f) to be treated equally with the other Shareholders;

g) any other rights provided for by law or the Articles of Association.

Shareholders must exercise their rights in good faith and in compliance with the legitimate rights and interests of the Company and other Shareholders.

7 POLITICA PRIVIND DISTRIBUIREA DE DIVIDENDE / DIVIDEND DISTRIBUTION POLICY

Societatea aplică o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către Acționari, propusă de Directorul General și adoptată de Consiliul de Administrație, sub forma unui set de linii directoare pe care Societatea le urmează cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către Acționari sunt publicate pe Pagina Web.

The Company applies a policy regarding the annual distribution of dividends or other benefits to Shareholders, proposed by the Chief Executive Officer and adopted by the Board of Directors, in the form of a set of guidelines which the Company follows regarding the distribution of net profit. The principles of the annual distribution policy are published on the Website.

8 TRANSPARENȚĂ ȘI RAPORTARE / TRANSPARENCY AND REPORTING

Societatea este o societate admisă la tranzacționare care respectă cerințele de informare impuse de Legislația Pieței de Capital.

Societatea pregătește și raportează informații periodice și continue relevante în conformitate cu Legea 24/2017, Regulamentul 5/2018 și MAR.

Societatea stabilește și implementează proceduri și politici interne în vederea realizării formalităților necesare derulării relației cu investitorii și cu autoritățile cu competențe pe piața de capital.

La nivelul Societății este organizat un serviciu ce ține de administrarea relației cu investitorii. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea a dedicat relației cu investitorii o secțiune pe Pagina Web intitulată Relația cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:

i). Principalele reglementări corporative, și anume: Actul Constitutiv, Codul, procedurile privind adunările generale ale acționarilor etc.;

ii). CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului de Administrație, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;

iii). Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);

The company is a company admitted to trading that complies with the requirements of information imposed by the Capital Markets Laws.

The Company shall prepare and report regularly and continuously relevant information in compliance with Law 24/2017, Regulation 5/2018 and MAR.

The company establishes and implements internal procedures and policies in order to fulfill the formalities necessary to carry out the relationship with investors and authorities with competences on capital market.

At the level of the Company, a service related to the administration of the relation with investors is organizes. In addition to the information required by the legal provisions, the Company dedicated with respect to the relationship with investors a section on the Website entitled Relation with Investors, in both Romanian and English languages, with all relevant and of interest information to investors, including:

i). The main corporate regulations, as follows: the Articles of Association, the Code, the procedures regarding the general meetings of shareholders, etc.;

ii). The professional CVs of the members of the Company's management bodies, other professional commitments of the members of the Board of Directors, including executive and non-executive positions on the boards of directors of companies or non-profit institutions;

iii). Current reports and periodic (quarterly, half-yearly and annual) reports;

iv). Informații referitoare la adunările generale ale Acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului de Administrație; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliul de Administrație, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările Acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile Societății, inclusiv hotărârile adoptate;

v). Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către Acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui Acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni;

vi). Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;

vii). Prezentările Societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.

Acționarii pot adresa Societății solicitarile lor, în atenția Consiliului de Administrație, iar personalul desemnat de Consiliul de Administrație se va îngiji de furnizarea unui răspuns formal în timp util. Societatea le asigură Acționarilor săi accesul la informații relevante, astfel încât aceștia să-și exercite toate drepturile de o manieră echitabilă.

iv). Information regarding the general meetings of Shareholders: agenda and information materials; the procedure for electing the members of the Board of Directors; the arguments supporting the proposals for candidates to be elected to the Board of Directors, together with their professional CVs; the questions of Shareholders regarding the items on the agenda and the answers of the Company, including the decisions adopted;

v). Information about corporate events, such as the payment of dividends and other distributions to Shareholders, or other events leading to the acquisition or limitation of the rights of a Shareholder, including deadlines and principles applied to such operations;

vi). The name and contact details of a person who will be able to provide relevant information upon request;

vii). Company presentations (e.g., investor presentations, quarterly results presentations, etc.), financial (quarterly, half-yearly, annual) statements, audit reports and annual reports.

Shareholders may address their requests to the Company, to the attention of the Board of Directors, and the personnel designated by the Board of Directors will be responsible for providing a formal response in a timely manner. The Company provides its Shareholders with access to relevant information so that they can exercise all their rights in a fair manner.

9 RELAȚIA CU PĂRȚILE INTERESATE / RELATIONSHIP WITH INTERESTED PARTIES

9.1 RELAȚIA CU ANGAJAȚII ȘI ORGANIZAȚIILE CARE REPREZINTĂ INTERESELE ANGAJAȚILOR

Relația Societății cu Angajații săi se bazează pe dialog, respect și profesionalism. Politicile de resurse umane dezvoltate de Societate vor afirma preocuparea pentru dezvoltarea competențelor profesionale și personale ale Angajaților săi și menținerea unui climat social favorabil, ce încurajează diversitatea și manifestarea talentelor tuturor Angajaților în scopul realizării obiectivelor comune ale Societății. Angajații Societății sunt încurajați să comunice orice îngrijorare privind cadrul de administrare a activității Societății în condiții de confidențialitate.

9.1 RELATIONSHIP WITH EMPLOYEES AND THE ORGANIZATIONS THAT REPRESENT THE INTERESTS OF EMPLOYEES

The Company's relationship with its Employees is based on dialogue, respect and professionalism. The human resources policies developed by the Company will affirm the concern for the development of the professional and personal skills of its Employees and the maintenance of a favourable social climate, which encourages diversity and the manifestation of talents of all Employees for the purpose of achieving the Company's common objectives. The Company's employees are encouraged to communicate any concerns regarding the Company's business management framework in a confidential manner.

9.2 RELAȚIA CU AFILIAȚII

În calitatea sa de societate listată, Societatea acordă o atenție sporită relațiilor sale cu Afiliații, în special în ceea ce privește obligația de raportare a tranzacțiilor semnificative cu afiliații, în baza Legii 24/2017.

9.2 RELATIONSHIP WITH AFFILIATES

As a listed company, the Company pays increased attention to its relations with Affiliates, especially regarding the obligation to report significant transactions with affiliates, according to Law 24/2017.

9.3 RELAȚIA CU PARTENERII DE AFACERI

În relația cu partenerii de afaceri, Societatea va acționa, în principal, pentru:

(i) câștigarea reputației de partener de încredere, corect, integru și competent;

(ii) desfășurarea activității la cele mai înalte standarde de profesionalism, în scopul satisfacerii intereselor și exigențelor partenerilor de afaceri;

9.3 RELATIONSHIP WITH BUSINESS PARTNERS

In the relationship with its business partners, the Company will mainly act in order to:

(i) earn the reputation of a reliable, fair, honest and competent partner;

(ii) carry out the activity at the highest standards of professionalism, in order to satisfy the interests and requirements of business partners;

(iii) respectarea drepturilor de proprietate industrială și intelectuală a partenerilor de afaceri;

(iv) neimplicarea în acte anticoncurențiale sau de concurență neloială;

(v) utilizarea resurselor Societății în condiții de economicitate, eficacitate și eficiență;

(vi) selectarea partenerilor de afaceri pe baza unor criterii transparente și nediscriminatorii;

(vii) implementarea, menținerea și dezvoltarea continuă a unui sistem de management al calității.

(iii) respect the industrial and intellectual property rights of business partners;

(iv) not engage in anti-competitive or unfair competition practices;

(v) use the Company's resources in an economic, efficient and effective manner;

(vi) select business partners on the basis of transparent and non-discriminatory criteria;

(vii) implement, maintain and continuously develop a quality management system.

9.4 RELAȚIA CU AUTORITĂȚILE

Relația Societății cu autoritățile este guvernată de următoarele principii:

(i) respectarea tuturor reglementărilor legale și desfășurarea activității conform autorizațiilor acordate de autorități;

(ii) colaborarea cu autoritățile statului în vederea îmbunătățirii cadrului legal și dezvoltării de strategii și politici privind sectoarele în care activează Societatea;

(iii) respectarea principiilor etice în relațiile cu autoritățile;

(iv) asigurarea cadrului necesar schimbului de informații între Societate și autorități, cu respectarea cadrului legal.

9.4 RELATIONSHIP WITH AUTHORITIES

The Company’s relationship with authorities is governed by the following principles:

(i) compliance with all legal regulations and carrying out the activity in accordance with the authorizations granted by authorities;

(ii) collaboration with state authorities in order to improve the legal framework and develop strategies and policies regarding the sectors in which the Company operates;

(iii) observance of ethical principles in the relationship with authorities;

(iv) ensuring the necessary framework for the exchange of information between the Company and authorities, in compliance with the legal framework.

10 PRINCIPII PRIVIND SPONSORIZĂRILE/ SPONSORSHIP PRINCIPLES

Societatea își desfășoară activitatea, fiind conștiență de responsabilitatea pe care o are față de comunitate. Astfel, Societatea dorește să contribuie și să implice activ în dezvoltarea comunității, în conformitate cu valorile la care Societatea aderă.

The Company conducts its activity being aware of its responsibility towards the community. Thus, the Company intends to contribute and actively commit in the development of the community, in accordance with the values the Company adheres to.

Societatea aplică o politică privind sponsorizările, adoptată de Consiliul de Administrație, sub forma unui set de linii directoare pe care Societatea le urmează cu privire la acordarea sponsorizărilor.

The Company applies a policy regarding the sponsorship, adopted by the Board of Directors, in the form of a set of guidelines which the Company follows in relation to awarding the sponsorships.

Societatea poate acorda sponsorizări, în condițiile stabilite de Politica privind Sponsorizările, atașată în Anexa 4.

The Company may award sponsorships, in accordance with the terms stipulated under the Sponsorship Policy, attached hereto as Annex 4.

Sub nicio formă, Societatea nu va acorda sponsorizări și nu va face niciun fel de contribuții adresate partidelor politice sau alte tipuri de asociații care desfășoară activități politice sau au scopuri politice.

Under no circumstances, The Company shall not award any sponsorships or grant any contributions to any political parties or any other associations that conduct political activities or have political purposes.

11 REVIZUIREA CODULUI / REVISION OF THE CODE

Codul va fi revizuit anual, independent de modificarea sistemului de administrare adoptat de către Societate, dacă va fi cazul. Revizuirea va fi realizată prin prisma evoluțiilor cadrului legislativ din domeniu și, daca este cazul, Codul va fi adaptat pentru a include modificările legislative și a fi în concordanță cu cele mai noi standarde internaționale și cele mai bune practici în materia guvernării corporative.

The Code will be revised on an annual basis, regardless of the modification of the management system adopted by the Company, if necessary. The revision will be carried out in the light of developments in the applicable legislative framework and, where appropriate, the Code will be adapted to include legislative changes and be in line with the latest international standards and best practices in corporate governance.

12 ANEXE / ANNEXES

Codul cuprinde trei (3) anexe, după cum urmează:

a) **Anexa 1** – Organigrama Societății;

b) **Anexa 2** – Proceduri privind Adunările Generale ale Acționarilor;

The code contains three (3) annexes, as follows:

a) **Annex 1** – Company's Organizational Chart;

b) **Annex 2** – Procedures regarding the General Meetings of Shareholders;

c) **Anexa 3** – Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație; și

d) **Anexa 4** -Politica privind sponsorizările.

c) **Annex 3** – Internal Rules of the Board of Directors; and

d) **Annex 4** – Sponsorship policy.

ANEXA 1 / ANNEX 1

ORGANIGRAMA SOCIETĂȚII / COMPANY'S ORGANIZATIONAL CHART

ANEXA 2 / ANNEX 2

PROCEDURI PRIVIND ADUNĂRILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR / PROCEDURES REGARDING THE GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

(A) CONVOCAREA ADUNĂRILOR GENERALE ALE ACȚIONARILOR	**(A) CONVENING OF THE GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS**
i). Adunările Generale ale Acționarilor (AGOA sau AGEA, denumite în mod colectiv „**AGA**”) sunt convocate de Consiliul de Administrație ori de câte ori este necesar în conformitate cu legea și cu prevederile Actului Constitutiv.	**i)** The General Meetings of Shareholders (OGMS or EGMS, collectively referred to as “**GMS**”) are convened by the Board of Directors whenever necessary in accordance with the law and the provisions of the Articles of Association.
ii). AGOA se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult patru (4) luni de la încheierea exercițiului financiar, pentru aprobarea, printre altele, a situațiilor financiare anuale și pentru stabilirea programului de activitate și a bugetului pe anul în curs. AGEA se convoacă ori de câte ori este nevoie, în condițiile prevăzute de lege.	**ii)** The OGMS shall be convened at least once a year, within maximum four (4) months as of the end of the financial year, in order to approve, among others, the annual financial statements and to establish the activity programme and the budget for the current year. EGMS is convened whenever necessary, under the conditions provided by law.
iii). Convocarea se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul Societății sau din cea mai apropiată localitate. Termenul de întrunire a AGA nu poate să fie mai mic de 30 de zile de la publicarea convocării în Monitorul Oficial al României partea a IV-a. Acest termen nu este aplicabil pentru a doua sau pentru următoarea convocare a AGA determinată de neîntrunirea cvorumului necesar pentru adunarea convocată pentru prima dată, cu condiția ca prevederile aplicabile să fi fost respectate cu privire la prima convocare, pe ordinea de zi să nu se fi adăugat niciun punct nou și între convocarea finală și data întrunirii AGA să treacă cel puțin 10 zile.	**iii)** The convening notice is published with the Official Gazette of Romania, Part IV, and in one of the widely circulated newspapers in the locality where the Company's headquarters is located or in the nearest locality. The term for the GMS may not be established less than 30 days from the publication of the convening notice with the Official Gazette of Romania, part IV. This time limit is not applicable to the second or following convening of the GMS determined by not meeting the quorum required for the first convened meeting, under the condition that the applicable provisions regarding the first convening have been observed, no new points have been added to the agenda, respectively at least 10 days pass between the final convening and the date of the GMS.

iv). Convocarea va cuprinde, printre altele:	**iv)** The convening shall include, among others:
• informații cu privire la următoarele aspecte: locul,data și ora ținerii AGA;	• information regarding the following aspects: the place, date and time of the GMS;
• ordinea de zi, cu arătarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor AGA;	• the agenda, with an explicit presentation of all the issues that will be the subject of the GMS debates;
• data de referință stabilită de Consiliul de Administrație (i.e. data stabilită de Consiliul de Administrație care servește la identificarea acționarilor care au dreptul să participe la AGA și să voteze în cadrul acesteia), precum și menționarea faptului că doar persoanele care sunt Acționari la această dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul AGA;	• the reference date established by the Board of Directors (i.e. the date set by the Board of Directors which serves to the identification of the shareholders who have the right to participate and vote in the GMS), as well as mentioning the fact that only the persons who are Shareholders at this specific date have the right to participate and vote in the GMS;
• o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de Acționari pentru a putea participa și vota în cadrul AGA;	• a clear and precise description of the procedures to be followed by the shareholders in order to participate and vote in the GMS;
• locul de unde este posibil să se obțină textul integral al documentelor și al proiectelor de hotărâre și data începând cu care acestea sunt disponibile, precum și procedura urmată în acest sens;	• the place where it is possible to obtain the full text of the documents and draft decisions and the date from which they are available, as well as the procedure followed in this respect;
• adresa Paginii Web și detaliile de contact ale Societății;	• the address of the Website and the contact details of the Company;
• propunerea Consiliul de Administrație privind detaliile evenimentului corporativ, cum ar fi, și în funcție de eveniment, data de înregistrare, ex date, data participării garantate și data plății;	• the Board of Directors' proposal regarding the details of the corporate event, such as, and depending on the event, the registration date, ex date, the date of guaranteed participation and the date of payment;
• precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant sau prin	• the express mention that the right to vote can be exercised directly, through a representative or by correspondence

	corespondență și condițiile în care se exercită;		and the conditions under which it is exercised;
	• modalitatea de distribuire a buletinului de vot și a formularului de procură specială pentru reprezentarea în AGA, precum și data începând cu care acestea sunt disponibile;		• the manner in which the voting form shall be distributed and the special power of attorney form for representation within the GMS, as well as the date from which they are available;
	• data limită și locul unde trebuie să fie transmise/primite procurile (generale și speciale);		• the limit date and the place where proxies must be sent / received (general and special);
	• data până la care acționarul își poate exercita opțiunea prin transmiterea votului prin corespondență;		• the date until which the shareholder can exercise his option by sending the vote by correspondence;
	• indicarea adresei exacte unde sunt transmise voturile prin corespondență; și		• indication of the exact address where the votes are sent by correspondence to; and
	• condiții speciale de participare în situația impunerii de către autorități a unor restricții legale referitoare la adunări publice, potrivit legislației în vigoare la momentul convocării (de exemplu, instaurarea situației de urgență sau alertă în localitatea de desfășurare AGA).		• the special conditions for participation in case the authorities impose certain legal restrictions regarding public meetings, according to the legislation in force at the time of convening (for example, establishment of the state of emergency or alert in the locality where the GMS will take place).
v).	În înștiințarea pentru prima AGA se va putea fixa ziua și ora pentru cea de-a doua AGA, când cea dintâi nu s-ar putea ține. A doua AGA nu se poate întruni în chiar ziua fixată pentru prima AGA. Convocarea va fi efectuată cel puțin în limbile română și engleză.	**v)**	The notice for the first GMS shall set the date and time for the second GMS, if the first GMS could not be held. The second GMS cannot be held on the same day as the first GMS. The convening notice shall be made at least in Romanian and English languages.
vi).	Consiliul de Administrație convoacă de îndată AGA, la cererea Acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin cinci (5) % din capitalul social al Societății, dacă cererea cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile AGA, astfel încât AGA să fie ținută, la prima sau la a	**vi)**	The Board of Directors shall promptly convene the GMS, upon the request of Shareholders representing, individually or collectively, at least five (5)% of the Company's share capital, if the request contains aspects that fall within the powers of the GMS, ensuring that the GMS will be

	doua convocare, în termen de 60 de zile de la data cererii.		held at the first or the second convening notice, within 60 days of the date of the request.
vii).	Unul sau mai mulți Acționari reprezentând cel puțin cinci (5)% din capitalul social al Societății, pot solicita printr-o cerere scrisă adresată Consiliului de Administrație completarea ordinii de zi cu noi puncte, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de AGA, precum și în termen de 15 zile de la data publicării convocării. În aceleași condiții, unul sau mai mulți Acționari reprezentând ce puțin cinci (5)% din capitalul social al Societății pot prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a AGA.	**vii)**	One or more Shareholders representing at least five (5)% of the Company's share capital may request, by a written request sent to the Board of Directors, that new items be added to the agenda, provided that each item is accompanied by a justification or a draft decision proposed for approval by the GMS, as well as within 15 days from the date of publication of the convening notice. Under the same conditions, one or more shareholders representing at least five (5)% of the share capital of the Company may present draft decisions for the items included or proposed to be included on the agenda of the GMS.
viii).	În măsura în care solicitarea de completare a ordinii de zi întrunește toate condițiile legale, Consiliul de Administrație va face disponibilă o ordine de zi revizuită, folosind aceeași procedură ca și cea utilizată pentru ordinea de zi anterioară, înainte de data de referință a AGA, dar cu cel puțin 10 zile înainte de data stabilită pentru AGA, indicată în convocator pentru prima întrunire a AGA respectivă și înainte de data de referință a AGA. Acționarii reprezentând întreg capitalul social vor putea, dacă niciunul dintre ei nu se opune, să țină o AGA și să ia orice hotărâre de competența AGA, fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei, inclusiv prin teleconferință. În cazul ținerii unei AGA prin teleconferință, hotărârea AGA și procesul verbal aferent vor fi semnate ulterior de către toți Acționarii Societății.	**viii)**	To the extent that the request to supplement the agenda meets all legal conditions, the Board of Directors shall make available a revised agenda, following the same procedure as the one used for the previous agenda, before the GMS reference date, but at least 10 days before the date established for the GMS, as indicated in the convening notice for the first meeting of the respective GMS, in any case, prior to the reference date set for the GMS. The Shareholders representing the entire share capital will be able, if none of them opposes, to hold a GMS and take any decision within the competence of the GMS, without fulfilling the formalities required for its convening, including via teleconference. If a GMS is held via teleconference, the GMS resolution and the related minutes will be subsequently signed by all the Shareholders of the Company.

ix). Consiliul de Administrație va stabili data de referință pentru identificarea Acționarilor îndreptățiți să fie înștiințați și să voteze în cadrul AGA, care trebuie să fie ulterioară publicării convocării, dar nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei AGA căreia i se aplică. Data de referință astfel stabilită va rămâne valabilă și în cazul în care AGA este convocată din nou din cauza neîndeplinirii condițiilor de cvorum. De asemenea, Consiliul de Administrație va stabili, după caz, data plății, data participării garantate și ex-date, precum și alte detalii ale evenimentelor corporative obiect al AGA. AGA nu va adopta hotărâri asupra unor puncte de pe ordinea de zi care nu au fost menționate în convocare, cu excepția cazului în care toți Acționarii Societății au fost prezenți sau reprezentați și niciunul dintre aceștia nu s-a opus sau nu a contestat această hotărâre.	**ix)** The Board of Directors will set a reference date for the identification of the Shareholders entitled to be convened and vote at the GMS, which must be subsequent to the publication of the convening notice, but no longer than 30 days before the date of the GMS. The reference date thus established will remain valid even if the GMS is convened again due to non-fulfilment of the quorum requirements. In addition, the Board of Directors will establish, as the case may be, the payment date, the date of guaranteed participation and the ex-date, as well as other details of the corporate events subject to the GMS. The GMS will not adopt decisions on items on the agenda that were not mentioned in the convening notice, unless all the Company's Shareholders were present or represented and none of them opposed or challenged this decision.
(B) ACCESUL LA INFORMAȚII IN LEGĂTURĂ CU ADUNĂRILE GENERALE	**(B) ACCESS TO INFORMATION REGARDING THE GENERAL MEETINGS**
i). În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea membrilor Consiliului de Administrație al Societății, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator și acordul privind publicarea pe Pagina Web a datelor cu caracter personal ale persoanelor propuse pentru a fi membri în Consiliul de Administrație se află la dispoziția Acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia, precum și data limită până la care se pot depune candidaturile.	**i)** If the agenda includes the appointment of the members of the Company's Board of Directors, the calling notice will state that the list containing information regarding the name, the place of residence and the professional qualification of the persons proposed for the position of members of the Board of Directors and the consent with respect to the publication on the Website of the personal data of the persons proposed to be members of the Board of Directors is at the disposal of the Shareholders, which can be consulted and completed by them, as well as the deadline for submitting applications.

ii). Când pe ordinea de zi a AGA figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.	**ii)** When the agenda of the GMS contains proposals for the amendment of the Articles of Association, the convening notice will contain the full wording of such proposals.
iii). În conformitate cu prevederile legale aplicabile, inclusiv Legislația aplicabilă Pieței de Capital, Societatea are obligația ca, pe toată perioada care începe cu cel puțin 30 de zile înainte de data AGA și până la data adunării inclusiv, să pună la dispoziția Acționarilor pe Pagina Web cel puțin următoarele informații, disponibile cel puțin în limbile română și engleză:	**iii)** In accordance with the applicable legal provisions, including the applicable Capital Markets Laws, the Company has the obligation , incumbent for the entire period starting at least 30 days before the GMS date and until the date of the meeting inclusive, to make available to the Shareholders on the Website at least the following information, available at least in Romanian and English languages:
• convocatorul AGA;	• the convening notice of the GMS;
• numărul total de acțiuni și drepturile de vot la data convocării, inclusiv totalul separat pentru fiecare clasă de acțiuni, în cazul în care capitalul Societății este împărțit în două sau mai multe clase de acțiuni	• the total number of shares and voting rights at the date of the convening, including the separate total for each class of shares, if the capital of the Company is divided into two or more classes of shares;
• documentele care urmează să fie prezentate adunării generale;	• the documents that will be presented to the GMS;
• un proiect de hotărâre sau, în cazul în care nu se propune luarea unei hotărâri, un comentariu al unui organ competent al Societății, care este numit în conformitate cu legea aplicabilă, pentru fiecare punct al propunerii de ordine de zi a AGA, precum și propunerile de hotărâre prezentate de Acționari, care trebuie adăugate pe Pagina de îndată ce este posibil, după primirea lor de către Societate; și	• a draft decision or, in case no decision is proposed, a comment from a competent body of the Company that is is appointed in accordance with the applicable law, for each item on the GMS agenda proposal, and the proposed resolutions submitted by the Shareholders, which must be added to the Website as soon as possible, after such are received by the Company; and
• formularele de împuternicire specială care urmează să fie utilizate pentru votul prin reprezentare în baza unei împuterniciri speciale, precum și	• the special power of attorney forms to be used for voting by representation on the basis of a special power of attorney,

formularele care urmează să fie utilizate pentru votul prin corespondență.	as well as the forms to be used for voting by correspondence.
iv). Fiecare Acționar poate adresa Consiliului de Administrație întrebări în scris referitoare la activitatea Societății prin transmiterea acestora la adresa de e-mail destinată relației cu investitorii, înaintea datei de desfășurare a AGA, urmând a i se răspunde în cadrul AGA. Societatea poate formula un răspuns general pentru întrebările cu aceiași conținut. De asemenea, răspunsul se consideră dat dacă informația solicitată este publicată pe Pagina Web, la secțiunea «*Întrebări frecvente*».	**iv)** Each Shareholder may address questions to the Board of Directors in writing about the Company's activity, by e-mail addressed to the e-mail address designatedfor the relationship with investors before the date of the GMS, which will be answered at the GMS. The Company can elaborate a general answer to questions having the same content. Moreover, the answer shall be deemed given if the requested information is published on the Website, under the "Frequently Asked Questions" section.
(C) FORMALITĂȚI PREALABILE EXERCITĂRII DREPTULUI LA VOT	**(C) FORMALITIES PRIOR TO THE EXERCISE OF THE VOTING RIGHT**
i). Numai Acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de referință stabilită de Consiliul de Administrație au dreptul să participe și să voteze la AGA.	**i)** Only the Shareholders registered with the Shareholders' Register on the reference date established by the Board of Directors have the right to participate and vote at the GMS.
ii). Toți Acționarii pot participa la AGA personal (în cazul persoanelor juridice prin reprezentatul legal sau reprezentanții legali, după caz) sau prin reprezentant, în baza unei procuri generale sau speciale, procura specială fiind acordată în mod expres pentru respectiva AGA (în prima sau în a doua convocare).	**ii)** All Shareholders may participate to the GMS personally (in the case of legal persons, by legal representative or legal representatives, as the case may be) or by representative, based on a general or special proxy, the special proxy being expressly granted for the respective GMS (at the first or at the second convening).
iii). Procurile vor fi depuse la Societate de Acționarul ce urmează a participa la AGA prin reprezentare cu cel puțin doua (2) zile lucrătoare înainte de data primei întruniri a AGA.	**iii)** The proxies will be submitted to the Company by the Shareholder who will participate in the GMS by representation at least two (2) business days before the date of the first meeting of the GMS.
iv). În cazul în care un Acționar este reprezentat de o instituție de credit care prestează servicii de custodie, aceasta va putea vota în AGA pe baza instrucțiunilor	**iv)** In case a Shareholder is represented by a credit institution providing custody services, it will be able to vote in the GMS based on voting instructions received by electronic

	de vot primite prin mijloace electronice de comunicare, fără a mai fi necesară întocmirea unei împuterniciri speciale sau generale de către Acționar, sub rezerva depunerii la Societate de către instituția de credit custode menționată mai sus a unei declarații pe propria răspundere, semnată de reprezentantul legal/reprezentanții legali al/ai instituției de credit precizând (i) numele/denumirea acționarului (în clar) în numele căruia instituția de credit participă și votează în cadrul respectivei AGA, și (ii) faptul că instituția de credit prestează servicii de custodie pentru respectivul acționar. Declarația menționată mai sus trebuie depusă în original, semnată și, după caz, ștampilată, sau prin e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, la adresa de e-mail investors@one.ro, cel mai târziu cu două zile lucrătoare înainte de respectiva AGA pentru care instituția de credit votează,. Instituția de credit votează în acest caz prin orice persoană din cadrul organelor de administrare sau de conducere sau din cadrul angajaților săi; o dovadă/declarație ce atestă faptul că respectivele persoane au această calitate va fi depusă împreună cu declarația instituției de credit menționată mai sus.		means of communication, without being necessary to draw up a special or general power of attorney by the Shareholder, subject to the submission to the Company by the above-mentioned custodian credit institution of a statement on its own responsibility, executed by the legal representative(s) of the credit institution stating (i) the name of the shareholder (clearly) on behalf of whom the credit institution participates and votes at that GMS, and (ii) the fact that the credit institution provides custody services to the respective shareholder. The above-mentioned statement must be submitted in original, signed and, as the case may be, stamped, or by e-mail with an extended electronic signature incorporated according to Law no. 455/2001 regarding the electronic signature, at the e-mail address investors@one.ro, at the latest two working days before the respective GMS for which the credit institution votes. In this case, the credit institution shall vote by any person within its administrative or management bodies or within its employees; a proof / statement attesting that the respective persons have this quality will be submitted together with the statement of the credit institution mentioned above.
v).	Custodele votează în adunarea generală a acționarilor exclusiv în conformitate și în limita instrucțiunilor primite de la clienții săi având calitatea de acționari la data de referință.	**v)**	The custodian votes in the GMS exclusively in accordance with and within the limits of the instructions received from its clients having the quality of shareholders at the reference date.
VOTUL PRIN PROCURĂ SPECIALĂ		**VOTING BY SPECIAL POWER OF ATTORNEY**	
vi).	O împuternicire specială poate fi acordată pentru o singură adunare generală și va conține instrucțiuni specifice de vot	**vi)**	A special power of attorney may be granted for a single general meeting and will contain specific voting instructions for that meeting,

	pentru respectiva adunare, cu precizarea clară a opțiunii de vot pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi a adunării generale, sub sancțiunea anulării votului.		clearly specifying the voting option for each item on the agenda of the general meeting, subject to the sanction of annulment of the vote.
vii).	În cazul votului prin reprezentant cu procură specială, prevederile art. 125 alin. (5) din Legea Societăților nu sunt aplicabile. În situația discutării în cadrul adunării generale a acționarilor, în conformitate cu prevederile legale, a unor puncte neincluse pe ordinea de zi publicată, împuternicitul poate vota pe marginea acestora conform interesului acționarului reprezentat.	**vii)**	In case of voting by a representative with special power of attorney, the provisions of art. 125 para. (5) of the Companies Law are not applicable. In the situation of debates within the GMS, in accordance with the legal provisions, related to certain items that have not been included in the published agenda, the attorney in fact may vote on them according to the interest of the represented shareholder.
viii).	În acest scop, Societatea va pune la dispoziția acționarilor modele indicative pentru formulare de procură specială redactate atât în limba română, cât și în engleză, acționarii putând completa fie formularul în limba română, fie pe cel în limba engleză.	**viii)**	For this purpose, the Company will make available to the Shareholders standard models for special power of attorney forms written in both Romanian and English languages, the shareholders being able to complete the standard form either in Romanian or in English language.
ix).	Procura specială trebuie să conțină următoarele elemente obligatorii:	**ix)**	The special power of attorney must contain the following mandatory elements:
	• datele de identificare ale Acționarului și precizarea deținerii acestuia (numărul de acțiuni deținute) raportat la numărul total de acțiuni emise de Societate și la numărul total de drepturi de vot;		• the identification details of the Shareholder and the specification of its holding (number of shares held) related to the total number of shares issued by the Company and to the total number of voting rights;
	• datele de identificare ale reprezentantului (cel căruia i se acordă procură specială);		• the identification details of the representative (the one who is granted a special power of attorney);
	• data, ora și locul de întrunire a AGA la care se referă;		• the date, time and place of the GMS meeting to which it refers;
	• data procurii speciale; procurile speciale purtând o dată ulterioară au ca efect revocarea celor datate anterior;		• the date of the special power of attorney; special proxies bearing a later date have the effect of revoking those previously dated;

• precizarea clară a fiecărei probleme supuse votului, cu posibilitatea ca Acționarul să voteze "pentru" sau "împotrivă", sau să se abțină; și	• a clear statement of each issue submitted to the vote, with the possibility for the Shareholder to vote "for" or "against", or to abstain; and
• numele și semnătura autorizată a Acționarului (în cazul în care acționarul este o persoană fizică, semnătura acționarului; în cazul în care acționarul este persoană juridică, semnătura reprezentantului legal sau a alte persoane autorizate).	• the name and authorized signature of the Shareholder (if the shareholder is a natural person, the signature of the shareholder; if the shareholder is a legal person, the signature of the legal representative or other authorized persons).
x). Documente ce însoțesc procura specială:	**x)** Documents accompanying the special power of attorney:
• pentru acționari persoane fizice - copie de pe actul de identitate al acționarului, care să permită identificarea acestuia în lista Acționarilor la data de referință eliberată de Depozitarul Central SA și copie de pe actul de identitate al reprezentantului (BI sau CI pentru cetățenii români, sau pașaport pentru cetățenii străini);	• for natural persons shareholders- a copy of the shareholder's identity document, permitting his/her identification in the Shareholders' list on the reference date issued by the Central Depository and a copy of the representative's identity document (BI or CI for Romanian citizens, or passport for foreign citizens);
• pentru acționari persoane juridice: (a) certificatul constatator, în original sau copie conformă cu originalul, eliberat de Registrul Comerțului sau orice alt document, în original sau în copie conformă cu originalul, emis de către o autoritate competentă din statul în care acționarul este înmatriculat legal, cu o vechime de cel mult 12 luni raportat la data publicării convocatorului adunării generale, și care să permită identificarea acestora în lista Acționarilor la data de referință eliberată de Depozitarul Central SA; (b) calitatea de reprezentant legal va fi luată din registrul acționarilor de la	• for shareholders legal persons: (a) the ascertaining certificate, in original or in certified copy, issued by the Trade Register or any other document, in original or in certified copy, issued by a competent authority of the state where the shareholder is legally registered, issued no longer than 12 months related to the date of publication of the convening notice of the general meeting, and allowing their identification in the list of Shareholders on the reference date issued by the Central Depository; (b) the quality of legal representative will be taken from the Shareholders' Registry from the reference date, received from the Central Depository; however, if the

	data de referință, primit de la Depozitarul Central SA; cu toate acestea, daca acționarul nu a informat la timp Depozitarul Central SA în legătură cu reprezentantul său legal (astfel încât registrul acționarilor la data de referință să reflecte acest lucru), atunci certificatul constatator/documentele similare menționate mai sus trebuie să facă dovada reprezentantului legal al acționarului; și (c) copia actului de identitate al reprezentantului (persoanei împuternicite expres) (BI sau CI pentru cetățeni români, sau pașaport, pentru cetățeni străini).		shareholder did not inform the Central Depository in time about his/her legal representative (so that the Shareholders' Registry at the reference date reflects this fact), then the ascertaining certificate / similar documents mentioned above must prove the quality of the legal representative of the shareholder; and (c) copy of the identity document of the representative (of the expressly authorized person) (BI or CI for Romanian citizens, or passport, for foreign citizens).
xi).	Documentele prezentate într-o limbă străină (mai puțin actele de identitate valabile pe teritoriul României, cu caractere latine) vor fi însoțite de traducerea în limba română sau engleză, excepție făcând documentele care atestă calitatea de reprezentant legal întocmite într-o limbă străină, alta decât limba engleză, care vor fi însoțite de o traducere realizată de un traducător autorizat, în limba română sau engleză. Societatea nu va solicita legalizarea sau apostilarea documentelor care atestă calitatea de reprezentant legal al acționarului.	**xi)**	The documents available in a foreign language (except for the identity documents valid on the Romanian territory, with Latin characters) will be accompanied by the translation into Romanian or English, except for the documents attesting the quality of legal representative drawn up in a foreign language, other than English, which will be accompanied by a translation by an authorized translator, to Romanian or English. The Company will not request the legalization or apostille of the documents attesting the quality of legal representative of the shareholder.
xii).	O persoană care acționează în calitate de reprezentant poate reprezenta mai mulți acționari, numărul acționarilor astfel reprezentați nefiind limitat. În cazul în care un reprezentant deține împuterniciri diferite conferite de mai mulți acționari, acesta are dreptul să voteze pentru un acționar în mod diferit față de votul pentru un alt acționar. Persoana care reprezintă mai mulți acționari pe bază de	**xii)**	A person acting as a representative may represent several shareholders, the number of shareholders thus represented not being limited. In case a representative holds different powers of attorney conferred by several shareholders, he/she has the right to vote for one shareholder in a different manner than the vote exercised for another shareholder. The person representing several shareholders based on special

	procuri speciale exprimă voturile acționarilor prin totalizarea numărului de voturi "pentru", "împotrivă" sau "abținere", fără a le compensa.		proxies exercises the votes of the shareholders by totalizing the number of votes "for", "against" or "abstention", without compensating them.
xiii).	Împuternicitul nu poate fi substituit de o altă persoană decât în cazul în care acest drept i-a fost conferit în mod expres de către acționar în împuternicire. În condițiile în care persoana împuternicită este o persoană juridică, aceasta poate să își exercite mandatul primit prin intermediul oricărei persoane ce face parte din organul său de administrare sau conducere sau dintre angajații săi.	**xiii)**	The attorney in fact may not be substituted by another person unless this right has been expressly granted to him by the shareholder in the proxy. Provided that the authorized person is a legal person, he/she may exercise his/her mandate received through any person who is part of its administrative or management body or among its employees.
xiv).	În general, un acționar poate împuternici un singur reprezentant să îl/o reprezinte în AGA. Cu toate acestea, procura poate nominaliza unul sau mai mulți reprezentanți supleanți care sa asigure reprezentarea acționarului în AGA în cazul în care reprezentantul principal menționat mai sus este în imposibilitate să își exercite mandatul. Procura specială trebuie să prevadă ordinea în care reprezentanții supleanți vor vota, în cazul în care reprezentantul principal nu participă la AGA.	**xiv)**	Generally, a shareholder may empower a single representative to represent him / her in the GMS. However, the power of attorney may nominate one or more alternate representatives to ensure the representation of the shareholder in the GMS if the main representative mentioned above is unable to exercise his mandate. The special power of attorney must stipulate the order in which the alternative representatives will vote, if the main representative does not participate in the GMS.
VOTUL PRIN PROCURĂ GENERALĂ		**VOTING BY GENERAL POWER OF ATTORNEY**	
xv).	Spre deosebire de procurile speciale, procurile generale permit mandatarului să voteze în numele Acționarului cu privire la orice aspect aflat pe ordinea de zi a adunărilor uneia sau a mai multor societăți indicate în procura, în mod individual sau printr-o formulare generică referitoare la o anumită categorie de emitenți, inclusiv cu privire la acte de dispoziție.	**xv)**	Unlike special proxies, general proxies allow the attorney in fact to vote on behalf of the Shareholder on any matter on the agenda of the meetings of one or more companies indicated in the proxy, individually or by a generic wording related to a particular category of issuers, including with regard to acts of disposal.
xvi).	Acționarul poate acorda o împuternicire valabilă pentru o perioadă care nu va	**xvi)**	The shareholder may grant a power of attorney valid for a period no longer than 3

	depăși 3 ani, dacă părțile nu au prevăzut în mod expres un termen mai mare.		years, unless the parties have expressly provided for a longer validity period.
xvii).	Pentru validitatea mandatului, mandatarul trebuie sa aibă calitatea fie de intermediar, fie de avocat, iar acționarul sa fie client al acestuia. De asemenea, mandatarul nu trebuie sa se afle într-un conflict de interese, cum ar fi: a) este acționar majoritar al Societății, sau al unei alte entități, controlată de respectivul Acționar; b) este membru al unui organ de administrare, de conducere sau de supraveghere al Societății, al unui acționar majoritar sau al unei entități controlată de respectivul acționar; c) este un angajat sau un auditor al Societății ori al unui acționar majoritar sau al unei entități controlata de respectivul acționar; d) este soțul, ruda sau afinul până la gradul al patrulea inclusiv al uneia dintre persoanele fizice prevăzute mai sus.	**xvii)**	In order for the mandate to be valid, the attorney-in-fact must have the quality of either an intermediary or a lawyer, and the shareholder must be his client. Also, the attorney in fact must not be in a conflict of interest, such as: a) he/she is a majority shareholder of the Company, or of another entity, controlled by the respective Shareholder; b) he/she is a member of an administrative, management or supervisory body of the Company, of a majority shareholder or of an entity controlled by the respective shareholder; c)he/she is an employee or auditor of the Company or of a majority shareholder or of an entity controlled by the respective shareholder; d) he/she is the spouse, relative or in-law up to the fourth degree, including to one of the natural persons provided above.
xviii).	Mandatarul nu poate fi substituit de o altă persoană, decât în cazul în care acest drept i-a fost conferit în mod expres de către acționar în împuternicire. Daca mandatarul este o persoană juridică, aceasta poate să își exercite mandatul primit prin intermediul oricărei persoane ce face parte din organul de administrare sau conducere sau dintre angajații săi. Aceste prevederi nu împiedică numirea de către acționari a unuia sau mai multor împuterniciți supleanți, în condițiile descrise anterior în privința procurilor speciale.	**xviii)**	The attorney in fact may not be replaced by another person, unless this right has been expressly granted to him by the shareholder within the proxy. If the attorney in fact is a legal person, it may exercise the mandate received through any person who is part of the administrative or management body or among its employees. These provisions do not prevent the appointment by the shareholders of one or more alternate attorneys-in-fact, under the conditions described above with regard to special powers of attorney.
xix).	Înainte de prima folosire, procura generală va fi transmisă cel mai târziu cu două (2) zile lucrătoare înainte de data primei convocări a AGA, în copie, cuprinzând mențiunea conformității cu	**xix)**	Before the first use, the general power of attorney will be sent no later than two (2) working days before the date of the first calling for the GMS meeting, in copy, including the mention of compliance with

	originalul sub semnătura mandatarului sau prin e-mail, cu semnătură electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, la adresa investors@one.ro. Copii certificate ale împuternicirilor vor fi reținute de Societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal al adunării generale.		the original under the signature of the attorney-in-fact or by e-mail, with extended electronic signature incorporated according to Law no. 455/2001 regarding the electronic signature, at the address investors@one.ro. Certified copies of the powers of attorney will be retained by the Company and a mention in this regard will be noted in the minutes of the general meeting.
xx).	Procura generală trebuie sa conțină următoarele elemente obligatorii: a) datele de identificare ale Acționarului; b) datele de identificare ale reprezentantului (mandatarului); c) data procurii generale si durata mandatului (o procură generală purtând o dată ulterioară va revoca procura generală anterioară); mențiunea ca acționarul împuternicește mandatarul să participe și să voteze in numele sau la o AGA cu întreaga sa participație a respectivului acționar la data de referință a respectivei AGA (cu mențiunea specifica că acea procură generală include AGA); și e) numele si semnătura autorizata a Acționarului (în cazul în care acționarul este o persoană fizică, semnătura acționarului; în cazul în care acționarul este persoană juridică, semnătura reprezentantului legal/ persoanei autorizate).	**xx)**	The general power of attorney must contain the following mandatory elements: a) the identification details of the Shareholder; b) the identification details of the representative (attorney-in-fact); c) the date of the general power of attorney and the duration of the mandate (a general power of attorney bearing a later date will revoke the previous general power of attorney); the statement that the shareholder empowers the attorney-in-fact to participate and vote on behalf of or at a GMS with the full participation of that shareholder on the reference date of that GMS (with the specific mention that that general power of attorney includes the GMS); and e) the name and authorized signature of the Shareholder (in case the shareholder is a natural person, the signature of the shareholder; in case the shareholder is a legal entity, the signature of the legal representative / authorized person).
xxi).	Împuternicirea generală încetează prin: a) revocarea scrisă de către acționarul mandant a acesteia, redactată în limba română ori în limba engleză, transmisă Societății cel mai târziu cu două (2) zile lucrăoare înainte de o anumită AGA (organizată în interiorul mandatului); b) pierderea calității de Acționar a mandantului la data de referință aplicabilă unei AGA, organizată în cadrul	**xxi)**	The general power of attorney ceases by: a) the written revocation by the principal shareholder, written in Romanian or in English, sent to the Company no later than two (2) working days before a certain GMS (held within the mandate); b) cease of the quality of shareholder of the principal at the reference date applicable to a GMS, held within the mandate; and c) cease of the

	mandatului; și c) pierderea calității de intermediar sau de avocat a mandatarului.		attorney-in-fact's capacity as intermediary or lawyer.
xxii).	Documente ce însoțesc procura generală: a) documentele la care se face referire la punctul x) de mai sus cu privire la votul prin procură specială; și b) dovada ca mandatarul are calitatea fie de intermediar, fie de avocat, iar acționarul este clientul mandatarului;	**xxii)**	Documents accompanying the general power of attorney: a) the documents referred to in point x) above regarding the vote by special power of attorney; and b) proof that the agent has the quality of either an intermediary or a lawyer, and the shareholder is the client of the attorney in fact;
xxiii).	Societatea acceptă o procură generală dată de un Acționar, în calitate de client, unui intermediar sau unui avocat, fără a solicita alte documente suplimentare referitoare la respectivul acționar, dacă procura generală este semnată de respectivul acționar și este însoțită de o declarație pe propria răspundere dată de reprezentantul legal al intermediarului sau de avocatul care a primit împuternicirea de reprezentare prin procura generală, din care să reiasă că: a) acționarul este clientul mandatarului; și b) procura generala este semnată de respectivul acționar (inclusiv prin atașare de semnătură electronică extinsă, dacă este cazul).	**xxiii)**	The company accepts a general power of attorney given by a Shareholder, as a client, an intermediary or a lawyer, without requesting additional documents regarding that shareholder, if the general power of attorney is signed by the shareholder and is accompanied by a statement on own responsibility given by the legal representative of the intermediary or by the lawyer who received the power of attorney through the general power of attorney, declaring that: a) the shareholder is the client of the attorney in fact; and b) the general power of attorney is signed by the respective shareholder (including by attaching an extended electronic signature, if applicable).
xxiv).	Declarația descrisă mai sus trebuie depusă în original la Societate (în același timp cu formularul de procură generală și la aceleași coordonate indicate în convocator), semnată și ștampilată (dacă este cazul) de intermediar/avocat (fără îndeplinirea altor formalități în legătură cu forma acesteia).	**xxiv)**	The statement described above must be submitted in original to the Company (at the same time as the general power of attorney form and at the same contact details indicated in the convening notice), signed and stamped (if applicable) by the intermediary / lawyer (without completing other formalities regarding its form).
ALTE ASPECTE PRELIMINARE		**OTHER PRELIMINARY ASPECTS**	
xxv).	În cazul în care pe ordinea de zi a AGA se află aspecte care necesită votul secret, votul Acționarilor participanți în mod	**xxv)**	If there are items on the agenda of the GMS that require a secret vote, the vote of the participating Shareholders in person or by a

	personal sau prin reprezentant, precum și al celor care votează prin corespondență va fi exprimat prin mijloace care nu permit deconspirarea acestuia decât membrilor secretariatului însărcinat cu numărarea voturilor secrete exprimate și numai în momentul în care sunt cunoscute și celelalte voturi exprimate în secret de Acționarii prezenți sau de reprezentanții Acționarilor care participă la ședință. În cazul votului prin reprezentant, dezvăluirea votului față de acesta, înainte de AGA, nu reprezintă o încălcare a cerinței privind caracterul secret al votului.		representative, as well as of those who vote by correspondence, will be expressed by means that do not allow its disclosure otherwise than to members of the secretariat who have the duty to count the secret votes and only when the other votes exercised in secret by the present Shareholders or by the representatives of the Shareholders participating to the meeting are disclosed. In the case of voting by an attorney-in-fact, the disclosure of the vote to him/her before the GMS does not constitute a violation of the requirement of the secrecy of the vote.
xxvi).	În situația în care Acționarul care și-a exprimat votul prin corespondență participă personal sau prin reprezentant la AGA, votul prin corespondență exprimat pentru acea AGA este anulat. În acest caz este luat în considerare doar votul exprimat personal sau prin reprezentant.	**xxvi)**	In the event that the Shareholder who expressed his/her vote by correspondence participates personally or through a representative at the GMS, the vote by correspondence cast for that GMS is cancelled. In this case, only the vote cast in person or through a representative shall be considered.
xxvii).	Dacă persoana care reprezintă Acționarul prin participare personală la AGA este alta decât cea care a exprimat votul prin corespondență, atunci pentru valabilitatea votului său aceasta prezintă la AGA o revocare scrisă a votului prin corespondență, semnată de Acționar sau de reprezentantul care a exprimat votul prin corespondență. Acest lucru nu este necesar dacă Acționarul sau reprezentantul legal al acestuia este prezent la AGA.	**xxvii)**	If the person representing the Shareholder by personal participation in the GMS is different than the one who expressed the vote by correspondence, for the validity of his/her vote he/she submits to the GMS a written revocation of the vote by correspondence, signed by the Shareholder or the representative who cast the vote by correspondence. This is not necessary if the Shareholder or his legal representative is present at the GMS.
xxviii).	La data și la ora indicate în convocare pentru AGA la prima întrunire a AGA, Președintele Consiliului de Administrație, în calitate de președinte al AGA, va deschide ședința după constatarea îndeplinirii formalităților de convocare și	**xxviii)**	On the date and at the time indicated in the convening notice for the GMS at the first meeting of the GMS, the Chairman of the Board of Directors, acting as chairman of the GMS, will start the meeting after acknowledging the fulfilment of the

a cerințelor cu privire la cvorum. Președintele Consiliului de Administrație va prezida AGA. În absența Președintelui Consiliului de Administrație, ședința va fi deschisă și prezidată de un membru al Consiliului de Administrație numit în acest scop de Președintele Consiliului de Administrație.	convening formalities and the quorum requirements. The Chairman of the Board of Directors will chair the GMS. In the absence of the Chairman of the Board of Directors, the meeting will be started and chaired by a member of the Board of Directors appointed in this respect by the Chairman of the Board of Directors.
(D) PROCEDURI APLICABILE ȘEDINȚEI AGA	**(D) PROCEDURES APPLICABLE TO THE GMS MEETING**
i). Președintele AGA poate desemna (ca principiu dintre angajații Societății sau un avocat) unul sau mai mulți secretari tehnici care vor avea următoarele îndatoriri: (i) întocmirea procesului-verbal cu privire la cvorum și la îndeplinirea tuturor formalităților legale și statutare pentru ținerea corespunzătoare a respectivei AGA; și (ii) participarea la toate activitățile desfășurate de secretarii ședinței.	**i)** The Chairman of the GMS may designate (in principle, from among the employees of the Company or a lawyer) one or more technical secretaries who will have the following duties: (i) drawing up the minutes regarding the quorum and the fulfilment of all legal and statutory formalities in order for the respective GMS to be duly held, (ii) the participation in all the activities carried out by the secretaries of the meeting.
ii). AGA desemnează dintre Acționarii prezenți sau dintre reprezentații acestora, un secretar care verifică lista de prezență a Acționarilor, partea de capital social pe care o reprezintă fiecare Acționar, procesul-verbal întocmit de secretarii tehnici și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de Actul Constitutiv pentru ținerea AGA, după care președintele AGA declară adunarea legal și statutar întrunită, deschide sesiunea de dezbateri pe punctele înscrise pe ordinea de zi.	**ii)** The GMS designates from among the Shareholders present or from among their representatives, a secretary who verifies the attendance list of Shareholders, the share capital represented by each Shareholder, the minutes drawn up by the technical secretaries and the fulfilment of all the formalities required by law and the Articles of Association for holding the GMS, pursuant to which the chairman of the GMS declares the meeting to be legally and statutorily held, opens the debate session on the items of the agenda.
iii). Dacă cvorumul minim pentru prima convocare nu este întrunit timp de 60 de minute de la ora indicată în convocatorul transmis, AGA se va întruni la data celei de-a doua convocări la ora, la locația și	**iii)** If the minimum quorum for the first convening is not met within 60 minutes from the time indicated in the calling notice sent, the GMS will be held on the date of the second convening at the time, place and

având ordinea de zi indicate în convocator.	with the agenda indicated in the convening notice.
iv). Hotărârile luate de AGA vor fi adoptate prin vot deschis, cu excepția adoptării unor hotărâri cu privire la următoarele aspecte (situații în care votul va fi secret): (a) numirea sau revocarea membrilor Consiliului de Administrație, (b) numirea, revocarea sau demiterea auditorilor financiari ai Societății, (c) adoptarea hotărârii pentru angajarea răspunderii membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale Societății.	**iv)** The decisions approved by the GMS will be adopted by open vote, except for the decisions adopted in relation to the following aspects (cases in which the voting will be by secret voting form): (a) the appointment or revocation of the members of the Board of Directors, (b) the appointment, revocation or dismissal of the Company's financial auditors, (c) the adoption of a decision on the liability of the members of the administration, management and control bodies of the Company.
(E) CVORUM ȘI MAJORITĂȚI	**(E) QUORUM AND MAJORITIES**
i). Cerințele generale de cvorum și majoritate pentru AGA Societății, la prima și la a doua convocare sunt următoarele:	**i)** The general quorum and majority requirements for the Company's GMS, at the first and at the second convening are the following:
a. **pentru AGOA la prima convocare** – AGOA este legal întrunită daca Acționarii reprezentând cel puțin 50% (50% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați in AGOA și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin 50% (50% + 1) din voturile exprimate;	a. **for the OGMS at the first convening** – the OGMS is legally held if the Shareholders representing at least 50% (50% + 1) of the total number of voting rights are present, either in person or by representatives, in the OGMS and the decisions are adopted by at least 50% (50% + 1) of the votes cast;
b. **pentru AGOA la cea de-a doua convocare** – AGOA este legal întrunită indiferent de numărul Acționarilor prezenți personal sau reprezentați în AGOA și hotărârile sunt adoptate cu majoritatea voturilor exprimate (50% + 1);	b. **for the OGMS at the second convening** – the OGMS is legally held irrespective of the number of Shareholders present, either in person or by representatives, in the OGMS and the decisions are adopted by the majority of the votes cast (50% + 1);
c. **pentru AGEA la prima convocare sau a doua convocare** - AGEA este legal întrunită daca Acționarii	c. **for the EGMS at the first or at the second convening** – the EGMS is legally convened if the Shareholders

reprezentând cel puțin 50% (50% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați in AGEA și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin 50% (50% + 1) din voturile acționarilor prezenți sau reprezentați in AGEA. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al Societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a Societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în AGEA.	representing at least 50% (50% + 1) of the total number of voting rights are present, either in person or by representatives, in the EGMS and the decisions are adopted by at least 50% (50% + 1) of the votes of the Shareholders present or represented in the EGMS. The decision to change the main object of activity of the Company, to reduce or increase the share capital, to change the legal form, to merge, divide or dissolve the Company is taken by a majority of at least two thirds of the voting rights held by Shareholders present or represented within the EGMS.
ii). Cerinte speciale de cvorum pentru AGEA care decide asupra urmatoarelor aspecte:	**ii) Special quorum requirements applicable in the case of the EGMS which decides on the following aspects:**
• limitarea sau suspendarea dreptului de preferinta al actionarilor Societatii in caz de majorare a capitalului social prin aport in numerar: cel putin 85% (85% + 1) din capitalul social subscris al Societatii si cu votul actionarilor care detin cel putin ¾ din drepturile de vot;	• limitation or suspension of the preferential rights of the Company's Shareholders in the event of a share capital increase by cash contribution: at least 85% (85% + 1) from the subscribed share capital of the Company and with the vote of the shareholders holding at least ¾ of the voting rights;
• majorarea de capital social prin aport in natura: cel putin 85% (85% + 1) din capitalul social subscris al Societatii si cu votul actionarilor care detin cel putin ¾ din drepturile de vot; și	• increase of share capital by in kind contribution: at least 85% (85% + 1) of the subscribed share capital of the Company and with the vote of the shareholders holding at least ¾ of the voting rights; and
• orice alte situatii prevazute de legislatia aplicabila.	• any other situations provided by the applicable legislation.

(F) FORMALITĂȚI ULTERIOARE EXERCITĂRII DREPTULUI LA VOT	(F) FORMALITIES SUBSEQUENT TO THE EXERCISE OF THE VOTING RIGHT
i). Secretarul AGA întocmește procesul-verbal al ședinței care este semnat de Președintele Consiliului de Administrație sau de acea persoană care prezidează AGA, precum și de secretarul AGA. Procesul-verbal constată îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul AGA, Acționarii prezenți sau reprezentați, numărul acțiunilor deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați, rezumatul dezbaterilor și hotărârile adoptate și, la cererea Acționarilor, declarațiile făcute de aceștia în ședință. La procesul-verbal se anexează toate actele referitoare la convocarea AGA, precum și lista de prezență a Acționarilor.	**i)** The secretary of the GMS draws up the minutes of the meeting, which is signed by the Chairman of the Board of **Directors** or by that person chairing the GMS, as well as by the secretary of the GMS. The minutes state the fulfilment of the convening formalities, the date and place of the GMS, the Shareholders present or represented, the number of shares held by the Shareholders present or represented, the summary of debates and the adopted decisions and, at the request of Shareholders, the statements made by them at the meeting. All the documents related to the convening of the GMS, as well as the attendance list of Shareholders, are attached to the minutes.
ii). Procesul-verbal semnat de președintele și secretarul/secretarii AGA se trece în registrul AGA.	**ii)** The minutes signed by the chairman and the secretary/**secretaries** of the GMS are recorded in the GMS register.
iii). Pentru a fi opozabile terților, hotărârile AGA se depun în termen de cincisprezece (15) zile de la data AGA la Oficiul Național al Registrului Comerțului și vor fi publicate în Monitorul Oficial.	**iii)** In order to be binding on third parties, the resolutions of the GMS are submitted within fifteen (15) days from the date of the GMS at the National Trade Registry Office and will be published in the Official Journal.
iv). De asemenea, hotărârile AGA se publică pe Pagina Web și se raportează în termen de 24 de ore către ASF și BVB, în conformitate cu Legislația Pieței de Capital.	**iv)** In addition, the GMS decisions are published on the Website and are reported within 24 hours to FSA and BSE, in accordance with the Capital Market Laws.
v). Hotărârile adoptate de AGA în conformitate cu legea și cu Actul Constitutiv sunt opozabile față de toți Acționarii, inclusiv față de Acționarii care nu au participat la vot/nu au fost prezenți la AGA sau care au votat împotriva unor asemenea hotărâri sau s-au abținut de la vot.	**v)** The decisions adopted by the GMS in accordance with the law and the Articles of Association are binding to all Shareholders, including on the Shareholders who did not participate to the voting/were not present in the GMS or who voted against such a decision or refrained from voting.

ANEXA 3 / ANNEX 3

REGULAMENTUL INTERN AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE / INTERNAL REGULATION OF THE BOARD OF DIRECTORS

(A) PREAMBUL	**(A) PREAMBLE**
Regulamentul Intern al Consiliului de Administrație („**Regulamentul CA**”) prezintă practicile și regulile de guvernanță corporativă care vor fi adoptate de Consiliul de Administrație al Societății în raport cu operațiunile desfășurate. Scopul Regulamentului CA este acela de a asigura transparența, eficiența și claritatea modului de funcționare a Consiliului de Administrație, fără a-i îngreuna activitatea cu măsuri birocratice inutile. Regulamentul CA reflectă **convingerea** Consiliului de Administrație că respectarea unor standarde înalte de guvernanță corporativă reprezintă un aspect esențial, care permite gestionarea Societății în conformitate cu interesele principalelor persoane interesate, sporind atractivitatea acesteia pentru potențialii investitori și îndeplinind aspirațiile pe termen lung ale Societății.	The Internal Rules of the Board of Directors (the “**Board Rules**”) set out the corporate governance practices and rules to be adopted by the Company’s Board of Directors in relation to its operations. The purpose of the Board Rules is to ensure the transparency, efficiency and clarity of the Board of Directors’ manner of operation, without hindering its activity with unnecessary bureaucratic measures. The Board Rules reflect the Board of Directors’ **belief** that the compliance with high corporate governance standards is a key aspect that allows for the Company to be managed in accordance with the interests of the key stakeholders, thus making the Company more attractive for the potential investors and making it possible to meet the Company’s long-term aspirations.
(B) COMPONENȚA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	**(B) COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS**
Consiliul de Administrație este format din șapte (7) membri – doi (2) Administratori Executivi si cinci (5) Administratori Neexecutivi – dintre care cel putin 2 (doi) sunt membri independenți - numiți de AGOA, cu posibilitatea de a fi re-aleși pentru mandate subsecvente. Președintele Consiliului de Administrație este numit de membrii Consiliului de Administrație, cu majoritatea simplă a membrilor prezenți.	The Board of Directors is composed of seven (7) members – two (2) Executive Directors and five (5) Non-executive Directors – of which at least 2 (two) are independent members - appointed by the OGMS, who may be re-elected for subsequent mandates. The Chairman of the Board of Directors is appointed by the members of the Board of Directors, with the simple majority of the present members.
(C) NOMINALIZAREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	**(C) NOMINATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**
i). În urma consultării Comitetului de Nominalizare și Remunerare, la propunerea Acționarilor sau a membrilor Consiliului de	**i).** After consulting the Nomination and Compensation Committee, on the proposal of the Shareholders or members of the

Administrație, AGOA numește membrii Consiliului de Administrație.	Board of Directors, the OGMS nominates the members of the Board of Directors.
ii). <u>Expertiza candidaților nominalizați</u>	**ii).** <u>The expertise of the nominated candidates</u>
La nominalizarea candidaților se vor avea în vedere expertiza și competențele acestora, astfel încât, per ansamblu, să corespundă nevoilor strategice ale Societății. La nominalizarea de către Consiliul de Administrație, acesta va prezenta cel puțin următoarele abilități:	For the nomination of the candidates, their overall expertise and competences will be considered in order to generally correspond to the strategic needs of the Company. The nomination made by the Board of Directors will have at least the following skills:
1. *Expertiză specifică domeniului de activitate*: cunoștințe aprofundate în domeniul de activitate relevant. Cel puțin 4 administratori vor deține o astfel de expertiză;	**1.** *Field-specific expertise:* thorough knowledge in the relevant field of activity. At least 4 directors will hold such expertise;
2. *Perspicacitate în afaceri*: experiență comercială și profesională considerabilă, care să asigure o judecată strategică și o înțelegere aprofundată a modului de funcționare a Societății;	**2.** *Business acumen*: significant business and professional experience that ensures strategic thinking and an in-depth understanding of the Company's operation;
3. *Expertiză în materie de contabilitate, audit și riscuri*: cel puțin un Administrator va avea cunoștințe de contabilitate și audit. În plus, cel puțin un Administrator va avea cunoștințe temeinice și experiență în gestiunea riscurilor și control intern, având capabilitatea necesară pentru a conduce discuțiile Consiliului de Administrație cu privire la riscuri;	**3.** *Expertise in the field of accounting, audit and risk management*: at least one Director will have accounting and audit knowledge. In addition, at least one Director will have thorough knowledge and experience in the field of risk management and internal control and the necessary capability to lead the discussions of the Board of Director on risks;
iii). *Înțelegere a pieței pe care acționează Societatea: buna înțelegere a pieței*	**iii).** Understanding of the market on which the Company operates: good understanding of

pe care acționează Societatea și a clienților Societății.	the market on which the Company and the Company's customers operate
Criterii individuale de calificare pentru candidații nominalizați	**Individual qualification criteria for the nominated candidates**
Fiecare candidat nominalizat de către Consiliul de Administrație trebuie să îndeplinească, de asemenea, următoarele criterii:	Each candidate nominated by the Board of Directors must also fulfil the following criteria:
1. candidatul demonstrează un angajament puternic față de viziunea și obiectivele strategice ale Societății;	**1.** the candidate demonstrates a strong commitment to the Company's vision and strategic objectives;
2. parcursul profesional al candidatului indică faptul că acesta/aceasta a aderat în permanență la cele mai înalte standarde etice, că a avut o conduită corespunzătoare, că se bucură de o bună reputație și ca nu a săvârșit nicio infracțiune, fraudă sau eroare financiară;	**2.** the candidate's career path indicates that he/she has always adhered to the highest ethical standards, behaved properly, has a good reputation and has not committed any crime, fraud or financial error;
3. candidatul demonstrează voința, integritatea morală și capacitatea intelectuală pentru a contesta acțiunile Conducerii Executive atunci când este necesar, acționând, totodată, în mod constructiv și în spiritul încrederii și al lucrului în echipă;	**3.** the candidate demonstrates the will, moral integrity and intellectual capacity to challenge the actions of the Executive Management when necessary, while acting constructively and in a spirit of trust and teamwork;
4. candidatul deține experiență în funcții de conducere, demonstrând o înțelegere a conceptului de bună guvernanță corporativă și a atribuțiilor specifice Administratorilor;	**4.** the candidate has experience in leadership roles, demonstrating an understanding of the concept of good corporate governance and of the specific responsibilities of Directors;
5. candidatul are o vârstă mai mare de 35 de ani.	**5.** the candidate must be older than 35.
iv). Administratorii vor fi aleși de către AGOA pentru un mandat reglementat	**iv).** The directors will be appointed by the OGMS for a mandate governed by the

conform Actului Constitutiv, care poate fi reînnoit succesiv, fără a exista o limită a numărului de reînnoiri;	Articles of Association, which may be renewed successively, without any limitation on the number of renewals;
v). Administratorii vor primi scrisori formale de numire, scurte și concise, cu reflectarea resposabilităților, drepturilor și obligațiilor acestora.	**v).** The Directors shall receive short and concise official appointment letters stipulating their responsibilities, rights and obligations.
(D) ROLUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	**(D) ROLE OF THE BOARD OF DIRECTORS**
Consiliul de Administrație reprezintă organul decizional cu privire la toate aspectele semnificative pentru Societate în ansamblul acesteia, datorită implicaţiilor la nivel strategic, financiar sau de reputaţie ale acestora. Consiliul de Administrație poate delega o parte din autoritatea sa comitetelor Consiliului de Administrație, Administratorilor individuali, Conducerii Executive superioare sau unor persoane cu funcţii inferioare, după cum consideră adecvat.	The Board of Directors is the decision-making body with respect to all aspects that are material to the Company as a whole, due to their strategic, financial or reputation implications. The Board of Directors may delegate part of its authority to the committees of the Board of Directors, individual Directors, Senior Executive Management or persons holding lower-level positions, as it deems appropriate.
(E) COMITETELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	**(E) COMMITTEES OF THE BOARD OF DIRECTORS**
Consiliul de Administrație poate înființa comitete permanente sau *ad hoc*, care să îl asiste în desfășurarea activității sale şi va fi responsabil cu desemnarea membrilor și stabilirea atribuțiilor acestor comitete.	The Board of Directors may set up permanent or *ad hoc* committees to assist it in carrying out its activity and will be responsible for appointing the members and establishing the duties of such committees.
Toate comitetele permanente vor avea termeni de referință care descriu în detaliu responsabilitățile acestora și regulile privind funcționarea şi componența comitetelor. Acești termeni de referință vor fi aprobați de Consiliul de Administrație. Procesul-Verbal al ședințelor comitetelor vor fi pe deplin accesibile tuturor membrilor Consiliului de Administrație.	All standing committees will have terms of reference that describe in detail their responsibilities and the rules on the functioning and composition of the committees. These terms of reference will be approved by the Board of Directors. The Minutes of the meetings of the committees will be fully available to all members of the Board of Directors.
Consiliul de Administrație va avea următoarele comitete permanente:	The Board of Directors will have the following permanent committees:
• Comitetul de Nominalizare și Remunerare: acest comitet va fi format din cel puțin 2 Administratori Neexecutivi iar majoritatea membrilor vor fi independenți, și va avea	• The Nomination and Compensation committee: this committee will be composed of at least two (2) Non-executive Directors and most of the

atribuții cu privire la componența, structura și activitățile Consiliului de Administrație, dar și cu privire la principiile aplicabile remunerației membrilor Consiliului de Administrație.	members will be independent, with duties regarding the composition, structure and activity of the Board of Directors, but also regarding the principles applicable to the remuneration of the Board of Directors members.
• Comitetul de Audit și Risc: acest comitet va fi format din cel puțin 2 Administratori Neexecutivi, iar majoritatea membrilor vor fi independenți, și are atribuții 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.	• The Audit and Risk committee: this committee will be composed of at least two (2) Non-executive Directors and most of the members will be independent, with duties regarding the supervision of integrity and quality in the financial reporting of the Company, the efficiency of the risk management and internal control system of the Company and the evaluation of any conflict of interest.
(F) FUNCȚIONAREA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	**(F) FUNCTIONING OF THE BOARD OF DIRECTORS**
i). Consiliul de Administrație se va întruni în ședințe periodice, convocate de Președintele Consiliului de Administrație, o dată la fiecare trei (3) luni. Convocarea pentru ședințele periodice se trimite membrilor Consiliului de Administrație cu cel puțin trei (3) zile calendaristice înainte de data propusă pentru ședința periodică;	**i).** The Board of Directors will hold regular meetings convened by the Chairman of the Board of Directors, once every three (3) months. The calling notice for the regular meetings shall be sent to the members of the Board of Directors at least three (3) calendar days before the proposed date of the regular meeting;
ii). Când situația o cere, se pot convoca ședințe speciale ale Consiliului de Administrație fie de către Președintele Consiliului de Administrație, fie la cererea motivată a doi (2) membri ai Consiliului de Administrație sau a Directorului General al Societății, în fiecare caz cu o convocare scrisă transmisă fiecărui membru al Consiliului de Administrație cu cel puțin o (1) zi	**ii).** If the situation so requires, special meetings of the Board of Directors may be convened either by the Chairman of the Board of Directors or at the reasoned request of two (2) members of the Board of Directors or of the Chief Executive Officer of the Company, in each case, by a written calling notice sent to each member of the Board of Directors at least one (1) calendar day before the date of the meeting;

	calendaristică înainte de data ședinței;		
iii).	Convocările pentru ședințele Consiliului de Administrație vor fi transmise în scris, prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire sau poștă electronică și vor include ordinea de zi propusă cu materialele suport, locația ședinței și orice altă documentație suplimentară, după cum Președintele Consiliului de Administrație va considera necesar. Ordinea de zi a fiecărei ședințe va fi stabilită de Președinte, după consultarea adecvată a Directorului General și a celorlalți membri ai Consiliului de Administrație;	**iii).**	The calling notices for the meetings of the Board of Directors will be sent in writing, by courier, registered letter with acknowledgement of receipt or electronic mail and will include the proposed agenda and supporting documents, place of the meeting and any other additional documentation, as deemed necessary by the Chairman of the Board. The agenda of each meeting shall be established by the Chairman, after proper consultation with the Chief Executive Officer and the other members of the Board of Directors;
iv).	Ședințele Consiliului de Administrație pot fi ținute în orice moment fără convocare dacă toți membrii Consiliului de Administrație sunt prezenți sau daca cei care nu sunt prezenți au renunțat în mod expres în scris la cerința primirii unei convocări pentru ședință;	**iv).**	The meetings of the Board of Directors may be held at any time without notice if all members of the Board of Directors are present or if those who are not present have expressly waived in writing the requirement regarding the receipt of a calling notice for the meeting;
v).	Președintele Consiliului de Administrație poate invita anumite persoane să participe, fără drept de vot, la ședințele Consiliului de Administrație, după cum va fi necesar. Președintele poate interzice, în orice moment, unei persoane care nu este membru al Consiliului de Administrație să participe la ședință;	**v).**	The Chairman of the Board of Directors may invite certain persons without a right to vote to attend the meetings of the Board of Directors, as necessary. The Chairman may, at any time, prohibit a person who is not a member of the Board of Directors from attending the meeting;
vi).	Consiliul de Administrație poate ține ședințe prin conferință telefonică sau video sau prin corespondență. Conținutul proceselor verbale întocmite în urma unei astfel de	**vi).**	The Board of Directors may hold meetings by telephone or video conference or by correspondence. The content of the minutes drawn up after a meeting of the Board of Directors via telephone or video

	ședințe a Consiliului de Administrație prin conferință telefonică sau video se va confirma în scris de către toți membrii Consiliului de Administrație care participă la ședință;		conference shall be confirmed in writing by all members of the Board of Directors attending the meeting;
vii).	Consiliul de Administrație este legal întrunit dacă cel puțin patru (4) dintre membrii Consiliului de Administrație sunt prezenți sau reprezentați, iar deciziile se pot lua cu votul afirmativ al cel puțin trei (3) membri ai Consiliului de Administrație prezenți sau reprezentați în ședință.	**vii).**	The Board of Directors is legally convened if at least four (4) of the members of the Board of Directors are present or represented, and the decisions can be taken with the affirmative vote of at least three (3) members of the Board of Directors present or represented at the meeting;
viii).	Membrii Consiliului de Administrație pot fi reprezentați la ședințele Consiliului de Administrație prin alți membri ai Consiliului de Administrație mandatați printr-o procură specială. Un membru al Consiliului de Administrație poate reprezenta la ședințele Consiliului de Administrație numai un singur alt membru al Consiliului de Administrație.	**viii).**	The members of the Board of Directors may be represented at the meetings of the Board of Directors by other members of the Board of Directors appointed by a special proxy. A member of the Board of Directors may represent only one other member of the Board of Directors at the meetings of the Board of Directors;
ix).	Pentru fiecare ședință a Consiliului de Administrație se întocmește proces-verbal de ședință, conținând numele participanților, ordinea de zi a ședinței, deliberările, deciziile luate, numărul voturilor exprimate și orice opinii separate. Procesele-verbale se înregistrează în registrul ședințelor Consiliului de Administrație și se semnează de către Președintele Consiliului de Administrație sau de persoana care prezidează ședința și de cel puțin un alt membru al Consiliului de Administrație prezent la ședință si de către secretarul de ședință.	**ix).**	Minutes shall be drawn up for each meeting of the Board of Directors, stating the names of the participants, agenda of the meeting, deliberations, decisions taken, number of votes cast and any dissenting opinions. The minutes shall be recorded in the register of meetings of the Board of Directors and signed by the Chairman of the Board of Directors or the person chairing the meeting and by at least one other member of the Board of Directors present at the meeting and by the secretary of the meeting.

(G) INTEGRAREA ADMINISTRATORILOR	(H) DIRECTORS' INDUCTION
i). Societatea are nevoie ca Administratorii să devină eficienți în îndeplinirea atribuțiilor acestora cât mai repede cu putință. În acest scop, Președintele Consiliului de Administrație va propune un program de integrare care urmează a fi aprobat de Consiliu și se va asigura că toți Administratorii nou-numiți beneficiază de informații introductive care să faciliteze dobândirea de către aceștia a cunoștințelor de bază privind elementele fundamentale ale activității și operațiunilor Societății;	**i).** The Company needs its Directors to become efficient in fulfilling their duties as soon as possible. For this purpose, the Chairman of the Board of Directors will propose an induction programme to be approved by the Board and will ensure that all newly appointed Directors receive introductory information to help them acquire basic knowledge on the key elements of the Company's activity and operations;
ii). Președintele Consiliului de Administrație, sprijinit de Directorul General, va fi responsabil cu integrarea Administratorilor;	**ii).** The Chairman of the Board of Directors, assisted d by the Chief Executive Officer, will be responsible for the Directors' induction;
iii). Programul de integrare trebuie să fie finalizat în interval de două (2) luni de la numire.	**iii).** The induction programme must be completed within 2 months from the appointment.
(I) SECRETARUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	**(G) SECRETARY OF THE BOARD OF DIRECTORS**
<u>Aspecte generale</u>	<u>General aspects</u>
i). Secretarul Consiliului de Administrație sprijină și este responsabil cu asigurarea unei funcționări eficiente a Consiliului de Administrație și a comitetelor acestuia, facilitarea comunicării eficiente și a fluxurilor de informații între Consiliu de Administrație, comitete, Societate și Acționari, precum și cu asigurarea conformității cu regulile și reglementările actuale de guvernanță corporativă;	**i).** The Secretary of the Board of Directors assists with and is responsible for ensuring the efficient functioning of the Board of Directors and its committees, facilitating the effective communication and the information flows among the Board of Directors, Committees, Company and Shareholders and ensuring the compliance with the current corporate governance rules and regulations;

ii).	Secretarul Consiliului de Administrație este numit de Consiliul de Administrație, în baza recomandărilor Președintelui;	**ii).**	The Secretary of the Board of Directors is appointed by the Board of Directors, based on recommendations from the Chairman;
iii).	Secretarul Consiliului de Administrație va raporta direct Președintelui Consiliului;	**iii).**	The Secretary of the Board of Directors reports directly to the Chairman of the Board of Directors;
iv).	Activitatea Secretarului poate fi externalizată unui prestator extern cu o reputație excelentă, dacă Societatea consideră că un astfel de aranjament corespunde necesităților sale.	**iv).**	The activity of the Secretary may be outsourced to an external provider with an excellent reputation, if the Company considers that such an arrangement meets its needs.
OBIECTIVE		OBJECTIVES	
i).	Secretarul se asigură că organele de conducere respectă regulile și politicile corporative interne și modifică aceste reguli și politici sau instituie unele noi, dacă este cazul.	**i).**	The Secretary ensures that the governing bodies comply with the internal corporate rules and policies and amends such rules and policies or establishes new ones, as the case may be.
ii).	Secretarul Societății poate contribui la stabilirea și menținerea comunicării dintre organele de conducere ale societății, în conformitate cu Actul Constitutiv sau alte reglementări interne ale societății.	**ii).**	The Company's Secretary may contribute to establishing and maintaining the communication among the governing bodies of the Company, in accordance with the Articles of Association or other internal regulations of the Company.
iii).	În plus, Secretarul contribuie la asigurarea respectării tuturor cerințelor de reglementare relevante, atât naționale cât și internaționale, de către organele de conducere ale Societății. Astfel, Secretarul Societății acționează adesea ca un consilier al Administratorilor și Directorilor în materie de cerințe de reglementare, reguli de listare și legislație privind guvernanța corporativă. Secretarul Societății poate, de asemenea, identifica aspecte deficitare în	**iii).**	In addition, the Secretary contributes to ensuring that all relevant regulatory requirements, both national and international, are complied with by the Company's governing bodies. Thus, the Company's Secretary often acts as an advisor to the Directors and Managers with respect to regulatory requirements, listing rules and corporate governance legislation. The Company's Secretary may also identify corporate governance weaknesses and

materie de guvernanță corporativă și propune soluții pentru remedierea acestora.	propose solutions to address such weaknesses.
RESPONSABILITĂȚI	RESPONSIBILITIES
Principalele responsabilităţi ale Secretarului sunt următoarele:	The main responsibilities of the Secretary are listed below:
i). Avizează Consiliul privind chestiuni referitoare la guvernanța corporativă a Societății;	**i).** Informs the Board of Directors on issues relating to the Company's corporate governance;
ii). Planifică întâlniri, contribuie la pregătirea ordinii de zi, oferă îndrumare în ceea ce privește conținutul documentelor redactate de Consiliu, asigură predarea la timp a documentelor, consemnează deciziile Consiliului într-o manieră clară și corectă, întreprinde acțiuni de monitorizare și raportează în legătură cu problemele care intervin;	**ii).** Schedules meetings, contributes to the drawing up of the agenda, provides guidance on the contents of the documents prepared by the Board of Directors, ensures the timely delivery of documents, clearly and properly records the Board of Director's decisions, carries out monitoring actions and reports on the encountered problems;
iii). Redactează documentele și procesele verbale ale ședințelor Consiliului și comitetelor;	**iii).** Drafts the documents and minutes of the meetings of the Board of Directors and committees;
iv). Facilitează fluxul de informații în rândul membrilor Consiliului și creează condițiile unei colaborări eficiente între Directori și Administratori;	**iv).** Facilitates the flow of information among the members of the Board of Directors and creates the conditions necessary for an efficient collaboration between Managers and Directors;
v). Sprijină procesul de planificare a identificării succesorilor Consiliului;	**v).** Provides support for the process of planning the identification of the Board of Directors' successors;
vi). Sprijină Președintele în activitatea de asigurare a integrării și a pregătirii profesionale pentru administratori;	**vi).** Assists the Chairman in the activity of ensuring the directors' induction and professional training;
vii). Contribuie la dezvoltarea și realizarea evaluărilor de performanță ale Consiliului;	**vii).** Contributes to the development and implementation of the Board of Directors' performance evaluations;

viii).	Asigură conformitatea cu toate regulile referitoare la tranzacționarea acțiunilor pe piață;	**viii).**	Ensures compliance with all rules relating to the trading of shares on the market;
ix).	Asigură conformitatea cu legea și reglementările societare și cu documentele constitutive ale societății;	**ix).**	Ensures compliance with the corporate law and regulations and with the Company's incorporation documents;
x).	Se asigură că membrii Consiliului se informează cu privire la opiniile acționarilor;	**x).**	Ensures that the members of the Board of Directors are informed on the shareholders' opinions;
xi).	Gestionează procesul de convocare și organizare a AGA, în conformitate cu cerințele prevazute de lege și reglementări, folosind această oportunitate pentru a comunica cu investitorii de retail;	**xi).**	Manages the process of convening and organising the GMS, in accordance with the legal and regulatory requirements, using this opportunity to communicate with the retail investors;
xii).	Gestionează relațiile cu investitorii instituționali în legătură cu aspecte de guvernanță corporativă și procedurile Consiliului;	**xii).**	Manages the relationships with the institutional investors in connection with corporate governance aspects and the procedures of the Board of Directors;
xiii).	Coordonează redactarea, pregătirea, tipărirea și distribuirea raportului anual al societății și se asigură că acesta include toate informațiile care trebuie raportate în materie de guvernanță corporativă;	**xiii).**	Coordinates the drafting, preparation, printing and circulation of the Company's annual report and ensures that it includes all corporate governance information to be reported;
xiv).	Joacă un rol esențial în orice achiziție sau fuziune;	**xiv).**	Plays an essential role in any acquisition or merger;
xv).	Păstrează registrele prevăzute de lege;	**xv).**	Keeps the records required by law;
xvi).	Răspunde de guvernanța corporativă, în subordinea Președintelui;	**xvi).**	Is responsible for the corporate governance, being subordinated to the Chairman;
xvii).	Se asigură că principiile definite în Codul de Guvernanță Corporativă sunt luate în considerare cu atenție și aplicate în mod corespunzător.	**xvii).**	Ensures that the principles laid down in the Corporate Governance Code are carefully considered and properly applied. The Company declares whether or not it applied

	Societatea declară dacă a aplicat sau nu aceste principii și, în măsura în care nu le-a aplicat, explică motivele.		such principles and, if it did not do so, explains its reasons.
RĂSPUNDERE		LIABILITY	
i).	Secretarul Consiliului de Administrație trebuie să acționeze independent, în virtutea atribuțiilor sale profesionale. Acesta trebuie să ofere consultanță Consiliului de Administrație în general și Administratorilor Neexecutivi în particular, în materie de guvernanță corporativă. Secretarul Consiliului de Administrație trebuie să se bucure de încrederea tuturor Administratorilor, în special a Președintelui Consiliului.	**i).**	The Secretary of the Board of Directors must act independently, by virtue of its professional duties. The Secretary must advise the Board of Directors, in general, and the Non-executive Directors, in particular, in connection with corporate governance matters. The Secretary of the Board of Directors must be trusted by all Directors and, in particular, by the Chairman of the Board of Directors.
ii).	Secretarul Consiliului de Administrație este numit în funcție și revocat de Consiliu, la propunerea Președintelui Consiliului.	**ii).**	The Secretary of the Board of Directors is appointed and removed from office by the Board of Directors, on the proposal of the Chairman of the Board of Directors.
iii).	Secretarul Consiliului de Administrație răspunde în fața Consiliului de Administrație și raportează direct Președintelui Consiliului în legătură cu îndeplinirea atribuțiilor sale.	**iii).**	The Secretary of the Board of Directors is accountable to the Board of Directors and reports directly to the Chairman of the Board of Directors in connection with the fulfilment of its duties.
(J) DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE ADMINISTRATORILOR		**(H) RIGHTS AND OBLIGATIONS OF DIRECTORS**	
i).	Administratorii au în principal următoarele drepturi:	**i).**	Directors have mainly the following rights:
	a) Dreptul la informații: Administratorii vor primi, pentru fiecare ședință a Consiliului de Administrație, informații corecte, care vor fi furnizate în timp util și într-un format inteligibil, precum și actualizări necesare în intervalul dintre ședințe.		**a)** Right to information: For each meeting of the Board, Directors will receive correct information that will be provided in due time and in a comprehensible format, as well as necessary updates between meetings. Directors will have access to any member of the Executive Management, in general, through

	Administratorii vor avea acces la orice membru al Conducerii Executive, în general prin intermediul Preşedintelui Consiliului de Administrație și al Directorului General.		the Chairman of the Board of Directors and the Chief Executive Officer.
b)	Dreptul de a solicita convocarea unei ședințe a Consiliului: Orice Administrator poate solicita convocarea unei ședințe a Consiliului de Administrație, iar Preşedintele are obligația de a convoca ședința în condițiile prevăzute prin Codul de Guvernanță Corporativă și Actul Constitutiv.	**b)**	Right to request the convening of a meeting of the Board: Any Director may request the convening of a meeting of the Board of Directors and the Chairman has the obligation to convene the meeting in accordance with the conditions laid down in the Corporate Governance Code and the Articles of Association.
c)	Dreptul de a solicita includerea de teme de discuție pe ordinea de zi: Orice Administrator poate solicita Preşedintelui să includă una sau mai multe teme de discuție pe ordinea de zi a următoarei ședințe a Consiliului de Administrație, cu condiția ca cererea să fie transmisă cu cel puțin două (2) zile lucrătoare înainte de data ședinței și cu condiția ca toți Administratorii să fie informați.	**c)**	Right to request the inclusion on the agenda of items of discussion: Any Director may request the Chairman to include one or more items for discussion on the agenda of the next meeting of the Board of Directors, provided that the request is submitted at least two (2) business days before the date of the meeting and provided that all Directors are informed thereof.
d)	Dreptul la o acoperire adecvată a costurilor şi la asigurare: Pe cheltuiala Societății, Administratorilor li se vor rambursa toate costurile asociate cu participarea la ședințele Consiliului de Administrație şi ale comitetelor. De asemenea, aceștia vor beneficia de o asigurare de răspundere	**d)**	Right to proper coverage of costs and insurance: Directors will be reimbursed, at the Company's expense, all costs associated with their participation in the meetings of the Board of Directors and the committees. Directors will also benefit from a professional liability insurance under the conditions approved by the Board of Directors.

		profesională în condițiile aprobate de Consiliul de Administrație.			
	e)	Dreptul la confidențialitatea informațiilor: Administratorii au dreptul la confidențialitatea tuturor informațiilor cu caracter personal dezvăluite Consiliului de Administrație, Comitetelor Consiliului și Societății.		**e)**	Right to confidentiality of information: Directors have the right to confidentiality of all personal data disclosed to the Board of Directors, the committees of the Board of Directors and the Company.
	f)	Administratorii beneficiază de asemenea de toate drepturile conferite acestora conform LSC și legilor aplicabile în România.		**f)**	Directors shall also benefit from all rights conferred on them under the Company Law and the laws applicable in Romania.
ii).	Administratorii au în principal următoarele obligații:		**ii).**	Directors have mainly the following obligations:	
	a)	Etică şi integritate morală: Administratorii vor aplica şi adera la cele mai înalte standarde de etică şi integritate morală. Orice eveniment care ar putea afecta în mod negativ reputaţia şi credibilitatea acestora va fi raportat imediat Preşedintelui Consiliului de Administrație.		**a)**	Ethics and moral integrity: Directors will apply and adhere to the highest standards of ethics and moral integrity. Any event that could adversely affect their reputation and credibility will be immediately reported to the Chairman of the Board of Directors.
	b)	Participare constantă la ședințele Consiliului de Administrație: Participarea fiecărui Administrator la ședințele Consiliului de Administrație, în persoană sau prin teleconferință, va fi consemnată în procesul-verbal.		**b)**	Constant participation in the meetings of the Board of Directors: The participation of each Director in the meetings of the Board of Directors, whether in person or by telephone conference, will be recorded in the minutes.
	c)	Participare activă: Administratorii vor contribui la purtarea unor discuții constructive în cadrul		**c)**	Active participation: Directors will contribute to constructive discussions within the meetings of the Board of Directors. In particular,

	ședințelor Consiliului de Administrație. În particular, Administratorii vor dezvolta strategii, vor analiza şi aduce critici constructive în ceea ce privește performanța Conducerii Executive şi se vor asigura de îndeplinirea obiectivelor Societății.		Directors will develop strategies, analyse and offer constructive criticism regarding the performance of the Executive Management and ensure the fulfilment of the Company's objectives.
d)	Desfăşurarea activității cu bună credință: Administratorii îşi vor exercita atribuțiile cu bună credință, în beneficiul Societății, şi nu îşi vor promova propriile interese sau pe cele ale unor terţe părţi.	**d)**	Performance in good faith of their activity: Directors will perform their duties in good faith, for the benefit of the Company, and will not promote their own interests or those of third parties.
e)	Loialitate: Administratorii nu vor deveni membri ai Consiliului de Administrație sau directori în nicio Societate care se află în concurență cu Societatea sau în alte instituții ale căror interese ar putea fi divergente sau ar putea contraveni intereselor Societății.	**e)**	Loyalty: Directors will not become members of the Board of Directors or managers within any Company that is a competitor of the Company or within other institutions whose interests may be diverging or contrary to the interests of the Company.
f)	Confidenţialitate: Fiecare Administrator trebuie să asigure confidenţialitatea strictă a tuturor informaţiilor pe care acesta/aceasta le primeşte pe durata îndeplinirii atribuțiilor acestuia/acesteia de Administrator. După încetarea mandatului de membru al Consiliului de Administrație, fiecare Administrator trebuie să păstreze cu strictețe confidențialitatea tuturor acestor informaţii, în măsura în care acestea nu au fost făcute	**f)**	Confidentiality: Each Director must ensure the strict confidentiality of all information that he/she receives during the performance of his/her duties as Director. After termination of their term of office as member of the Board of Directors, each Director must keep under strict confidentiality all such information, in so far as such information has not otherwise been disclosed to the public.

cunoscute publicului în alt mod.	
g) Alte numiri: Administratorii nu pot deține calitatea de membru în mai multe consilii, decât într-o măsură care să îi permită desfășurarea corespunzătoare a activității și îndeplinirea corespunzătoare a obligaţiilor şi atribuțiilor faţă de Societate.	**g)** Other appointments: Directors may be members of several Boards only to the extent that they are able to properly carry out their activity and fulfil their obligations and duties towards the Company.
h) Respectarea tuturor Politicilor și Procedurilor: Administratorii vor respecta cu strictețe toate Politicile și Procedurile aplicabile în cadrul Societății.	**h)** Compliance with all Policies and Procedures: Directors will strictly comply with all Policies and Procedures applicable within the Company.
i) Respectarea legilor aplicabile: Administratorii vor respecta dispozițiile legale aplicabile în România, inclusiv orice alte obligații specificate în sarcina Administratorilor prin acestea.	**i)** Compliance with the applicable laws: Directors will comply with the legal provisions applicable in Romania, including with any other obligations imposed on Directors thereunder.
(K) CONFLICTE DE INTERESE	**(I) CONFLICTS OF INTEREST**
i). Administratorii au o obligație de loialitate față de Societate și se vor strădui să evite conflictele de interese, definite ca fiind situațiile în care interesele lor personale sau profesionale fac dificilă luarea unor măsuri obiective în interesul Societății și al Acționarilor și îndeplinirea rolului lor de Administrator. Consiliul de Administrație va adopta reguli specifice cu privire la evitarea conflictului de interese, reguli aplicabile și Administratorilor.	**i).** Directors have an obligation of loyalty towards the Company and will endeavour to avoid conflicts of interest, defined as situations in which their personal or professional interests make it difficult to take objective measures in the interest of the Company and of Shareholders and fulfil their role as Director. The Board of Directors will adopt specific rules to avoid the conflicts of interest, which are also applicable to Directors.
ii). Administratorii au obligația de a declara orice conflict de interese actual sau potențial la începerea	**ii).** Directors have the obligation to declare any current or potential conflict of interest upon the start of all meetings of the Board

tuturor ședințelor Consiliului de Administrație și de a nu lua parte la nicio deliberare a Consiliului de Administrație cu privire la operațiunile în legătură cu care conflictul respectiv de interese există.	of Directors and not to take part in any deliberations of the Board of Directors regarding the operations in respect of which such conflict of interests exists.
iii). Dacă o tranzacție cu privire la care un Administrator are un conflict de interese actual sau potențial nu poate fi evitată, tranzacția sau raportul comercial cu Societatea vor fi abordate cu precauția corespunzătoare și într-o manieră pe deplin transparentă.	**iii).** If a transaction in respect of which a Director has a current or potential conflict of interest cannot be avoided, such transaction or business relationship with the Company will be addressed with due caution and in a fully transparent manner.
(L) ÎNCETAREA MANDATULUI DE ADMINISTRATOR	**(J) TERMINATION OF DIRECTORS' MANDATES**
Mandatul unui Administrator se va încheia în cazul în care:	The mandate of a Director shall be terminated if:
i). conform legii sau reglementărilor aplicabile, Administratorul nu mai poate să exercite această funcție;	**i).** according to the applicable law or regulations, the Director can no longer hold this office;
ii). Administratorul devine incapabil sau nu își poate duce la îndeplinire îndatoririle pentru o perioadă de șase (6) luni consecutive;	**ii).** the Director becomes unable to or cannot fulfil his/her duties for a period of six (6) consecutive months;
iii). Administratorul demisionează din funcție prin prezentarea unei demisii scrise;	**iii).** the Director resigns by submitting a written resignation;
iv). revocarea din funcție a Administratorului face obiectul unei hotărâri AGA care dispune astfel.	**iv).** the Director's removal from office is decided by resolution of the GMS.
(M) VACANTAREA FUNCȚIEI DE ADMINISTRATOR	**(K) VACANCIES IN THE BOARD OF DIRECTORS**
i). În caz de vacanță a funcției de Administrator, ceilalți Administratori procedează la numirea unui administrator provizoriu, până la întrunirea AGOA, care va dezbate	**i).** In case of vacancy in the Board of Directors, the other Directors proceed to the appointment of a temporary Director, until the convening of the OGMS, which will debate on the appointment of a new Director that will fill the vacancy.

	asupra numirii noului Administrator pe locul rămas vacant.		
ii).	Dacă vacanța unei funcții de Administrator determină scăderea numărului Administratorilor sub minimul legal, Consiliul de Administrație convoacă de îndată AGOA, pentru a numi un nou Administrator. Durata pentru care este ales noul Administrator, pentru a ocupa postul vacant, va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său, în condițiile în care prin hotărârea AGOA de numire nu se stabilește în mod expres o altă durată.	**ii).**	If the vacancy in the Board of Directors will lead to a decrease in the number of Directors below the statutory limit, the Board of Directors shall immediately convene the OGMS in order to appoint a new Director. The term for which the new Director is appointed to fill the vacancy shall be equal to the period remaining until the expiry of the mandate of his predecessor, provided that no further term is expressly fixed by the OGMS's appointment decision.
(N)	**RELAȚIILE CU ACȚIONARII**	**(L)**	**THE RELATIONSHIPS WITH SHAREHOLDERS**
i).	Ordinea de zi a AGA: Consiliul de Administrație va decide aspectele care vor fi incluse pe ordinea de zi a AGA. Societatea se va asigura că Acționarii primesc în timp util toată documentația și informațiile relevante cu privire la punctele de pe ordinea de zi.	**i).**	Agenda of the GMS: The Board of Directors will decide on the items to be included on the agenda of the GMS. The Company will ensure that the Shareholders timely receive all relevant documentation and information on the items on the agenda.
ii).	Participarea Acționarilor la AGA: Consiliul de Administrație va facilita participarea Acționarilor și va asigura adoptarea unor decizii informate de către Acționari în cadrul AGA.	**ii).**	Shareholders' participation in the GMS: The Board of Directors will facilitate the Shareholders' participation and ensure the adoption of informed decisions by the Shareholders within the GMS.
iii).	Prezidarea AGA: AGA va fi prezidată de Președintele Consiliului de Administrație. În lipsa sa, AGA va fi prezidată de Administratorul care îl înlocuiește.	**iii).**	Chairing of the GMS: The GMS will be chaired by the Chairman of the Board of Directors. In the Chairman's absence, the GMS will be chaired by the Director who substitutes the Chairman.
iv).	Comunicarea cu Investitorii: Purtătorii de cuvânt ai Societății în relația cu investitorii vor fi Președintele Consiliului de	**iv).**	Communication with Investors: The Company's spokespersons in the relationship with the investors will be the Chairman of the Board of Directors and the

	Administrație și Directorul General. Totuși, aceștia pot delega autoritatea de a prezenta informații în numele Societății altor Administratori sau membri ai Conducerii Executive.		Chief Executive Officer. However, they may delegate the authority to submit information in the name of the Company to other Directors or members of the Executive Management.
v).	Raportarea către Acționari: Societatea se angajează să ofere informații coerente, exacte și în timp util Acționarilor. Acționarii vor avea acces la informațiile esențiale legate de activitatea Societății, cu aprobarea Consiliului de Administrație.	**v).**	Reporting to Shareholders: The Company is committed to providing consistent, accurate and timely information to Shareholders. The Shareholders will have access to essential information regarding the Company's activity, with the approval of the Board of Directors.

ANEXA 4 / ANNEX 4

POLITICA PRIVIND SPONSORIZĂRILE/ SPONSORSHIP POLICY

PREAMBUL	PREAMBLE
Politica privind Sponsorizările prezintă liniile directoare pentru acordarea sponsorizărilor, în conformitate cu valorile promovate de Societate. Scopul prezentei politici este acela de a asigura transparența, eficiența și claritatea modului în care Societatea alege să contribuie în mod activ la dezvoltarea comunității, astfel încât desfășurarea obiectului de activitate să se concilieze cu responsabilitatea socială a organizației. Această politică reflectă **convingerea** Consiliului de Administrație că respectarea unor standarde înalte de guvernanță corporativă, inclusiv în ceea ce privește maniera de implicare în activități sociale, reprezintă un aspect esențial care va contribui la îndeplinirea aspirațiilor pe termen lung ale Societății.	The Sponsorship Policy establishes the guidelines for awarding any sponsorships, in accordance with the values promoted by the Company. The purpose The purpose of this policy is to ensure the transparency, efficiency and clarity of the Company's manner in which the Company actively contributes to the development of the community, so as to ensure that carrying out its business object reconciles with the corporate social responsibility. . This policy reflects the Board of Directors' **belief** that the compliance with high corporate governance standards, including in the manner chosen by the Company for involving in social activities, is a key aspect that contributes at making possible to meet the Company's long-term aspirations.
Pentru scopul prezentei politici, orice referire la „**Sponsorizare**" va fi considerată ca fiind făcută la următoarele acte, încheiate în conformitate cu legislația aplicabilă:	For the purposes of this policy, any reference to "**Sponsorship**" shall be deemed to have been made to the following acts entered into in accordance with applicable law:
a) **Sponsorizare**, respectiv actul juridic prin care două persoane convin cu privire la transferul dreptului de proprietate asupra unor bunuri materiale sau mijloace financiare pentru susţinerea unor activităţi fără scop lucrativ desfăşurate de către una dintre părţi, denumită beneficiarul sponsorizării.	**a)** **Sponsorship**, respectively the legal act by which two persons agree on the transfer of ownership of material goods or financial means to support non-profit activities carried out by one of the parties, called the beneficiary of the sponsorship.
b) **Mecenat**, respectiv act de liberalitate prin care o persoană fizică sau juridică, numită mecena, transferă, fără obligaţie de contrapartidă directă sau indirectă, dreptul său de proprietate asupra unor bunuri materiale sau mijloace financiare către o persoană fizică, ca activitate filantropică cu caracter umanitar, pentru desfăşurarea unor activităţi în domeniile: cultural, artistic, medico-sanitar sau ştiinţific - cercetare fundamentală şi aplicată.	**b)** **Patronage**, respectively an act of liberality by which a natural or legal person, called a patron, transfers, without the obligation of direct or indirect counterpart, its ownership right over material goods or financial means to a natural person, as a philanthropic activity with a humanitarian character, for carrying out activities in the fields of cultural, artistic, medical-sanitary or scientific - fundamental and applied research.

c) **Donatie**, respectiv contractul prin care, cu intenţia de a gratifica, donatorul dispune în mod irevocabil de un bun în favoarea donatarului.	**c)** **Donation**, respectively the contract by which, with the intention to gratify, the donor irrevocably disposes of an asset in favor of the grantee.
d) **Bursă**, sprijinul pentru studii acordat, în baza unui contract unui beneficiar care poate fi, după caz, elev, student, doctorand sau care urmează un program de pregătire postuniversitară într-o instituţie de învăţământ superior acreditată, din ţară sau din străinătate.	**d)** **Scholarship**, support for studies granted, based on a contract to a beneficiary who may be, as the case may be, pupil, student, PhD student or who is following a postgraduate training program in an accredited higher education institution, in the country or abroad.
e) Orice alt tip de **liberalitate**, respectiv actul juridic prin care o persoană dispune cu titlu gratuit de bunurile sale, în tot sau în parte, în favoarea unei alte persoane, încheiată în condițiile legii.	**e)** Any other type of **liberality**, namely the legal act by which a person disposes free of charge of his assets, in whole or in part, in favor of another person, concluded under the law.
CRITERII DE ELIGIBILITATE	**ELIGIBILITY CRITERIA**
a) Beneficiari	**a)** Beneficiaries
Pot beneficia de Sponsorizări acordate de Societate următoarele categorii de beneficiari („**Beneficiarii**”):	The following categories of beneficiaries ("**Beneficiaries**") can benefit from sponsorships granted by the Company:
(i) organizațiile neguvernamentale sau orice altă persoană juridică fără scop lucrativ;	(i) non-governmental organisations or any other non-profit-making legal person;
(ii) persoanele fizice;	(ii) natural persons;
(iii) instituții și autorități publice fără caracter politic, pentru activități desfășurate în domenii acceptate de Societate;	(iii) non-political public institutions and authorities, for activities carried out in the domains accepted by the Company;
Este strict interzisă orice formă de Sponsorizare acordată de către Societate partidelor politice sau altor tipuri de asociații care desfășoară activități politice sau au scopuri politice. De asemenea, nu pot fi acordate Sponsorizări persoanelor fizice care dețin sau exercită funcții de conducere, reprezentanților sau canditaților partidelor politice sau al altor tipuri de asociații care desfășoară activități politice sau au scopuri politice.	It is strictly forbidden any form of Sponsorship granted by the Company to political parties or other types of associations that carry out political activities or have political purposes. Nor may Sponsorships be granted to physical persons who hold or exercise leadership positions, representatives or candidates of political parties or other types of associations that carry out political activities or have political purposes.
În timp ce angajații Societății nu pot fi restricționați să acorde orice fel de contribuție politică în nume propriu, această contribuție nu va fi asociată în niciun fel sau acordată pe seama sau în numele Societății și	Whilst the employees of the Company cannot be restricted to make any personal political contribution in their own personal capacity, such contribution will not be in any manner associated or done on behalf or

Societatea nu va rambursa în niciun fel aceste contribuții persobale politice angajaților săi.	in name of the Company and the Company will not make any reimbursement for personal political contributions back to its employees.
b) Domenii	**b)** Fields
Societatea va putea acorda Sponsorizări în domenii convergente cu valorile Societății. Orice domeniu în care Societatea intenționează să facă o Sponsorizare va fi pus în discuție și aprobat de organele competente, în conformitate cu dispozițiile actului constitutiv în vigoare al Societății.	The Company will be able to grant Sponsorships in fields converging with the values of the Company. Any area in which the Company intends to make a Sponsorship will be questioned and approved by the competent bodies, in accordance with the provisions of the articles of incorporation in force of the Company.
Nicio Sponsorizare nu va fi acordată pentru activități cu scopuri politice sau care ar putea susține în mod indirect astfel de scopuri, precum:	No Sponsorship will be granted for activities with political purposes or that could indirectly support such purposes, such as:
(i) Campanii electorale;	(i) Electoral campaigns;
(ii) Activități desfășurate cu scopul de strânge fonduri necesare pentru activități politice;	(ii) Activities carried out with the aim of raising funds necessary for political activities;
(iii) Manifestări cu scop politic;	(iii) Events with a political purpose;
(iv) Propagandă politică.	(iv) Political propaganda.
ASPECTE GENERALE	**GENERAL ASPECTS**
Organele decizionale vor analiza de la caz la caz beneficiarul și domeniul vizat, astfel încât orice Sponsorizare să se încadreze în modelul de guvernanță și valorile promovate de Societate, fără a intra în contradicție cu obiectivele Societății.	The decisional bodies will analyze on a case-by-case basis the beneficiary and the field concerned, so that any Sponsorship falls within the governance model and the values promoted by the Company, without contradicting the Objectives of the Company.
Principiile privind transparența, claritatea și eficiența se vor aplica fiecărei Sponsorizări, Societatea urmărind destinația fondurilor avute în vedere de Sponsorizări.	The principles of transparency, clarity and efficiency will apply to each Sponsorship and the Company will monotorize the destination of the funds envisaged by the Sponsorships.
Sponsorizarile nu vor fi folosite în nicio măsură și în niciun caz ca un subterfugiu pentru mită sau orice avantaje necuvenite.	Sponsorships will not be used to any extent or under any circumstances as a subterfuge for bribery or any undue advantage.