

Retrasib S.A.

Str. Ștefan cel Mare nr. 156, Sibiu, județul Sibiu
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului Sibiu J32/16/1993
Cod Unic de Înregistrare 3906360
Capital social subscris și vărsat 10.001.205,4 RON
office@retrasib.ro; www.retrasib.ro

Hotărârea Adunării Generale Extraordinare Acționarilor Retrasib S.A.

Nr. 83/30 ianuarie 2017

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Retrasib S.A. ("Societatea"), s-a întrunit la prima convocare, în data de 30 ianuarie 2017, ora 10:00, la sediul Societății, fiind legal convocată în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților, cu modificările și completările ulterioare și ale Actului Constitutiv al Societății.

La Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor au participat sau au fost reprezentați de către împuterniciții acestora în baza procurii speciale un număr de 2 acționari, deținând un număr de 91.795.272 acțiuni din totalul de 100.012.054 acțiuni și 91,795,272 drepturi de vot din totalul de 100.012.054 drepturi de vot, reprezentând 91,7842% din capitalul social și din drepturile de vot.

Adunarea a fost prezidată de Heinrich Uekermann, în calitate de membru al CA; ca secretar al adunării a fost ales cu unanimitate de voturi dl Marin Stancu, în calitate de reprezentant al Scando Trading SRL, iar ca secretar tehnic a fost ales în aceleași condiții dna Alina Stefanuta.

Președintele și secretarii de sedință au constatat că sunt întrunite condițiile legale și ale actului constitutiv pentru ținerea Adunării Generale Extraordinare, ca listă de prezență a adunării a fost întocmită și ca au fost întrunite condițiile de cvorum.

Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Retrasib S.A.

No. 83/30 January 2017

The Extraordinary General Meeting of Shareholders of Retrasib S.A. (the "Company"), was held at the first calling, on 30 January 2017, starting with 10:00 a.m., at the Company's headquarters, being duly convened in accordance with the provisions of Law no. 31/1990 concerning companies, republished, as subsequently amended as supplemented, of Law no. 297/2004, as subsequently amended as supplemented, or Regulation no. 6/2009 concerning certain rights of shareholders within general meetings of shareholders, as subsequently amended as supplemented, and of the Company's Articles of Association.

At the Extraordinary General Meeting of the Shareholders participated or were represented through their attorneys-in-fact empowered under the special power of attorney a number of 2 shareholders, holding a number of 91,795,272 shares of the total number of 100,012,054 shares and representing 91,795,272 voting rights of the total number of 100,012,054 voting rights, representing 91.7842% of the share capital and of the voting rights

The meeting was chaired by Heinrich Uekermann, as member of the BoD; Mr. Marin Stancu, as representative of Scando Trading SRL, was appointed secretary of the meeting with unanimity of votes, while Mrs. Alina Stefanuta, was appointed as technical secretary in the same conditions.

The president and the secretaries of the meeting certified that the legal and statutory conditions are fulfilled in order to hold the Extraordinary General Meeting of the Shareholders, that the list of shareholders was prepared and that the quorum conditions were fulfilled.

Ordinea de zi a fost stabilită prin convocatorul publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 4395 din 27 decembrie 2016 și în ziarul „De toate pentru toți” nr. 2657 din 23.12.2016, fiind completată în Monitorul Oficial, Partea a IV-a, nr. 200 din 17 ianuarie 2017 și în ziarul „De toate pentru toți” din 17 ianuarie 2017.

În urma dezbatelor acționării Societății hotărâse următoarele:

1. Se aprobă ordinea de zi a adunării.
Decizia a fost adoptată în unanimitate de către cei prezenți fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).
2. Se confirmă, aprobă și ratifică încheierea de către Societate, în calitate de împrumutat, și SGB SMIT International GMBH, în calitate de creditor, a contractului de împrumut din data de 29 noiembrie 2016, prin care Societatea a primit un împrumut pentru o sumă maximă de 2.440.000 Euro, pe o perioadă nedeterminată. Se confirmă și garanțiile acordate pentru rambursarea acestui împrumut (decizia CA 277/11.11.2016).
Decizia a fost adoptată fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social) respectiv: pentru 67.459.613 voturi reprezentând 67,4515% din numărul total de drepturi de vot și 73,4892% din voturile exprimate, împotriva 0 voturi reprezentând 0% din numărul total de drepturi de vot și abțineri 24.335.659 voturi reprezentând 24,3327% din numărul total de drepturi de vot.
3. Se aprobă prelungirea Plafonului Global de Exploatare multivalută în sumă de 60.000.000 lei (noua scadență devenind 30.04.2022) în baza contractului de credit nr. 182/06.05.2010 și toate actele

The agenda of the meeting was established through the convening notice published with the Official Gazette no. 4395 of 27 December 2016 and the newspaper „De toate pentru toți” no. 2657 of 23.12.2016, while completed Official Gazette no. 200 of 17 January 2017 and the newspaper “De toate pentru toți” of 17 January 2017.

Following deliberations the Company's shareholders approve the following:

1. Approved the agenda of the meeting.
The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).
2. Confirmation, approval and ratification of the execution by the Company, as borrower and SGB SMIT International GMBH, as lender, of the loan agreement dated 29 November 2016, under which the Company received a loan for a maximum amount of EUR 2,440,000, for an indefinite period of time. The securities granted for the reimbursement of such loan are confirmed as well (BoD decision 277/11.11.2016).
The decision was adopted, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital) which voted as follows: for 67,459,613 votes representing 67.4515% of the total number of voting rights, against 0 votes representing 0% of the total number of voting rights and abstentions 24,335,659 votes representing 24.3327% of the total number of voting rights.
3. Approving the extension of the Overall Credit Limit many currencies amounting to Lei 60,000,000 (whereas the new due date is 30.04.2022) on the basis of the credit agreement no. 182/06.05.2010

adiționale ulterioare, încheiat între Societate, în calitate de împrumutat și Banca Transilvania, prelungirea perioadei de tragere/de utilizare a Plafonului Global de Exploatare cu încă 12 luni, noua scadență devenind (30.04.2018), prelungire linie de credit în cadrul Plafonului cu 12 luni (scadența nou propusă 29.04.2018); Credite pe termen scurt și mediu pentru capital de lucru trase din cadrul plafonului se vor acorda pe max 24 luni, fără a depăși noua scadență a plafonului, corelate cu contractele cesionate în favoarea Băncii; Valabilitatea Scrisorilor de garanție bancară nu va depăși scadența finală a Plafonului, iar în caz de executare a scrisorilor de garanție bancară creditele rezultate din executarea scrisorilor se acordă pe maxim 12 luni, în lei.

Decizia a fost adoptată în unanimitate de catre cei prezenti fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

4. Menținerea destinației plafonului global de exploatare și tragerea din cadrul său sub formă de:
- linie de credit, în valoare maximă de 2.000.000 lei;
 - credite pe termen scurt/mediu;
 - Scrisori de garanție bancară de participare la licitație, bună execuție și restituire avans, contragarantii bancare, scrisori de retenție etc;

Decizia a fost adoptată în unanimitate de catre cei prezenti fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

and all the subsequent addenda thereto, concluded by and between the Company, as borrower and Banca Transilvania, the extension of the period for the drawdown/ use of the Overall Credit Limit by further 12 months, whereas the new due date is (30.04.2018), the extension of the credit line of the Limit by 12 months (newly proposed due date 29.04.2018); short- term and medium-term Credits for working capital drawdown within the limit will be granted for maximum of 24 months without exceeding the new due date of the limit, correlated with the agreements assigned in favour of the Bank; the Validity of the letters of bank guarantee will not exceed the final due date of the Limit and in case of the enforcement of the letters of bank guarantee the credits resulting from the enforcement of the letters of bank guarantee will be granted for maximum of 12 months, in Lei.

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

4. The Overall Credit Limit maintains its purpose, out of which drawdowns can be made as:

- credit line amounting to a maximum of Lei 2,000,000;
- short-term / medium-term credits;
- letters of bank guarantee for participation in tender, performance bond, reimbursement of advance payment, bank counter security, retention money guarantees etc.;

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

5. Împuternicirea consiliului de administrație pentru negocierea, stabilirea, aprobarea condițiilor contractuale ale actelor modificatoare ale contractului de credit de la pct. 3, pentru aprobarea regulilor pentru efectuarea de trageri de sub acest contract și aprobarea constituirii în garanție a activelor Societății, precum și modificarea pachetelor de garanție existente (cu excepția constituirii unor garanții imobiliare suplimentare, pentru care va fi necesară o aprobare prealabilă, specifică, a adunării generale extraordinare a acționarilor). Pentru garantarea obligațiilor Societății rezultând din acest contract, directorul general d-na Claudia Gherghel va fi semnatara oricăror acte, putând desemna împuterniciți după cum consideră de cuviință.

Decizia a fost adoptată în unanimitate de catre cei prezenti fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

6. Ratificarea actelor încheiate de conducerea societății în vederea implementării prelungirilor menționate mai sus la pct. 3, inclusiv a actelor modificatoare și de constituire de garanții în acest scop.

Decizia a fost adoptată în unanimitate de catre cei prezenti fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

7. Ratificarea tuturor deciziilor Consiliului de Administrație din 2016 în legătură cu toate facilitățile de credit contractate de Retrasib SA de la Banca Transilvania SA, în sold sau rambursate în cursul anului 2016, în ce privește:
- prelungirea plafonului global de

Empowering the Board of Directors to negotiate, determine, approve the terms and conditions of the amending documents of the credit agreement as per item 3 above, to approve the rules for drawdowns under such agreement and to approve the establishment as security of the Company's assets, as well as to amend the existing security packages (except for creating additional securities on immovable assets, for which a prior, specific approval of the Extraordinary General Meeting of Shareholders will be required). For securing the Company's obligations under such agreement the general manager, Ms. Claudia Gherghel will sign any related documents and appoint proxies as appropriate.

The decision was adopted unanimately by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

6. Ratification of the documents concluded by the Company's management for the implementation of the extensions mentioned above as per item 3, including of the deed for the amendment and the creation of securities for this purpose.

The decision was adopted in unanimity if the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

7. Ratification of all the decisions of the Board of Directors dated 2016 regarding all the credit facilities entered into by and between Retrasib SA and Banca Transilvania SA, on balance or reimbursed during 2016, concerning:

- extension of the overall credit limit

exploatare și a tuturor tragerilor din cadrul acestuia (linie de credit, credite pe termen scurt sau mediu, orice tip de scrisori de garanție bancară sau contragarantii bancare etc.),

- prelungirea valabilității plafonului cu încă 12 luni,
- prelungirea perioadei de tragere a plafonului cu încă 12 luni,
- suplimentarea garanțiilor imobiliare la Plafonul global de exploatare.

Decizia a fost adoptată în unanimitate de către cei prezenți fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

8. Ratificarea hotărârii CA privind suplimentarea garanției la Plafonul global de exploatare pentru care s-a încheiat contractul de ipotecă de rang II încheiat la data de 29.11.2016 cu Banca Transilvania având ca obiect imobilul din Cluj, proprietatea imobiliară situată în Cluj Napoca, str. H. Barbusse nr. 44-46, jud. Cluj, înscrisă în CF nr. 257035-C22-U15 a localității Cluj-Napoca, nr.cad./nr.top. 257035-C22-U15, de sub A1 – etaj I, CF nr.257035-C22-U21 a localității Cluj-Napoca, nr.cad./nr.top.257035-C22-U21, de sub A1 – etaj VII, CF nr.257035-C22-U22 a localității Cluj-Napoca, nr.cad./nr.top.257035-C22-U22, de sub A1 – ETAJ TEHNIC, precum și cu cota parte indiviză de teren în folosință, cota de 37500/2012700 din CF nr. 257035 a localității Cluj-Napoca, nr.cad./nr.top.257035, de sub A1 (decizia CA nr. 276 / 10.11.2016).

Decizia a fost adoptată în unanimitate de către cei prezenți fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale

and of all the drawdowns related thereto (credit line, short- term or medium- term credits, any type of letters of bank guarantee or bank counter securities etc.),

- extension of the validity of the limit by further 12 months
- extension of the period for drawdown by further 12 months,
- creation of additional securities on immovable assets to the Overall credit limit

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

8. Ratification of the decision of the Board of Directors regarding the creation of additional security to the Overall credit limit for which on 29.11.2016 the second rank mortgage agreement was concluded with Banca Transilvania having as subject matter the real estate located in Cluj, immovable property situated in Cluj-Napoca, 44-46 H. Barbusse St, Cluj county, registered with the land book 257035-C22-U15 of Cluj-Napoca, cad./ top. no. 257035-C22-U15, under A1, 1st floor, land book 257035-C22-U21 of Cluj-Napoca, cad./ top. no. 257035-C22-U21, under A1, VIIth floor, land book 257035-C22-U22 of Cluj-Napoca, cad./ top. no. 257035-C22-U22, under A1, TECHNICAL FLOOR, together with the undivided ratio of the used land plot, with the ratio 37500/2012700 registered with the land book no. 257035 of Cluj-Napoca, cad./ top. no. 257035 under A1 (BoD decision no. 276/10.11.2016).

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272

Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

9. Dacă e cazul, suplimentar față de Plafonul Global de exploatare în suma existentă de 60.000.000 lei, conform contractului de credit nr. 182/06.05.2010 și actele adiționale aferente) se propune posibilitatea contractării altor finanțări de orice natura în valoare maximă de 30.000.000 lei de către Societate, în calitate de împrumutat/ garant, finanțări având destinație activitatea curentă sau credite de investiții. Se împuternicește Consiliul de administrație pentru negocierea, stabilirea și aprobarea condițiilor contractuale ale acestor credite precum și pentru aprobarea constituirii în garanție a activelor Societății, precum și modificarea garanțiilor (cu excepția constituirii de garanții imobiliare noi pentru care va fi necesară o aprobare prealabilă specifică a adunării generale extraordinare a acționarilor), Directorul general dna Claudia Gherghel va fi semnatară oricăror astfel de acte putând desemna împuterniciți după cum consideră de cuviință.
9. Should the case be, the possibility of contracting further financings of any nature by the Company as borrower/ guarantor amounting to a maximum of Lei 30,000,000 for current activity or investment credits, additional to the Overall Credit Limit in the existing amount of Lei 60,000,000 according to the credit agreement no. 182/06.05.2010 and the addenda related thereto is proposed. Empowering the board of directors to negotiate, determine and approve the terms and conditions of these credits and to approve as well the establishment as security of the Company's assets, as well as the amendment of the securities (except for creating new additional securities on immovable assets, for which a prior, specific approval of the Extraordinary General Meeting of Shareholders will be required). The general manager, Ms. Claudia Gherghel will sign any related documents and appoint proxies as appropriate.

Decizia a fost adoptată fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile, reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (reprezentând 91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social) respectiv: Pentru: 67.459.613 voturi reprezentând 67,4515% din numărul total de drepturi de vot și 73,4892% din voturile exprimate; Împotriva: 24.335.659 voturi reprezentând 24,3327% din numărul total de drepturi de vot; și Abțineri: 0 voturi reprezentând 0% din numărul total de drepturi de vot.

The decision was adopted, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital) which voted as follows: In favour: 67,459,613 votes representing 67.4515% of the total number of voting rights and 73.4892% of the casted votes; Against: 24,335,659 votes representing 24.3327% of the total number of voting rights; and Retained: 0 votes representing 0% of the total number of voting rights.

10. Împuternicirea consiliului de administrație pentru reevaluarea produselor bancare și a condițiilor aplicabile conturilor bancare existente,
10. Empowering the Board of Directors to reevaluate the banking products and the conditions connected to the existing bank accounts, start negotiations with

începerea negocierilor cu noi bănci, împuternicire pentru negocierea, stabilirea, aprobarea condițiilor contractuale ale unor noi contracte, pentru aprobarea oricăror trageri de sub acest contract și aprobarea constituirii în garanție a activelor Societății (cu excepția garanțiilor imobiliare) pentru garantarea obligațiilor Societății rezultând din astfel de contracte.

Decizia a fost adoptată în unanimitate de către cei prezenți fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

11. Se aprobă operațiunea de majorare de capital social în limita unui plafon maxim de 18.013.343,2 RON, respectiv de la 10.001.205,4 RON la 28.014.548,6 RON pentru corectarea activului net al Societății. Majorarea capitalului social se va realiza prin emisiunea unui număr maxim de 180.133.432 de acțiuni ordinare nominative în formă dematerializată la un preț de 0,1 RON/acțiune, la valoarea nominală, fără primă de emisiune, și care vor fi distribuite pentru subscriere după cum urmează:
 - a. 121.500.000 de acțiuni în sumă totală de 12.150.000 RON vor fi oferite spre subscriere în favoarea acționarului majoritar SGB SMIT International GMBH prin conversia în acțiuni a creanțelor certe, lichide și exigibile deținute împotriva Societății în valoare de 12.150.000 RON (echivalentul a 2.700.000 EUR la un curs de schimb valutar de 1 EUR/ 4,5 RON), confirmate de un expert independent autorizat, a cărui numire va fi aprobată de către acționari, dacă va fi cazul;
 - b. Restul de maximum 58.633.432 de acțiuni noi în sumă de 5.863.343,2 RON sunt oferite spre subscriere celorlalți

new banks, power of attorney to negotiate, determine, approve the terms and conditions of new agreements in the best interest of the Company, to approve any drawdowns under such newly signed agreements and to approve the establishment as security of the Company's assets (with the exception of immovable assets) for securing the Company's obligations under such agreements.

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

11. The approval of the Company's share capital increase operation with a maximum amount of 18,013,343.2 RON, respectively from RON 10,001,205.4 to RON 28,014,548.6 for the correction of the Company's net asset. The share capital increase shall be performed by issuing a maximum number of 180,133,432 nominative ordinary shares in dematerialized form at the price of RON 0.1/ share, the nominal value, without any share premium, and which shall be distributed for subscription as follows:
 - a. 121,500,000 shares in total amount of RON 12,150,000 shall be offered for subscription to the majority shareholder SGB SMIT International GMBH by swap into equity of the certain, liquid and due receivables held against the Company, having a value of RON 12,150,000 (the equivalent of EUR 2,700,000 by using an exchange rate of 1 EUR/ 4.5 RON), as confirmed by an authorized independent expert, whose appointment will be decided by the shareholders, if necessary;
 - b. The rest of maximum 58,633,432 new shares in total amount of RON 5,863,343.2 are offered for subscription

acționari existenți, în baza dreptului de preferință al acestora, în schimbul unor aporturi în numerar.

Perioada de exercitare a dreptului de preferință în vederea păstrării ponderii deținute de către fiecare acționar în capitalul social al Societății este de 31 de zile calendaristice și va începe să curgă de la data stabilită prin prospectul și prin anunțul public, întocmite în conformitate cu Regulamentul 1/2006, ulterioară datei publicării hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în Monitorul Oficial.

Toți deținătorii de drepturi de preferință trebuie să verse în întregime prețul acțiunilor noi în conformitate cu legea aplicabilă. Toate acțiunile care nu sunt subscribe sau plătite în întregime de către acționari până la expirarea termenului de exercitare a drepturilor de preferință vor fi anulate, fără a fi puse la dispoziția publicului investitor.

Numărul total de drepturi de preferință este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central SA la data de înregistrare. Pentru dobândirea unei acțiuni noi este necesar un număr de drepturi de preferință, calculat prin împărțirea numărului de acțiuni existente la numărul maxim de acțiuni noi disponibile pentru emitere (0,55). Se propune ca drepturile de preferință să nu poată fi tranzacționate. Fiecare acționar poate subscrie în limita drepturilor de preferință pe care le deține având în vedere valoarea maximă a majorării capitalului social care se va decide în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Subscrierea și emisiunea noilor acțiuni vor fi făcute la valoarea nominală. În

to the other existing shareholders, based on their preference right, against contributions in cash.

The period for exercising the preference right in view of maintaining the proportion held by each shareholder in the Company's share capital is of 31 calendar days and shall commence on the date established under the prospectus and the public announcement, prepared in accordance with Regulation 1/2006, subsequent to the publication date with the Official Gazette of the resolution of the General Extraordinary Meeting of Shareholders.

All preference right holders shall pay the full price of the new shares in accordance with the applicable law. All shares which are not entirely subscribed or paid by the shareholders upon expiry of the term for exercising the preference right shall be annulled, without being made available to the public.

The total number of preference rights equals the number of shares registered in the Company's Shareholders Registry kept by the Central Depository SA as of the registration date. In order to acquire a new share it is necessary to have a certain number of preference rights, computed by dividing the number of existing shares to the maximum number of new shares available for issuance (0.55). It is proposed that the preference right are prohibited from being traded. Each shareholder can subscribe new shares within the limit of his preference right taking into account also the maximum value of the share capital increase to be decided in the General Extraordinary Meeting of the Shareholders.

The subscription and the issuance of new shares shall occur at nominal value. In

cazul în care valoarea rezultantă a numărului de acțiuni noi la care un deținător de drepturi de preferință este îndreptățit de un număr fracțional, numărul de acțiuni noi care vor fi subscribe va fi determinat prin rotunjire în plus sau în minus până la cel mai apropiat număr întreg.

În cazul în care se aplică o excepție de la obligația de întocmire a unui prospect, Consiliul de Administrație va fi împuternicit să stabilească și să facă publică perioada de subscriere, care va dura 31 de zile calendaristice, în conformitate cu legea.

Majorarea de capital se încheie cu succes dacă participă 50% din capitalul social total.

Decizia a fost adoptată fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile, reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (reprezentând 91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social) respectiv: Pentru: 67.459.613 voturi reprezentând 67,4515% din numărul total de drepturi de vot și 73,4892% din voturile exprimate; Împotrivă: 24.335.659 voturi reprezentând 24,3327% din numărul total de drepturi de vot; și Abțineri: 0 voturi reprezentând 0% din numărul total de drepturi de vot.

12. Împuternicirea Consiliului de Administrație/ratificarea deciziilor Consiliului de Administrație pentru a întreprinde măsurile de publicitate necesare, a stabili orice formalități sau proceduri necesare obținerii documentelor de subscriere, să aprobe procedura de subscriere, inclusiv data de la care începe să curgă perioada de exercitare a dreptului de preferință a acționarilor, efectuarea subscrierii sau a altor documente legate de majorarea de


case the resulting value of the number of new shares to which a holder of preference rights is entitled is a decimal number, the number of the new shares which shall be subscribed shall be determined by the positive or negative adjustment up to the closest aggregate number.

Should an exception from the issuance of the prospectus apply, the Board of Directors is hereby empowered to establish and make public the subscription period, which will last 31 calendar days in accordance with the law.

The share capital increase shall be considered successful if a threshold of 50% of the total share capital participates.

The decision was adopted, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital) which voted as follows: In favour: 67,459,613 votes representing 67.4515% of the total number of voting rights and 73.4892% of the casted votes; Against: 24,335,659 votes representing 24.3327% of the total number of voting rights; and Retained: 0 votes representing 0% of the total number of voting rights.

12. Empowerment of the Board of Directors/ ratification of the Board of Director's decisions to undertake the necessary publicity measures, to establish any formalities or procedures needed for obtaining the subscription documents, to approve the subscription procedure, including the date from which the period for exercising the shareholder's preference right starts to run, performing the subscription or other documentation related to the



capital social, să aprobe/ratifice numirea societății specializate/ broker-ului autorizat care va presta servicii de investiții financiare în vederea întocmirii prospectului și documentației aferente necesare pentru majorarea capitalului social, în conformitate cu legea aplicabilă, pentru a constata prin decizie rezultatul subscripției acțiunilor nou emise și plătite prin conversia creanțelor sau, în cazul acționarilor minoritari, în numerar, pentru a anula acțiunile nesubscrise sau neplătite și a finaliza pe aceste baze majorarea de capital social. Consiliul de Administrație va avea puterea de a numi anumite persoane în vederea efectuării acestor acțiuni și acorda subîmputerniciri în limita mandatului de mai sus.

Decizia a fost adoptată în unanimitate de către cei prezenți fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

13. Modificarea CAP. III art. 7 al actului constitutiv al Societății ca urmare a majorării de capital:

Art. 7.1 Capitalul social este în valoare de [●] lei, subscris și vărsat integral, împărțit în [●] de acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare. Cu această dată se actualizează și numărul de acțiuni deținut de fiecare acționar ca urmare a achiziției de acțiuni din 10.12.2014 neînregistrate în ORC până la această dată.

Decizia a fost adoptată în unanimitate de către cei prezenți fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al

share capital increase, to approve/ratify the appointment of the specialized company/ an authorized broker which shall perform financial investment services in view of preparing the prospectus and the related documentation required for carrying out the share capital increase, in accordance with the applicable law, to acknowledge by means of decision the result of the subscription of the newly issued shares which were paid through conversion of receivables or, in case of the minority shareholders, in cash, to annual unsubscribed or unpaid shares and to finalize on these grounds the share capital increase. The Board of Directors will have the power to appoint certain persons to carry out such actions and grant PoAs within the limits of the mandate above.

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

13. Approval of the amendment of CHAP. III Art. 7 of the Company's articles of association as result of the share capital increase as follows:

Art. 7.1 The share capital has a value of [●] lei, entirely subscribed and paid in, divided into [●] shares with a nominal value of lei 0.1 each. With this occasion the number of shares held by each shareholder shall be updated according to the acquisition of shares dated as at 10.12.2014 and not registered with the competent Trade Registry by now.

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of

drepturilor de vot și din capitalul social).

total number of voting rights and of the share capital).

14. Confirmarea închiderii punctului de lucru al societății din București, sector 5, str. Iovița, nr. 23-27, parter, apt. 2/1, cu efect din data de 01.01.2017.

14. Confirmation of the closing the Company's working point located in Bucharest, 5th district, 23- 27 Iovita street, ground floor, app. 2/ 1, as of 01.01.2017.

Decizia a fost adoptată fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile, reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (reprezentând 91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social) respectiv: Pentru: 67.459.613 voturi reprezentând 67,4515% din numărul total de drepturi de vot și 73,4892% din voturile exprimate; Împotriva: 0 voturi reprezentând 0% din numărul total de drepturi de vot; și Abțineri: 24.335.659 voturi reprezentând 24,3327% din numărul total de drepturi de vot.

The decision was adopted, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital) which voted as follows: In favour: 67,459,613 votes representing 67.4515% of the total number of voting rights and 73.4892% of the casted votes; Against: 0 votes representing 0% of the total number of voting rights; and Retained: 24,335,659 votes representing 24.3327% of the total number of voting rights.

15. Împuternicirea fiecăruia dintre domnii Jan Ölscher, Michael Amon, Iulian Stancu, și dnei Claudia Gherghel și/sau a oricăror alte persoane desemnate de precedentii menționați, cu posibilitatea de substituie, să semneze în numele acționarilor Societății hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, declarații, cereri, după caz, actul constitutiv actualizat, orice alte documente necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute de lege în fața autorităților competente și în fața oricăror terțe părți, inclusiv în fața Bursei de Valori București, a Autorității de Supraveghere Financiară, a Depozitarului Central, a Registrului Comerțului, pentru a pune în aplicare hotărârile luate în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, pentru a le publica și înregistra oriunde este necesar.

15. Empowering each of Jan Ölscher, Michael Amon, Iulian Stancu and Mrs. Claudia Gherghel and/or any other persons designated by the aforementioned persons, with the possibility of substitution, to sign on behalf of the Company's shareholders the resolution of the General Extraordinary Meeting of Shareholders, affidavits, applications, as the case may be, the updated articles of association, any other necessary documents and to fulfil all formalities required by the law in front of the competent authorities, and any third parties, including the Bucharest Stock Exchange, the Financial Supervisory Authority, the Central Depository, the Trade Registry in order to carry out the resolutions taken in the General Extraordinary Meeting of Shareholders, to publish and register them wherever necessary.

Decizia a fost adoptată in unanimitate de catre cei prezenti fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272

reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

16. Stabilirea datei de 15 februarie 2017 ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, conform art. 238 din Legea 297/2004, și a datei de 14 februarie 2017 ca ex-date. Întrucât nu se propune adoptarea unei decizii care să implice efectuarea unor plăți către acționari, acționarii nu decid asupra datei plății, așa cum este definită de articolul 2 lit g din Regulamentul nr. 6/2009.

16. Establishing the date of 15 February 2017 as registration date for the identification of the shareholders on which the effects of the resolution of the General Extraordinary Meeting of Shareholders apply, according to Article 238 of Law no. 297/2004, and the date of 14 February 2017 as ex-date. Whereas there is no proposed resolution that would imply payments towards the shareholders, the shareholders do not decide with respect to the payment date, as defined by article 2 letter g of Regulation no. 6/2009.

Decizia a fost adoptată in unanimitate de catre cei prezenti fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social).

The decision was adopted unanimously by the present persons, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital).

17. Alternativ la pct. 11, aprobarea majorarii de capital social cu prima de emisiune in limita unui plafon maxim total de 18.013.343,2 RON, din care aport la capital 5.736.733,5 RON si prima de emisiune 12.276.609,7 RON. Majorarea capitalului social se va realiza prin emisiunea unui număr maxim de 57.367.335 de acțiuni ordinare nominative în formă dematerializată la un preț de 0,314 RON/ acțiune. Majorarea de capital se va realiza de la 10.001.205,4 RON la maxim 15.737.938,9 RON pentru corectarea activului net al Societății. Diferența dintre prețul de emisiune și valoarea nominală (in cazul de fata 12.276.609,7 RON) va constitui primă de emisiune si se va evidentia separat in rezervele societatii. Actiunile vor fi distribuite pentru subscriere după

17. Alternatively to pt. 11, the approval of the Company's share capital increase with share premium with a maximum amount of 18,013,343.2 RON, out of which share capital 5,736,733.5 RON and share premium 12,276,609.7 RON. The share capital increase shall be performed by issuing a maximum number of 57,367,335 nominative ordinary shares in dematerialized form at the price of RON 0.314/ share. The share capital increase shall be performed from 10,001,205.4 RON to maximum 15,737,938.7 for the Company's net assets correction. The difference between the issue price and the nominal value (in this case 12,276,609.7 RON) will be the share premium and will be shown separately in the company's reserves. The shares shall be distributed

cum urmează:

- 38.695.117 de acțiuni la un pret de 12.150.000 RON vor fi oferite spre subscriere în favoarea acționarului majoritar SGB SMIT International GMBH prin conversia în acțiuni a creanțelor certe, lichide și exigibile deținute împotriva Societății în valoare de 12.150.000 RON (echivalentul a 2.700.000 EUR la un curs de schimb valutar de 1 EUR/ 4,5 RON);
- Restul de maximum 18.672.218 de acțiuni noi la un pret de 5.863.076,45 RON sunt oferite spre subscriere celorlalți acționari existenți, în baza dreptului de preferință al acestora, în schimbul unor aporturi în numerar.

Perioada de exercitare a dreptului de preferință în vederea păstrării ponderii deținute de către fiecare acționar în capitalul social al Societății este de 31 de zile calendaristice și va începe să curgă de la data stabilită prin prospect, întocmite în conformitate cu Regulamentul 1/2006, ulterioară datei publicării hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în Monitorul Oficial.

Toți deținătorii de drepturi de preferință trebuie să verse în întregime prețul acțiunilor noi în conformitate cu legea aplicabilă. Toate acțiunile care nu sunt subscribe sau plătite în întregime de către acționari până la expirarea termenului de exercitare a drepturilor de preferință vor fi anulate, fără a fi puse la dispoziția publicului investitor.

Numărul total de drepturi de preferință este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central SA la data de înregistrare. Pentru dobândirea unei acțiuni noi este necesar un număr de

for subscription as follows:

- 38,695,117 shares for a total price of RON 12,150,000 shall be offered for subscription to the majority shareholder SGB SMIT International GMBH by swap into equity of the certain, liquid and due receivables held against the Company, having a value of RON 12,150,000 (the equivalent of EUR 2,700,000 by using an exchange rate of 1 EUR/ 4.5 RON);
- The rest of maximum 18,672,218 new shares in total amount of RON 5,863,076.45 are offered for subscription to the other existing shareholders, based on their preference right, against contributions in cash.

The period for exercising the preference right in view of maintaining the proportion held by each shareholder in the Company's share capital is of 31 calendar days and shall commence on the date established under the prospectus, prepared in accordance with Regulation 1/2006, subsequent to the publication date with the Official Gazette of the resolution of the General Extraordinary Meeting of Shareholders.

All preference right holders shall pay the full price of the new shares in accordance with the applicable law. All shares which are not entirely subscribed or paid by the shareholders upon expiry of the term for exercising the preference right shall be annulled, without being made available to the public.

The total number of preference rights equals the number of shares registered in the Company's Shareholders Registry kept by the Central Depository SA as of the registration date. In order to acquire a new share it is necessary to have a certain number of preference rights, computed by

drepturi de preferință, calculat prin împărțirea numărului de acțiuni existente la numărul maxim de acțiuni noi disponibile pentru emitere (1,74336). Se propune ca drepturile de preferință să nu poată fi tranzacționate. Fiecare acționar poate subscrie în limita drepturilor de preferință pe care le deține având în vedere valoarea maximă a majorării capitalului social care se va decide în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Subscrierea va fi făcuta la pretul de 0,314 RON, iar emisiunea noilor acțiuni va fi făcuta la valoarea nominală de 0,1 RON. În cazul în care valoarea rezultantă a numărului de acțiuni noi la care un deținător de drepturi de preferință este îndreptățit de un număr fracțional, numărul de acțiuni noi care vor fi subscribe va fi determinat prin rotunjire în plus sau în minus până la cel mai apropiat număr întreg.

În cazul în care se aplică o excepție de la obligația de întocmire a unui prospect, Consiliul de Administrație va fi împuternicit să stabilească și să facă publică perioada de subscriere, care va dura 31 de zile calendaristice, în conformitate cu legea.

Propunerea a fost respinsă fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile, reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (reprezentând 91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social) respectiv: Pentru: 24.335.659 voturi reprezentând 24,3327% din numărul total de drepturi de vot; Împotrivă: 67.459.613 voturi reprezentând 67,4515% din numărul total de drepturi de vot și 73,4892% din voturile exprimate; și Abțineri: 0 voturi reprezentând 0% din numărul total de drepturi de vot.

dividing the number of existing shares to the maximum number of new shares available for issuance (1.74336). It is proposed that the preference right are prohibited from being traded. Each shareholder can subscribe new shares within the limit of his preference right taking into account also the maximum value of the share capital increase to be decided in the General Extraordinary Meeting of the Shareholders.

The subscription of new shares shall occur at the price of 0.314 RON and the issuance of new shares shall occur at the nominal value of 0.1 RON. In case the resulting value of the number of new shares to which a holder of preference rights is entitled is a decimal number, the number of the new shares which shall be subscribed shall be determined by the positive or negative adjustment up to the closest aggregate number.

Should an exception from the issuance of the prospectus apply, the Board of Directors is hereby empowered to establish and make public the subscription period, which will last 31 calendar days in accordance with the law.

The proposal was rejected, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital) which voted as follows: In favour: 24,335,659 votes representing 24.3327% of the total number of voting rights 24,335,659 votes representing 24.3327% of the total number of voting rights; Against: 67,459,613 votes representing 67.4515% of the total number of voting rights and 73.4892% of the casted votes; and Retained: 0 votes representing 0% of the total number of voting rights.

18. Aprobarea contractării de către Consiliul de Administrație a serviciilor unui evaluator independent autorizat înregistrat la ASF în vederea calculării activului net al Societății și al prețului per acțiune raportat la acesta.

Propunerea a fost respinsa fiind exprimate un număr total de 91.795.272 voturi valabile, reprezentând 91.795.272 de acțiuni ale Societății (reprezentând 91,7842% din numărul total al drepturilor de vot și din capitalul social) respectiv: Pentru: 24.335.659 voturi reprezentând 24,3327% din numărul total de drepturi de vot; Împotrivă: 67.459.613 voturi reprezentând 67,4515% din numărul total de drepturi de vot și 73,4892% din voturile exprimate; și Abțineri: 0 voturi reprezentând 0% din numărul total de drepturi de vot.

18. The approval for the Board of Directors to contract the services of an independent valuator authorized by the ASF in order to compute the net active of the Company and the price per share as such.

The proposal was rejected, being expressed a total of 91,795,272 valid votes representing 91,795,272 shares of the Company (91.7842% of total number of voting rights and of the share capital) which voted as follows: In favour: 24,335,659 votes representing 24.3327% of the total number of voting rights; Against: 67,459,613 votes representing 67.4515% of the total number of voting rights and 73.4892% of the casted votes; and Retained: 0 votes representing 0% of the total number of voting rights.

Prezenta hotărâre a fost redactată și semnată în limbile română și engleză, astăzi, 30 ianuarie 2017, la sediul Societății.

This resolution was drafted and executed in Romanian and English languages, today 30 January 2017, at the Company's headquarters.

Președintele Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor

Heinrich Uckermann

Secretar

Marin Stancu

Secretar tehnic

Alina Stefanuta

President of the General Extraordinary Meeting of Shareholders

Heinrich Uckermann

Secretary

Marin Stancu

Technical Secretary

Alina Stefanuta

