

**Resolution No. 272
as of
12 March 2018
of the
Board of Directors of ARMĂTURA S.A.**

Today, 12.03.2018, the undersigned:

1. **Matthias Haider**, an Austrian citizen, born on 28.01.1977 in Amstetten, Austria, residing in Elisabethallee 95b/14/5, A-1130 Vienna, Austria, identified by passport No. P 2408131, issued by Austrian authorities on 28.08.2007;

and

2. **Akper Saryyev**, an Ukrainian citizen, born on 18.05.1988 in Donezk, Ukraine residing in Linzer StraÙe 150-158, 1140 Vienna, Austria, identified by passport No. ER078484, issued by Ukrainian authorities on 03.02.2014;

in our position as members representing at the date hereof the entire Board of Directors ("BoD") of ARMĂTURA S.A. (hereinafter referred to as "ARMATURA" or the "Company"), a Romanian joint stock company, registered with the Cluj-Napoca Trade Registry under no. J12/13/1991, sole identification code RO 199001, with headquarters at 19 Gării Street, Cluj-Napoca, Cluj county, having a subscribed and paid up share capital in amount of 4,000,000 lei,

**Hotărârea nr. 272
din data de
12 martie 2018
a
Consiliului de Administrație al societății
ARMĂTURA S.A.**

Astăzi, 12.03.2018, subsemnații:

1. **Matthias Haider**, cetățean austriac, născut la data de 28.01.1977 în Amstetten, Austria, domiciliat în Elisabethallee 95b/14/5, A-1130 Viena, Austria, legitimat cu pașaport nr. P 2408131, emis de autoritățile din Austria la data de 28.08.2007;

și

2. **Akper Saryyev**, cetățean ucrainean, născut la data de 18.05.1988 în Donețk, Ucraina, domiciliat în Linzer StraÙe 150-158, 1140 Viena, Austria, legitimat cu pașaport nr. ER078484, emis de autoritățile din Ucraina la data de 03.02.2014;

în calitate de membri reprezentând la data prezentei Hotărâri întregul Consiliu de Administrație ("CA") al societății ARMĂTURA S.A. (denumită în continuare "ARMATURA" sau "Societatea"), societate pe acțiuni de drept român, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj-Napoca sub nr. de ordine J12/13/1991, CUI RO 199001, cu sediul social în Str. Gării nr. 19, Cluj-Napoca, jud. Cluj, având un capital social subscris și vărsat în sumă de 4.000.000 lei,

WHEREAS

- A. Effective as of 28.12.2016, Mr. Gerhard Glinzerer resigned from his capacity as member and President of the Board of Directors of the Company;
- B. On 25.10.2017 the Cluj Court of Appeal issued the final decision no. 610 (the "**Decision 610**") in the case-file no. 528/1285/2016 whereby has been partially annulled the shareholders resolution as of 28.04.2016 though which Mr Piotr Kamil Skudlarski and Mr Andrzej Marcin Kabat were appointed as members of the Board of Directors of the Company. As a consequence, Mr Piotr Kamil Skudlarski and Mr Andrzej Marcin Kabat lost their position as members of the Board of Directors of the Company;
- C. According to the Decision 610 and the final decision no. 616/22.06.2016 issued by Cluj Court of Appeal in the case-file no. 914/1285/2014 whereby the shareholders resolution as of 29.04.2014 has been partially annulled (the "**Decision 616**" together with the Decision 610 to be referred to as the "**Court Decisions**"), the court stated that the summoning of the general assembly of the shareholders by the persons not having the capacity to perform such summoning procedure or having lost such capacity as a consequence of the annulment of the corporate decision through which such persons have been appointed, may constitute justified grounds not only for the challenge of the respective summon-

AVÂND ÎN VEDERE CĂ

- A. La data de 28.12.2016, dl. Gerhard Glinzerer a demisionat din calitatea sa de membru și Președinte CA al Societății;
- B. La data de 25.10.2017, Curtea de Apel Cluj a pronunțat decizia definitivă nr. 610 ("**Decizia 610**") în dosarul nr. 528/1285/2016 prin care hotărârea Adunării Generale a Asociaților din data de 28.04.2016 în baza căreia dl. Piotr Kamil Skudlarski și dl. Andrzej Marcin Kabat fuseseră desemnați în calitate de membri CA al Societății a fost parțial anulată. În consecință, dl. Piotr Kamil Skudlarski și dl. Andrzej Marcin Kabat și-au pierdut calitatea de membri CA al Societății;
- C. Conform Deciziei 610 și deciziei definitive nr. 616/22.06.2016, pronunțată de Curtea de Apel Cluj în dosarul nr. 914/1285/2014, prin care hotărârea Adunării Generale a Asociaților din data de 29.04.2014 a fost parțial anulată ("**Decizia 616**" și Decizia 610 vor fi denumite în continuare în mod colectiv "**Deciziile Curții**"), Curtea a declarat că convocarea Adunării Generale a Asociaților de către persoane care nu au autoritatea de a întreprinde procedura de convocare sau care și-au pierdut această autoritate ca urmare a anulării hotărârii societății în baza căreia respectivele persoane fuseseră desemnate poate constitui un motiv justificat nu numai pentru contestarea

ing procedure, but also for the annulment of the decisions taken by the thus summoned general assembly of the shareholders;

D. On 12.07.2017, the shareholder Herz Armaturen Ges.m.b.H. filed with Cluj Specialised Tribunal a claim (the "Summoning Claim") for authorisation of the summoning the Ordinary General Assembly of Shareholders in view of, amongst other, appointment of new members of the Board of Directors of the Company. Such Summoning Claim is still pending and the court decision approving the summoning of the Ordinary General Shareholders is not expected to be issued in the next month;

E. For being able to ensure the management of the Company and carry out the mandatory legal and statutory obligations, the Board of Directors should be completed up to the minimum number provided by the Constitutive Act of the Company, respectively 5 members;

in accordance with the provisions set forth by Art. 137² para (1) and Art. 140¹ of the Company Law No. 31/1990, as republished and subsequently amended,

HAVE DECIDED THE FOLLOWING:

I. **Appointment of the temporary members of Board of Directors**

respectivei proceduri de convocare, dar și pentru anularea hotărârilor adoptate de Adunarea Generală a Asociațiilor astfel convocată;

D. La data de 12.07.2017, asociatul Herz Armaturen Ges.m.b.H. a depus la Tribunalul Specializat Cluj o cerere ("Cererea de Convocare") pentru autorizarea convocării Adunării Generale Ordinare a Asociațiilor în vederea, printre altele, a desemnării de noi membri CA al Societății. Respectiva Cerere de Convocare este încă în curs de soluționare iar decizia instanței de aprobare a convocării Adunării Generale Ordinare a Asociațiilor nu este preconizată a fi pronunțată luna viitoare;

E. Pentru a putea asigura administrarea Societății și îndeplinirea obligațiilor legale și statutare, CA ar trebui completat până la numărul minim prevăzut de Actul Constitutiv al Societății, respectiv 5 membri;

În conformitate cu prevederile art. 137² alin. (1) și art. 140¹ din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

AU HOTĂRÂT URMĂTOARELE:

I. **Desemnarea membrilor temporari ai CA**

By observing the vacancy of 3 (three) of the administrators positions, as of the date of communication of the abovementioned Court Decisions, the BoD represented by the above mentioned two remaining members, appoints 3 (three) temporary administrators until the ordinary General Assembly of Shareholders will be validly summoned and will meet for appointment of new members of the Board of Directors of the Company, as follows:

1. **Mr Zdzisław Kliś**, a Polish citizen, born on 18.08.1961 in Bielsko-Biała, Poland, residing in Poland, Macierzy Szkolnej 23, 43-316 Bielsko Biała, identified by Passport No. EE9506781, issued by Polish authorities on 04.10.2012;
2. **Mr Andrzej Marcin Kabat**, a Polish citizen, born on 10.11.1959 in Jelesnia, Poland, residing in Poland, Wschodnia 313, 43-384 Jaworze, identified by Identity Card No. AWP403916, issued by Polish authorities on 11.06.2013;

and

3. **Mr Bartłomiej Kowalik**, Polish citizen, born on 29.04.1984 in Radom, Poland, residing in Poland, Podbipięty 31/110, 02-732 Warszawa, identified by Identity Card No. CCY492281, issued by Polish authorities on 27.07.2016.

Respectând cele 3 (trei) poziții vacante de administrator, la data comunicării Deciziilor Curții sus-menționate, CA, reprezentat de cei doi membrii rămași menționați mai sus, desemnează 3 (trei) administratori temporari până în momentul în care Adunarea Generală Ordinară a Asociaților va fi convocată în mod valabil și se va întruni în vederea desemnării de noi membri CA al Societății, după cum urmează:

1. **dl. Zdzisław Kliś**, cetățean polonez, născut la data de 18.08.1961 în Bielsko-Biała, Polonia, domiciliat în Polonia, Macierzy Szkolnej 23, 43-316 Bielsko Biała, legitimat cu pașaport nr. EE9506781, emis de autoritățile din Polonia la data de 04.10.2012;
2. **dl. Andrzej Marcin Kabat**, cetățean polonez, născut la data de 10.11.1959 în Jelesnia, Polonia, domiciliat în Polonia, Wschodnia 313, 43-384 Jaworze, legitimat cu act de identitate nr. AWP403916, emis de autoritățile din Polonia la data de 11.06.2013;

și

3. **dl. Bartłomiej Kowalik**, cetățean polonez, născut la data de 29.04.1984 în Radom, Polonia, domiciliat în Polonia, Podbipięty 31/110, 02-732 Varșovia, legitimat cu act de identitate nr. CCY492281, emis de autoritățile din Polonia la data de 27.07.2016.

II. Election of the President of Board of Directors

By observing the vacancy of the position of President of BoD, the remaining members of BoD elects as President of BoD of the Company Mr. Akper Saryyev.

II. Alegerea Președintelui CA

Respectând poziția vacantă de Președinte CA, membrii rămași ai CA îl aleg în calitate de Președinte CA al Societății pe dl. Akper Saryyev.

The Board of Directors of ARMATURA S.A./

Consiliul de Administrație al societății ARMĂTURA S.A.

By/ Prin

Matthias Haider

Akper Saryyev

