

Către: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.  
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## RAPORT CURENT 30/2023

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24 /2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și/sau Codul Bursei de Valori București pentru Sistemul Multilateral de Tranzacționare.

Data raportului	28.08.2023
Denumirea societății	Holde Agri Invest S.A.
Sediul social	Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București
Telefon	+40 754 908 742
Email	<a href="mailto:investors@holde.eu">investors@holde.eu</a>
Nr. Reg. Comerțului	J40/9208/2018
Cod unic de înregistrare	39549730
Capital social subscris și vărsat	102.130.890 RON
Număr de acțiuni	102.130.890 acțiuni, din care 101.435.040 acțiuni ordinare clasa „A” și 695.850 acțiuni preferențiale clasa „B”
Piața de tranzacționare	SMT AeRO Premium, simbol HAI

**Evenimente importante de raportat:** Hotărârea Consiliului de Administrație privind majorarea de capital social

Societatea dorește să informeze acționarii și investitorii că la data de 25 august 2023 Consiliul de Administrație al Societății a aprobat majorarea capitalului social al Societății de la valoarea nominală de 102.130.890 RON la valoarea nominală de până la 142.130.890 RON, prin emiterea unui număr de până la 40.000.000 acțiuni noi nominative, dematerializate din Clasa A, cu o valoare nominală de 1 RON, având fiecare o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de până la 40.000.000 RON.

Majorarea de capital social a fost aprobată în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății („AGEA”) din data de 15 decembrie 2022, prin care a fost aprobată delegarea către Consiliul de Administrație a atribuțiilor AGEA referitoare la majorarea capitalului social al Societății pentru o perioadă de 3 (trei) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni nominative, ordinare și dematerializate, cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 46.423.132 RON

Detaliile aferente majorării de capital social sunt prezentate în hotărârea Consiliului de Administrație, atașată acestui raport curent. Societatea va ține acționarii și investitorii la curent cu privire la procesul de majorare a capitalului social prin rapoarte curente.

Președinte Consiliu de Administrație

Iulian-Florentin Circiumaru

**Holde Agri Invest S.A.**

Nr. Reg. Comerțului: J40/9208/2018; CUI 39549730  
Sediul: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București  
Capital social subscris vărsat: 102.130.890 RON  
[www.holde.eu](http://www.holde.eu) | [contact@holde.eu](mailto:contact@holde.eu)

**HOLDE AGRI INVEST SA**

Sediu: Intrarea Nestorei nr. 1, Corp B, etaj 10, Sectorul 4,  
București, România  
Numărul de înregistrare în Registrul Comerțului:  
J40/9208/2018  
Cod unic de înregistrare: 39549730  
Capital social: 102.130.890 RON

**Decizia Consiliului de Administrație  
al HOLDE AGRI INVEST S.A.  
din data de 25 august 2023**

Ședința membrilor Consiliului de Administrație („**Consiliul**” / „**Consiliul de Administrație**”) al **HOLDE AGRI INVEST S.A.**, o societate înmatriculată și funcționând în conformitate cu legea română, având sediul în Intrarea Nestorei nr. 1, Corp B, etaj 10, Sectorul 4, București, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/9208/2018, având codul unic de înregistrare 39549730 („**Societatea**”),

s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („**Legea 31/1990**”) și cu prevederile actului constitutiv, cu renunțarea în unanimitate de către membrii Consiliului la formalitățile de convocare prevăzute în cadrul acestuia, în data de **25 august 2023**, în prezența următorilor membri:

- Iulian Cîrciumaru;
- Mihai-Daniel Aniței;
- Leonard Leca;
- Daniela Nemoianu; și
- Liviu-Gabriel Zăgan.

**AVÂND ÎN VEDERE URMĂTOARELE:**

(A) Pe 15 decembrie 2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („**AGEA**”) a Societății a aprobat delegarea către Consiliul de Administrație a atribuțiilor AGEA referitoare la majorarea capitalului social al Societății pentru o perioadă de 3 (trei) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni nominative, ordinare și dematerializate, cu o

**HOLDE AGRI INVEST SA**

Headquarters: 1 Intrarea Nestorei, building B, floor 10,  
District 4, Bucharest, Romania  
Registration no. with the Trade Registry: J40/9208/2018  
Sole registration code: 39549730  
Share capital: RON 102,130,890

**Resolution of the Board of Directors of  
HOLDE AGRI INVEST S.A.  
dated 25 August 2023**

The meeting of the members of the Board of Directors (the “**Board**” / the “**Board of Directors**”) of **HOLDE AGRI INVEST S.A.**, a joint-stock company, organized and operating under the laws of Romania, with its registered headquarters in 1 Intrarea Nestorei, building B, floor 10, District 4, Bucharest, Romania, registered with the Trade Registry Office under no. J40/9208/2018, having sole registration code 39549730 (the “**Company**”),

was held in accordance with the provisions of Law no. 31/1990 on companies, as republished and subsequently amended and supplemented (“**Law 31/1990**”) and of the articles of association, by waiving all convening formalities established thereby, on **25 August 2023**, in the presence of the following members:

- Iulian Cîrciumaru;
- Mihai-Daniel Aniței;
- Leonard Leca;
- Daniela Nemoianu; and
- Liviu-Gabriel Zăgan.

**WHEREAS:**

(A) On 15 December 2022, the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company (“**EGMS**”) approved the delegation of the EGMS’s duties relating to the increase of the Company’s share capital to the Board of Directors, for a period of three (3) years, by one or several nominative, ordinary, dematerialized shares issues, with a nominal

valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 46.423.132 RON („Hotărârea AGEA nr. 1 din 15 decembrie 2022”);

amount not exceeding half of the subscribed share capital existing at the resolution date (i.e. up to the amount of RON 46,423,132) (“EGMS Resolution no. 1 dated 15 December 2022”); and

(B) Consiliul de Administrație intenționează să aprobe o majorare de capital social, în conformitate cu prevederile Hotărârii AGEA nr. 1 din 15 decembrie 2022.

(B) The Board of Directors envisages to approve a share capital increase, in accordance with the provisions of EGMS Resolution no. 1 dated 15 December 2022.

Membrii Consiliului au aprobat ordinea de zi astfel cum a fost stabilită și transmisă acestora în prealabil ședinței, au dezbătut fiecare punct al acesteia și au adoptat cu unanimitate următoarele decizii:

The members of the Board have approved the agenda as such was established and communicated to them prior to the meeting, debated each item on the agenda, and have unanimously approved the following resolutions:

**1. Aprobarea majorării capitalului social al Societății**

**1. Approval of the Company’s share capital increase**

1.1 Consiliul aprobă majorarea capitalului social al Societății de la valoarea nominală de 102.130.890 RON la valoarea nominală de până la 142.130.890 RON („Majorarea Capitalului Social”), prin emiterea unui număr de până la 40.000.000 acțiuni noi nominative, dematerializate din Clasa A, cu o valoare nominală de 1 RON, având fiecare o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de până la 40.000.000 RON („Acțiunile Noi”).

1.1. The Board hereby approves the increase of the Company’s share capital from the nominal amount of RON 102,130,890 to the nominal amount of up to RON 142,130,890 (the “Share Capital Increase”), by issuance of a number of up to 40,000,000 new nominative, dematerialized, Class A shares, with a nominal value of RON 1 per share and a total nominal value of up to RON 40,000,000 (the “New Shares”).

1.2. Acțiunile Noi vor fi oferite spre subscriere după cum urmează:

1.2 The New Shares will be offered for subscription as follows:

- 1.2.1. În timpul primei etape, Acțiunile Noi vor fi oferite spre subscriere către acționarii din Clasa A înregistrați în registrul acționarilor Societății ținut de către Depozitarul Central S.A., cu data de înregistrare de 14 septembrie 2023, respectiv, dacă Consiliul de Administrație va decide că drepturile de preferință vor putea fi tranzacționate, de către persoanele care au dobândit, în perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință, drepturi de preferință de la acționarii din Clasa A înregistrați în registrul acționarilor Societății ținut de către Depozitarul Central S.A., cu data de înregistrare de 14 septembrie 2023; și
- 1.2.1. During the first phase, New Shares will be offered for subscription to Class A shareholders registered in the Company's shareholders' registry held by Depozitarul Central S.A. at the registration date of 14 September 2023, on the basis of their preference rights, as well as, should the Board of Directors decide that the preference rights may be traded, to persons who have purchased, preference rights from the Company's Class A shareholders registered with the Company's shareholders' registry held by Depozitarul Central S.A. at the registration date of 14 September 2023, during the period the preference rights are traded; and
- 1.2.2. În timpul celei de-a doua etape, orice Acțiuni Noi rămase nesubscrise după prima etapă, așa cum aceasta este descrisă la punctul 1.2.1. de mai sus, vor putea fi:
- 1.2.2. During the second phase, any unsubscribed New Shares in the first phase, as described at point 1.2.1 above, may be:
- (a) oferite în cadrul unui plasament privat adresat unor (i) anumiți investitori instituționali și profesioniști din Spațiul Economic European („SEE”) (inclusiv din România), care sunt „Investitori Calificați” în sensul Articolului 2(e) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admitterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („Regulamentul privind
- (a) offered via private placements, addressed to (i) certain institutional and professional investors in the European Economic Area (the “EEA”) (including Romania), who are “Qualified Investors” within the meaning of Article 2 (e) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC (“Prospectus Regulation”); and/or (ii) fewer than 150 persons, other than Qualified Investors per Member State,

**Prospectul**"); și/sau (ii) un număr mai mic de 150 de persoane, altele decât Investitori Calificați per Stat Membru; și/sau (iii) investitori cărora le pot fi adresate și direcționate asemenea plasamente private în mod legal, în conformitate cu excepțiile de la Regulamentul S („**Regulamentul S**”) din Legea Privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite ale Americii („**Legea privind Valorile Mobiliare**”) și fără să existe o obligație de conformare cu orice alte formalități conform vreunei legi aplicabile, în măsura în care și doar dacă o investiție în Acțiunile Noi nu constituie o încălcare a oricărei legi aplicabile de către un asemenea investitor („**Plasamentul Privat**”); și

(b) dacă Consiliul de Administrație va decide în acest sens printr-o decizie ulterioară, oferite în cadrul unei oferte publice adresate publicului din România („**Oferta Publică**”).

1.2.3. În cadrul Plasamentului Privat, până la 10.000.000 de Acțiuni Noi vor fi utilizate pentru compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile împotriva Societății (i) deținute în conformitate cu Termenii Principali privind încetarea Contractului de Management încheiat între Holde Agri Invest S.A. și Holde Agri Management S.R.L. la data de 22 septembrie 2018, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 1 din 15

according to the exemptions provided in article 1(4) of the Prospectus Regulation and/or (iii) investors to whom such private placements may be otherwise lawfully addressed to and directed, in reliance of Regulation S (“**Regulation S**”) under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**U.S. Securities Act**”) and without the need to undertake any other formalities whatsoever under any applicable law, to the extent, and only provided that, an investment in New Shares does not constitute a violation of any applicable law by such investor (the “**Private Placement**”); and

(b) to the extent the Board of Directors will decide in this sense, in a subsequent resolution, offered in the context of a public offer addressed to the public in Romania (the “**Public Offering**”).

1.2.3 In the Private Placement, up to 10,000,000 New Shares shall be used to offset certain, liquid and payable receivables against the Company (i) held in accordance with the Main Terms regarding the termination of the Management Agreement entered into between Holde Agri Invest S.A. and Holde Agri Management S.R.L. on 22 September 2018, pursuant to the EGMS Resolution No. 1 of 15 December 2022; and (ii) resulting

decembrie 2022; și (ii) rezultate din contractele de cesiune încheiate între Societate și deținătorii de acțiuni din Clasa B în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea AGEA din 27 aprilie 2022.

1.2.4. Orice Acțiuni Noi care vor rămâne nesubscrise la finalul celei de-a doua etape, vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație prin care se constată rezultatele finale ale Majorării de Capital Social.

1.2.5. Prețul de subscriere pentru o (1) Acțiune Nouă va fi determinat după cum urmează:

- prețul maxim pentru o (1) Acțiune Nouă aferent primei, respectiv celei de-a doua etape a Majorării Capitalului Social (cu excepția prețului pentru o (1) Acțiune Nouă emisă ca urmare a conversiei de creanță în cadrul celei de-a doua etape a Majorării Capitalului Social, conform punctului 1.2.3 de mai sus) va fi de 1,27 RON, reprezentând prețul mediu ponderat de tranzacționare al acțiunilor de clasă A a Societății în cele două luni anterioare prezentei decizii; prețul final va fi determinat printr-o decizie ulterioară a Consiliului de Administrație, având în vedere condițiile de piață aplicabile la momentul începerii fiecărei etape a Majorării Capitalului Social; și
- prețul pentru o (1) Acțiune Nouă emisă ca urmare a conversiei de creanță în cadrul celei de-a doua etape a Majorării Capitalului Social,

from the sale-purchase agreements concluded between the Company and the holders of Class B shares within the buy-back programme approved by EGMS Resolution dated 27 April 2022.

1.2.4 Any New Shares remaining unsubscribed after the second phase will be cancelled by decision of the Board of Directors acknowledging the final results of the Share Capital Increase.

1.2.5 The subscription price for one (1) New Share will be determined as follows:

- the maximum price for one (1) New Share in the first phase, respectively the second phase of the Share Capital Increase (with the exception of the price for one (1) New Share issued following the conversion of receivables in the second phase of the Share Capital Increase, as described at 1.2.3 above) shall be of RON 1.27, representing the weighted average trading price for the Company's class A shares during the two months preceding this decision; the final price will be determined by a subsequent decision of the Board of Directors, taking into account the market conditions at the time of the launch of each of the two phases of the Share capital Increase; and
- the price for one (1) New Share issued following the conversion of receivables in the second phase of the Share Capital Increase, as described at 1.2.3 above shall be of RON 1.485.

conform punctului 1.2.3 de mai sus va fi de 1,485 RON.

- |         |  |        |  |
|---------|--|--------|--|
| 1.2.6.  | Diferența dintre prețul de subscriere pentru o Acțiune Nouă și valoarea nominală a unei Acțiuni Noi (după caz) va fi considerată primă de emisiune.  | 1.2.6  | The difference between the subscription price for one New Share and the nominal value of one New Share (as the case may be) will be deemed as share premium.   |
| 1.2.7.  | Numărul drepturilor de preferință emise va fi egal cu numărul acțiunilor din Clasa A emise de către Societate, așa cum este înregistrat în registrul acționarilor al Societății ținut de Depozitarul Central S.A., cu data de înregistrare de 14 septembrie 2023.  | 1.2.7  | The number of preference rights issued will be equal to the number of Class A shares issued by the Company, as registered in the Company's shareholders' registry held by Depozitarul Central S.A., with the registration date of 14 September 2023.   |
| 1.2.8.  | Fiecare acționar din Clasa A înregistrat în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central S.A. cu data de înregistrare de 14 septembrie 2023 va primi un număr de drepturi de preferință egal cu numărul de acțiuni deținute.   | 1.2.8  | Each Class A shareholder registered in the Company's shareholders' registry held by Depozitarul Central S.A. with the registration date of 14 September 2023 shall receive a number of preference rights equal with the number of shares held.   |
| 1.2.9.  | Consiliul de Administrație va stabili printr-o decizie ulterioară dacă drepturile de preferință emise acționarilor din Clasa A, așa cum au fost descrise la punctele 1.2.7 și 1.2.8 de mai sus, sunt transferabile și dacă vor fi admise la tranzacționare pe piața AeRO operată de Bursa de Valori București. | 1.2.9  | The Board of Directors shall decide by a subsequent decision whether the preference rights issued to Class A shareholders, as described at points 1.2.7 and 1.2.8 above, are transferrable and whether they will be admitted to trading on the AeRO market operated by the Bucharest Stock Exchange. |
| 1.2.10. | Perioada de exercitare a drepturilor de preferință va fi de o (1) lună începând din a treia zi lucrătoare după încheierea perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință, fiind ulterioară datei de înregistrare de 14 septembrie 2023.   | 1.2.10 | The period for exercising the preference rights shall be of one (1) month starting with the third business day after the termination of the trading period of the preference rights, being subsequent to the registration date of 14 September 2023.   |
| 1.2.11. | Pentru subscrierea unei Acțiuni Noi, pe durata exercitării drepturilor de preferință, o persoană trebuie să  | 1.2.11 | For subscription of one Share, during the period of exercise of preference rights, a person must hold 2.535876   |

deține 2,535876 drepturi de preferință (după caz, cu orice rotunjiri aplicabile conform reglementărilor în vigoare, inclusiv cele elaborate de Depozitarul Central).

- 1.2.12. Un acționar al Societății înregistrat în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare de 14 septembrie 2023, respectiv, dacă este cazul, o persoană care a dobândit, în perioada de tranzacționare a drepturilor de preferință, drepturi de preferință de la acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății ținut de către Depozitarul Central S.A., cu data de înregistrare de 14 septembrie 2023, poate subscrie un număr maxim de Acțiuni Noi calculat prin împărțirea numărului de drepturi de preferință deținute de respectivul acționar la numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie o Acțiune Nouă (2,535876) (după caz, cu orice rotunjiri aplicabile conform reglementărilor în vigoare, inclusiv cele elaborate de Depozitarul Central).
- 1.2.13. În cazul în care numărul maxim de acțiuni care pot fi subscribe pe parcursul perioadei de exercitare a drepturilor de preferință (rezultând prin aplicarea calculului de mai sus) nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care pot fi efectiv subscribe va fi rotunjit în jos la următorul număr natural inferior.
- 1.2.14. Detalii cu privire la procedura de subscriere, perioada de subscriere, procedura și metoda de plată, validarea subscrierii, formularul de subscriere etc. cu privire la Acțiunile

preferențe (if the case, with any rounding applicable under the regulations in force, including those drawn up by the Central Depository).

- 1.2.12. A shareholder of the Company registered in the Company's shareholders' registry held by Depozitarul Central S.A. at the registration date of 14 September 2023 or, as the case may be, a person who has purchased, preference rights from the Company's shareholders registered with the Company's shareholders' registry held by Depozitarul Central S.A. at the registration date of 14 September 2023, during the period the preference rights are traded, may subscribe a maximum number of New Shares calculated by dividing the number of preference rights held by the number of preference rights needed to subscribe one New Share (2.535876) (if the case, with any rounding applicable under the regulations in force, including those drawn up by the Central Depository).
- 1.2.13. In case the maximum number of shares that can be subscribed during the period of exercise of preference rights (resulting from applying the above calculations) is not a natural number, the maximum number of shares that can actually be subscribed will be rounded down to the next lower natural number.
- 1.2.14. Details on the subscription procedure, subscription period, payment procedure and method, subscription validation, subscription form etc. regarding New Shares will



Noi vor fi incluse în Prospectul care va fi aprobat de ASF.

- 1.2.15. Majorarea Capitalului Social se realizează în vederea asigurării implementării planurilor de dezvoltare ale Societății, precum extinderea prin intermediul achiziționării unor noi ferme și implementarea planului curent de investiții, precum și asigurării necesarului de capital de lucru suplimentar pentru stocarea producției pe termen mai lung.

## 2. Stabilirea datelor relevante pentru Majorarea Capitalului Social

- 2.1 Consiliul stabilește prin prezenta următoarele date:

2.1.1 14 septembrie 2023 – ca data de înregistrare pentru identificarea acționarilor din Clasa A asupra cărora se răsfrâng efectele prezentei decizii, în conformitate cu prevederile art. 87 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Legea 24/2017”);

2.1.2 13 septembrie 2023 – ca „ex-date”, calculată în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. (1) din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Regulamentul 5/2018”);

2.1.3 12 septembrie 2023– ca data participării garantate, în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) litera j) din Regulamentul nr. 5/2018; și

be included in the Prospectus to be approved by the FSA.

- 1.2.15 The Share Capital Increase is made to ensure the implementation of the Company's development plans, such as the extension by acquiring new farms and the implementation of the current investment plan, as well as for ensuring the necessary additional working capital for longer-term storage of production.

## 2. Establishing relevant dates for the purposes of the Share Capital Increase

- 2.1 The Board hereby establishes the following dates:

2.1.1. 14 September 2023 – as the date of registration, which serves to identify Class A shareholders onto whom this Resolution shall produce effects, as provided by art. 87 (1) of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations (“Law 24/2017”);

2.1.2. 13 September 2023– as “ex-date”, calculated according to the provisions of art. 2 (2) lit. 1) of Regulation no. 5/2018 concerning issuers of financial instruments and market operations (“Regulation 5/2018”)

2.1.3. 12 September 2023 – as the date of guaranteed participation, in accordance with the provisions of art. 2 para. (2) letter j) of Regulation no. 5/2018; and

2.1.4 15 septembrie 2023 – ca data plății, în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) litera h) și ale art. 178 din Regulamentul nr. 5/2018.

2.1.4. 15 September 2023 – as the date of payment, in accordance with the provisions of art. 2 para. (2) letter h) and of art. 178 of Regulation no. 5/2018.

### 3. Acordarea de împuterniciri

### 3. Granting powers of attorney

3.1 Consiliul aprobă prin prezenta desemnarea și împuternicirea fiecăruia dintre membrii Consiliului de Administrație și a directorilor Societății („**Reprezentanții**”), acționând individual și nu împreună, semnătura oricărui dintre Reprezentanți angajând în mod valabil și fiind obligatorie pentru Societate, pentru a îndeplini următoarele acte și fapte în numele și pe seama Societății, fiind de asemenea împuterniciți să reprezinte Societatea în fața oricăror autorități și instituții competente (cum ar fi Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, Depozitarul Central S.A.), în relația cu investitorii, precum și orice persoană de drept privat sau public, orice notar public, orice bancă și/sau orice terță persoană, inclusiv, fără limitare, cu privire la următoarele aspecte:

3.1. The Board hereby approves the empowerment and appointment of each of the members of the Board of Directors and of the Company’s managers (the “**Representatives**”), individually and not jointly, the signature of any one of the Representatives being binding upon and mandatory for the Company, to do the following acts and things in the name of and on behalf of the Company, being further empowered to represent the Company in relation to any competent authorities and institutions (such as the Trade Registry, the Financial Supervisory Authority, the Bucharest Stock Exchange, Depozitarul Central S.A.), the investors, any private or public person, any notary public, bank and/or any other third party, including, without limitation, to:

3.1.1 selectarea intermediarilor pentru Majorarea Capitalului Social, asigurarea redactării și publicării oricărui prospect de ofertă, document de ofertă, precum și negocierea, aprobarea și semnarea oricăror acte ce au legătură cu Majorarea de Capital Social, după caz, negocierea și semnarea oricăror contracte cu intermediari și consultanți, îndeplinirea oricăror acte și fapte juridice necesare, utile sau oportune în legătură cu cele de mai sus; să depună și/sau să primească în numele și pe seama Societății orice documente necesare

3.1.1. selecting intermediaries for the Share Capital Increase, ensuring the drafting and publication of any offer prospectus, offer document, as well as negotiating, approving and signing any documents related to the Share Capital Increase, as the case may be, negotiating and signing any agreements with intermediaries and consultants, fulfilling any necessary, useful or timely acts and deeds in connection with the above; submit and/or receive in the name and on behalf of the Company any and all documents required for the implementation thereof;

solicitate pentru punerea în aplicare a celor anterior menționate;

- |       |  |        |   |
|-------|--|--------|---|
| 3.1.2 | aprobarea oricăror contracte privind Majorarea Capitalului Social sau orice alte aranjamente, angajamente, prospecte de ofertă, documente de ofertă, orice contracte de subscriere, vânzare, stabilizare, agenție, de consultanță, certificate, declarații, registre, notificări, acte adiționale și orice alte acte și documente necesare; și   | 3.1.2. | to approve any agreements regarding the Share Capital Increase or any other arrangements, commitments, offer prospectuses, offer documents, any subscription, sales, stabilization, agency, consulting agreements, certificates, statements, registers, notifications, additional documents and any other acts and necessary documents; and   |
| 3.1.3 | îndeplinirea tuturor acțiunilor și formalităților necesare sau utile în vederea implementării hotărârilor luate prin prezenta sau pentru a da efecte depline chestiunilor decise prin prezenta (inclusiv publicarea acestei decizii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a).  | 3.1.3. | carry out all actions and formalities necessary or useful for the purposes of implementing the resolutions passed hereunder and giving full effect to the matters decided herein (including the publication of this resolution in the Official Gazette of Romania, Part IV).  |
| 3.2   | Consiliul confirmă prin prezenta ca Reprezentanții numiți la punctul 3.1 de mai sus pot (i) acționând individual, să sub delege oricare și toate puterile acordate lor, după cum consideră de cuviință, către persoane diferite sau către aceeași persoană; sau (ii) acționând împreună, să împuternicească una sau mai multe persoane să reprezinte Societatea în vederea implementării chestiunilor decise prin prezenta (inclusiv pentru a îndeplini, în numele și pe seama Societății, puterile menționate la punctul 3.1 de mai sus). | 3.2.   | The Board hereby confirms that the Representatives named under item 3.1 above may (i) acting individually, sub-delegate any and all of their powers, as they may seem fit, to different persons or both to the same person; or (ii) acting jointly, empower one or more persons to represent the Company for the purposes of implementing the decision adopted hereby (including carrying out, for and on behalf, of the Company, the powers under item 3.1 above). |

Această decizie a fost semnată în două exemplare cu valoare de original în limbile engleză și română, astăzi, 25 august 2023. În caz de discrepanțe între cele două versiuni, va prevala versiunea în limba română.

This resolution was signed in two originals in English and Romanian languages, this day of 25 August 2023. In case of discrepancies between the two versions, the Romanian language version shall prevail.

**URMEAZĂ PAGINA DE SEMNĂTURI/SIGNATURE PAGE FOLLOWS**

**Membrii Consiliului de Administrație / Members of the Board of Directors:**

Dl. / Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru,

Dl. / Mr. Mihai-Daniel Aniței

Președintele Consiliului/ President of the Board

-----

-----

Dna. / Mrs. Daniela Nemoianu

Dl. / Mr. Alexandru-Leonard Leca

-----

-----

Dl. / Mr. Liviu-Gabriel Zăgan

-----