



TERM OF REFERENCE

FOR THE ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE („ESG”) COMMITTEE

These terms of reference (the “**Terms of Reference**”) are intended to define and set out in detail the corporate governance principles, rules and practices applied by the Company’s Environmental, Social And Governance Committee (the “**Committee**”) of One United Properties S.A., a joint stock company incorporated and existing in accordance with the laws of Romania, with headquarters located at 20 Gorki Maxim street, District 1, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Trade Registry under no. J40/21705/2007, sole registration code 22767862, (EUID): ROONRC.J40/21705/2007, having a subscribed and fully paid-up share capital of RON 514,828,058.80 (hereinafter referred to as the “**Company**”) in relation to the purpose, organization and functioning of the Committee.

The Terms of Reference have been established and approved by the board of directors (the “**Board of Directors**”) of the Company. The Terms of Reference are supplemented with: (i) the applicable legal provisions, (ii) the provisions of the Company’s articles of association, (iii) the provisions of the Board of Directors Regulation, as well as with (iv) the provisions of other internal regulations approved by the corporate bodies of the Company.

1. Purpose of the Committee and definition of ESG matters

1.1 The purpose of the Committee is to assist the Board of Directors in defining the Company’s strategy relating to ESG matters by understanding how the Company’s ability to create value is impacted by ESG matters, monitoring external ESG trends and

TERMENI DE REFERINȚĂ

PENTRU COMITETUL DE GUVERNANȚA DE MEDIU, SOCIALĂ ȘI CORPORATIVĂ („ESG”)

Acești termeni de referință („**Termenii de Referință**”) au ca scop definirea și detalierea principiilor, regulilor și practicilor de guvernare corporativă aplicate de către Comitetul de Guvernanță de Mediu, Socială și Corporativă („**Comitetul**”) al societății One United Properties S.A., o societate pe acțiuni constituită și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social situat în strada Gorki Maxim nr. 20, Sector 1, București, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/21705/2007, cod unic de înregistrare 22767862, (EUID): ROONRC.J40/21705/2007, având un capital social subscris și vărsat de 514.828.058,80 lei („**Societatea**”), în ceea ce privește scopul, organizarea și funcționarea Comitetului.

Termenii de Referință au fost stabiliți și aprobați de către consiliul de administrație („**Consiliul de Administrație**”) al Societății. Termenii de Referință se completează cu: (i) prevederile legale aplicabile, (ii) prevederile actului constitutiv al Societății, (iii) prevederile Regulamentului Consiliului de Administrație, precum și cu (iv) prevederile altor reglementări interne aprobate de organele corporative ale Societății.

1. Scopul Comitetului și definirea aspectelor ESG

1.1 Scopul Comitetului este de a asista Consiliul de Administrație în definirea strategiei Societății referitoare la aspectele ESG prin înțelegerea modului în care capacitatea Societății de a crea valoare este influențată de aspectele ESG, monitorizarea tendințelor ESG externe și

understanding associated risks and opportunities, and understanding the expectations of key stakeholders.

Înțelegerea riscurilor și oportunităților asociate, precum și înțelegerea așteptărilor principalilor acționari.

1.2 References in these Terms of Reference to ESG matters and ESG shall include, but not be limited to the following:

1.2 Referințele din acești Termeni de Referință la aspectele ESG și ESG vor include, dar fără a se limita la următoarele:

Environmental: the Company's impact on the natural environment and its adaptation to climate change including greenhouse gas emissions, energy consumption, generation and use of renewable energy, biodiversity and habitat, impact on water resources and deforestation, pollution, resources efficiency and the reduction and management of waste, and the environmental impact of the Company's supply chain.

Mediu: impactul Societății asupra mediului natural și adaptarea acestuia la schimbările climatice, inclusiv emisiile de gaze cu efect de seră, consumul de energie, generarea și utilizarea energiei regenerabile, biodiversitatea și habitatul, impactul asupra resurselor de apă și defrișări, poluare, eficiența resurselor, reducerea și managementul de deșeurii și impactul asupra mediului al lanțului de aprovizionare al Societății.

Social: the Company's interactions with employees, stakeholders and the communities in which it operates and the role of the Company in society including workplace policies (for example, employee relations and engagement, diversity, non-discrimination and equality of treatment, health and safety and well-being), ethical procurement, any social or community projects undertaken by the Company and social aspects of the supply chain, community and stakeholder engagement; and

Social: interacțiunile Societății cu angajații, acționarii și comunitățile în care își desfășoară activitatea și rolul Societății în societate, inclusiv politicile aplicabile la locul de muncă (de exemplu, relațiile și implicarea angajaților, diversitatea, nediscriminarea și egalitatea de tratament, sănătate, siguranță și bunăstare), achiziții etice, orice proiecte sociale sau comunitare întreprinse de Societate și aspecte sociale ale lanțului de aprovizionare, implicarea comunității și a acționarilor; și

Governance: the ethical conduct of the Company's business including its corporate governance framework, business ethics, policies, and codes of conduct.

Guvernare: conduita etică a Societății, inclusiv cadrul de guvernare corporativă, etică în afaceri, politicile și codurile de conduită.

2. Composition and expertise

2. Componentă și expertiză

2.1 The members of the Committee shall be appointed and dismissed by the Board of Directors and may include both members of the Board of Directors and other persons with expertise in relevant disciplines. The Committee

2.1 Membrii Comitetului sunt numiți și revocați de Consiliul de Administrație, atât dintre membrii Consiliului de Administrație cât și alte persoane cu experiență în materiile relevante. Comitetul este format din cel puțin trei membri, dintre care un membru independent.

shall consist of at least three members, out of which one independent member.

2.2 The Chairman of the Committee shall be appointed by the Board of Directors. In the absence of the Chairman of the Committee and/or an appointed deputy, the remaining present members shall elect a person from among themselves to chair the meeting.

2.3 The mandate term of the Committee's members should be equal to the Board of Directors' mandate term.

3. Duties and responsibilities of the Committee

The Committee will have the following duties:

- a) to recommend to the Company's Board of Directors an overall general strategy with respect to ESG matters;
- b) to oversee the Company's policies, practices and performance with respect to ESG matters;
- c) to oversee the Company's reporting standards (annual sustainability report) in relation to ESG matters;
- d) to report to the Board of Directors current and emerging topics relating to ESG matters that may affect the business, operations, performance, or public image of the Company or are otherwise pertinent to the Company and its stakeholders and, if appropriate, to detail the actions taken in relation to the same;
- e) to monitor and review, as appropriate, any significant examination or audit by external auditors, regulators or key ESG rating agencies on ESG matters;
- f) to advise the Board of Directors on shareholder proposals and other significant stakeholder concerns relating to ESG matters;

2.2 Președintele Comitetului este numit de către Consiliul de Administrație. În absența președintelui Comitetului și/sau a unui adjunct desemnat, ceilalți membri prezenți vor alege o persoană din rândul acestora să prezideze ședința.

2.3 Durata mandatului membrilor Comitetului va fi egală cu durata mandatului membrilor Consiliului de Administrație.

3. Atribuțiile și responsabilitățile Comitetului

Comitetul va avea următoarele atribuții:

- a) să recomande Consiliului de Administrație al Societății o strategie generală cu privire la aspectele ESG;
- b) să supravegheze politicile, practicile și performanța Societății cu privire la aspectele ESG;
- c) să supravegheze standardele de raportare ale Societății (raportul anual de sustenabilitate) în legătură cu aspectele ESG;
- d) să raporteze Consiliului de Administrație subiecte curente și emergente legate de aspectele ESG care pot afecta afacerile, operațiunile, performanța sau imaginea publică a Societății sau care sunt relevante pentru Societate și acționari și, dacă este cazul, să detalieze acțiunile luate în raport cu acestea;
- e) să monitorizeze și să revizuiască, după caz, orice examinare sau operațiune de audit realizată de către auditori externi, autorități de reglementare sau agenți cheie de rating ESG cu privire la aspectele ESG;
- f) să asiste Consiliul de Administrație cu privire la propunerile acționarilor și alte preocupări

semnificative ale altor părți interesate legate de aspectele ESG;

- g) to monitor actions or initiatives taken to prevent, mitigate and manage risks related to ESG matters which may have a materially adverse impact on the Company or are otherwise pertinent to its stakeholders and provide guidance hereon;
- h) to coordinate with the other Board of Directors' committees for specific overlapping ESG matters, for example reporting of ESG related risks together with the Risk & Audit Committee or ESG targets in the Company's incentive plans together with the Nomination & Remuneration Committee.
- g) să monitorizeze acțiunile sau inițiativele întreprinse pentru a preveni, atenua și gestiona riscurile legate de aspectele ESG care pot avea un impact negativ semnificativ asupra Societății sau care sunt relevante în alt mod pentru acționari și să ofere îndrumări în acest sens;
- h) să se coordoneze cu celelalte comitete ale Consiliului de Administrație pentru chestiuni specifice ESG care se suprapun, de exemplu raportarea riscurilor legate de ESG împreună cu Comitetul de Risc și Audit sau țintele ESG în planurile de stimulare ale Societății împreună cu Comitetul de Nominalizare și Remunerare.

4. Functioning of the Committee

- 4.1. The Committee shall meet at least twice a year. The meetings of the Committee shall be convened by the Chairman of the Committee, at the request of any of its members. The Chairman of the Committee shall indicate the agenda and duration of the meetings and shall ensure that the Committee's duties are exercised efficiently.
- 4.2. The Committee may also meet by videoconference or teleconference if the Chairman of the Committee decides so. The Chairman of the Committee may also request the Committee to take decisions on certain documents by exchanging e-mails, fax or letters.
- 4.3. Unless otherwise agreed by all Committee's members, the notice of each meeting confirming the place, the time and date, any dial-in details and the agenda shall be forwarded to each member of the Committee and to any other person required to attend, as soon as practicable but in any case, no later than five business days before the date of the meeting. The convening notice and any other necessary documents may be transmitted by email.

4. Funcționarea Comitetului

- 4.1. Comitetul se va întruni de cel puțin două ori pe an. Ședințele Comitetului vor fi convocate de președintele Comitetului, la cererea oricărui dintre membrii săi. Președintele Comitetului va specifica ordinea de zi și durata ședințelor și va asigura exercitarea în mod eficient a atribuțiilor Comitetului.
- 4.2. Comitetul se poate întruni și prin videoconferință sau teleconferință, dacă președintele Comitetului decide în acest sens. De asemenea, președintele Comitetului poate solicita Comitetului să adopte decizii cu privire la anumite documente printr-un schimb de e-mailuri, faxuri sau scrisori.
- 4.3. Cu excepția cazului în care toți membrii Comitetului convin altfel, notificarea de convocare prin care se confirmă locul, ora și data ședinței, orice detalii referitoare la conferințele telefonice și la ordinea de zi vor fi transmise fiecărui membru al Comitetului și oricărei alte persoane a cărei participare este necesară, cât mai curând posibil, dar în orice caz, nu mai târziu de cinci zile lucrătoare înainte de data ședinței. Notificarea de convocare și orice alte documente necesare pot fi transmise prin e-mail.

- 4.4. The Committee may invite other persons to its meetings, such as other directors, managers of the Company or any other person (employee, consultants etc.), as it deems appropriate.
- 4.4. Comitetul poate invita la ședințele sale și alte persoane, cum ar fi alți administratori, directori ai Societății sau orice altă persoană (angajați, consultanți etc.) să participe la ședințe, după cum consideră necesar sau oportun.

5. Quorum and majority

5. Cvorum și majoritate

- 5.1. The quorum is deemed met and the Committee shall validly meet when at least two members are present (including the Chairman of the Committee). A member's participation in a meeting by video or audio means will be deemed valid for the purpose of determining the quorum.
- 5.1. Cvorumul se consideră îndeplinit și Comitetul se întrunește în mod valabil atunci când cel puțin doi membri sunt prezenți (incluzând președintele Comitetului). Participarea unui membru la o ședință prin mijloace video sau audio se va considera valabilă pentru scopul determinării cvorumului.
- 5.2. The Committee will pass decisions by common consent. If no agreement is reached, decisions will be passed with a simple majority of the votes expressed by those present.
- 5.2. Comitetul va adopta decizii de comun acord. Dacă nu se ajunge la un acord, deciziile vor fi adoptate cu majoritatea simplă a voturilor membrilor prezenți.
- 5.3. A written decision signed or approved under a letter, by e-mail, telegram or fax by all the members of the Committee will be valid and generate the same effects as a decision passed at a meeting of the Committee.
- 5.3. O decizie scrisă care este semnată sau aprobată prin scrisoare, e-mail, telegramă sau fax de către toți membrii Comitetului va fi valabilă și va produce aceleași efecte precum o decizie adoptată în cadrul unei ședințe a Comitetului.
- 5.4. A member of the Committee will be appointed as secretary by the chairman of the Committee and will draw up the minutes of the meetings of the Committee and the decisions passed by it. The minutes will state the time and place of the meeting, list the persons attending the meeting, state the existence of any conflict of interest, and summarise the matters discussed during the meeting.
- 5.4. Un membru al Comitetului va fi desemnat secretar de către președintele Comitetului și va redacta procesele-verbale ale ședințelor Comitetului și hotărârile adoptate. Procesele-verbale vor indica ora și locul ședinței, vor enumera persoanele care participă la ședință, vor menționa existența oricărui conflict de interese și vor rezuma aspectele discutate în cadrul ședinței.
- 5.5. The minutes of Committee meetings shall be circulated promptly to all members of the Committee and will be subject to approval during the following meeting and, once agreed, to all members of the Board of Directors, unless a conflict of interest exists.
- 5.5. Procesele-verbale ale ședințelor Comitetului vor fi comunicate cu promptitudine către toți membrii Comitetului urmând ca acestea să fie aprobate în ședința următoare și, odată aprobate, către toți membrii Consiliului de Administrație, cu excepția cazului în care există un conflict de interese.

6. REPORTING RESPONSIBILITIES

- 6.1. The Chairman shall formally report to the Board of Directors on the Committee's deliberations, findings and proceedings after each Committee's meeting on all matters within its duties and responsibilities.
- 6.2. The Committee shall produce such recommendations to the Board of Directors as it deems appropriate on any area within its remit where action or improvement is desirable.

Approved by the Board of Directors on 21 March 2022.

6. RESPONSABILITĂȚI PRIVIND RAPORTAREA

- 6.1. Președintele va raporta în mod oficial către Consiliul de Administrație deliberările, constatările și procedurile Comitetului, după fiecare ședință a acestuia, cu privire la toate aspectele care intră în atribuțiile și responsabilitățile sale.
- 6.2. Comitetul va formula recomandări către Consiliul de Administrație, după cum va considera necesar, în orice domeniu care ține de competența sa și în care sunt recomandate acțiuni sau îmbunătățiri

Aprobat de Consiliul de Administrație în data de 21 martie 2022.