

**Către: Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor  
Financiare  
Bursa de Valori București - AeRO**

Raport curent întocmit conform prevederilor art. 122 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și art. 234 (1) lit.e din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Data raportului	29.04.2020
Denumirea entității emitente	Alum S.A.
Sediul social	Tulcea, Str. Isacței, nr. 82, Jud. Tulcea
Numarul de telefon/fax	0240.535.022/0240.535.495
Codul unic de înregistrare	RO 2360405
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J36/29/1991
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRCJ36/29/1991
Cod LEI	254900TPAVI7KVG33J81
Capital social subscris și varsat	488.412.907,85 RON
Sistem alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	AeRO - Bursa de Valori București

În data de 29.04.2020 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Alum SA, care s-a desfășurat în concordanță cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară și ale Regulamentului nr. 5/2020 pentru adoptarea unor măsuri referitoare la desfășurarea adunărilor generale ale emitenților pe perioada existenței stării de urgență generate de COVID-19 adoptat de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Au participat următorii acționari:

- **Alro SA**, care deține 81.595.860 acțiuni reprezentând 99,4026% din capitalul social; toate voturile corespunzătoare acțiunilor deținute de acest acționar au fost exprimate prin corespondență;
- **Crețu Nicoleta**, care deține 40 acțiuni reprezentând mai puțin de 0,0001 % din capitalul social;
- **Stan Rodica**, care deține 40 acțiuni reprezentând mai puțin de 0,0001 % din capitalul social;
- **Răileanu Nicolae**, care deține 10382 acțiuni reprezentând 0,01264% din capitalul social; toate voturile corespunzătoare acțiunilor deținute de acest acționar au fost exprimate prin corespondență.

Acționarii prezenți la Adunarea Generală Ordinară (direct sau cu voturile exprimate prin corespondență) dețin acțiuni reprezentând 99,4154% din capitalul social. Ședința a fost condusă de către doamna Duralia Mihaela, membru CA, în calitate de împuternicit al Președintelui Consiliului de Administrație al ALUM SA

Au fost luate următoarele decizii:

1. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă situațiile financiare pe anul 2019, întocmite conform OMF 1802/2014, pe baza Raportului administratorilor și Raportului auditorului financiar pentru anul 2019, în varianta propusă de Consiliul de Administrație. Situațiile financiare au următorii indicatori principali:

- cifra de afaceri 784.253.577 ron
- profit operational 89.394.618 ron
- profit perioada curentă 76.315.201 ron
- total active 614.275.149 ron
- total capitaluri proprii 383.588.855 ron

2. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă situațiile financiare individuale și consolidate pe anul 2019 întocmite conform

IFRS, pe baza Raportului administratorilor și Raportului auditorului financiar pentru anul 2019, în varianta propusă de Consiliul de Administrație.

Situațiile financiare individuale au următorii indicatori principali:

- cifra de afaceri: 783.644 mii ron
- profit operational: 69.642 mii ron
- profit înainte de impozitare: 91.196 mii ron
- profit curent: 77.311 mii ron
- total active: 616.066 mii ron
- total capitaluri proprii: 384.357 mii ron

Situațiile financiare consolidate au următorii indicatori principali:

- cifra de afaceri: 860.969 mii ron
- profit operațional: 139.180 mii ron
- profit înainte de impozitare: 122.722 mii ron
- profit curent: 83.444 mii ron
- total active: 658.401 mii ron
- total capitaluri proprii: 375.146 mii ron

3. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, toate voturile exprimate în mod secret, se aprobă descărcarea de gestiune a administratorilor: Dobra Gheorghe, Cilianu Marin, Popa Ioan, Duralia Mihaela și Barabanov Aleksandr pentru anul 2019.

4. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă Raportul anual pentru anul 2019 întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară, în varianta propusă de Consiliul de Administrație.

5. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă ca profitul net realizat în anul 2019 să fie repartizat astfel:

- fond de rezervă: 4.591.394 ron
- acoperirea pierderilor din anii precedenți: 71.723.807 ron

6. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2020, în varianta propusă de Consiliul de Administrație, având următorii indicatori financiari principali:

- cifra de afaceri: 163.845.499 USD
- venituri totale: 166.200.595 USD
- cheltuieli totale: 165.560.508 USD

7. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă Planul de investiții pentru anul 2020, în varianta propusă de Consiliul de Administrație, care prevede realizarea unor investiții în sumă totală de 5.081.000 USD.

8. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă Programul de activitate pentru anul 2020, în varianta propusă de Consiliul de Administrație.

9. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă ca remunerația convenită pentru anul 2020 membrilor Consiliului de Administrație să aibă același cuantum ca și în anul anterior.

10. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă ca limita generală a tuturor remunerațiilor suplimentare acordate membrilor Consiliului de Administrație însărcinați cu funcții specifice și a remunerațiilor acordate directorilor, pentru anul 2020, să se fie de maximum 0,5% din cifra de afaceri realizată în anul 2019.

11. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, toate voturile exprimate în mod secret, se alege ca auditor financiar Ernst & Young Assurance

Services SRL, cu sediul în București Sectorul 1, Bdul. Ion Mihalache, Nr. 15 – 17, etaj 21, Clădirea Bucharest Tower Center, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5964/1999, CUI 11909783, pentru o perioadă de 1 an de la data expirării contractului de audit, respectiv de la 16.08.2020 până la 16.08.2021.

12. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă împuternicirea Directorului General și a Directorului Financiar ai ALUM SA Tulcea pentru semnarea contractului cu auditorul financiar ales de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

13. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă împuternicirea d-nei Feodorof Mariana pentru efectuarea tuturor formalităților necesare în vederea înregistrării hotărârii luate în ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății.

14. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă data de **22 mai 2020** ca dată de înregistrare a acționarilor, pentru opozabilitatea hotărârilor luate în ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății, în conformitate cu dispozițiile art. 86 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente de piață și operațiuni de piață.

15. Cu un număr de 81.606.322 voturi pentru, însemnând 100% din capitalul social reprezentat în adunare, se aprobă data de **21 mai 2020** ca ex date, în conformitate cu dispozițiile art. 187, pct. 11 din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, emis de ASF.

**Președinte Consiliu de Administrație / Director General**

**Gheorghe DOBRA**

*(prin împuternicit Duralia Mihaela)*



**Director Financiar**

**Mihaela DURALIA**



**To: The Financial Supervisory Authority-Financial Instruments and Investment's Sector  
Bucharest Stock Exchange - AeRO**

Current report in compliance with the stipulations of article no. 122 from the Law no. 24/2017 regarding Issuers of financial instruments and market operations and ASF Regulation no. 5/2018 article 234 (1) par. e, with subsequent amendments and additions.

Report date	April 29, 2020
Name of the issuing company	Alum SA
Registered Office	Tulcea, 82 Isaccai Street, Tulcea County
Phone / fax number	0240-535022 / 0240 535495
Unique Registration Code at the National Office of Trade Registry Order	RO 2360405
Number on the Trade Registry	J36/29/1991
The European Unique Identifier (EUID)	ROONRCJ36/29/1991
Legal Entity Identifier (LEI)	254900TPAVI7KVG33J81
Subscribed and paid-in share capital	RON 488,412,907.85
Trading Alternative System on which the issued securities are traded	AeRO - Bucharest Stock Exchange

On April 29<sup>th</sup>, 2020 took place the Ordinary General Meeting of Shareholders of Alum S.A, in accordance with Regulation no. 5/2018 issued by the Financial Supervisory Authority regarding Issuers of financial instruments and market operations and Regulation no. 5/2020 issued by the Financial Supervisory Authority regarding the adoption of measures concerning the conduct of the general meetings of the issuers during the existence of the state of emergency generated by COVID-19

It was attended by the following shareholders:

- **Alro SA**, holding 81,595,860 shares, representing 99.4026% of the share capital, all the votes corresponding to the shares owned by this shareholder being exercised via correspondence;
- **Crețu Nicoleta**, holding 40 shares, representing less than 0.0001% of the share capital;
- **Stan Rodica**, holding 40 shares, representing less than 0.0001% of the share capital;
- **Răileanu Nicolae**, holding 10382 shares, representing 0.01264% of the share capital, all the votes corresponding to the shares owned by this shareholder were exercised via correspondence.

The shareholders who were present in the General Ordinary Meeting (directly, represented by proxy or votes expressed by correspondence) hold shares amounting to 99.4154% of the share capital. The meeting was conducted by Mrs. Duralia Mihaela, member of Board of Directors and empowered person by the Alum's Chairman of Board of Directors.

The following decisions have been made:

1. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, the financial statements for the year 2019 prepared in accordance with OMF no. 1802/2014, on the basis of the Directors' Report and Financial Auditor's Report for year 2019, are approved, in the version recommended by the Board of Directors.

The financial statements have the following main indicators:

- Turnover: 784,253,577 ron
- Operating profit: 89,394,618 ron
- Current profit: 76,315,201 ron

- Total assets: 614,275,149 ron
- Total equity: 383,588,855 ron

2. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, the unconsolidated and consolidated financial statements for the year 2019 prepared in accordance with IFRS, on the basis of the Directors' Report and Financial Auditor's Report for year 2019 are approved in the version recommended by the Board of Directors.

The unconsolidated financial statements have the following main indicators:

- Turnover: 783,644 kron
- Operating profit: 69,642 kron
- Profit before tax: 91,196 kron
- Current profit: 77,11 kron
- Total assets: 616,066 kron
- Total equity: 384,357 kron

The consolidated financial statements have the following main indicators:

- Turnover: 860,969 kron
- Operating profit: 139,180 kron
- Profit before tax: 122,722 kron
- Current profit: 83,444 kron
- Total assets: 658,401 kron
- Total equity: 375,146 kron

3. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, all the votes being secretly expressed the discharge of liability for 2019 of the directors Dobra Gheorghe, Cilianu Marin, Popa Ioan, Duralia Mihaela and Barabanov Aleksandr is approved.

4. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, the Annual Report for year 2019 prepared in accordance with the provisions of the Regulation no. 5/2018 of the Financial Supervisory Authority, is approved, in the version recommended by the Board of Directors.

5. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, it is approved that the net profit of the Company, afferent to the year 2019, to be allotted as follows:

- Legal reserve: 4,591,394 ron
- Coverage the loss from the previous years: 71,723,807 ron

6. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, the Income and Expenditures Budget for 2019 is approved in the version recommended by the Board of Directors, having the following main financial indicators:

- Turnover: 163,845,499 USD
- Total revenues: 166,200,595 USD
- Total expenses: 165,560,508 USD

7. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, the Investments Plan for 2020 is approved in the version recommended by the Board of Directors, forecasting total achievements of investment in total amount of USD 5,081,000.

8. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, the Activity Program for 2020 is approved in the version recommended by the Board of Directors.

9. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, it is approved that the remuneration of the Board of Directors members in 2020 to be equal with the amount granted in the previous year.

10. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting is approved that the general limit of remunerations granted in 2020 to the Board of Directors members with special functions and to the managers is to be of maximum 0.5% from the turnover achieved in 2019.
11. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, all the votes being secretly expressed, it is hereby appointed as financial auditor for a one year mandate from the audit contract expiring date, respective, from August 16, 2020 until August 16, 2021, Ernst & Young Assurance Services SRL having its headquarters in Bucharest Sector 1, no. 15-17, 21<sup>st</sup> Floor, Bucharest Tower Center Building, registered with the Trade Registry under no. J40/5964/1999, Sole Registration Code 11909783.
12. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented for in the meeting, it is approved to authorize the General Director and the Financial Director of Alum S.A. Tulcea to sign the contract with the financial auditor appointed by the Shareholders' General Ordinary Meeting.
13. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented in the meeting, it is hereby approved the mandate of Mrs. Feodorof Mariana to comply with all the formalities for the registration of the Ordinary General Meeting of Shareholders' decision.
14. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented in the meeting, the date of **May 22, 2020** is approved as registration date of shareholders, for the opposability of the decision of the Ordinary General Meeting of Shareholders, in accordance to the provisions of art. 86 of Law no. 24/2017 regarding the issuers of the financial instruments and market operations.
15. With a number of 81,606,322 votes in favour, amounting 100% from the share capital represented in the meeting, the date of **May 21, 2020** is approved as *ex date* in accordance with the provisions of art. 187, item 11 from the Regulation 5/2018 regarding the issuers of the financial instruments and market operations, issued by the Financial Supervisory Authority

**Chairman of Board of Directors/ CEO**  
**Gheorghe DOBRA**  
(empowered person Duralia Mihaela)




**CFO**  
**Mihaela DURALIA**

