

Act Constitutiv

Articles of Incorporation of

ONE UNITED PROPERTIES S.A.

ONE UNITED PROPERTIES S.A.

J40/21705/2007, CUI 22767862, EUID:
ROONRC. J40/21705/2007

J40/21705/2007, Sole Registration Code
22767862, EUID: ROONRC. J40/21705/2007

Actualizat la data de
8 iunie 2021

Updated on
8 June 2021

ACTUL CONSTITUTIV ("Actul Constitutiv") AL

ONE UNITED PROPERTIES S.A.

CAPITOLUL I

Dispozitii generale

Articolul 1. Denumirea legala si comerciala, forma juridica, legea aplicabila, sediul social si sedii secundare, durata

- 1.1. Denumirea legala si comerciala a societatii este ONE UNITED PROPERTIES S.A.. In cuprinsul prezentului Act Constitutiv, ONE UNITED PROPERTIES S.A. va fi denumita "**Societatea**".
- 1.2. Societatea este o persoana juridica romana, infiintata si functionand ca societate pe actiuni in conformitate cu legile in vigoare din Romania si cu acest Act Constitutiv.
- 1.3. Sediul social al Societatii este in **Bucuresti, Sector 1, Str. Maxim Gorki, nr. 20**, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/21705/2007, având Cod Unic de Înregistrare 22767862.
- 1.4. Societatea poate infiinta in Romania si in strainatate sedii secundare fara personalitate juridica, precum sucursale, agentii, reprezentante in baza deciziei Consiliului de Administratie al Societatii in conformitate cu prezentul Act Constitutiv si cu legislatia aplicabila.
- 1.5. Societatea este inregistrata si functioneaza pe o perioada nelimitata.
- 1.6. Forma juridica a Societatii se poate schimba in oricare alta forma juridica

ARTICLES OF INCORPORATION ("Articles of Incorporation") OF

ONE UNITED PROPERTIES S.A.

CHAPTER I

General provisions

Article 1. Legal and trade name, legal form, applicable law, headquarters and secondary offices, duration

- 1.1. The company's legal and trade name is ONE UNITED PROPERTIES S.A. In these Articles of Incorporation, ONE UNITED PROPERTIES S.A. shall be referred to as the "**Company**".
- 1.2. The Company is a Romanian legal entity, incorporated and existing as a joint-stock company in accordance with the applicable laws in Romania and with these Articles of Incorporation.
- 1.3. The Company's headquarters are located in **Bucharest, Sector 1, 20 Maxim Gorki Street**, being registered with the Trade Registry Office under no. J40/21705/2007 and having Sole Registration Code.
- 1.4. The Company may establish secondary offices without legal personality, such as branches, agencies, representative offices, in Romania and abroad, based on the resolution of the Company's Board of Directors in accordance with these Articles of Incorporation and the applicable law.
- 1.5. The Company is registered and existing for an unlimited period of time.
- 1.6. The Company's legal form may be changed into any other legal form

prevazuta de lege, respectand procedura de transformare, specificul formei juridice in care se transforma si procedurile de publicitate.

provided under the law, with the observance of the change procedure, the specifics of the legal form into which it is changed and the publicity procedures.

1.7. Orice factura, oferta, comanda, tarif, prospect sau alt document care emana de la Societate va preciza denumirea Societatii, forma sa juridica, sediul social, numarul din registrul comertului, codul unic de inregistrare, codul fiscal si capitalul social subscris si varsat.

1.7. Any invoice, offer, order, tariff, prospect or other document issued by the Company shall indicate the Company's name, its legal form, headquarters, trade registry number, sole registration code, tax code and the subscribed and paid-up share capital.

CAPITOLUL II

CHAPTER II

Obiectul de activitate al Societatii

Company's scope of activity

Articolul 2. Domeniul si obiectul principal de activitate

Article 2. Main business domain and scope of activity

2.1. Domeniul principal de activitate al Societatii este "Activitati ale holdingurilor" (cod CAEN 642).

2.1. The main business domain of the Company is "Activities of holding companies" (NACE code 642).

Activitatea principala a Societatii "Activitati ale holdingurilor" (cod CAEN 6420).

The Company's main activity is "Activities of holding companies" (NACE code 6420).

Articolul 3. Activitati secundare

Article 3. Secondary activities

3.1. Societatea poate desfasura oricare sau toate dintre urmatoarele activitati secundare (coduri CAEN):

3.1. The Company may carry out any or all of the following secondary activities (NACE codes):

4110 - Dezvoltare (promovare) imobiliara

4110 - Development of building projects

4120 - Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale

4120 - Construction of residential and non-residential buildings

4299 - Lucrari de constructii a altor proiecte ingineresti n.c.a

4299 - Construction of other civil engineering projects n.e.c.

4311 - Lucrari de demolare a constructiilor

4311 - Demolition

4312 - Lucrari de pregatire a terenului

4312 - Site preparation

4313 - Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii	4313 - Test drilling and boring
4321 - Lucrari de instalatii electrice	4321 - Electrical installation
4322 - Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat	4322 - Plumbing, heat and air-conditioning installation
4329 - Alte lucrari de instalatii pentru constructii	4329 - Other construction installation
4331 - Lucrari de ipsoserie	4331 - Plastering
4332 - Lucrari de tamplarie si dulgherie	4332 - Joinery installation
4333 - Lucrari de pardosire si placare a peretilor	4333 - Floor and wall covering
4334 - Lucrari de vopsitorie, zugraveli si montari de geamuri	4334 - Painting and glazing
4339 - Alte lucrari de finisare	4339 - Other building completion and finishing
4391 - Lucrari de invelitori, sarpante si terase la constructii	4391 - Roofing activities
4399 - Alte lucrari speciale de constructii n.c.a.	4399 - Other specialised construction activities n.e.c.
6399 - Alte activitati de servicii informatinale n.c.a.	6399 - Other information service activities n.e.c.
6492 - Alte activitati de creditare (intra-grup)	6492 - Other credit granting
6810 - Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii	6810 - Buying and selling of own real estate
6820 - Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate	6820 - Renting and operating of own or leased real estate
6831 - Agentii imobiliare	6831 - Real estate agencies
6832 - Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract	6832 - Management of real estate on a fee or contract basis
7010 - Activitati ale directiilor (centralelor), birourilor administrative centralizate	7010 - Activities of head offices
7021 - Activitati de consultanta in domeniul relatiilor publice si al comunicarii	7021 - Public relations and communication activities
7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si	7022 - Business and other management

management;	consultancy activities
7111 - Activitati de arhitectura	7111 - Architectural activities
7112 - Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea	7112 - Engineering activities and related technical consultancy
7120 - Activitati de testari si analize tehnice	7120 - Technical testing and analysis
7320 - Activitati de studiere a pietei si de sondare a opiniei publice	7320 - Market research and public opinion polling
7410 - Activitati de design specializat	7410 - Specialised design activities
7490 - Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.	7490 - Other professional, scientific and technical activities n.e.c.
7732 - Activitati de inchiriere si leasing de masini si echipamente pentru constructii (fara leasing)	7732 - Renting and leasing of construction and civil engineering machinery and equipment
7739 - Activitati de inchiriere si leasing-ul altor masini, echipamente si bunuri tangibile (fara leasing)	7739 - Renting and leasing of other machinery, equipment and tangible goods n.e.c.
7740 - Leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare)	7740 - Leasing of intellectual property and similar products, except copyrighted works
7810 - Activitati ale agentilor de plasare a fortei de munca	7810 - Activities of employment placement agencies
7820 - Activitati de contractare, pe baze temporare, a personalului	7820 - Temporary employment agency activities
7830 - Servicii de furnizare si management a fortei de munca	7830 - Other human resources provision
8020 - Activitati de servicii privind sistemele de securizare	8020 - Security systems service activities
8110 - Activitati de servicii suport combinate	8110 - Combined facilities support activities
8230 - Activitati de organizare a expozitiilor, targurilor si congreselor	8230 - Organisation of conventions and trade shows
8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.	8299 - Other business support service activities n.e.c.
3.2. Atributia de aprobare a modificarilor in	3.2. The duty to approve the changes to the

activitățile secundare ale Societății (și actualizarea corespunzătoare a Actului Constitutiv pentru a reflecta asemenea modificări) este delegată în mod expres Consiliului de Administrație al Societății.

Company's secondary activities (and the corresponding update to the Articles of Incorporation in order to reflect such changes) is expressly delegated to the Company's Board of Directors.

CAPITOLUL III

CHAPTER III

Capitalul social al Societății

Company's share capital

Articolul 4. Actionari, capitalul social si actiunile

Article 4. Shareholders, share capital and shares

4.1 Capitalul social subscris și varsat al Societății este de **260.014.171,2 RON** (din care 250.688.269,7 RON și 1.922.633,5 EUR), integral subscris și varsat de acționari, împărțit într-un număr de 1.300.070.856 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,2 RON/acțiune.

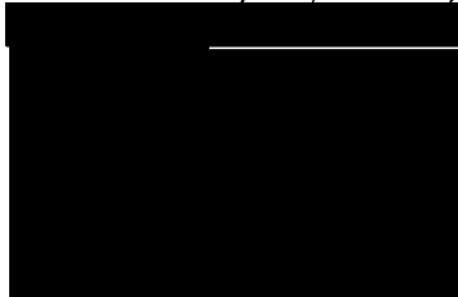
4.1 The subscribed and paid-up share capital of the Company is of **RON 260,014,171.2** (from which RON 250,688,269.7 and EUR 1,922,633.5), fully subscribed and paid-up by the shareholders, divided into a number of 1,300,070,856 nominative shares, dematerialized, having a nominal value of RON 0.2 /share.

4.2 Acționarii Societății sunt:

4.2 The Company's shareholders are:

1. **VICTOR CĂPITANU**, cetățean român,

1. **VICTOR CĂPITANU**, a Romanian citizen,

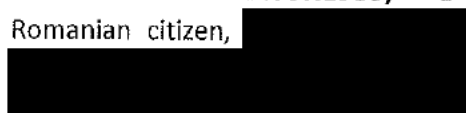
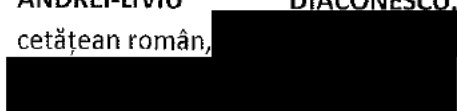


deține 490.165.146 de acțiuni, în valoare nominală de 0,2 RON fiecare și în valoare totală de 98.033.029,2 RON (din care 98.033.029,2 RON și 0 EUR), reprezentând 37,703% din capitalul social al Societății și care are o participare de 37,703% la profitul sau pierderile Societății;

holding 490,165,146 shares, each having a nominal value of RON 0.2 and a total value of RON 98,033,029.2 (from which RON 98,033,029.2 and EUR 0), representing 37.703% of the Company's share capital and having a participation of 37.703% to the Company's profit or losses;

2. **ANDREI-LIVIU DIACONESCU**, cetățean român,

2. **ANDREI-LIVIU DIACONESCU**, a Romanian citizen,



[REDACTED] deține 490.165.146 de acțiuni, în valoare nominală de 0,2 RON fiecare și în valoare totală de 98.033.029,2 RON (din care 98.033.029,2 RON și 0 EUR), reprezentând 37,703% din capitalul social al Societății și care are o participare de 37,703% la profitul sau pierderile Societății;

3. ACȚIONARI TIP LISTĂ (23 acționari):

Aport la capital: 63.948.112,8 RON (din care 54.622.211,3 RON și 1.922.633,5 EUR)

Număr acțiuni: 319.740.564

Participare la capitalul Societății: 24,594%

Cota de participare la beneficii și pierderi: 24,594% / 6,706924,594%

4.3 Acțiunile emise de Societate sunt nominative, ordinare, liber transferabile, emise în formă dematerializată prin înscrierea în registrul acționarilor Societății.

4.4 Fiecare acțiune emisă de Societate și deținută de un acționar (altul decât Societatea) conferă un drept de vot în adunările acționarilor, cu excepția cazului în care anumite drepturi de vot aferente acțiunilor sunt suspendate în conformitate cu legislația aplicabilă. În cazul în care la o anumită adunare generală există drepturi de vot

[REDACTED] holding 490,165,146 shares, each having a nominal value of RON 0.2 and a total value of RON 98,033,029.2 (from which RON 98,033,029.2 and EUR 0), representing 37.703% of the Company's share capital and having a participation of 37.703% to the Company's profit or losses;

3. LIST OF SHAREHOLDERS (23 shareholders):

Capital contribution: RON 63,948,112.8 (from which RON 54,622,211.3 and EUR 1,922,633.5)

Number of shares: 319,740,564

Participation to the Company's capital: 24.594%

Participation to profits and losses: 24.594% / 24.594%

4.3 The shares issued by the Company are nominative, ordinary, freely-transferable, issued in dematerialized form by registration in the Company's shareholders' registry.

4.4 Each share issued by the Company and held by a shareholder (other than the Company) gives one voting right in the shareholders' meetings, unless certain voting rights related to the shares are suspended in accordance with the applicable law. If there are suspended voting rights in a certain general meeting, the suspended voting rights are not taken

	suspendate, drepturile de vot suspendate nu intra în calcul la stabilirea cvorumului de prezenta si a majoritatii necesare pentru adoptarea hotararilor.		into consideration in the determination of the attendance quorum and majority required for taking decisions.
4.5	Actiunile sunt indivizibile si Societatea recunoaste un singur actionar pentru fiecare actiune. In cazul in care o actiune este proprietatea indiviza sau comuna a mai multor persoane, acestea vor trebui sa desemneze un reprezentant in vederea exercitarii drepturilor care deriva din dreptul de proprietate asupra actiunii respective.	4.5	The shares are indivisible and the Company acknowledges only one shareholder for each share. In case a share is in the joint ownership or co-ownership of several persons, they shall appoint a representative in order to exercise the rights deriving from the ownership right over such share.
4.6	Detinerea uneia sau a mai multor actiuni emise de Societate echivaleaza cu adeziunea respectivului detinator la dispozitiile prezentului Act Constitutiv.	4.6	The ownership of one or more shares issued by the Company equates to the adherence of such owner to the provisions of these Articles of Incorporation.
4.7	Actionarii participa la distribuirea beneficiilor si suporta pierderile Societatii proportional cu detinerile acestora in capitalul social.	4.7	The shareholders participate to the distribution of profits and incur the losses of the Company pro rata to their ownership interests.
4.8	Acționarii au obligația de a păstra confidențialitatea tuturor informațiilor care privesc activitatea și operațiunile Societății, cu excepția cazului în care obligația de dezvăluire este prevăzută de legea aplicabilă. Aceștia nu pot da declarații de presă, interviuri, opinii sau comunica în oricare alte modalități, în mass-media sau în mediul online pe oricare rețele de socializare, cu privire la activitatea sau operațiunile Societății, fără aprobarea prealabilă expresă a membrilor executivi ai Consiliului de Administrație. În cazul nerespectării prezentei obligații de confidențialitate, Societatea are dreptul de a solicita și obține daune-interese pentru prejudiciul produs de acționarul în cauză.	4.8	The shareholders have the obligation to keep confidentiality of all information relating to the Company's business and operations, except where the disclosure obligation is provided under the applicable law. They cannot issue press releases, interviews, opinions or communicate in any other ways, in mass-media or online in any social networks, with respect to the Company's business or operations, without the express prior approval of the executive members of the Board of Directors. In case of failure to observe this confidentiality obligation, the Company is entitled to request and obtain damages for the prejudice caused by the respective shareholder.

Articolul 5. Majorarea/reducerea capitalului social

5.1 Capitalul social al Societății poate fi majorat după cum urmează:

- a) Prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Societății în conformitate cu legislația aplicabilă, respectiv
- b) În conformitate cu deciziile adoptate de către Consiliul de Administrație, în temeiul delegării atribuțiilor adunării generale extraordinare a acționarilor de majorare a capitalului social și autorizării Consiliului de Administrație pentru o perioadă de cinci (5) ani să decidă majorarea capitalului social al Societății, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu o valoare nominală care să nu depășească 13,246,558,6 lei.

5.2 Capitalul social al Societății se poate majora prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură, în condițiile legii. De asemenea, capitalul social va putea fi majorat prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Societății cu acțiuni ale acesteia.

5.3 Cu excepția cazului în care dreptul de preferință este ridicat sau restrâns prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Societății, respectiv prin decizia adoptată de către Consiliul de Administrație, în conformitate cu legislația aplicabilă și cu prevederile prezentului Act Constitutiv, acțiunile emise pentru majorarea

Article 5. Share capital increase/reduction

5.1 The share capital of the Company may be increased as follows:

- a) By the decision of the extraordinary general meeting of the Company's shareholders in accordance with the applicable legislation, respectively
- b) In accordance with the decisions adopted by the Board of Directors, pursuant to the delegation of the attributions of the extraordinary general meeting of shareholders to increase the share capital and to authorize the Board of Directors for a period of five (5) years to decide to increase the Company's share capital - one or more issues of registered and dematerialized ordinary shares, with a nominal value not exceeding RON 13,246,558.6.

5.2 The Company's share capital may be increased by issuing new shares or by increasing the nominal value of the existing shares in exchange for new cash and/or in-kind contributions, according to the law. Furthermore, the share capital may be increased by incorporating the reserves, except for the legal reserves, as well as the benefits or share premiums, or by offsetting due, outstanding and payable receivables over the Company with its shares.

5.3 Unless the pre-emption right is waived or restricted by the decision of the extraordinary general meeting of the Company's shareholders, respectively by the decision adopted by the Board of Directors, in accordance with the applicable legislation and the provisions of this Articles of Incorporation, the shares issued for the capital increase will

capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni pe care le posedă, acestia putându-si exercita dreptul de preferință conform legii.

be offered for subscription primarily to existing shareholders, proportionally to the number of shares they own, and they may exercise their right of preference under the law.

- | | | | |
|-----|---|-----|--|
| 5.4 | Capitalul social nu va putea fi majorat si nu se vor putea emite actiuni noi pana nu vor fi complet achitate cele din emisiunea precedenta. | 5.4 | The share capital may not be increased and new shares may not be issued until those in the previous issuance are fully paid. |
| 5.5 | Actiunile nu pot fi emise la un pret de emisiune mai mic decat valoarea nominala a actiunilor. Cu toate acestea actiunile pot fi emise cu prima de emisiune la un pret de emisiune mai mare decat valoarea nominala sau la un pret de emisiune egal cu valoarea nominala. | 5.5 | The shares may not be issued for an issuance price below the nominal value of the shares. Nevertheless, the shares may be issued with the share premium for an issuance price higher than the nominal value or for an issuance price equal to the nominal value. |
| 5.6 | Reducerea capitalului social se va realiza in baza unei hotararii a adunarii actionarilor in conformitate cu prevederile legale aplicabile. | 5.6 | The share capital reduction may occur based on the resolution of the shareholders' meeting, in accordance with the provisions of the applicable law. |
| 5.7 | Hotararea de reducere a capitalului social va cuprinde motivele pentru care se face aceasta reducere si procedeul ce va fi utilizat pentru efectuarea ei. | 5.7 | The share capital reduction resolution shall indicate the reasons for the share capital reduction and the procedure to be used for such reduction. |

CAPITOLUL IV

CHAPTER IV

Adunările Generale ale Acționarilor

Shareholders' General Meetings

Articolul 6. Tipurile de adunari; atributii

Article 6. Types of meetings; duties

- | | | | |
|------|---|------|--|
| 6.1. | Organul de conducere al Societatii este adunarea generala a actionarilor ("AGA"). Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare ("AGOA") si extraordinare ("AGEA"). | 6.1. | The Company's governing body is the general meeting of the shareholders (the "GMS"). The shareholders' general meetings are ordinary ("OGMS") or extraordinary ("EGMS"). |
| 6.2. | Competentele AGOA includ:

a) discutarea, aprobarea sau | 6.2. | The OGMS competences include:

a) to discuss, approve or amend the |

modificarea situatiilor financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si de auditorul financiar si decizia cu privire la distribuirea profiturilor sub forma de dividende;

annual financial statements, based on the reports presented by the Board of Directors and by the financial auditor, and to decide on the distribution of profits as dividends;

- b) alegerea si revocarea membrilor Consiliului de Administratie, Presedintele Consiliului de Administratie;
- c) numirea si revocarea auditorului financiar al Societatii si stabilirea duratei minime a contractului de audit financiar;
- d) aprobarea contractelor de mandat ale membrilor Consiliului de Administratie;
- e) stabilirea remuneratiei cuvenite membrilor Consiliului de Administratie pentru anul financiar in curs;
- f) evaluarea gestiunii membrilor Consiliului de Administratie si decizia cu privire la descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar precedent;
- g) aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli si, daca este cazul, a programului de activitate pentru exercitiul financiar urmator;
- h) hotararea cu privire la alte aspecte care sunt incluse pe ordinea de zi a AGOA si care sunt de competenta AGOA in conformitate cu legea.

- b) to elect and revoke the members of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors;
- c) to appoint and revoke the financial auditor of the Company and to establish the minimum term of the financial control 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 ongoing financial year;
- f) to assess the management of the members of the Board of Directors and to decide on the discharge of duties of the members of the Board of Directors for the previous financial year;
- g) to approve the income and expenditure budget and, if applicable, the business schedule for the following financial year;
- h) to decide on other matters which are included on the OGMS agenda and which fall under OGMS competence according to the law.

6.3. Competenta AGEA este de a adopta hotarari cu privire la urmatoarele

6.3. The EGMS competence is to pass resolutions on the following matters:

aspecte:

- | | |
|---|--|
| a) modificarea formei juridice a Societatii; | a) the change of the Company's legal form; |
| b) mutarea sediului social al Societatii in alta tara; | b) the change of the Company's headquarters into another country; |
| c) modificarea activitatii principale a Societatii; | c) the change of the Company's main activity; |
| d) reducerea capitalului social al Societatii; | d) the reduction of the Company's share capital; |
| e) fuziunea Societatii cu orice alta societate/ cu orice alte societati sau divizarea/desprinderea Societatii, cu exceptia cazului in care, potrivit legislatiei aplicabile, hotararea actionarilor pentru un anume tip de fuziune sau divizare/desprindere nu este necesara; | e) the Company's merger with any other company/companies or the Company's spin-off/separation, except where, according to the applicable law, the shareholders' resolution for a certain type of merger or spin-off/separation is not required; |
| f) lichidarea si dizolvarea Societatii; | f) the Company's liquidation and dissolution; |
| g) conversia actiunilor dintr-o categorie in alta; | g) the share conversion from one category into another; |
| h) emisiunea de obligatiuni, respectiv principalii termeni comerciali (valoarea nominala maxima a emisiunii, maturitatea maxima), urmand ca documentatia aferenta emisiunii si ceilalti termeni comerciali sa fie stabiliti prin decizie a Consiliului de Administratie; | h) the issuance of bonds, respectively the main commercial terms (maximum nominal issuance value, maximum maturity), and the issuance related documentation and the other commercial terms shall be set out by resolution of the Board of Directors; |
| i) conversia obligatiunilor dintr-o categorie in alta sau in actiuni; | i) the bond conversion from one category into another or into shares; |
| j) aprobarea prealabila a principalilor termeni si conditii ale oricarui act juridic avand drept obiect dobandirea, instrainarea, | j) the prior approval of the main terms and conditions of any legal deed having as its object the acquisition, sale, lease, exchange |

inchirierea, schimbul sau constituirea in garantie a bunurilor aflate in patrimoniul Societatii, a caror valoare contabila depaseste cincizeci (50) la suta din valoarea contabila a activelor Societatii la data incheierii actului juridic determinata conform datelor inregistrate in ultimele situatii financiare anuale aprobate de Societate;

- k) orice dobandire sau instrainare de catre/catre oricare membru/membri al/ai Consiliului de Administratie sau de catre/catre oricare director/directori al/ai Societatii, in nume propriu, a unor bunuri catre sau de la Societate, avand o valoare ce depaseste zece (10) la suta din valoarea activelor nete ale Societatii, determinata conform datelor inregistrate in situatiile financiare aprobate pentru anul financiar precedent celui in care are loc operatiunea ori, dupa caz, la valoarea capitalului social subscris, daca o asemenea situatie financiara nu a fost inca aprobata;
- l) alte aspecte care sunt incluse pe ordinea de zi a AGEA si intra in atributiile AGEA potrivit legii.

Articolul 7. Convocarea AGA

7.1 AGA sunt convocate de Consiliul de Administratie ori de cate ori este necesar in conformitate cu legea si cu prevederile prezentului Act Constitutiv. AGOA se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar. In cazul in care Societatea a emis obligatiuni care sunt admise la

or establishment as guarantee of assets included in the Company's patrimony, the book value of which exceeds fifty (50) per cent of the book value of the Company's assets on the conclusion date of the legal deed determined according to the data recorded in the last annual financial statements approved by the Company;

- k) any acquisition or sale by/to any member(s) of the Board of Directors or by/to any manager(s) of the Company, in their own name, of assets to or from the Company, having a value exceeding ten (10) per cent of the value of the Company's net assets, determined according to the data recorded in the financial statements approved for the financial year preceding that when the operation is performed or, if applicable, at the value of the subscribed share capital, if such financial statement has not been approved yet;
- l) other matters included on the EGMS agenda and falling under the EGMS competence according to the law.

Article 7. GMS Convocation

7.1 GMS are convened by the Board of Directors or whenever necessary in accordance with the law and with the provisions of these Articles of Incorporation. OGMS is held at least once a year, within no more than 5 months from the end of the financial year. If the Company issued bonds which are

tranzactionare pe o piata reglementata, AGOA se va intruni cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, atat timp cand obligatiunile emise de Societate sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

admitted for trading on a regulated market, OGMS shall be held at least once a year, within no more than 4 months from the end of the financial year, as long as the bonds issued by the Company are admitted for trading on a regulated market.

- | | | | |
|-----|--|-----|---|
| 7.2 | Convocarea poate fi facuta numai prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire transmisa prin intermediul postei rapide sau prin scrisoare transmisa pe cale electronica, expediata cu cel putin 30 de zile inainte de data tinerii AGA, la adresa fizica sau adresa de posta electronica a actionarului, dupa caz, inregistrata in registrul actionarilor. Schimbarea adresei nu poate fi opusa Societatii, daca nu i-a fost comunicata in scris de actionar. | 7.2 | The convocation can only be done by registered mail with acknowledgement of receipt given by express mail or by electronical mail, sent at least 30 days before the GMS date, to the physical address or the e-mail address of the shareholder, as applicable, entered in the shareholders' registry. The change of the address is not opposable to the Company, if not communicated by the shareholder in writing. |
| 7.3 | Convocarea va cuprinde locul si data tinerii AGA, precum si ordinea de zi, cu aratarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor AGA. In instiintarea pentru prima AGA se va putea fixa ziua si ora pentru cea de-a doua AGA, cand cea dintai nu s-ar putea tine. A doua AGA nu se poate intruni in chiar ziua fixata pentru prima AGA. | 7.3 | The convening notice shall include the place and date for the GMS, as well as the agenda, by expressly indicating all issues which shall be subject to GMS debates. The notice for the first GMS may also indicate the day and time for the second GMS, if the first one cannot be held. The second GMS cannot be held on the day set for the first GMS. |
| 7.4 | Consiliul de Administratie convoaca de indata AGA, la cererea actionarilor reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social, daca cererea cuprinde dispozitii ce intra in atributiile AGA. In acest caz, AGA va fi convocata in 30 de zile si se va intruni in 60 de zile de la data inregistrarii cererii mai sus mentionate la Societate. | 7.4 | The Board of Directors convenes the GMS immediately, at the request of the shareholders representing, individually or collectively, at least 5% of the share capital, if the request includes provisions falling under the GMS competences. In such case, the GMS shall be convened within 30 days and shall be held within 60 days from the date of registration of the above-mentioned request with the Company. |
| 7.5 | Unul sau mai multi actionari reprezentand cel putin 5% din capitalul social al Societatii, pot solicita printr-o | 7.5 | One or more shareholders representing at least 5% of the Company's share capital, may submit a written request |

- cerere scrisa adresata Consiliului de Administratie completarea ordinii de zi comunicate catre acestia, cu noi puncte, in termen de 15 zile de la data primirii scrisorii recomandate trimisa de Consiliul de Administratie cu privire la convocarea AGA in cauza.
- 7.6 In masura in care solicitarea de completare a ordinii de zi intruneste toate conditiile legale, Consiliul de Administratie va retransmite convocarea cu ordinea de zi completata in conformitate cu Art. 7.2 de mai sus, cu cel putin 10 zile inainte de data stabilita pentru AGA indicata in convocator pentru prima intrunire a AGA respectiva.
- 7.7 Actionarii reprezentand intreg capitalul social vor putea, daca nici unul dintre ei nu se opune, sa tina o AGA si sa ia orice hotarare de competenta AGA, fara respectarea formalitatilor cerute pentru convocarea ei, inclusiv prin teleconferinta. In cazul tinerii unei AGA prin teleconferinta, hotararea AGA si procesul verbal aferent vor fi semnate ulterior de catre toti actionarii Societatii.
- 7.8 Consiliul de administratie va stabili o data de referinta pentru actionarii indreptatiti sa fie instiintati si sa voteze in cadrul AGA, data ce va ramane valabila si in cazul in care AGA este convocata din nou din cauza neintrunirii cvorumului. Data de referinta astfel stabilita va fi ulterioara datei primirii de catre actionari a scrisorii continand convocarea, in conformitate cu Art. 7.2, si nu va depasi 60 de zile inainte de data la care AGA este convocata pentru prima oara.
- 7.9 Nu pot fi adoptate hotarari asupra unor puncte de pe ordinea de zi care nu au fost mentionate in convocare, cu exceptia cazului in care toti actionarii Societatii au
- addressed to the Board of Directors, in order to supplement the agenda communicated to them, with new issues, within 15 days from the date of receipt of the registered mail sent by the Board of Directors regarding the convocation of the GMS in question.
- 7.6 If the request to supplement the agenda meets all legal requirements, the Board of Directors may re-send the convocation with the supplemented agenda in accordance with Art. 7.2 above, at least 10 days before the date set for the GMS indicated in the convening notice for such first GMS.
- 7.7 The shareholders representing the entire share capital may hold a GMS, if none of them opposes, and take any decision falling under the GMS competence, without observing the formalities imposed for its convocation, including by teleconference. In case a GMS is held by teleconference, the GMS resolution and the related minutes shall be further signed by all the Company's shareholders.
- 7.8 The Board of Directors shall set a reference date for the entitled shareholders to be informed and vote in the GMS, a date which shall also remain valid if the GMS is convened again due to the lack of necessary quorum. The reference date so set shall be subsequent to the date of receipt by the shareholders of the letter containing the convocation, in accordance with Art. 7.2, and shall not exceed 60 days before the date when the GMS is convened for the first time.
- 7.9 No resolutions on issues on the agenda which have not been indicated in the convening notice may be passed, except where all the Company's shareholders

fost prezenti sau reprezentati si niciunul dintre acestia nu s-a opus sau nu a contestat aceasta hotarare.

have been present or represented and none of them has opposed or challenged such resolution.

7.10 Adunarea Generală a Acționarilor poate de asemenea să aibă loc prin corespondență, precum și prin intermediul oricăror mijloace electronice, inclusiv dar fără a se limita la, teleconferințe și conferințe video.

7.10 The Shareholders' General Meeting may also take place by correspondence, as well as by any electronic means, including, but not limited to teleconferences and videoconferences.

Articolul 8. Accesul la informatii in legatura cu o AGA

Article 8. Access to GMS information

8.1 In cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea membrilor Consiliului de Administratie al Societatii, 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 se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de acestia.

8.1 If the agenda includes the appointment of the members of the Company's Board of Directors, the convening notice shall indicate that the list containing information on the name, place of domicile and professional qualification of the persons proposed for the position of director is available to the shareholders, and may be consulted and supplemented by them.

8.2 Când pe ordinea de zi a AGA figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

8.2 When the GMS agenda includes proposals for the modification of the articles of incorporation, the convening notice shall include the full text of the proposals.

8.3 Situațiile financiare anuale, raportul anual al Consiliului de Administratie, precum și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor la sediul Societatii, de la data convocării AGA. La cerere, acționarilor li se vor elibera copii de pe aceste documente. Sumele percepute pentru eliberarea de copii nu pot depăși costurile administrative implicate de furnizarea acestora.

8.3 The annual financial statements, the annual report of the Board of Directors, as well as the proposal on the distribution of dividends are made available to the shareholders at the Company's headquarters, as of the date of GMS convocation. Upon request, copies of such documents shall be released to the shareholders. The amounts charged for the release of copies may not exceed the administrative costs involved by their provision.

8.4 În cazul în care Societatea deține o pagină de internet proprie, convocarea, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cererea

8.4 If the Company has its own web page, the convening notice, any other issue added to the agenda at the shareholders'

actionarilor, precum si documentele prevazute la Art. 8.3 se publica si pe pagina de internet, pentru liberul acces al actionarilor.

- 8.5 Fiecare actionar poate adresa Consiliului de Administratie intrebari in scris referitoare la activitatea Societatii, inaintea datei de desfasurare a AGA, urmand a i se raspunde in cadrul AGA. In cazul in care Societatea detine o pagina de internet proprie, in lipsa unei dispozitii contrare in actul constitutiv, raspunsul se considera dat daca informatia solicitata este publicata pe pagina de internet a Societatii, la sectiunea «Intrebari frecvente».

request, as well as the documents provided under Art. 8.3 shall also be published on the web page, for free access of the shareholders.

- 8.5 Each shareholder may address written questions to the Board of Directors on the Company's business, before the date for holding the GMS, and a reply shall be provided to it during the GMS. If the Company has its own web page, in the absence of contrary provisions in the articles of incorporation, the reply is deemed given if the requested information is published on the Company's web page, in the «Frequent questions» section.

Articolul 9. Formalitati prealabile exercitarii dreptului de vot in cadrul AGA

- 9.1 Numai actionarii inregistrati in registrul actionarilor al Societatii la data de referinta stabilita de Consiliul de Administratie au dreptul sa participe si sa voteze la AGA.
- 9.2 Toti actionarii pot participa la AGA personal (in cazul persoanelor juridice prin reprezentatul legal sau reprezentantii legali) sau prin reprezentant, in baza unei procuri speciale, procura care va fi acordata in mod expres pentru respectiva AGA (in prima sau in a doua convocare).
- 9.3 Membrii Consiliului de Administratie ori functionarii Societatii nu ii pot reprezenta pe actionari, sub sanctiunea nulitatii hotararii AGA, daca, fara votul acestora, nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.

- 9.4 Procurile vor fi depuse de actionarul ce

Article 9. Formalities before the exercise of the voting right in the GMS

- 9.1 Only the shareholders registered in the Company's shareholders' registry on the reference date set out by the Board of Directors are entitled to attend and vote in the GMS.
- 9.2 All shareholders may attend the GMS in person (in case of legal entities through legal representative(s)) or by representative, based on a special power of attorney, which shall be expressly granted for such GMS (in the first or second convening notice).
- 9.3 The members of the Board of Directors or the Company's employees may not represent the shareholders, subject to the nullity of the GMS resolution, if, without their vote, the required majority had not been reached.

- 9.4 The powers of attorney shall be submitted

urmeaza a participa la AGA prin reprezentare la Societate cu cel putin doua (2) zile lucratoare inainte de data primei intruniri a AGA. Actionarii si reprezentantii lor vor prezenta un act de identitate si procura, dupa caz, pentru a participa la AGA. Procurile vor fi retinute de Societate, facandu-se mentiune despre aceasta in procesul-verbal.

by the shareholder to attend the GMS through representation, with the Company, at least two (2) working days before the date for holding the first GMS. The shareholders and their representatives shall present an ID and power of attorney, if the case, in order to attend the GMS. The powers of attorney shall be kept by the Company, and a mention in this respect shall be made in the minutes.

- | | | | |
|-----|--|-----|--|
| 9.5 | La data si la ora indicate in convocator pentru AGA la prima intrunire a AGA, Presedintele Consiliului de Administratie, in calitate de presedinte al AGA, va deschide sedinta dupa constatarea indeplinirii formalitatilor de convocare si a cerintelor cu privire la cvorum. Presedintele Consiliului de Administratie va prezida AGA. In absenta Presedintelui Consiliului de Administratie, sedinta va fi deschisa si prezidata de un membru al Consiliului de Administratie numit in acest scop de Presedintele Consiliului de Administratie. | 9.5 | On the date and at the time indicated in the convening notice for the GMS upon first holding of the GMS, the Chairman of the Board of Directors, as chairman of the GMS, shall open the meeting after ascertaining the fulfillment of the convocation formalities and the quorum requirements. The Chairman of the Board of Directors shall preside over the GMS. In the absence of the Chairman of the Board of Directors, the meeting shall be opened and presided over by a member of the Board of Directors appointed to such end by the Chairman of the Board of Directors. |
| 9.6 | Presedintele AGA poate desemna dintre angajatii Societatii unul sau mai multi secretari tehnici care vor avea urmatoarele indatoriri: (i) intocmirea procesului verbal cu privire la cvorum si la indeplinirea tuturor formalitatilor legale si statutare pentru tinerea corespunzatoare a respectivei AGA, (ii) participarea la toate activitatile desfasurate de secretarii sedintei. | 9.6 | The GMS chairman may appoint one or more technical secretaries from among the Company's employees, who shall have the following duties: (i) to draw up the minutes on the quorum and the fulfillment of all legal and statutory formalities for properly holding such GMS, (ii) to participate to all activities carried out by the meeting secretaries. |
| 9.7 | AGA desemneaza dintre actionarii prezenti sau dintre reprezentatii acestora, un secretar care verifica lista de prezenta a actionarilor, partea de capital social pe care o reprezinta fiecare actionar, procesul verbal intocmit de secretarii tehnici si indeplinirea tuturor | 9.7 | GMS appoints from among the present shareholders or from among their representatives, a secretary who verifies the shareholders' attendance list, the share capital represented by each shareholder, the minutes drawn up by the technical secretaries and the fulfillment of |

formalitatilor cerute de lege si de Actul Constitutiv pentru tinerea AGA, dupa care presedintele AGA declara adunarea legal si statutar intrunita si deschide sesiunea de dezbateri pe punctele inscise pe ordinea de zi.

9.8 Daca cvorumul minim pentru prima convocare nu este intrunit timp de 60 de minute de la ora indicata in convocatorul transmis, AGA se va intruni la data celei de-a doua convocari la ora, la locatia si avand ordinea de zi indicate in convocator.

9.9 Hotararile luate de AGA vor fi adoptate prin vot deschis, cu exceptia adoptarii unor hotarari cu privire la urmatoarele aspecte (situatii in care votul va fi secret): numirea sau revocarea membrilor Consiliului de Administratie, numirea, revocarea sau demiterea auditorilor financiari ai Societatii, adoptarea hotararii pentru angajarea raspunderii membrilor Consiliului de Administratie.

Articolul 10. Cvorum si majoritati

10.1. Cerințele generale de cvorum si majoritate pentru AGA Societăți, la prima si la a doua convocare sunt următoarele:

- a) pentru AGOA la prima convocare – adunarea este legal întrunita daca acționarii reprezentând cel puțin 50% (50% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați în AGOA si hotărârile sunt adoptate cu cel puțin 50% (50% + 1) din voturile exprimate;
- b) pentru AGOA la cea de-a doua convocare – adunarea este legal

all formalities required under the law and in the Articles of Incorporation for holding the GMS, and then the GMS chairman declares the meeting legally and statutorily held and opens the meeting for debates on the issues on the agenda.

9.8 If the minimum quorum for the first convocation is not reached for 60 minutes from the time indicated in the convening notice sent, the GMS shall be held on the date of the second convocation, at the time, in the place and with the agenda indicated in the convening notice.

9.9 The resolutions of the GMS shall be passed by open vote, except for passing a resolution on the following matters (cases where the vote shall be secret): appointment or revocation of the members of the Board of Directors, appointment, revocation or dismissal of the financial auditors of the Company, passing the resolution for entailing the liability of the members of the Board of Directors.

Article 10. Quorum and majorities

10.1. The general quorum and majority requirements for the Company's GMS, upon first and second call, are the following:

- a) for the OGMS upon first call – the meeting is legally held if the shareholders representing at least 50% (50% + 1) of the total number of voting rights are present in person or represented in the OGMS and the resolutions are passed with at least 50% (50% + 1) of the votes cast;
- b) for the OGMS upon second call – the meeting is legally held irrespective of

întrunită indiferent de numărul acționarilor prezenți personal sau reprezentați în AGOA și hotărârile sunt adoptate cu majoritatea voturilor exprimate (50% + 1);

- c) pentru AGEA la prima convocare sau a doua convocare - adunarea este legal întrunită dacă acționarii reprezentând cel puțin 50% (50% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați în AGEA și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin 50% (50% + 1) din voturile acționarilor prezenți sau reprezentați în AGEA;

10.2. Cerințe speciale de cvorum pentru AGEA care decide asupra următoarelor aspecte:

- a) limitarea sau suspendarea dreptului de preferință al acționarilor Societății în caz de majorare a capitalului social:

- ✓ cel puțin 75% (75% + 1) din capitalul social subscris al Societății;

Articolul 11. Formalități ulterioare exercitării dreptului de vot în cadrul AGA

- 11.1 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

the number of shareholders present in person or represented in the OGMS and the resolutions are passed with the majority of the votes cast (50% + 1);

- c) for the EGMS upon first call or second call – the meeting is legally held if the shareholders representing at least 50% (50% + 1) of the total number of voting rights are present in person or represented in the EGMS and the resolutions are passed with at least 50% (50% + 1) of the votes of the shareholders present or represented in the EGMS;

10.2. The special quorum requirements for the EGMS which decides on the following matters:

- a) limitation or suspension of the preference right of the Company's shareholders in case of a share capital increase;

- ✓ at least 75% (75% + 1) of the subscribed share capital of the Company;

Article 11. Formalities after the exercise of the voting right in the GMS

- 11.1 The GMS secretary draws up the meeting minutes which are signed by the Chairman of the Board of Directors or by the person who presides over the GMS, as well as by the GMS secretary. The minutes ascertain the fulfilment of the convocation formalities, the date and place of the GMS, the present or represented shareholders, the number of shares held by the present or represented shareholders, the summary of the debates and the resolutions passed and, at the shareholders' request,

anexeaza toate actele referitoare la convocarea AGA, precum si lista de prezenta a actionarilor.

the declarations made by them in the meeting. All deeds regarding the GMS convocation, as well as the shareholders' attendance list shall be attached to the minutes.

11.2 Procesul verbal semnat de presedintele si secretarul sau secretarii AGA se trece in registrul AGA.

11.2 The minutes signed by the chairman and the GMS secretary or secretaries are entered in the GMS registry.

11.3 Pentru a fi opozabile tertilor, hotararile AGA se depun in termen de cincisprezece (15) zile de la data AGA la Oficiul National al Registrului Comertului si vor fi publicate in Monitorul Oficial si, daca Societatea are o pagina de internet proprie, pe pagina de internet a Societatii.

11.3 In order to be opposable to third parties, the GMS resolutions shall be submitted within fifteen (15) days from the GMS date, with the National Trade Registry Office, and shall be published in the Official Gazette and, if the Company has its own web page, on the Company's web page.

11.4 Hotararile adoptate de AGA in conformitate cu legea si cu prezentul Act Constitutiv sunt opozabile fata de toti actionarii, inclusiv fata de actionarii care nu au participat la vot/nu au fost prezenti la AGA sau care au votat impotriva unor asemenea hotarari sau s-au abtinut de la vot.

11.4 The resolutions passed by the GMS in accordance with the law and these Articles of Incorporation are opposable to all shareholders, including to the shareholders that did not participate to voting/were not present in the GMS or that voted against such resolutions or refrained from voting.

CAPITOLUL V

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Articolul 12. Organizarea

12.1 Societatea este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie in conformitate cu legislatia aplicabila si cu prevederile prezentului Act Constitutiv.

12.2 Consiliul de Administratie este format din sapte (7) membri – doi (2) executivi si cinci (5) neexecutivi – numiti de AGOA, cu posibilitatea de a fi re-alesi pentru

CHAPTER V

BOARD OF DIRECTORS

Article 12. Organization

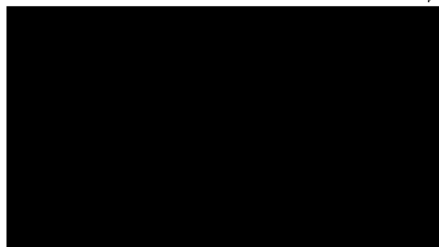
12.1 The Company is administered in a unitary system by a Board of Directors in accordance with the applicable law and the provisions of these Articles of Incorporation.

12.2 The Board of Directors is formed of seven (7) members – two (2) executive members and five (5) non-executive members – appointed by the OGMS, with the possibility to be re-elected for

mandate subsecvente.

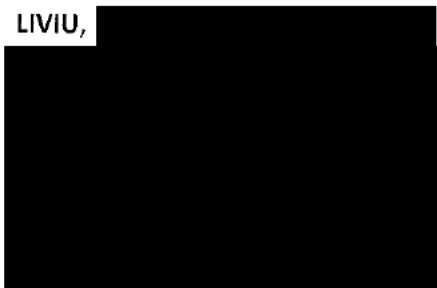
12.3 Membri Consiliului de Administrație sunt:

- a. Membru executiv și Director al Societății: **CAPITANU VICTOR**,



- pentru un mandat până la data de 31.05.2022;

- b. Membru executiv și Director General: **DIACONESCU ANDREI-LIVIU**,



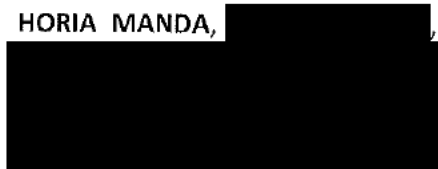
- pentru un mandat până la data de 31.05.2022;

- c. Membru neexecutiv: **DUMITRESCU GABRIEL-IONUT**,



- pentru un mandat până la data de 31.05.2022;

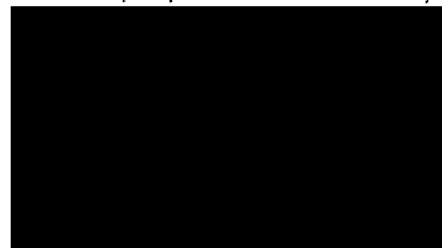
- d. Membru neexecutiv: **DRAGOȘ-HORIA MANDA**,



subsequent mandates.

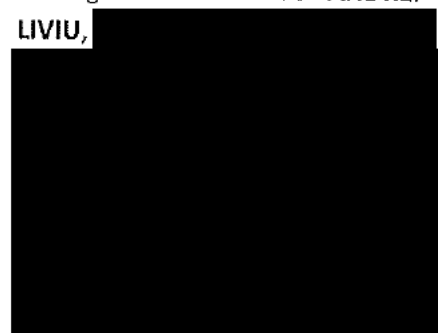
12.3 The members of the Board of Directors are:

- a. Executive member and Manager of the Company: **CAPITANU VICTOR**,



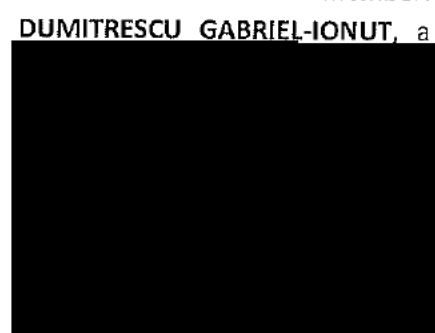
- for a mandate until 31 May 2022;

- b. Executive member and General Manager: **DIACONESCU ANDREI-LIVIU**,



- for a mandate until 31 May 2022;

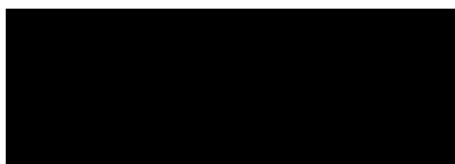
- c. Non-executive member: **DUMITRESCU GABRIEL-IONUT**, a



- for a mandate until 31 May 2022;

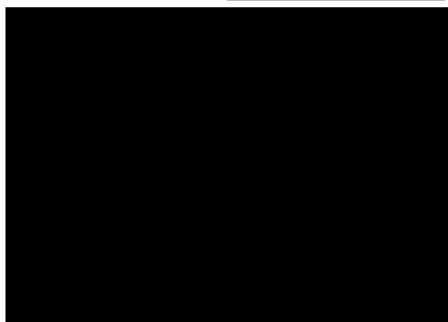
- d. Non-executive member: **DRAGOȘ-HORIA MANDA**,





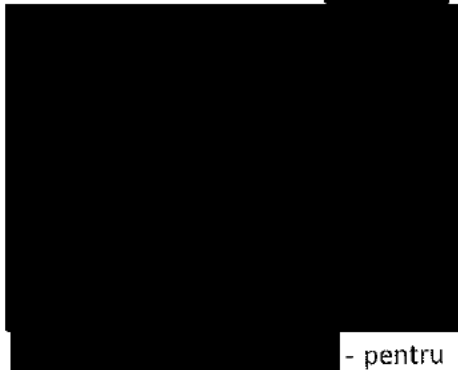
pentru un mandat până la data de 31.05.2022;

- e. Membru neexecutiv: **DAMOUR ADRIANA-ANCA,**



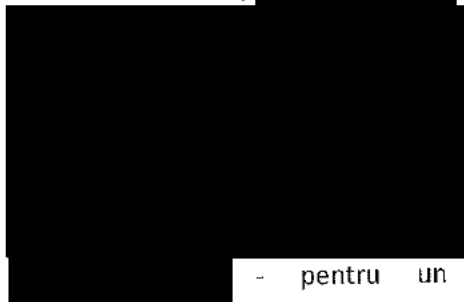
pentru un mandat până la data de 31.05.2022.

- f. Membru neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație: **CLAUDIO CISULLO,**



- pentru un mandat până la data de 31.05.2022.

- g. Membru neexecutiv: **MARIUS-MIHAIL DIACONU,**



- pentru un mandat până la data de 31.05.2022.



- for a mandate until 31 May 2022;

- e. Non-executive member: **DAMOUR ADRIANA-ANCA,**



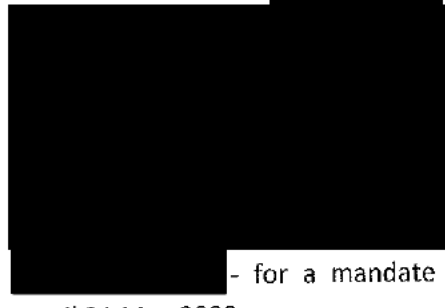
- for a mandate until 31 May 2022;

- f. Non-executive member and Chairman of the Board of Directors: **CLAUDIO CISULLO,** a



- for a mandate until 31 May 2022;

- g. Non-executive member: **MARIUS-MIHAIL DIACONU,**



- for a mandate until 31 May 2022;

- | | |
|--|--|
| <p>12.4 Candidatii pentru posturile de membru in Consiliul de Administratie pot fi propusi de catre actionari sau de catre alti membri ai Consiliului de Administratie in functie.</p> | <p>12.4 The candidates for the positions of member of the Board of Directors may be proposed by the shareholders or by other members of the Board of Directors in office.</p> |
| <p>12.5 Fiecare membru al Consiliului de Administratie va incheia cu Societatea un contract de mandat pentru durata mandatului acestora de membru al Consiliului de Administratie, care va prevede drepturile si obligatiile respectivului membru fata de Societate si remuneratia primita de respectivul membru, iar Consiliul de Administratie isi va exercita atributiile conform Articolului 14.</p> | <p>12.5 Each member of the Board of Directors shall conclude a mandate agreement with the Company for the term of their mandate of member of the Board of Directors, which shall provide for the rights and obligations of such member towards the Company and the remuneration received by such member, and the Board of Directors shall exercise its duties according to Article 14.</p> |
| <p>12.6 In situatia in care unul dintre membrii Consiliului de Administratie este salariat al Societatii la data acceptarii mandatului de membru al Consiliului de Administratie, contractul sau individual de munca se suspenda pentru intreaga perioada in care respectivul membru ocupa pozitia de membru al Consiliului de Administratie.</p> | <p>12.6 If one of the members of the Board of Directors is an employee of the Company on the date of acceptance of the mandate of member of the Board of Directors, his/her individual employment agreement shall be suspended for the entire period in which such member holds the position of member of the Board of Directors.</p> |
| <p>12.7 In cazul vacantei unui post de membru in Consiliul de Administratie, Consiliul de Administratie va alege un membru provizoriu pana la intrunirea AGOA avand pe ordinea de zi numirea unui membru al Consiliului de Administratie.</p> | <p>12.7 In case of a vacant position of member of the Board of Directors, the Board of Directors shall elect an interim member until the EGMS is held, having the appointment of a member of the Board of Directors included on the agenda.</p> |
| <p>12.8 Preşedintele Consiliului de Administraţie este numit de membrii Consiliului de Administraţie, cu majoritatea simplă a membrilor prezenţi.</p> | <p>12.8 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.</p> |

Articolul 13. Functionarea Consiliului de Administratie

Article 13. Functioning of the Board of Directors

- | | |
|--|--|
| <p>13.1 Consiliul de Administratie se va intruni in sedinte periodice, convocate de Presedintele Consiliului de Administratie,</p> | <p>13.1 The Board of Directors shall meet in periodical meetings, convened by the Chairman of the Board of Directors, once</p> |
|--|--|

- o data la fiecare 3 luni. Convocarea pentru sedintele periodice se trimite membrilor Consiliului de Administratie cu cel putin trei (3) zile calendaristice inainte de data propusa pentru sedinta periodica.
- 13.2 Cand situatia o cere, se pot convoca sedinte speciale ale Consiliului de Administratie fie de catre Presedintele Consiliului de Administratie, fie la cererea motivata a doi membri ai Consiliului de Administratie sau a Directorului General al Societatii, in fiecare caz cu o convocare scrisa transmisa fiecarui membru al Consiliului de Administratie cu cel putin o (1) zi calendaristica inainte de data sedintei.
- 13.3 Convocarile pentru sedintele Consiliului de Administratie vor fi transmise in scris, prin curier, scrisoare recomandata cu confirmare de primire sau posta electronica si vor include ordinea de zi propusa cu materialele suport, locatia sedintei si orice alta documentatie suplimentara, dupa cum Presedintele Consiliului de Administratie va considera necesar. Sedintele Consiliului de Administratie pot fi tinute in orice moment fara convocare daca toti membrii Consiliului de Administratie sunt prezenti sau daca cei care nu sunt prezenti au renuntat in mod expres in scris la cerinta primirii unei convocari pentru sedinta.
- 13.4 Consiliul de Administratie poate tine sedinte prin conferinta telefonica sau video sau prin corespondenta. Continutul proceselor verbale intocmite in urma unei astfel de sedinte a Consiliului de Administratie prin conferinta telefonica sau video se va confirma in scris de catre toti membrii Consiliului de Administratie
- every 3 months. The convocation for the periodical meetings shall be sent to the members of the Board of Directors at least three (3) calendar days before the date proposed for the periodical meeting.
- 13.2 If necessary, special meetings of the Board of Directors may be convened either by the Chairman of the Board of Directors or at the justified request of two members of the Board of Directors or of the Company's General Manager, in each case with a convening notice sent to each member of the Board of Directors at least one (1) calendar day before the date of the meeting.
- 13.3 The convening notices for the meetings of the Board of Directors shall be sent in writing, by courier, registered mail with acknowledgement of receipt or electronic mail and shall include the proposed agenda with support materials, the place of the meeting and any other additional documentation, as the Chairman of the Board of Directors shall deem necessary. The meetings of the Board of Directors may be held at any time without convocation if all members of the Board of Directors are present or if those who are not present expressly waived in writing the requirement to receive a convening notice for the meeting.
- 13.4 The Board of Directors may hold meetings by teleconference or videoconference or by correspondence. The contents of the minutes drawn up following such meeting of the Board of Directors by teleconference or videoconference shall be confirmed in writing by all members of the Board of

care participa la sedinta.

Directors attending the meeting.

- | | | | |
|------|--|------|---|
| 13.5 | Consiliul de Administratie este legal intrunit daca cel putin patru (4) dintre membrii Consiliului de Administratie sunt prezenti sau reprezentati, iar deciziile se pot lua cu votul afirmativ al cel putin trei (3) membri ai Consiliului de Administratie prezenti sau reprezentati in sedinta. | 13.5 | The Board of Directors is duly met if at least four (4) of the members of the Board of Directors are present or represented, and the resolutions may be passed with the affirmative vote of at least three (3) members of the Board of Directors present or represented in the meeting. |
| 13.6 | Membrii Consiliului de Administratie pot fi reprezentati la sedintele Consiliului de Administratie prin alti membri ai Consiliului de Administratie mandatasi printr-o procura speciala. Un membru al Consiliului de Administratie poate reprezenta la sedintele Consiliului de Administratie numai un singur alt membru al Consiliului de Administratie. | 13.6 | The members of the Board of Directors may be represented in the meetings of the Board of Directors by other members of the Board of Directors empowered based on a special power of attorney. A member of the Board of Directors may represent only another member of the Board of Directors in the meetings of the Board of Directors. |
| 13.7 | Pentru fiecare sedinta a Consiliului de Administratie se intocmeste proces verbal de sedinta, continand numele participantilor, ordinea de zi a sedintei, deliberarile, deciziile luate, numarul voturilor exprimate si orice opinii separate. Procesele verbale se inregistreaza in registrul sedintelor Consiliului de Administratie si se semneaza de catre Presedintele Consiliului de Administratie sau de persoana care prezideaza sedinta si de cel putin un alt membru al Consiliului de Administratie prezent la sedinta si de catre secretarul de sedinta. | 13.7 | Minutes of meeting shall be drawn up for each meeting of the Board of Directors, including the name of the participants, the agenda of the meeting, the debates, the decisions taken, the number of votes cast and any separate opinions. The minutes shall be recorded in the meeting registry of the Board of Directors and shall be signed by the Chairman of the Board of Directors or by the person presiding over the meeting and by at least another member of the Board of Directors present in the meeting and by the meeting secretary. |

Articolul 14. Atributiile Consiliului de Administratie

Article 14. Duties of the Board of Directors

- | | | | |
|------|--|------|---|
| 14.1 | Consiliul de Administratie este responsabil pentru indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru | 14.1 | The Board of Directors is responsible for fulfilling all the necessary and useful deeds for the accomplishment of the Company's scope of activity, except for those reserved to the GMS under the |
|------|--|------|---|

AGA.

law.

14.2 Conducerea Societatii este delegata de catre Consiliul de Administratie catre membrii executivi ai Consiliului de Administratie care vor fi Directorii Societatii, acestia din urma reprezentand Societatea fata de terti in conformitate cu Articolul 16.

14.2 The Company's management is delegated by the Board of Directors to the executive members of the Board of Directors who shall be the Company's Managers, the latter representing the Company in relation to third parties, in accordance with Article 16.

14.3 Consiliul de Administratie are urmatoarele competente de baza care nu pot fi delegate Directorilor:

14.3 The Board of Directors has the following basic competences which cannot be delegated to the Managers:

- a) stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- b) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
- c) numirea si revocarea directorilor, supravegherea activitatii directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
- d) aprobarea contractelor de mandat ale directorilor Societatii;
- e) pregatirea raportului anual, organizarea AGA si implementarea hotararilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei Societatii;
- g) indeplinirea atributiilor delegate catre Consiliul de Administratie de catre AGA, daca este cazul;
- h) reprezentarea Societatii in raporturile acesteia cu Directorii Societatii;

- a) to establish the main business and development directions of the Company;
- b) to establish the accounting policies and the financial control system, as well as to approve the financial planning;
- c) to appoint and revoke the managers, to supervise the manager's activity and to establish their remuneration;
- d) to approve the mandate agreements for the Company's managers;
- e) to prepare the annual report, to hold the GMS and to implement its resolutions;
- f) to file the request for opening the insolvency proceeding for the Company;
- g) to fulfill the duties delegated to the Board of Directors by the GMS, if applicable;
- h) to represent the Company in its relationships with the Company's Managers;

	i) mutarea sediului Societății;	i) to change the Company's headquarters;
	j) schimbarea obiectului de activitate al Societății (cu excepția domeniului și activității principale a Societății care pot fi modificate doar prin Hotărâre a Adunării Generale Extraordinaire).	j) to change the Company's scope of activity (except for the main business domain and activity of the Company which can be modified only by Resolution of the Extraordinary General Meeting).
14.4	Membrii Consiliului de Administratie sunt solidar raspunzatori fata de Societate pentru:	14.4 The members of the Board of Directors are jointly liable to the Company for:
	a) realitatea varsamintelor efectuate de actionarii Societatii;	a) the actuality of the payments made by the Company's shareholders;
	b) existenta reala a dividendelor platite;	b) the real existence of the paid dividends;
	c) existenta registrelor cerute de lege si corecta lor tinere;	c) the existence of the registries requested by law and their correct keeping;
	d) exacta indeplinire a hotararilor AGA;	d) the proper fulfilment of the GMS resolutions;
	e) stricta indeplinire a indatoririlor pe care legea si Actul Constitutiv le impun.	e) the proper fulfilment of the duties imposed by law and the Articles of Incorporation.
14.5	Oricare și toate atribuțiile care nu sunt în mod obligatoriu în competența exclusivă a Adunării Generale a Acționarilor Societății, în temeiul legii, vor fi considerate atribuții ale Consiliului de Administrație.	14.5 Any and all duties which do not mandatorily fall under the exclusive competence of the Company's General Meeting of Shareholders, according to the law, shall be deemed as duties of the Board of Directors.

CAPITOLUL VI

Directorii Societatii

Articolul 15. Numirea Directorilor Societatii

CHAPTER VI

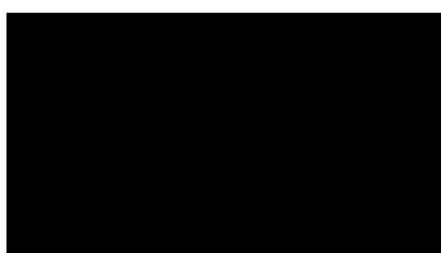
Company's Managers

Article 15. Appointment of the Company's Managers

15.1 Directorii Societatii sunt numiti de Consiliului de Administratie pentru un mandat de doi ani, cu posibilitatea de a fi realesi pentru mandate subsecvente.

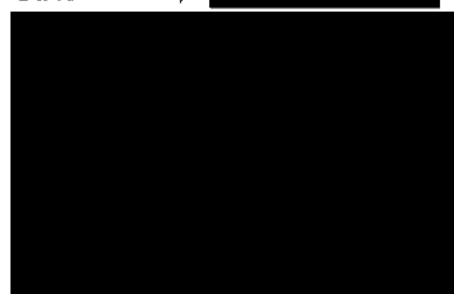
15.2 Directorii Societatii sunt:

a. Director: **VICTOR CAPITANU**,



- pentru un mandat până la data de 09.05.2022;

b. Director General: **ANDREI-LIVIU DIACONESCU**,



pentru un mandat până la data de 09.05.2022.

c. Director Financiar: **VALENTIN COSMIN SAMOILĂ**,



- pentru un mandat până la data de 09.05.2022.

15.3 Modul de organizare a activitatii tuturor Directorilor va fi stabilit prin decizie a Consiliului de Administratie.

15.4 Directorii Societatii vor incheia fiecare cu

15.1 The Company's managers are appointed by the Board of Directors for a two-year mandate, with the possibility to be re-elected for subsequent mandates.

15.2 The Company's Managers are:

a. Manager: **VICTOR CAPITANU**, a



- for a mandate until 9 May 2022;

b. General Manager: **ANDREI-LIVIU DIACONESCU**,



- for a mandate until 9 May 2022;

c. Financial Manager: **VALENTIN COSMIN SAMOILĂ**,



- for a mandate until 9 May 2022.

15.3 The organization manner of the activity of all Managers shall be set out by resolution of the Board of Directors.

15.4 The Company's Managers shall each

Societatea un contract de mandat pe perioada mandatului lor care va cuprinde drepturile si obligatiile si sarcinile Directorilor si remuneratia primita de acestia. In cazul in care un membru al Consiliului de Administratie este desemnat si director al Societatii, atunci respectiva persoana va incheia cu Societatea un singur contract de mandat in care vor fi stabilite atributiile si puterile acestuia pentru exercitarea functiilor de administrator si director al Societatii.

conclude a mandate agreement with the Company for the term of their mandate, which shall include the rights and obligations and tasks of the Managers and the remuneration received by them. In case a member of the Board of Directors is also appointed as manager of the Company, then such person shall conclude a single mandate agreement with the Company which shall set forth his/her duties and powers for holding the positions of director and manager of the Company.

15.5 In cazul in care Directorii Societatii, respectiv Directorul General si celalalt Director, sunt angajati ai Societatii la data acceptarii mandatului de Director General, respectiv de Director, pe perioada mandatului, contractele individuale de munca ale respectivelor persoane se suspenda.

15.5 If the Company's Managers, respectively the General Manager and the other Manager, are employees of the Company on the date of acceptance of the mandate of General Manager, respectively Manager, for the term of the mandate, the individual employment agreements of such persons shall be suspended.

Articolul 16. Atributii si sarcini ale Directorilor

Article 16. Duties and tasks of the Managers

16.1. Directorii Societatii sunt responsabili cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii Societatii, in limitele obiectului de activitate al Societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de lege si de prezentul Act Constitutiv catre AGA si catre Consiliul de Administratie.

16.1. The Company's Managers are responsible for taking all measures related to the Company's management, within the limits of the Company's scope of activity and with the observance of the exclusive competences reserved by law and these Articles of Incorporation to the GMS and to the Board of Directors.

16.2. Directorii Societatii, respectiv Directorul General si celalalt Director, reprezinta in mod separat Societatea in raport cu tertii si in justitie, fiecare dintre acestia actionand separat in numele si pe seama Societatii cu puteri depline.

16.2. The Company's Managers, respectively the General Manager and the other Manager, severally represent the Company in relation to third parties and in court, each of them acting individually in the name and on behalf of the Company, with full powers.

16.3. Directorii Societatii va instiinta Consiliul de Administratie de toate neregulile

16.3. The Company's Managers shall notify the Board of Directors with respect to all

constatate cu ocazia indeplinirii atribuțiilor lui.

irregularities ascertained upon fulfilling their duties.

CAPITOLUL VII

Conduita

Articolul 17. Confidentialitate

- 17.1 Membrii Consiliului de Administratie, Directorii Societatii, sunt obligati sa pastreze confidentialitatea tuturor informatiilor confidentiale care privesc activitatile si operatiunile Societatii, astfel cum este cerut prin legislatia aplicabila si prin contractele incheiate intre Societate si respectivele persoane in calitatea mentionata mai sus.
- 17.2 Membrii Consiliului de Administratie, Directorii Societatii, inclusiv Directorul General, au o obligatie de diligență si loialitate fata de Societate. Aceste indatoriri se vor respecta in interesul actionarilor Societatii si al persoanelor care au un interes in buna functionare a activitatii Societatii.
- 17.3 Obligatiile si raspunderile membrilor Consiliului de Administratie si Directorilor Societatii se completeaza cu dispozitiile legale referitoare la mandat, cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicata si modificata si cu prevederile Actului Constitutiv.

CAPITOLUL VIII

Controlul Financiar

CHAPTER VII

Conduct

Article 17. Confidentiality

- 17.1 The members of the Board of Directors, the Managers of the Company, are obliged to maintain the confidentiality all confidential information with respect to the activity and operations of the Company, as required by the applicable legislation and by the agreements concluded between the Company and the respective persons in their capacity mentioned above.
- 17.2 The members of the Board of Directors, the Managers of the Company, including the General Manager, have an obligation of diligence and loyalty to the Company. These duties shall be observed in the interest of the Company's shareholders and of the persons who have an interest in the proper functioning of the Company's activity
- 17.3 The duties and responsibilities of the members of the Board of Directors and the Managers of the Company are supplemented with the legal provisions regarding the mandate, with the provisions of the Companies Law no. 31/1990, republished and amended and with the provisions of the Articles of Incorporation.

CHAPTER VIII

Financial Control

Articolul 18. Auditorii financiari

- 18.1 Auditorul financiar al Societății este **Deloitte Audit S.R.L.**, o societate românească cu răspundere limitată, cu sediul în București, Sector 1, Str. Nicolae Titulescu nr. 4-8, et. 2 și 3, înregistrată la Registrul comerțului sub nr. J40/6775/1995, CUI 7756924, autorizată de Camera Auditorilor Financiari din România, prin reprezentant **Ioana Alina MIREA**, [REDACTED]

[REDACTED] în funcția de auditor al Societății, pentru o perioadă de 5 ani, conform contractului nr. 18926 încheiat la data de 28.02.2018.

- 18.2 Contractul de prestare a serviciilor de audit financiar va cuprinde, printre altele, obligația auditorului financiar de a prezenta AGA un raport anual împreună cu opinia sa, conform legii, cu privire la operațiunile financiare efectuate de Societate în exercitiul financiar anterior.

Articolul 19. Exercițiul financiar și situațiile financiare

- 19.1 Exercițiul financiar al Societății începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie al fiecărui an calendaristic.
- 19.2 Societatea va întocmi situațiile financiare în conformitate cu legea aplicabilă.

Articolul 20. Registrele Societății

- 20.1 Consiliul de Administrație se va asigura ca

Article 18. Financial auditors

- 18.1 The Company's financial auditor is **Deloitte Audit S.R.L.**, a Romanian limited liability company, with headquarters in Bucharest, Sector 1, 4-8 Nicolae Titulescu Street, 2nd and 3rd floor, registered with the Trade Registry under no. J40/6775/1995, sole registration code 7756924, authorized by the Financial Auditors Chamber of Romania, represented by **Ioana Alina Mirea**, a [REDACTED]

[REDACTED] appointed as Company auditor for a period of 5 years, as per agreement no. 18926 concluded on 28 February 2018.

- 18.2 The financial audit services agreement shall include, among others, the obligation of the financial auditor to submit an annual report along with its opinion to the GMS, according to the law, relating to the financial operations performed by the Company in the previous financial year.

Article 19. The financial year and financial statements

- 19.1 The financial year of the Company starts on January 1st and ends on December 31st of each calendar year.
- 19.2 The Company will draft the financial statements in accordance with the applicable law.

Article 20. Company registries

- 20.1 The Board of Directors shall ensure that

Societatea tine toate registrele cerute de legislatia aplicabila.

the Company keeps all required registries under the applicable law.

CAPITOLUL IX

Diverse

Articolul 21. Restructurari corporative

- 21.1 Fuziunea, dizolvarea, divizarea, desprinderea si lichidarea Societatii se efectueaza in conditiile si cu respectarea procedurilor prevazute de legislatia in vigoare aplicabila.

Articolul 22. Personalul Societatii

- 22.1 Angajarea si concedierea personalului o vor face Directorii Societatii, pe baza de contract de munca, cu respectarea prevederilor Codului Muncii, a regimului de asigurari sociale si in conformitate cu organigrama de personal. Contractul de munca va specifica fisa postului, responsabilitatile asumate si remuneratia; pentru posturile ce presupun functii de gestionare efectiva a bunurilor Societatii, Societatea poate pretinde prin contract personalului respectiv depunerea unei garantii materiale, banesti sau sub forma de alte bunuri mobile sau imobile, proprietatea angajatului sau a girantilor sai, pe intreaga durata a contractului de munca.
- 22.2 Plata salariilor personalului se va face in conformitate cu prevederile legale si a contractului de munca; Societatea poate acorda venituri suplimentare

CHAPTER IX

Miscellaneous

Article 21. Corporate restructuring

- 21.1 Merger, dissolution, spin-off, separation and liquidation of the Company is made under the conditions and with the observance of the procedures provided under the applicable law in force.

Article 22. Company's personnel

- 22.1 The employment and dismissal of personnel shall be made by the Company's Managers, pursuant to an employment agreement, with the observance of the Labor Code provisions, of the social securities regime and in accordance with the personnel organizational chart. The employment agreement will contain the job description, the responsibilities undertaken and the remuneration; for the positions which imply effective management of the Company's assets, the Company may require from the respective personnel, by agreement, to deposit a material guarantee, in cash or other movable or immovable assets, in the ownership of the employee or his/her guarantors, for the entire duration of the employment agreement.
- 22.2 The payment of staff salaries will be made in accordance with the legal provisions and the employment agreement; The Company may grant

personalului, sub forma de prime de merit, bonificatii sau cota de participare la profit, la propunerea Consiliului de Administratie si cu aprobarea AGA. Pentru deplasari ale personalului in interesul Societatii in afara localitatii sediului social, a filialelor, sucursalelor, reprezentantelor, birourilor sau a altor fonduri de comert, Societatea va plati acestora o diurna zilnica, stabilita de Directorii Societatii in conformitate cu dispozitiile legale; Societatea va deconta de asemenea, toate cheltuielile efectuate de personal in interesul Societatii, in limita admisa de Directorii Societatii cu respectarea regimului fiscal al deductibilitatii acestora.

additional income to the staff, in the form of merit pay, bonuses or profit participation quota, at the proposal of the Board of Directors and with the approval of the GMS. For staff travel in the interest of the Company outside the city of the registered office, branches, subsidiaries, representative offices, offices or other business places, the Company will pay them a daily allowance, decided by the Managers of the Company in accordance with the legal provisions; The Company will also reimburse all expenses incurred by staff in the interest of the Company, within the limits allowed by the Managers of the Company, in compliance with their deductibility tax regime.

Articolul 23. Litigiile Societatii

23.1 Toate litigiile ce apar intre Societate si terti vor incerca sa fie solutionate pe cale amiabila, prin negocieri si tranzactii. In cazul in care calea amiabila nu duce la solutionarea totala a litigiilor, acestea vor fi solutionate de catre organismele jurisdictionale competente, respectiv instantele de drept comun.

Articles 23. Company disputes

23.1 All disputes that arise between the Company and third parties shall be sought to be solved amicably, through negotiations and transactions. In case amicable settlement does not lead to the total resolution of the disputes, they will be settled by the competent jurisdictional bodies, namely the courts of common law.

Articolul 24. Aspecte finale

24.1 Orice modificare sau completare la prezentul Act Constitutiv se va face numai in baza hotararii AGEA.

24.2 Prevederile prezentului Act Constitutiv se completeaza cu cele ale Legii 287/2009 privind codul civil, republicata si completata, Legii societatilor nr. 31/1990, republicata si completata, Legii nr. 26/1990, republicata si completata, si ale altor dispozitii legale aplicabile

Article 24. Final aspects

24.1 Any amendment or supplement to these Articles of Incorporation shall be made only pursuant to an EGMS resolution.

24.2 The provisions of these Articles of Incorporation are supplemented with the provisions of Law no. 287/2009 regarding the civil code, republished and supplemented, Companies Law no. 31/1990, republished and supplemented, Law no. 26/1990, republished and supplemented, and

societatilor.

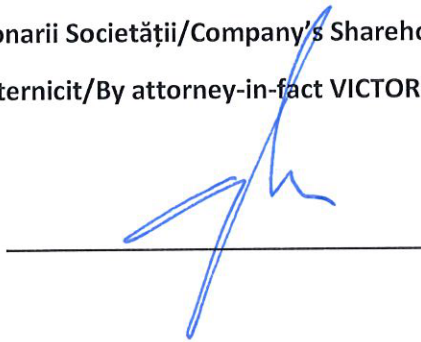
other legal provisions applicable for companies.

24.3 Prezentul document a fost semnat astazi, 24.3
la data mentionata mai sus, in 3 (trei)
documente originale.

This document was executed today, on
the date first written above, in three (3)
original counterparts.

Acționarii Societății/Company's Shareholders

Prin împuternicit/By attorney-in-fact VICTOR CĂPITANU

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be 'V. Capitanu'.

