

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

RAPORT CURENT 10/2021

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	16.03.2021
Denumirea societății	Holde Agri Invest S.A.
Sediul social	Splaiul Unirii nr. 16, Etaj 1, Camera 103, Biroul nr. 3, București
Telefon	+40 31 22 533 73
Email	investors@holde.eu
Nr. Reg. Comerțului	J40/9208/2018
Cod unic de înregistrare	39549730
Capital social subscris și vărsat	43.069.796 RON
Număr de acțiuni	43.069.796 acțiuni, din care 37.242.621 acțiuni ordinare clasa „A” și 5.827.175 acțiuni preferențiale clasa „B”
Piața de tranzacționare	SMT AeRO Premium, simbol HAI

Evenimente importante de raportat: Aprobarea de către Administratorul Unic a majorării capitalului social

Conducerea Holde Agri Invest S.A. (denumită în continuare „Compania”) informează acționarii și investitorii că Holde Agri Management S.R.L., Administratorul Unic al Companiei, a aprobat la data de 16.03.2021 majorarea capitalului social al Companiei de la valoarea nominală de 43.069.796 RON și până la valoarea nominală maximă de 64.069.796 RON („**Majorarea Capitalului Social**”), prin emiterea unui număr de până la 21.000.000 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 21.000.000 RON („**Acțiunile Noi**”).

Majorarea Capitalului Social va fi realizată prin contribuții în numerar. Diferența dintre prețul de subscriere pentru o Acțiune Nouă și valoarea nominală a unei Acțiuni Noi (i.e., 1.0 RON pe acțiune) va fi considerată primă de emisiune.

Operațiunea de majorare a capitalul social este realizată în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Companiei din data de 12 februarie 2021, care a aprobat delegarea către Administratorul Unic pentru o perioadă de trei (3) ani a prerogativelor de a majora capitalul social al Companiei, prin una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), prin contribuții în numerar, cu o valoare nominală de până la jumătate din capitalul social subscris existent la data hotărârii (i.e., 21.534.898 RON).

Holde Agri Invest SA

Nr. Reg. Comerțului: J40/9208/2018; CUI 39549730
Sediul: Splaiul Unirii nr. 16, Etaj 1, Camera 103, Biroul nr. 3, București, Romania
Capital social subscris vărsat: 43.069.796 RON
www.holde.eu | contact@holde.eu



Capitalul acumulat în timpul operațiunii de majorare a capitalul social va finanța planurile de dezvoltare ale Companiei, cum ar fi achiziționarea de noi ferme, investiții în depozitare, utilaje, irigații, modernizarea fermei și finanțarea unui proiect de start-up agri-tech.

Decizia Administratorului Unic este atașată la acest raport curent. Conducerea va ține acționarii și investitorii la curent cu privire la procesul de majorare a capitalului social prin rapoarte curente.

Reprezentant legal al Holde Agri Management SRL, Administrator Unic al Holde Agri Invest S.A.

Eugen Gheorghe Voicu

Holde Agri Invest SA

Nr. Reg. Comerțului: J40/9208/2018; CUI 39549730

Sediu: Splaiul Unirii nr. 16, Etaj 1, Camera 103, Biroul nr. 3, București, Romania

Capital social subscris vărsat: 43.069.796 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL
Sediul: Splaiul Unirii, Nr. 16, camera 103, biroul nr.2, Etaj 1,
Sectorul 4, București, România
Numărul de înregistrare în Registrul Comerțului:
J40/7332/2018
Cod unic de înregistrare: 39403009
Capital social: 20.030 RON

Decizia membrilor Consiliului de Administrație

**al HOLDE AGRI MANAGEMENT S.R.L.
afereată ședinței din data de 16 martie 2021**

Ședința membrilor Consiliului de Administrație („**Consiliul**” / „**Consiliul de Administrație**”) al **HOLDE AGRI MANAGEMENT S.R.L.**, o societate înmatriculată și funcționând în conformitate cu legea română, având sediul în Splaiul Unirii, nr. 16, camera 103, biroul nr.2, Etaj 1, Sectorul 4, București, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/7332/2018, având codul unic de înregistrare 39403009 („**Administratorul Unic**”)

care deține calitatea de administrator unic al societății **HOLDE AGRI INVEST S.A.**, o societate înmatriculată și funcționând în conformitate cu legea română, având sediul în Splaiul UNIRII, nr. 16, camera 503, biroul nr. 1, Etaj 5, 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 al Societății, cu renunțarea în unanimitate de către membrii Consiliului la formalitățile de convocare prevăzute în cadrul acestuia, în data de **16 martie 2021**.

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL
Headquarters: 16 Splaiul Unirii, room 103, office no. 2, 1st
floor, District 4, Bucharest, Romania
Registration no. With the Trade Registry: J40/7332/2018

Sole registration code: 39403009
Share capital: RON 20,030

Resolution of the members of the Board of Directors of

**HOLDE AGRI MANAGEMENT S.R.L. of the
meeting held on 16 March 2021**

The meeting of the members of the Board of Directors (the “**Board**” / the “**Board of Directors**”) of **HOLDE AGRI MANAGEMENT S.R.L.**, a limited liability company, organized and operating under the laws of Romania, with its registered headquarters in Bucharest, 16 Splaiul Unirii, room 103, office no. 2, 1st floor, 4th district, registered with the Trade Registry Office under no. J40/7332/2018, having sole registration code 39403009 (the “**Sole Director**”),

In its capacity of sole director of **HOLDE AGRI INVEST S.A.**, a joint-stock company, organized and operating under the laws of Romania, with its registered headquarters in Bucharest, 16 Splaiul Unirii, room 103, office no. 3, 1st floor, 4th district, registered with the Trade Registry Office under no. J40/9208/2018, having sole registration code 39549730, having a share capital of RON 43,069,796 (the “**Company**”), respectively:

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 Company’s articles of association, by waiving all convening formalities established thereby, on **16 March 2021**.

AVÂND ÎN VEDERE URMĂTOARELE:

- (A) Pe 12 februarie 2021, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a Societății („AGEA”) a aprobat delegarea către Administratorul Unic a atribuțiilor AGEA referitoare la majorarea capitalului social al Societății, pe o perioadă de trei (3) ani, prin intermediul uneia sau mai multor emisiuni de acțiuni (indiferent de natura lor), prin contribuții în numerar, cu o valoare nominală mai mică de jumătate din capitalul social subscris existent la data hotărârii (i.e. până la suma de 21.534.898 RON) („Hotărârea AGEA nr. 2 din 12 februarie 2021”); și
- (B) Administratorul Unic intenționează să aprobe o majorare de capital social, în în conformitate cu prevederile Hotărârii AGEA nr. 2 din 12 februarie 2021.

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

1. Aprobarea majorării capitalului social al Societății

1.1 Consiliul aprobă majorarea capitalului social al Societății de la valoarea nominală de 43.069.796 RON și până la valoarea nominală maximă de 64.069.796 RON („Majorarea Capitalului Social”), prin emiterea unui număr de până la 21.000.000 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 21.000.000 RON („Acțiunile Noi”).

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

WHEREAS:

- (A) On 12 February 2021, 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 Sole Director, for a period of three (3) years, by one or several share issues (regardless of their nature), by cash contribution, with a nominal amount less than half of the subscribed share capital existing at the resolution date (i.e. up to the amount of RON 21,534,898) (“EGMS Resolution no. 2 dated 12 February 2021”); and
- (B) The Sole Director envisages to approve a share capital increase, in accordance with the provisions of EGMS Resolution no. 2 dated 12 February 2021.

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. Approval of the Company’s share capital increase

1.1. The Board hereby approves the increase of the Company’s share capital from the nominal amount of RON 43,069,796 and up to the maximum nominal amount of RON 64,069,796 (the “Share Capital Increase”), by issuance of a number of up to 21,000,000 new nominative, dematerialized, Class A shares, with a nominal value of RON 1 per share and a total nominal value of RON 21,000,000 (the “New Shares”).

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 2 aprilie 2021, respectiv 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 2 aprilie 2021; și
- 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 fi 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 admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE (Regulamentul privind 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
- 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 2 April 2021, on the basis of their preference rights, as well as 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 2 April 2021, during the period the preference rights are traded; and
- 1.2.2 During the second phase, any unsubscribed New Shares in the first phase, as described at point 1.2.1 above, shall be 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, 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,

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**”).

1.2.3. Orice Acțiuni Noi care vor rămâne nesubscrise la finalul perioadei de subscriere aferente Plasamentului Privat, vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic prin care se constată rezultatele finale ale Majorării de Capital Social.

1.2.4. Prețul de subscriere pentru o (1) Acțiune Nouă va fi:

i. pentru prima etapă, așa cum aceasta a fost descrisă la punctul 1.2.1 de mai sus, prețul de subscriere va fi calculat prin aplicarea unui discount de 20% la prețul mediu ponderat de tranzacționare a acțiunilor din Clasa A ale Societății, aferent ultimelor 60 de zile anterioare datei de depunere la Autoritatea de Supraveghere Financiară („**ASF**”) a prospectului întocmit în legătură cu emiterea de Acțiuni Noi și tranzacționarea drepturilor de preferință emise în legătură cu astfel de Acțiuni Noi („**Prospectul**”); și

ii. pentru a doua etapă, așa cum aceasta a fost descrisă la punctul

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**”).

1.2.3 Any New Shares remaining unsubscribed after the Private Placement, as described at point 1.2.2 above, will be canceled by decision of the Sole Director acknowledging the final results of the Share Capital Increase.

1.2.4 The subscription price for one (1) New Share shall be:

i. for the first phase, as described at point 1.2.1 above, the subscription price shall be calculated by applying a 20% discount to the weighted average price per Class A share for the period of 60 days preceding the date of filing with the Financial Supervisory Authority (the “**FSA**”) of the prospectus drawn up in connection with the issuance of New Shares and trading of the preference rights issued in connection with such New Shares (the “**Prospectus**”);

ii. for the second phase, as described at point 1.2.2 above, the

1.2.2 de mai sus, prețul de subscriere în cadrul Plasamentului Privat va fi cuprins în următorul interval de preț:

- prețul minim, care va fi calculat prin aplicarea unui discount de 20% la prețul mediu ponderat de tranzacționare a acțiunilor din Clasa A ale Societății, aferent ultimelor 60 de zile anterioare datei de depunere la ASF a Prospectului, la care se va adăuga suma de 0,01 RON; și
- prețul maxim, care va fi calculat prin aplicarea unui discount de 10% la prețul mediu ponderat de tranzacționare a acțiunilor din Clasa A ale Societății, aferent ultimelor 60 de zile anterioare datei de depunere la ASF a Prospectului.

1.2.5. Diferența dintre prețul de subscriere pentru o Acțiune Nouă și valoarea nominală a unei Acțiuni Noi va fi considerată primă de emisiune.

1.2.6. 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 2 aprilie 2021.

1.2.7. Fiecare acționar din Clasa A înregistrat în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central S.A. cu data de înregistrare de 2 aprilie 2021, va primi un număr

subscription price offered in the context of the Private Placement shall be within the following price range:

- the minimum price shall be calculated by applying a 20% discount to the weighted average price per Class A share for the period of 60 days preceding the date of filing with the FSA of the Prospectus, plus an amount of RON 0.01; and
- the maximum price shall be calculated by applying a 10% discount to the weighted average price per Class A share for the period of 60 days preceding the date of filing with the FSA of the Prospectus.

1.2.5 The difference between the subscription price for one New Share and the nominal value of one New Share will be deemed as share premium.

1.2.6 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 2 April 2021.

1.2.7 Each Class A shareholder registered in the Company's shareholders' registry held by Depozitarul Central S.A. with the registration date of 2 April 2021, shall receive a number of

de drepturi de preferință egal cu numărul de acțiuni deținute.

- 1.2.8. Drepturile de preferință emise acționarilor din Clasa A, așa cum au fost descrise la punctele 1.2.6 și 1.2.7 de mai sus, sunt transferabile și vor fi admise la tranzacționare pe piața AeRO operată de Bursa de Valori București și vor fi tranzacționate pentru o durată de maxim o (1) săptămână de la data emiterii acestora.
- 1.2.9. Perioada de exercitare a drepturilor de preferință va fi de o (1) lună de la data stabilită în Prospect și va începe la o dată stabilită ulterior datei de înregistrare de 2 aprilie 2021.
- 1.2.10. Pentru subscrierea unei Acțiuni Noi, pe durata exercitării drepturilor de preferință, o persoană trebuie să dețină 1,773458142857143 drepturi de preferință.
- 1.2.11. Un acționar al Societății înregistrat în registrul acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare de 2 aprilie 2021, 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 2 aprilie 2021, 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 (1,773458142857143).

preference rights equal with the number of shares held.

- 1.2.8 The preference rights issued to Class A shareholders, as described at points 1.2.6 and 1.2.7 above, are transferrable and will be admitted to trading on the AeRO market operated by the Bucharest Stock Exchange and traded for a period of maximum one (1) week after their issuance.
- 1.2.9 The period for exercising the preference rights shall be of one (1) month from the date established in the Prospectus and will begin at a date set after the registration date of 2 April 2021.
- 1.2.10 For subscription of one Share, during the period of exercise of preference rights, a person must hold 1.773458142857143 preference rights.
- 1.2.11 A shareholder of the Company registered in the Company's shareholders' registry held by Depozitarul Central S.A. at the registration date of 2 April 2021 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 2 April 2021, 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 (1.773458142857143).

- | | |
|--|--|
| <p>1.2.12. 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.</p> | <p>1.2.12 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.</p> |
| <p>1.2.13. 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 Noi vor fi incluse în Prospectul care va fi aprobat de ASF.</p> | <p>1.2.13 Details on the subscription procedure, subscription period, payment procedure and method, subscription validation, subscription form etc. regarding New Shares will be included in the Prospectus to be approved by the FSA.</p> |
| <p>1.2.14. Majorarea Capitalului Social se realizează în vederea asigurării implementării planurilor de dezvoltare ale Societății, precum extinderea prin intermediul achiziționării unor noi ferme, implementarea planului curent de investiții și finanțarea unui start-up agri-tech.</p> | <p>1.2.14 The Share Capital Increase is made to ensure the implementation of the Company's development plans, such as the extension by acquiring new farms, the implementation of the current investment plan and the financing of an agri-tech start-up.</p> |

2. Stabilirea datelor relevante pentru Majorarea Capitalului Social

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

2.1 Consiliul stabilește prin prezenta următoarele date:

2.1. The Board hereby establishes the following dates:

2.1.1 2 aprilie 2021 – ca data de înregistrare pentru identificarea acționarilor din Clasa A asupra cărora se răsfrâng efectele prezentei decizii, în conformitate cu prevederile art. 86 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Legea 24/2017”);

2.1.1. 2 April 2021 – as the date of registration, which serves to identify Class A shareholders onto whom this Resolution shall produce effects, as provided by art. 86 (1) of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations (“Law 24/2017”);

2.1.2 1 aprilie 2021 – ca „ex-date”, calculată în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. (1) din Regulamentul nr.

2.1.2. 1 April 2021 – as “ex-date”, calculated according to the provisions of art. 2 (2) lit. 1) of Regulation no. 5/2018

5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („**Regulamentul 5/2018**”);

concerning issuers of financial instruments and market operations (“**Regulation 5/2018**”)

2.1.3 31 martie 2021 – ca data participării garantate, în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) litera j) din Regulamentul nr. 5/2018; și

2.1.3. 21 March 2021 – 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 5 aprilie 2021 – ca data plății, în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) litera h) din Regulamentul nr. 5/2018.

2.1.4. 5 April 2021 – as the date of payment, in accordance with the provisions of art. 2 para. (2) letter h) of Regulation no. 5/2018.

3. **Desemnarea BT Capital Partners S.A. în calitate de intermediar**

3. **Appointment of BT Capital Partners as intermediary**

Consiliul desemnează BT Capital Partners S.A., o persoană juridică înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în România, Mun. Cluj-Napoca, Str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, Brâncuși Business Center, Parter, Județul Cluj, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3156/1994, EUID: J12/3156/1994, cod unic de înregistrare 6838953, în calitate de intermediar al Majorării Capitalului Social (inclusiv al Plasamentului Privat).

The Board hereby appoints BT Capital Partners S.A., a company incorporated and functioning under the laws of Romania, having its registered office in Romania, Cluj-Napoca, 74-76, Brâncuși Street, Brâncuși Business Center, Ground Floor, Cluj County, registered with Cluj Trade Registry under no. J12/3156/1994, EUID: J12/3156/1994, sole registration code 6838953, as intermediary for the Share Capital Increase (including the Private Placement).

4. **Acordarea de împuterniciri**

4. **Granting powers of attorney**

4.1 Consiliul aprobă prin prezenta desemnarea și împuternicirea fiecăruia dintre Liviu-Gabriel Zăgan și Iulian-Florentin Cârțumaru („**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 legătură cu investitorii, orice persoană de drept privat sau public, orice notar public,

4.1. The Board hereby approves the empowerment and appointment of each of Liviu-Gabriel Zăgan and Iulian-Florentin Cârțumaru (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 the investors, any private or public person, any notary public, bank

orice bancă și/sau orice terță persoană, inclusiv, fără limitare, în vederea:

4.1.1 negocierea, încheierea, redactarea, semnarea, perfectarea, încheierea, transmiterea, expedierea, modificarea sau completarea unde este necesar și în general, efectuarea oricăror documente sau notificări solicitate pentru implementarea deciziilor menționate la punctele 1 până la 3 de mai sus și care se află în responsabilitatea Societății; să depună și/sau să primească în numele și pe seama Societății orice documente necesare solicitate pentru punerea în aplicare a celor anterior menționate; și

4.1.2 îndeplinirii tuturor acțiunilor și formalităților și semnării tuturor documentelor 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).

4.2 Consiliul confirmă prin prezenta ca Reprezentanții numiți la punctul 4.1 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 4.1 de mai sus).

Această decizie a fost semnată în două exemplare cu valoare de original în limbile engleză și română,

and/or any other third party, including, without limitation, to:

4.1.1. negotiate, enter into, draft, sign, perfect, execute, deliver, dispatch, amend or complete where appropriate, and in general, to perform any and all documents or notices required for implementing the resolutions mentioned at points 1 to 3 above, which would fall under the responsibility of the Company; submit and/or receive in the name and on behalf of the Company any and all documents required for the implementation thereof; and

4.1.2. carry out all actions and formalities and executing any documents, 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).

4.2. The Board hereby confirms that the Representatives named under item 4.1 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 4.1 above).

This resolution was signed in two originals in English and Romanian languages, this day of

astăzi, 16 martie 2021. În caz de discrepanțe între cele două versiuni, va prevala versiunea în limba română.

16 March 2021. In case of discrepancies between the two versions, the Romanian language version shall prevail.

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

Dl. / Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru,

Dl. / Mr. Eugen – Gheorghe Voicu

Președintele Consiliului/ President of the Board

Dl. / Mr. Cosmin-Alexandru Mizof

Dl. / Mr. Alexandru-Leonard Leca

Dl. / Mr. Alexandru-Gabriel Covrig

Dl. / Mr. Liviu-Gabriel Zăgan
