

RAPORT CURENT

Catre Autoritatea de Supraveghere Financiara-Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare Bursa de Valori Bucuresti

Raport curent intocmit in conformitate cu prevederile art. 122 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si prevederile art. 234 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Data raportului	25.03.2020
Denumirea entitatii emitente	Alum S.A.
Sediul social	Tulcea, Str. Isaccei, nr. 82, Jud. Tulcea
Numarul de telefon/fax	0240.535.022/0240.535.495
Codul unic de înregistrare	RO2360405
Numar de ordine în Registrul Comertului	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
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	AeRo - Bursa de Valori Bucuresti

Prin prezentul raport curent va informam despre convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Alum S.A.:

- I. Prin Hotararea nr. 268/25.03.2020, Consiliul de Administratie al Alum S.A. (denumita in continuare "Societatea"), cu sediul in Tulcea, str. Isaccei nr. 82, jud. Tulcea, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J36/29/1991, CUI 2360405, in temeiul art. 117 din Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile ulterioare, convoaca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor Societatii la sfarsitul zilei de **16 aprilie 2020**, considerata data de referinta, pentru data de **29 aprilie 2020**, la ora **11.00** la sediul Societatii din Tulcea, str. Isaccei nr. 82, jud. Tulcea, Romania.

In cazul in care la data mentionata nu se intruneste cvorumul de prezenta prevazut de Actul constitutiv al Societatii, se convoaca si se fixeaza in temeiul art. 118 din Legea nr. 31/1990, republicata, cea de-a doua Adunare Generala Ordinara a Actionarilor, pentru data **30 aprilie 2020**, la ora **11.00** la sediul Societatii din Tulcea, str. Isaccei nr. 82, jud. Tulcea, Romania.

II. Ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor este urmatoarea:

1. Aprobarea situatiilor financiare pe anul 2019 intocmite conform OMF 1802/2014, pe baza Raportului administratorilor si Raportului auditorului financiar pentru anul 2019
2. Aprobarea situatiilor financiare individuale si consolidate pe anul 2019 intocmite conform IFRS, pe baza Raportului administratorilor si Raportului auditorului financiar pentru anul 2019
3. Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor pentru anul 2019
4. Aprobarea Raportului Anual pentru anul 2019 intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 al Autoritatii de Supraveghere Financiara

5. Aprobarea repartizării profitului net aferent anului 2019
 6. Aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2020
 7. Aprobarea Planului de investiții pentru anul 2020
 8. Aprobarea Programului de activitate pentru anul 2020
 9. Aprobarea remunerației convenite membrilor Consiliului de Administrație pentru anul 2020
 10. Aprobarea limitei generale a tuturor remunerațiilor suplimentare acordate membrilor Consiliului de Administrație însărcinați cu funcții specifice și a remunerațiilor acordate directorilor, pentru anul 2020
 11. Alegerea unui auditor financiar care va exercita funcția de auditor financiar al Societății începând cu data de 16.08.2020 și stabilirea duratei contractului de audit financiar
 12. Desemnarea persoanelor împuternicite să semneze contractul de audit financiar
 13. Aprobarea împuternicirii doamnei Mariana Feodorof pentru efectuarea tuturor formalităților necesare în vederea înregistrării hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
 14. Aprobarea datei de **22 mai 2020** ca data de înregistrare a acționarilor, pentru opozabilitatea hotărârilor luate în ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, în conformitate cu dispozițiile articolului 86 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente de piață și operațiuni de piață
 15. Aprobarea datei de **21 mai 2020** ca *ex date*, în conformitate cu dispozițiile art. 187 pct. 11 din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, emis de A.S.F.
- III. Unul sau mai mulți acționari care detin, individual sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Societății, are/au dreptul**
- (a) de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (fiecare punct nou va fi însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de Adunarea Generală Ordinară) și
 - (b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, în termen de cel mult 15 zile de la data publicării prezentului convocator, respectiv până cel târziu la data de **10 aprilie 2020**.
- Aceste drepturi vor fi exercitate numai în scris.
- IV. Acționarii au dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale, răspunsurile urmând a fi publicate pe pagina de Internet a Societății www.alum.ro. Întrebările vor fi depuse sau expediate la sediul Societății astfel încât să fie înregistrate la registratura Societății până cel târziu la data de **21 aprilie 2020**, ora 16.00, în plic închis, cu mențiunea scrisă în clar și cu majuscule **“PENTRU ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR DIN 29/30 APRILIE 2020”**.**
- V. Acționarii înregistrați la data de referință își pot exercita dreptul de a participa și de a vota în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor direct, prin corespondență sau prin reprezentant cu împuternicire specială/generală. Împuternicirea generală va putea fi acordată de acționar, în calitate de client, doar unui intermediar definit conform art. 2 alin. (1) pct. 14 din legea 297/2004 privind piața de capital, sau unui avocat.**

- VI. In cazul in care actionarii isi desemneaza reprezentanti pentru a participa si vota in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, notificarea desemnarii acestora va fi transmisa Societatii numai in scris.
- VII. Formularele de buletin de vot prin corespondenta si formularele de imputerniciri speciale pentru reprezentarea actionarilor in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor se pot obtine de la sediul Societatii, precum si de pe pagina de Internet a Societatii www.alum.ro.
- VIII. Formularele de vot prin corespondenta, completate de actionari fie in limba romana, fie in limba engleza vor fi depuse sau expediate la registratura Societatii, in original, prin scrisoare recomandata sau vor fi transmise prin e-mail, cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, republicata, la adresa mfeodorof@alum.ro – **insotita in acest caz de o cerere de confirmare a citirii (read receipt request in limba engleza)**, impreuna cu copia actului de identitate pentru actionarii - persoane fizice sau copia actului de identitate a reprezentantului legal al actionarului - persoana juridica, semnatat al Formularului de vot prin corespondenta, astfel incat sa fie inregistrate la Registratura Societatii/receptionate la adresa de e-mail mfeodorof@alum.ro pana cel tarziu la data de **27 aprilie 2020 ora 9.00**, in plic inchis, cu mentiunea scrisa in clar si cu majuscule **“VOT PRIN CORESPONDENTA PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR DIN 29/30 APRILIE 2020”**; In cazul buletinelor de vot prin corespondenta pentru vot secret, buletinele de vot prin corespondenta vor fi introduse intr-un plic separat pe care se va mentiona **“VOT SECRET PRIN CORESPONDENTA PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR DIN 29/30 APRILIE 2020”**.

In cazul formularelor de buletin de vot prin corespondenta transmise cu semnatura electronica extinsa incorporata, Alum pune la dispozitia expeditorilor numerele de telefon [+40 \(0\)240 535 535](tel:+40240535535) sau [+40 \(0\)240 535 022](tel:+40240535022), interior 105 pentru a verifica receptionarea mesajului continand votul astfel exprimat.

- IX. Buletinele de vot prin corespondenta care nu sunt primite in forma si in termenul stipulat la art. VIII din prezenta convocare nu vor fi luate in calcul pentru determinarea cvorumului de prezenta si vot precum si la numaratoarea voturilor in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.
- X. Imputernicirile pentru reprezentarea actionarilor in Adunarea Generala, completate de actionari fie in limba romana, fie intr-o limba straina de larga circulatie in domeniul financiar international, insotite de copia actului de identitate al reprezentantului desemnat, vor fi depuse sau expediate, la registratura Societatii, in copie cuprinzand mentiunea conformitatii cu originalul sub semnatura reprezentantului, prin scrisoare recomandata sau vor fi transmise prin e-mail, cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, republicata, la adresa mfeodorof@alum.ro – **insotita in acest caz de o cerere de confirmare a citirii (read receipt request in limba engleza)** - astfel incat sa fie inregistrate la registratura

Societatii/receptionate la adresa mfeodorof@alum.ro, pana cel tarziu la data de **27 aprilie 2020 ora 9.00**, in plic inchis, cu mentiunea scrisa in clar si cu majuscule **“PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR DIN 29/30 APRILIE 2020”**.

In cazul imputernicirilor transmise cu semnatura electronica extinsa incorporata, Alum pune la dispozitia expeditorilor numerele de telefon [+40 \(0\)240 535 535](tel:+40240535535) sau [+40 \(0\)240 535 022](tel:+40240535022), interior 105 pentru a verifica receptionarea mesajului continand votul astfel exprimat.

- XI.** Numai persoanele care sunt inregistrate ca actionari la data de referinta au dreptul de a participa si de a vota in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de **29/30 aprilie 2020**, personal, prin corespondenta sau prin reprezentant cu imputernicire speciala.
- XII.** Documentele si materialele informative referitoare la subiectele aflate pe ordinea de zi a Adunarii Generale, precum si proiectele de hotarari pentru punctele de propuneri de pe ordinea de zi a Adunarii Generale, formularele de buletin de vot prin corespondenta si de imputernicire speciala pentru reprezentarea actionarilor in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, precum si Regulamentul pentru exercitarea dreptului de vot in Adunariile Generale de catre actionarii Alum S.A. Tulcea, se afla la dispozitia actionarilor la sediul Societatii din Tulcea, str. Isaccei, nr. 82, jud. Tulcea, Romania si sunt postate pe pagina de Internet a Societatii www.alum.ro incepand cu data de **27 martie 2020**.

Informatii suplimentare se pot obtine la tel. 0240.535.022.

Gheorghe Dobra
Presedintele Consiliului de Administratie



Mihaela Duralia
Director Financiar

Current Report

**To: The Financial Supervisory Authority-Financial Instruments and Investments' Sector
Bucharest Stock Exchange**

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 with the stipulations of the art. 234 from the Regulation no. 5/2018 issued by the Financial Supervisory Authority regarding Issuers of financial instruments and market operations

Report date	March 25, 2020
Name of the issuing company	Alum SA
Registered Office	Tulcea, 82 Isaccei Street, Tulcea Country
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
European Unique Identifier (EUID)	ROONRCJ36/29/1991
Cod LEI	254900TPAVI7KVG33J81
Subscribed and paid-in share capital	RON 488.412.907,85
Regulated market on which the issued securities are traded	AeRo - Bucharest Stock Exchange

We hereby inform all persons who may be interested in the summoning of the Ordinary General Shareholders Meeting of Alum S.A., as follows:

- I. By Decision no. 268 dated March 25, 2020, the Board of Directors of Alum S.A. (hereinafter called the "Company"), with registered office in Tulcea, no. 82 Isaccei Street, Tulcea County, Romania, registered with the Trade registry under no. J36/29/1991, Sole Registration Code 2360405, on the basis of art. 117 of Law no. 31/1990 pertaining to companies, republished, with subsequent changes, hereby convenes the Ordinary General Meeting of the Shareholders registered in the Shareholders' Registry at the end of the day of **April 16, 2020**, considered reference date, for the date of **April 29, 2020**, at **11,00 AM** at the Company's registered office in Tulcea, no. 82 Isaccei Street, Tulcea County, Romania.

Should, on the above mentioned date, the attendance quorum provided by the Company's Articles of Incorporation be not met, according to art. 118 of Law no. 31/1990, pertaining to companies, republished, with subsequent changes, the second Ordinary General Meeting of Shareholders is convened and set for the date of **April 30, 2020**, at **11,00 AM** at the Company's registered office in Tulcea, no. 82 Isaccei Street, Tulcea County, Romania.

II. The agenda of the Ordinary General Meeting of the Shareholders is the following:

1. Approval of 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

2. Approval of 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
3. Approval of the directors' discharge of liability for year 2019
4. Approval of the Annual Report for year 2019 drawn up in accordance with the provisions of the Regulation no. 5/2018 of Financial Supervisory Authority
5. Approval to distribute the net profit for year 2019
6. Approval of the Income and Expenses Budget for year 2020
7. Approval of the Investments Plan for year 2020
8. Approval of the Activity Program for year 2020
9. Approval of the remuneration of the Board of Directors members for year 2020
10. Approval of the general limit of all the remunerations granted to the Board of Directors' members with special functions and to the managers, for year 2020
11. Appointment of the financial auditor that shall act as the Company's financial auditor as of August 16, 2020 and establishing the duration of the financial audit contract
12. Appointment of the persons empowered to sign the financial audit contract
13. Approval to empower Mrs. Feodorof Mariana to comply with all the formalities for the registration of the Ordinary General Meeting of Shareholders' decision
14. Approval of the date of **May 22, 2020** as registration date, for the opposability of the decisions of the Ordinary General Meeting of Shareholders, in accordance with the provisions of art. 86 in Law no. 24/2017 regarding the issuers of the financial instruments and market operations
15. Approval of the date of **May 21, 2020** as *ex date* in accordance with the provisions of art. 187 point 11 from the Regulation 5/2018 regarding the issuers of the financial instruments and market operations, issued by the Financial Supervisory Authority

III. One or more shareholders holding, individually or together, at least 5% of the Company's share capital, has/have the right:

- (a) to include new items on the agenda of the Ordinary General Meeting of the Shareholders (each new item shall be submitted together with an explanation or a draft decision in order to be adopted in the Ordinary General Meeting) and
- (b) to submit draft decisions for items included or to be included on the agenda of the Ordinary General Meeting of the Shareholders, not later than 15 days from the date this summons has been published, i.e. not later than **April 10, 2020**.

The above mentioned rights of the shareholders shall be exercised only in writing.

IV. The shareholders have the right to ask questions related to items on the agenda of the General Meeting; the answers to be published on the Company's Internet website page www.alum.ro. The questions shall be submitted or sent to the registered office of the Company in such way to be registered at the registry of the Company not later than **April 21, 2020, hour 4,00 PM**, in a sealed envelope bearing the clearly written statement in capital letters: **"FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS FROM APRIL 29/30, 2020"**.

V. The registered shareholders at the reference date shall exercise the right to participate and to vote in the Ordinary General Meeting of the Shareholders personally, via correspondence or through a representative with special/general proxy. The general proxy will be awarded by the shareholder, acting as client, only to an agent as it is defined in art. 2 paragraph 1, point 14 of Law 297/2004 on the capital market, or to an attorney-at-law.

- VI. In case the shareholders appoint representatives for the participation and voting in the Ordinary General Meeting of the Shareholders, the notification of their appointment shall be submitted to the Company only in writing.
- VII. The correspondence vote forms and the special proxy forms for representation of the shareholders in the Ordinary General Meeting of the Shareholders are made available at the registered office of the Company, as well as on the website of the Company www.alum.ro.
- VIII. The correspondence vote forms filled in by the shareholders either in Romanian or English shall be submitted or sent in original, through certified mail, to the Registration Office of the Company or shall be sent by e-mail with incorporated extended electronic signature as per Law no. 455/2001 on the electronic signature, republished, to mfeodorof@alum.ro - **with a read receipt request**, together with the copy of the identity document for shareholders - natural person or with the copy of the identity document of the legal representative of the shareholder - legal person, signatory of the Correspondence vote form, in such way to be registered at the registry of the Company/received at the e-mail address mfeodorof@alum.ro, not later than **April 27, 2020, hour 9,00 AM**, in a sealed envelope bearing the clearly written statement in capital letters: **"VOTE BY CORRESPONDENCE FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS FROM APRIL 29/30, 2020"**; In case of correspondence voting forms for secret vote, the correspondence voting forms shall be enclosed in a distinct envelope on which it shall be mentioned: **"SECRET VOTE BY CORRESPONDENCE FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS FROM APRIL 29/30, 2020"**
- In case of the correspondence vote forms sent with incorporated extended electronic, Alum makes available to the senders the phone at the numbers [+40 \(0\)240 535 535](tel:+40240535535) or [+40 \(0\)240 535 022](tel:+40240535022), interior 105 for verification of the receiving of the e-mail containing the vote expressed.**
- IX. The correspondence vote forms which shall not have been received in the form and within the term provided under art. VIII of this summons shall not be taken into account when the presence and the voting quorum is established and when the votes are counted in the Ordinary General Meeting of the Shareholders.
- X. The proxies for the shareholders' representation in the General Meeting, filled in by the shareholders either in Romanian or in a widely used language in the international financial area, together with the copy of the identity document of the appointed representative, shall be submitted or sent in copy, containing the remark of true copy of the original under the representative's signature, through certified mail or shall be sent by e-mail with incorporated extended electronic signature as per Law no. 455/2001 on the electronic signature, republished, to mfeodorof@alum.ro - **with a read receipt request**, to the Registration Office of the Company in such way to be registered at the registry of the Company/received at the e-mail address mfeodorof@alum.ro, not later than **April 27, 2020, hour 9,00 AM**, in a sealed envelope bearing the clearly written statement in capital letters: **"FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS FROM APRIL 29/30, 2020"**.

In case of the proxies sent with incorporated extended electronic, Alum makes available to the senders the phone numbers +40 (0)240 535 535 or +40 (0)240 535 022, interior 105 for verification of the receiving of the e-mail containing the vote expressed.

- XI.** Only the registered shareholders at the reference date shall be entitled to participate and to vote in the Ordinary General Meeting of the Shareholders summoned for April 29/30, 2020 personally, via correspondence or through a representative with proxy.
- XII.** The documents and information related to the items on the agenda of the General Meeting, as well as the draft decisions related to the items on the agenda of the General Meeting, the correspondence vote forms and the proxy forms for representation of the shareholders in the Ordinary General Meeting of the Shareholders, as well as the Regulation for exercising the voting right in the General Meetings by the shareholders of Alum S.A. Tulcea, are made available for the shareholders at the registered office of the Company from Tulcea, no. 82 Isacsei Street, Tulcea County, Romania, and are posted on the website of the Company www.alum.ro starting with the date of March 27, 2020.

Any additional information may be obtained at phone no. 0240.535.022.

Gheorghe Dobra
Chairman of the Board of Directors



Mihaela Duralia
Financial Director