

ACTUL CONSTITUTIV AL SOCIETĂȚII
GRUP EM S.A. DIN 28.03.2025

ACTIONARI :

ALBERTHA ENTERPRISES LIMITED, o societate organizată și funcționând conform legilor din Cipru, cu sediul social în Cipru, str. Gr. Xenopoulou nr. 17, 3106 Limassol, înregistrată la Registrul Comerțului din Cipru sub nr. HE 409015,

STINTELO LIMITED, o societate organizată și funcționând conform legilor din Cipru, cu sediul social în Cipru, str. Gr. Xenopoulou nr. 17, 3106 Limassol, înregistrată la Registrul Comerțului din Cipru sub nr. HE 198500,

și

BG CONSULT INVEST S.R.L., societate cu răspundere limitată de naționalitate română, cu sediul social în București, Bulevardul Națiunile Unite nr. 4, Ansamblul Gemenii Sitracu, Bloc 107A, Etaj 3, Biroul nr.A3, Sectorul 5, Număr de ordine în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/11891/1992, Cod unic de înregistrare 1564520.

CAP. I – DENUMIREA SOCIETĂȚII ȘI SEDIUL SOCIAL

Art. 1.1. Denumirea societății este **GRUP EM S.A.**, conform Dovezii privind disponibilitatea și rezervarea denumirii firmei nr. 3517023/13.12.2024, eliberată de Oficiul Registrului Comerțului de lângă Tribunalul București. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr.

ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE
COMPANY GRUP EM S.A. DATED 28.03.2025

SHAREHOLDERS:

ALBERTHA ENTERPRISES LIMITED, a company organized and functioning according to the laws of Cyprus, with its registered office in Cyprus, 17 Gr. Xenopoulou Street, 3106 Limassol, registered with the Cyprus Chamber of Commerce under no. HE 409015,

STINTELO LIMITED, a company organized and functioning according to the laws of Cyprus, with its registered office in Cyprus, 17 Gr. Xenopoulou Street, 3106 Limassol, registered with the Cyprus Chamber of Commerce under no. HE 198500,

and

BG CONSULT INVEST S.R.L., a limited liability company of Romanian nationality, with its registered office in Bucharest, 4 Națiunile Unite Boulevard, Gemenii Sitracu Complex, Block 107A, 3rd Floor, Office no.A3, Sector 5, Registration number with the Trade Registry attached to the Bucharest Tribunal J40/11891/1992, Unique Registration Code 1564520.

CHAPTER I – COMPANY NAME AND REGISTERED OFFICE

Art. 1.1. The name of the company is **GRUP EM S.A.**, according to the Certificate of availability and reservation of the company name no. 3517023/13.12.2024, issued by the Trade Registry Office attached to the Bucharest Tribunal. The company is registered with the Trade Registry under



J2022000566401, având Cod Unic de Înregistrare 45474934 și (EUID) ROONRC.J2022000566401.

Art. 1.2. In toate actele, scrisorile sau publicațiile emanând de la societate, denumirea societății va fi urmată de cuvintele “societate pe acțiuni” sau de inițialele “S.A.”, sediul social, capitalul social, precum și de numărul de înmatriculare și codul unic de înregistrare.

Art. 1.3. Sediul social este în **București, Strada Candiano Popescu nr. 1, Sector 4.**

Art. 1.4. Sediul social poate fi mutat în orice alt loc în baza deciziei consiliului de administrație.

Art. 1.5. Societatea va putea înființa sau desființa sedii secundare - sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică - în temeiul deciziei consiliului de administrație.

CAP. II – FORMA JURIDICĂ A SOCIETĂȚII. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR

Art. 2.1. Societatea este persoană juridică română, având forma de societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu prezentul act constitutiv, cu Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și cu legislația română în vigoare.

Art. 2.2. Obligațiile sociale ale societății sunt garantate cu patrimoniul social. Fiecare acționar al societății răspunde numai până la concurența capitalului social subscris.

no. J2022000566401, having the Unique Registration Code 45474934 and (EUID) ROONRC.J2022000566401.

Art. 1.2. In all acts, letters, or publications emanating from the company, the name of the company will be followed by the words "joint-stock company" or the initials "S.A.", the registered office, the share capital, as well as the registration number and the unique registration code.

Art. 1.3. The registered office is in **Bucharest, 1 Candiano Popescu Street, District 4.**

Art. 1.4. The registered office can be moved to any other location based on the decision of the board of directors.

Art. 1.5. The company may establish or close secondary offices - branches, agencies, representations, or other similar units without legal personality - based on the decision of the board of directors.

CHAPTER II – LEGAL FORM OF THE COMPANY. ADMISSION TO TRADING OF SHARES

Art. 2.1. The company is a Romanian legal entity, having the form of a joint-stock company and carries out its activity in accordance with these Articles of Association, Law no. 31/1990 regarding companies, republished, with subsequent amendments and completions, and with the Romanian legislation in force.

Art. 2.2. The social obligations of the company are guaranteed with the social patrimony. Each shareholder of the company is liable only up to the subscribed share capital.



Art. 2.3. Forma juridică a Societății este aceea de societate pe acțiuni. După admiterea la tranzacționare a acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., Societatea își va desfășura activitatea în conformitate cu reglementările emise de Bursa de Valori București S.A., precum și în conformitate cu celelalte prevederi legale române incidente privind piața de capital și societățile deschise.

Art. 2.4. În situația în care, ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., se aprobă admiterea la tranzacționare a acțiunilor Societății pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A., acționarii nu vor beneficia de dreptul de a se retrage din Societate.

CAP. III - DURATA SOCIETĂȚII

Art. 3.1. Durata de funcționare a societății este nedeterminată.

CAP. IV – OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art. 4.1. Domeniul principal de activitate este : **Activitati ale holding-urilor și canalelor de finanțare**, căruia îi corespunde grupa CAEN 642.

- activitatea **principală**: clasa CAEN **6421** – **Activitati ale holdingurilor**;

- activități **secundare**: clasa CAEN 6422 - Activități ale canalelor de finanțare; clasa CAEN 7020 - Activitati de consultanta în afaceri si management.

Art. 2.3. The legal form of the Company is that of a joint-stock company. After the admission to trading of shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the Company will carry out its activity in accordance with the regulations issued by the Bucharest Stock Exchange S.A., as well as in accordance with the other Romanian legal provisions applicable to the capital market and open companies.

Art. 2.4. In the event that, subsequent to the admission to trading of shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the admission to trading of the Company's shares on the Regulated Market administered by the Bucharest Stock Exchange S.A. is approved, the shareholders will not benefit from the right to withdraw from the Company.

CHAPTER III - DURATION OF THE COMPANY

Art. 3.1. The duration of the company's operation is undetermined.

CHAPTER IV – OBJECT OF ACTIVITY

Art. 4.1. The main field of activity is: **Activities of holding companies and channels of financing**, corresponding to the CAEN group 642.

- **main** activity: CAEN class **6421** – **Activities of holding companies**;

- **secondary** activities: CAEN class 6422 - Activities of financing channels; CAEN class 7020 - Business and management consultancy activities.



Art. 4.2. Desfășurarea tuturor categoriilor de activități se va face pe baza autorizațiilor, avizelor, aprobărilor prevăzute de lege.

CAP. V – CAPITALUL SOCIAL

Art. 5.1. Capitalul social subscris și vărsat al societății este de **173.210.000 lei**, din care:

- 2.000 lei, aport în numerar;
- 173.208.000 lei (echivalentul a 35.000.000 Euro, la cursul BNR din 20.12.2021 de 4,9488 Lei/Euro) aport în natura (constand într-un pachet de 106.294 acțiuni ELECTROMONTAJ S.A.),

fiind împărțit într-un număr de **17.321.000 acțiuni ordinare, nominative, emise în formă dematerializată**, cu o valoare nominală de **10 lei/acțiune**.

Art. 5.2. Structura acționariatului Societății este:

- ALBERTHA ENTERPRISES LIMITED** deține **10.392.600 de acțiuni**, în valoare nominală de **10 Lei fiecare** și în valoare totală de **103.926.000 Lei**, reprezentând **60%** din capitalul social al Societății și care are o participare de **60%** la profitul sau pierderile Societății;
- STINTELO LIMITED** deține **6.928.200 de acțiuni**, în valoare nominală de **10 Lei fiecare** și în valoare totală de **69.282.000 Lei**, reprezentând **39,999%** din capitalul social al Societății și care are o participare de **39,999%** la profitul sau pierderile Societății;

Art. 4.2. The conduct of all categories of activities will be based on the authorizations, approvals, and approvals provided by law.

CHAPTER V – SHARE CAPITAL

Art. 5.1. The subscribed and paid-up share capital of the company is **173,210,000 lei**, of which:

- 2,000 lei, cash contribution;
- 173,208,000 lei (equivalent to 35,000,000 Euro, at the BNR exchange rate on 20.12.2021 of 4.9488 Lei/Euro) in-kind contribution (consisting of a package of 106,294 shares of ELECTROMONTAJ S.A.),

divided into a number of **17,321,000 ordinary shares, nominative, issued in dematerialized form**, with a nominal value of **10 lei/share**.

Art. 5.2. The Shareholding Structure of the Company is:

- ALBERTHA ENTERPRISES LIMITED** holds **10,392,600 shares**, with a nominal value of **10 Lei each** and a total value of **103,926,000 Lei**, representing **60%** of the company's share capital and has a **60%** share in the company's profits or losses;
- STINTELO LIMITED** holds **6,928,200 shares**, with a nominal value of **10 Lei each** and a total value of **69,282,000 Lei**, representing **39.999%** of the company's share capital and has a **39.999%** share in the company's profits or losses;



c. **BG CONSULT INVEST S.R.L.** deține un număr de **200 acțiuni**, cu o valoare nominală de **10 Lei fiecare** și o valoare nominală totală de **2.000 Lei**, reprezentând **0,001%** din capitalul social subscris și vărsat; participare la profit **0,001%** și participare la pierderi **0,001%**.

c. **BG CONSULT INVEST S.R.L.** holds **200 shares**, with a nominal value of **10 Lei each** and a total nominal value of **2,000 Lei**, representing **0.001%** of the subscribed and paid-up share capital; 0.001% participation in profits and **0.001%** participation in losses.

CAP.VI. - ACȚIUNILE

CHAPTER VI. - SHARES

Art.6.1. Acțiunile au valoare egală și conferă posesorilor drepturi egale.

Art.6.1. The shares have equal value and confer equal rights to the holders.

Art.6.2. Societatea va ține evidența acțiunilor și acționarilor într-un registru care menționează numele și prenumele, codul numeric personal, denumirea, domiciliul sau sediul acționarilor cu acțiuni nominative precum și vărsămintele făcute în contul acțiunilor, precum și celelalte evidențe prevăzute de art. 177 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art.6.2. The Company will keep a record of the shares and shareholders in a register that mentions the names, personal identification numbers, names, domiciles or headquarters of the shareholders with nominative shares, as well as the payments made into the share account, as well as the other records provided by art. 177 para. (1) of Law no. 31/1990 regarding companies, republished, with subsequent amendments and completions.

Art. 6.3. Ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de către Societate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., Registrul acționarilor Societății va fi ținut de către Depozitarul Central S.A., în conformitate cu legea aplicabilă pieței de capital și Codul Depozitarului Central.

Art. 6.3. After the admission to trading of the shares issued by the Company on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the Company's share register will be kept by the Central Depository S.A., in accordance with the applicable capital market law and the Central Depository Code.

CAP.VII. - DREPTURI ȘI OBLIGAȚII DECURGÂND DIN ACȚIUNI

CHAPTER VII. - RIGHTS AND OBLIGATIONS ARISING FROM SHARES

Art.7.1. Fiecare acțiune conferă titularilor acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de

Art.7.1. Each share gives the holders the right to vote at the general meeting of shareholders, the right to elect and be elected to the management bodies, the



conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, precum și orice alte drepturi prevăzute de lege.

Art.7.2. Deținerea acțiunii implică adeziunea de drept la dispozițiile actului constitutiv.

Art.7.3. Acționarii răspund numai până la concurența capitalului social subscris.

Art.7.4. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în patrimoniul altor persoane.

CAP.VIII. - TRANSFERUL ACȚIUNILOR

Art.8.1. Acțiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaște decât un singur proprietar pentru o acțiune.

Art.8.2. Dreptul de proprietate asupra acțiunilor se transmite conform dispozițiilor legale în vigoare. Ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor Societății pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., transmiterea acestora se va realiza în conformitate cu legislația pieței de capital, precum și orice alte legi, norme, dispoziții, reglementări secundare sau alte asemenea, inclusiv cele adoptate de către Bursa de Valori București.

Art. 8.3. Exercițarea dreptului de retragere a acționarilor din Societate se realizează în condițiile și cu respectarea procedurilor stabilite de Legea nr. 31/1990, iar ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor, în condițiile prevăzute de legea aplicabilă pieței de capital și reglementărilor emise de Bursa de Valori București S.A.

right to participate in the distribution of benefits, as well as any other rights provided by law.

Art.7.2. The ownership of the share implies the automatic adherence to the provisions of the Articles of Association.

Art.7.3. Shareholders are liable only up to the extent of the subscribed share capital.

Art.7.4. The rights and obligations related to shares follow the shares in the event of their transfer to the assets of other persons.

CHAPTER VIII. - TRANSFER OF SHARES

Art.8.1. The shares are indivisible with respect to the company, which recognizes only one owner for one share.

Art.8.2. The right of ownership of the shares is transferred in accordance with the current legal provisions. After the admission to trading of the Company's shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., their transfer will be made in accordance with the capital market legislation, as well as any other laws, regulations, provisions, secondary regulations, or similar, including those adopted by the Bucharest Stock Exchange.

Art. 8.3. The exercise of the shareholders' right of withdrawal from the Company is carried out in accordance with the conditions and respecting the procedures established by Law no. 31/1990, and after the admission to trading of the shares, in accordance with the applicable capital market law and the regulations issued by the Bucharest Stock Exchange S.A.



Art. 8.4. Constituirea de garanții reale mobiliare asupra acțiunilor se face în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, iar ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., cu reglementările aplicabile pieței de capital din România. Garanția se înregistrează în registrul acționarilor de către Societate, iar după admiterea la tranzacționare, de către Depozitarul Central S.A. Garanția se înscrie, de asemenea, în Registrul Național de Publicitate Mobiliară.

Art. 8.4. The establishment of real movable guarantees on the shares is made in accordance with the provisions of Law no. 31/1990, and after the admission to trading of the shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., with the regulations applicable to the capital market in Romania. The guarantee is registered in the share register by the Company, and after the admission to trading, by the Central Depository S.A. The guarantee is also registered in the National Register of Movable Publicity.

CAP. IX. - ADUNĂRILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR

CHAPTER IX. - GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Art. 9.1. Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.

Art. 9.1. The general meetings of shareholders are ordinary and extraordinary.

Art. 9.2. Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 5 luni de la încheierea exercițiului financiar. Ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor Societății pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar iar Societatea va publica un raport financiar anual cel târziu la 4 luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și va asigura disponibilitatea publică a acestuia pentru cel puțin 5 ani.

Art. 9.2. The ordinary general meeting is held at least once a year, within a maximum of 5 months from the end of the financial year. After the admission to trading of the Company's shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the ordinary general meeting is held at least once a year, within a maximum of 4 months from the end of the financial year, and the Company will publish an annual financial report no later than 4 months after the end of each financial year and will ensure its public availability for at least 5 years.

Art. 9.3. Adunarea generală ordinară a acționarilor are atribuțiile prevăzute de lege.

Art. 9.3. The ordinary general meeting of shareholders has the duties provided by law.

Art. 9.4. Adunarea generală extraordinară a acționarilor se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre ce intră în atribuțiile sale.

Art. 9.4. The extraordinary general meeting of shareholders is convened whenever a decision within its competence is necessary.



Art. 9.5. Ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor Societății pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., adunările generale, ordinare sau extraordinare, vor avea atribuțiile prevăzute de legislația pieței de capital.

Art. 9.6. Atribuțiile adunării generale extraordinare a acționarilor sunt cele prevăzute de lege, cu excepția celor referitoare la: mutarea sediului, schimbarea obiectului de activitate al societății, înființarea sau desființarea de sedii secundare - sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică -, care, în temeiul art. 114 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, se deleaga consiliului de administrație al societății. Delegarea atribuțiilor către consiliul de administrație al Societății va opera și ulterior admiterii acțiunilor Societății pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A.

Art. 9.5. After the admission to trading of the Company's shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the general meetings, ordinary or extraordinary, will have the duties provided by the capital market legislation.

Art. 9.6. The duties of the extraordinary general meeting of shareholders are those provided by law, except for those related to: the relocation of the registered office, the change of the company's object of activity, the establishment or closure of secondary offices - branches, agencies, representations, or other similar units without legal personality - which, under art. 114 para. (1) of Law no. 31/1990 regarding companies, republished, with subsequent amendments and completions, are delegated to the company's board of directors. The delegation of duties to the Company's board of directors will also operate after the admission of the Company's shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A.

CAP. X. - CONVOCAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR

CHAPTER X. - CONVOCATION OF THE GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Art. 10.1. Adunarea Generala a Acționarilor va fi convocată de către Consiliul de Administrație ori de câte ori apar probleme care țin de competența acesteia.

Art. 10.1. The General Meeting of Shareholders will be convened by the Board of Directors whenever issues within its competence arise.

Art. 10.2. Termenul de întrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Art. 10.2. The meeting date cannot be less than 30 days from the publication of the convocation in the Official Gazette of Romania, Part IV.

Art. 10.3. Convocarea se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul

Art. 10.3. The convocation is published in the Official Gazette of Romania, Part IV, and in one of the widely circulated newspapers in the locality



societății sau din cea mai apropiată localitate. Ulterior admiterii acțiunilor Societății pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., cerința de publicare a convocatorului într-o publicație de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății sau din cea mai apropiată localitate, prevăzută la art. 117 alin. (3) din Legea nr. 31/1990, se consideră îndeplinită dacă respectiva publicație este tipărită sau online.

Art. 10.4. Convocarea va cuprinde locul și data ținerii adunării, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbatelor adunării. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea membrilor consiliului de administrație, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de membru al consiliului de administrație se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia. Ulterior admiterii la tranzacționare a Acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., convocarea adunării generale se va realiza cu respectarea legislației pieței de capital, precum și a oricăror alte legi, norme, dispoziții, reglementări secundare sau alte asemenea, inclusiv cele adoptate de către Bursa de Valori București.

Art. 10.5. Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

Art. 10.6. Administratorii și funcționarii societății nu pot reprezenta pe acționari sub sancțiunea nulității

where the company's registered office is located or in the nearest locality. After the admission of the Company's shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the requirement to publish the convocation in a widely circulated publication in the locality where the company's registered office is located or in the nearest locality, provided in art. 117 para. (3) of Law no. 31/1990, is considered fulfilled if the respective publication is printed or online.

Art. 10.4. The convocation will include the place and date of the meeting, as well as the agenda, explicitly mentioning all the issues that will be the subject of the meeting's discussions. In case the appointment of the members of the board of directors is included on the agenda, the convocation will mention that the list containing information regarding the names, domicile, and professional qualification of the persons proposed for the position of board member is available to the shareholders, and can be consulted and completed by them. After the admission of the Company's shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the convocation of the general meeting will be made in compliance with the capital market legislation, as well as any other laws, regulations, provisions, secondary regulations, or similar, including those adopted by the Bucharest Stock Exchange.

Art. 10.5. When the agenda includes proposals for amending the articles of association, the convocation must include the full text of the proposals.

Art. 10.6. The administrators and officials of the company cannot represent the shareholders under penalty of nullity of the decision if, without their

hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Art. 10.7. Adunarea generală a acționarilor se întrunește la sediul societății sau în orice alt loc din țară sau din străinătate indicat în convocare.

Art. 10.8. În convocarea pentru prima adunare generală se va putea fixa data și pentru a doua adunare, în cazul în care la prima adunare generală a acționarilor nu se întrunește cvorumul necesar.

Art. 10.9. Acționarii își pot exprima votul în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor prin corespondență sau prin mijloace electronice, cu respectarea condițiilor legale și a procedurilor specificate în convocatorul adunării generale respective. Societatea poate organiza adunările generale în așa fel încât participarea, desemnarea/revocarea de reprezentanți și exercitarea votului să se poată realiza prin mijloace electronice de transmisie a datelor, cu respectarea prevederilor legislative în vigoare, prin platforme online de participare la ședințele adunărilor generale ale acționarilor și, de asemenea, prin intermediul votului prin corespondență.

vote, the required majority would not have been obtained.

Art. 10.7. The general meeting of shareholders is held at the company's registered office or at any other location in the country or abroad indicated in the convocation.

Art. 10.8. The convocation for the first general meeting may set the date for the second meeting, in case the necessary quorum is not met at the first general meeting of shareholders.

Art. 10.9. Shareholders can express their vote at the General Meetings of Shareholders by correspondence or by electronic means, respecting the legal conditions and the procedures specified in the convocation of the respective general meeting. The Company can organize the general meetings in such a way that participation, designation/ revocation of representatives, and voting can be done through electronic data transmission means, respecting the current legislative provisions, through online platforms for participation in the general meetings of shareholders, and also through postal voting.

CAP. XI. - ORGANIZAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR

CHAPTER XI. - ORGANIZATION OF THE GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Art. 11.1. Adunările generale sunt valabil constituite și pot lua hotărâri dacă sunt respectate condițiile de cvorum prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Ulterior admiterii acțiunilor Societății pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., condițiile

Art. 11.1. The general meetings are validly constituted and can make decisions if the quorum conditions provided by Law no. 31/1990 regarding companies, republished, with subsequent amendments and completions are respected. After the admission of the Company's shares on the Multilateral Trading System operated by the

de cvorum vor fi cele prevăzute de legislația pieței de capital.

Art. 11.2. Adunarea generală a acționarilor este prezidată de către Președintele Consiliului de Administrație, care va desemna unul până la trei secretari care va/vor verifica lista de prezenta a acționarilor, va/vor întocmi procesul verbal al adunării și după caz va/vor împărți buletinele de vot, le va/vor centraliza și va/vor număra voturile.

CAP. XII. - EXERCITAREA DREPTULUI LA VOT ÎN ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 12.1. Hotărârile adunării generale a acționarilor se iau cu majoritatea prevăzută de Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Ulterior admiterii acțiunilor Societății pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., cerința de majoritate va fi cea prevăzută de legislația pieței de capital.

Art. 12.2. Hotărârile adunării generale a acționarilor luate în condițiile legii și ale actului constitutiv sunt obligatorii chiar pentru acționarii absenți sau care au votat împotriva, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

CAP. XIII. - ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Bucharest Stock Exchange S.A., the quorum conditions will be those provided by the capital market legislation.

Art. 11.2. The general meeting of shareholders is chaired by the Chairman of the Board of Directors, who will appoint one to three secretaries who will verify the attendance list of the shareholders, will draw up the minutes of the meeting, and, if necessary, will distribute the ballot papers, will centralize and count the votes.

CHAPTER XII. - EXERCISE OF THE RIGHT TO VOTE IN THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Art. 12.1. The resolutions of the general meeting of shareholders are adopted with the majority provided by Law no. 31/1990 regarding companies, republished, with subsequent amendments and completions. After the admission of the Company's shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the majority requirement will be that provided by the capital market legislation.

Art. 12.2. The resolutions of the general meeting of shareholders, adopted in accordance with the law and the articles of association, are binding even for absent shareholders or those who voted against, under the conditions provided by Law no. 31/1990 regarding companies, republished, with subsequent amendments and completions.

CHAPTER XIII. - ADMINISTRATION OF THE COMPANY



Art. 13.1. Administrarea Societății este asigurată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din 3 sau 5 membri numiți de Adunarea generală ordinară a acționarilor pentru o perioadă de maxim 4 (patru) ani, cu excepția cazului în care Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște în alt mod sau vreun membru al Consiliului de Administrație renunța la mandat înainte de încheierea duratei mandatului. Membrii Consiliului de Administrație pot fi realesi pentru mandate succesive. Odata cu alegerea membrilor Consiliului de Administrație, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor va hotărî numărul exact de membri din care este format Consiliul de Administrație. În cazul posturilor de administratori vacante, Consiliul de Administrație va desemna noi administratori interimari până la data tinerii Adunării Generale a Acționarilor.

Art. 13.2. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație sunt administratori neexecutivi.

Art. 13.3. Președintele Consiliului de Administrație este numit de către Consiliul de Administrație.

Art. 13.4. Consiliul de administrație poate fi revocat sau înlocuit oricând de adunarea generală ordinară a acționarilor societății și poate fi persoană fizică, cetățean român sau străin, sau persoană juridică, de naționalitate română sau străină, poate fi acționar sau persoană din afara societății.

Art. 13.5. Când un post din consiliul de administrație devine vacant, adunarea generală ordinară a acționarilor alege un nou administrator pentru ocuparea postului vacant. Durata pentru care este ales noul administrator, pentru a ocupa postul vacant, va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său.

Art. 13.1. The administration of the Company is ensured in a unitary system by a Board of Directors consisting of 3 or 5 members appointed by the ordinary general meeting of shareholders for a maximum period of 4 (four) years, except in cases where the General Meeting of Shareholders decides otherwise or if a member of the Board of Directors resigns before the end of the term. The members of the Board of Directors can be re-elected for successive terms. Together with the election of the members of the Board of Directors, the Ordinary General Meeting of Shareholders will decide on the exact number of members forming the Board of Directors. In the case of vacant board positions, the Board of Directors will appoint new interim directors until the Ordinary General Meeting of Shareholders is held.

Art. 13.2. The majority of the members of the Board of Directors are non-executive directors.

Art. 13.3. The Chairman of the Board of Directors is appointed by the Board of Directors.

Art. 13.4. The board of directors can be revoked or replaced at any time by the ordinary general meeting of shareholders of the company and can be a natural person, Romanian or foreign citizen, or a legal person, of Romanian or foreign nationality, can be a shareholder or a person outside the company.

Art. 13.5. When a position on the board of directors becomes vacant, the ordinary general meeting of shareholders elects a new director to fill the vacant position. The term for which the new director is elected to fill the vacant position will be equal to the remaining period until the expiration of the predecessor's term.



Art. 13.6. Consiliul de administrație numește și revocă directorul general al societății, îi stabilește atribuțiile și remunerația. Președintele consiliului de administrație al societății poate fi numit și director general.

Art. 13.7. În relațiile cu terții societatea este reprezentată de către consiliul de administrație/administratorul unic, având puteri de reprezentare și angajare a societății. În ceea ce privește obținerea sau acordarea de credite, gajarea, vânzarea sau închirierea bunurilor societății aceste hotărâri se iau de către consiliul de administrație, conform dispozițiilor legale în materie. Consiliul de administrație/administratorul unic poate delega oricare dintre puterile și atribuțiile sale directorului general sau altor persoane printr-o împuternicire expresă. Delegarea de atribuții include delegarea dreptului de reprezentare al societății în relațiile cu terții, persoane fizice, juridice, instituții sau autorități ale statului. În cazul în care consiliul de administrație delegă unui sau mai multor directori atribuțiile de conducere a societății, puterea de a reprezenta societatea aparține directorului general.

Art. 13.8. Membrii Consiliului de Administrație vor fi asigurați pentru răspundere profesională. Aceeași obligație de asigurare pentru răspundere profesională o au și persoanele numite în funcția de director al Societății.

Art. 13.9. Consiliul de Administrație se întrunește în ședințe periodice, convocate de către președintele Consiliului de Administrație cel puțin o dată la 3 luni, sau la inițiativa a cel puțin jumătate plus unu din membrii săi. Astfel, în situația în care Consiliul de Administrație are 3 membri,

Art. 13.6. The board of directors appoints and revokes the general manager of the company, establishes their duties and remuneration. The chairman of the board of directors of the company can also be appointed as the general manager.

Art. 13.7. In its relations with third parties, the company is represented by the board of directors/single director, having powers of representation and engagement of the company. Regarding obtaining or granting credits, pledging, selling or leasing the company's assets, these decisions are made by the board of directors, in accordance with the legal provisions. The board of directors/single director may delegate any of its powers and duties to the general manager or other persons through an express authorization. The delegation of powers includes the delegation of the right to represent the company in its relations with third parties, natural persons, legal entities, institutions, or state authorities. In the event that the board of directors delegates the management powers of the company to one or more directors, the power to represent the company belongs to the general manager.

Art. 13.8. Members of the Board of Directors will be provided with professional liability insurance. The same obligation to provide professional liability insurance applies to persons appointed to the position of director of the Company.

Art. 13.9. The Board of Directors holds periodic meetings, convened by the Chairman of the Board of Directors at least once every 3 months, or at the initiative of at least half plus one of its members. Thus, in the situation where the Board of Directors has 3 members, the initiative to convene will belong

inițiativa de convocare va aparține unui număr de cel puțin 2 membri, iar în situația în care Consiliul de Administrație are 5 membri, inițiativa de convocare va aparține unui număr de cel puțin 3 membri. Convocarea ședințelor este trimisă membrilor Consiliului de Administrație cel puțin cu cinci (5) zile calendaristice înaintea datei propuse pentru o ședință periodică. Termenul de 5 (cinci) zile poate fi redus dacă niciunul din membrii consiliului nu se opune unui termen mai scurt. Ședințele Consiliului de Administrație sunt prezidate de Președinte sau, în lipsa acestuia, de unul din administratori desemnat de Președinte. Președintele ședinței va numi un secretar de ședință.

Art. 13.10. Convocatoarele ședințelor Consiliului de Administrație trebuie transmise în scris, prin scrisoare recomandată sau prin curier, cu confirmare de primire, ori prin e-mail și trebuie să cuprindă data, ora și locul ședinței, precum și ordinea de zi propusă și materialele care stau la baza subiectelor aflate pe ordinea de zi. Ședința Consiliului de Administrație poate fi ținută oricând fără convocare, dacă toți membrii Consiliului de Administrație sunt prezenți (personal sau prin reprezentare) sau dacă cei care nu sunt prezenți renunță, în scris în mod expres, la cerința de a primi convocatorul de ședință.

Art. 13.11. Ședințele Consiliului de Administrație pot fi ținute prin:

a) Participare directă în cadrul ședinței a membrilor, personal sau prin reprezentare, în locul prevăzut în convocare sau în locația agreată, atât în cazul unei ședințe întrunite cu îndeplinirea formalităților de convocare, cât și în cazul unei ședințe întrunite cu renunțarea la formalitățile de convocare.

to a number of at least 2 members, and in the situation where the Board of Directors has 5 members, the initiative to convene will belong to a number of at least 3 members. The meetings are convened to the members of the Board of Directors at least five (5) calendar days before the proposed date for a periodic meeting. The 5 (five) day term can be reduced if none of the board members object to a shorter term. Board of Directors meetings are chaired by the Chairman or, in their absence, by one of the directors designated by the Chairman. The meeting chairman will appoint a meeting secretary.

Art. 13.10. The convocations for the Board of Directors meetings must be sent in writing, by registered letter or courier, with acknowledgment of receipt, or by email, and must include the date, time, and place of the meeting, as well as the proposed agenda and the materials underlying the agenda items. The Board of Directors meeting can be held at any time without convocation if all members of the Board of Directors are present (in person or by representation) or if those who are not present expressly waive, in writing, the requirement to receive the meeting convocation.

Art. 13.11. Board of Directors meetings can be held by:

a) Direct participation in the meeting by members, in person or by representation, at the location specified in the convocation or at the agreed location, both in the case of a meeting convened with the fulfillment of the convocation formalities, and in the case of a



meeting convened with the waiver of the convocation formalities.

b) Prin utilizarea următoarelor mijloace de comunicare la distanță: ex. conferința telefonică sau conferința video, cu condiția să fie îndeplinite condițiile tehnice necesare pentru identificarea participanților și retransmiterea deliberărilor în mod continuu.

b) Using remote communication means such as telephone or video conference, provided that the technical conditions necessary for identifying the participants and continuously transmitting the deliberations are met.

c) Prin corespondență, în cazuri excepționale justificate prin urgența situației și prin interesul Societății, prin votul unanim exprimat în scris al tuturor membrilor Consiliului de Administrație. Caracterul urgent se decide motivat de către Președintele Consiliului de Administrație, iar argumentele ce justifică urgența se vor menționa în preambulul deciziei adoptate prin corespondență.

c) Correspondence, in exceptional cases justified by the urgency of the situation and the interest of the Company, by the unanimous written vote of all members of the Board of Directors. The urgent nature is decided with reasons by the Chairman of the Board of Directors, and the arguments justifying the urgency will be mentioned in the preamble of the decision adopted by correspondence.

Art. 13.12. Ședințele Consiliului de Administrație sunt legal întrunite dacă sunt prezenți cel puțin jumătate din numărul membrilor (personal sau prin reprezentare), iar deciziile în cadrul ședinței se iau cu votul majorității membrilor prezenți în ședință.

Art. 13.12. Board of Directors meetings are legally convened if at least half of the number of members (in person or by representation) are present, and decisions at the meeting are made by the majority vote of the members present at the meeting.

Art. 13.13. Consiliul de Administrație are următoarele atribuții ce nu pot fi delegate directorilor:

Art. 13.13. The Board of Directors has the following non-delegable duties:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare a societății;
- b) stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerațiilor lor, precum și aprobarea contractului/contractelor de mandat ale directorilor Societății;

- a) establishing the main directions of the company's activity and development;
- b) establishing the accounting policies and the financial control system, as well as approving the financial planning;
- c) appointment and revocation of the directors and establishment of their remuneration, as well as approval of the contract/contracts of mandate of the company's directors;



- d) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
 - e) introducerea cererii de deschidere pentru deschiderea procedurii insolvenței Societății;
 - f) supravegherea activităților directorilor;
 - g) reprezentarea Societății în raporturile acesteia cu Directorii Societății;
 - h) analizarea și avizarea strategiei societății, principiilor generale de afaceri ale societății;
 - i) avizarea organigramei, statului de funcții, grilelor de salarizare, de premii și beneficii suplimentare pentru personalul societății;
 - j) crearea de comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai consiliului și însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, cenzorilor și personalului sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere;
 - k) analizarea și avizarea aspectelor ce urmează a fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor, după caz;
 - l) modificarea obiectului de activitate al societății, cu excepția domeniului și activității principale, care va face obiectul aprobării în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor;
 - m) schimbarea sediului social al Societății;
 - n) înființarea sau lichidarea sediilor secundare ale Societății, cum ar fi: sucursale, puncte de lucru, birouri de reprezentare sau orice astfel
- d) preparing the annual report, organizing the general meeting of shareholders, and implementing its resolutions;
 - e) initiating the request for the opening of insolvency proceedings of the Company;
 - f) supervising the activities of the directors;
 - g) representing the Company in its relations with the Company's Directors;
 - h) analyzing and approving the company's strategy, general business principles of the company;
 - i) approving the organization chart, job descriptions, salary grids, bonuses, and additional;
 - j) the creation of advisory committees made up of at least 2 members of the board and tasked with conducting investigations and developing recommendations for the board, in areas such as auditing, remuneration of administrators, directors, auditors, and staff, or nominating candidates for various management positions;
 - k) the analysis and approval of matters to be submitted to the General Shareholders' Meeting, as appropriate;
 - l) the modification of the company's scope of activity, with the exception of the main field and activity, which will be subject to approval at the Extraordinary General Shareholders' Meeting;
 - m) the change of the company's registered office;
 - n) the establishment or liquidation of the company's secondary offices, such as: branches, workplaces, representative



de entitati fara personalitate juridica, precum si achiziția de participatii in alte societăți, înființarea sau închiderea/lichidarea filialelor Societății sau a societăților in care Societatea deține participatii si exercitarea voturilor in cadrul unor astfel de filiale sau societăți;

- o) orice alte atribuții prevăzute in mod expres in Legea Aplicabila si/sau delegate de către Adunarea Generala a Acționarilor.

Art. 13.14. Membrii Consiliului de Administrație sunt solidar răspunzători fata de Societate pentru:

- a) realitatea varsamintelor efectuate de acționarii Societății;
- b) existenta reala a dividendelor plătite;
- c) existenta registrelor cerute de lege si corectia lor tinere;
- d) exacta indeplinire a hotărârilor AGA;
- e) stricta indeplinire a indatoririlor pe care legea si Actul Constitutiv le impun.

Art. 13.15. Președintele Consilului de Administrație:

- a) coordonează activitatea Consiliului de Administrație si raportează despre aceasta adunării generale a acționarilor;
- b) supervizează functionarea organelor corporative ale Societății;
- c) convoacă ședințele Consiliului de Administrație, stabilește ordinea de zi, supraveghează transmiterea informațiilor in mod adecvat către membrii Consiliului de Administrație referitoare la punctele incluse pe ordinea de zi a ședințelor si prezidează ședințele;

offices, or any such entities without legal personality, as well as the acquisition of stakes in other companies, the establishment or closure/liquidation of the company's branches or of the companies in which the Company holds stakes, and the exercise of votes within such branches or companies;

- o) any other duties expressly provided for by the Applicable Law and/or delegated by the General Shareholders' Meeting.

Art. 13.14. The members of the Board of Directors are jointly responsible to the Company for:

- a) the reality of the payments made by the Company's shareholders;
- b) the actual existence of dividends paid;
- c) the existence of the registers required by law and their correct maintenance;
- d) the exact fulfillment of the General Shareholders' Meeting resolutions;
- e) the strict fulfillment of the duties imposed by law and the Articles of Association.

Art. 13.15. The President of the Board of Directors:

- a) coordinates the activity of the Board of Directors and reports on it to the General Shareholders' Meeting;
- b) supervises the functioning of the corporate bodies of the Company;
- c) convenes the meetings of the Board of Directors, establishes the agenda, ensures the proper transmission of information to the members of the Board of Directors regarding the items included on the agenda of the meetings, and presides over the meetings;



- d) se asigura ca şedinţele Consiliului de Administraţie se desfasoara in mod eficient si productiv, ordinea de zi a şedinţelor Consiliului de Administraţie fiind respectata in mod corespunzător;
- e) tine legătură in mod regulat cu Directorul General, menţinând o relaţie profesionala stransa si constructiva;
- f) monitorizează implementarea corecta a deciziilor Consiliului de Administraţie;
- g) conduce întâlnirile Consiliului de Administraţie cu acţionarii si cu alte persoane cheie ale Societăţii;
- h) exercită orice alte atribuţii prevăzute de lege.

Art. 13.16. Ulterior aditerii la tranzacţionare a acţiunilor Societăţii pe Sistemul Multilateral de Tranzacţionare pe Bursa de Valori Bucureşti S.A., Consiliul de Administraţie va veghea la respectarea principiilor de Guvernanta Corporativa conform recomandărilor Bursei de Valori Bucureşti si politicilor de guvernanta corporativa aprobate de către Societate şi va exercita orice alte atribuţii prevăzute de legislaţia pieţei de capital.

Art. 13.17. Consiliul de Administraţie este format din 5 (cinci) membri, fiecare pentru un mandat de 4 (patru) ani, şi anume:

1) Dl. PANTEA MARIUS-IOAN, cetăţean român, născut la data de [REDACTED] în municipiul [REDACTED], având CNP [REDACTED], domiciliat în municipiul [REDACTED], posesor al CI seria [REDACTED] număr [REDACTED] emisă de SPCLEP [REDACTED] la data de 21.01.2021 şi valabilă până la 17.04.2031;

- d) ensures that the meetings of the Board of Directors are conducted efficiently and productively, with the agenda of the meetings of the Board of Directors being properly respected;
- e) maintains regular contact with the General Manager, maintaining a close and constructive professional relationship;
- f) monitors the correct implementation of the decisions of the Board of Directors;
- g) leads the meetings of the Board of Directors with the shareholders and other key persons of the Company;
- h) exercises any other duties provided by law.

Art. 13.16. After the admission to trading of the Company's shares on the Multilateral Trading System on the Bucharest Stock Exchange S.A., the Board of Directors will ensure compliance with the principles of Corporate Governance according to the recommendations of the Bucharest Stock Exchange and the corporate governance policies approved by the Company and will exercise any other duties provided by the capital market legislation.

Art. 13.17. The Board of Directors is composed of 5 (five) members, each for a term of 4 (four) years, namely:

1) Mr. PANTEA MARIUS-IOAN, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED], having Personal Identification Number (CNP) [REDACTED], residing in [REDACTED], holder of Identity Card (CI) series [REDACTED] number [REDACTED] issued by SPCLEP [REDACTED] on 21.01.2021 and valid until 17.04.2031;

2) IONESCU MIHAI – ANDREI P.F.A., cu sediul profesional în București, Sectorul 1, Str. Nikolai Gogol, nr. 2A, Etaj 1, Ap. 6, număr de ordine în Registrul Comerțului F40/3068/2020, Cod unic de înregistrare 43440889, prin reprezentant permanent, dl. Ionescu Mihai – Andrei, cetățean român, născut la data de [REDACTED] în municipiul [REDACTED], având CNP [REDACTED], domiciliat în municipiul [REDACTED], posesor al CI seria [REDACTED] număr [REDACTED] emisă de D.E.P.A.B.D. la data de 06.06.2022 și valabilă până la 03.08.2031;

3) LCL BUSINESS ADVISORY S.R.L., cu sediul social în Otopeni, Str. Ferme M nr. 14, Jud. Ilfov, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. de ordine J23/4961/2021, având Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J23/4961/2021, cod unic de înregistrare 44740078, prin reprezentant permanent dl. Lăduncă Ciprian, cetățean român, născut la data de [REDACTED] în orașul [REDACTED], având CNP [REDACTED] domiciliat în orașul [REDACTED], posesor al CI seria [REDACTED] număr [REDACTED] emisă de SPCLEP [REDACTED] la data de 10.04.2024 și valabilă până la 03.08.2031;

4) Dl. TĂNĂSOAICA IONUȚ-ADRIAN, cetățean român, născut la data de [REDACTED] în municipiul [REDACTED], având CNP [REDACTED], domiciliat în municipiul [REDACTED], posesor al CI seria [REDACTED] număr [REDACTED] emisă de SPCEP [REDACTED] la data de 28.01.2025 și valabilă până la 03.08.2031; și

2) IONESCU MIHAI – ANDREI P.F.A., with professional headquarters in Bucharest, District 1, Nikolai Gogol Street, no. 2A, 1st Floor, Apt. 6, registration number in the Trade Register F40/3068/2020, Sole Registration Code 43440889, through permanent representative, Mr. Ionescu Mihai – Andrei, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED], having Personal Identification Number (CNP) [REDACTED], residing in [REDACTED], holder of Identity Card (CI) series [REDACTED] number [REDACTED] issued by D.E.P.A.B.D. on 06.06.2022 and valid until 03.08.2031;

3) LCL BUSINESS ADVISORY S.R.L., with registered office in Otopeni, Ferme M Street no. 14, Ilfov County, registered with the Trade Register Office under registration number J23/4961/2021, having the European Unique Identifier (EUID): ROONRC.J23/4961/2021, Unique Registration Code 44740078, through permanent representative Mr. Lăduncă Ciprian, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED], having Personal Identification Number (CNP) [REDACTED], residing in [REDACTED], holder of Identity Card (CI) series [REDACTED] number [REDACTED] issued by [REDACTED] on 10.04.2024 and valid until 03.08.2031;

4) Mr. TĂNĂSOAICA IONUȚ-ADRIAN, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED], having Personal Identification Number (CNP) [REDACTED], residing in [REDACTED], holder of Identity Card (CI) series [REDACTED] number [REDACTED] issued by [REDACTED]

5) Dl. MARIN MIHAI, cetățean român, născut la data de [REDACTED] în [REDACTED], având CNP [REDACTED], domiciliat în municipiul [REDACTED], posesor al CI [REDACTED], seria [REDACTED] număr [REDACTED] emisă de S.P.C.E.P. [REDACTED] la data de 29.03.2023 și valabilă până la 03.08.2031.

CAP. XIV. - CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Art. 14.1 Director al societății pe acțiuni este numai acea persoană căreia i-au fost delegate atribuții de conducere a societății. Orice altă persoană, indiferent de denumirea tehnică a postului ocupat în cadrul societății, este exclusă de la aplicarea normelor prezentei legi cu privire la directorii societății pe acțiuni.

Art. 14.2 Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de administrație și adunării generale a acționarilor.

Art. 14.3 Consiliul de administrație este însărcinat cu supravegherea activității directorilor. Orice administrator poate solicita directorilor informații cu privire la conducerea operativă a societății. Directorii vor informa consiliul de administrație asupra operațiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.

SPCEP [REDACTED] on 28.01.2025 and valid until 03.08.2031; and

5) Mr. MARIN MIHAI, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED], having Personal Identification Number (CNP) [REDACTED], residing in [REDACTED], holder of Identity Card (CI) series [REDACTED] number [REDACTED] issued by S.P.C.E.P. [REDACTED] on 29.03.2023 and valid until 03.08.2031.

CHAPTER XIV. - EXECUTIVE MANAGEMENT

Art. 14.1 The director of the joint-stock company is only the person to whom management duties have been delegated. Any other person, regardless of the technical title of the position held within the company, is excluded from the application of the rules of this law regarding the directors of the joint-stock company.

Art. 14.2 The directors are responsible for taking all measures related to the management of the company, within the scope of the company's scope of activity and in compliance with the exclusive competencies reserved by law or by the articles of association of the board of directors and the general meeting of shareholders.

Art. 14.3 The board of directors is responsible for supervising the activities of the directors. Any director may request information from the directors regarding the operational management of the company. The directors will inform the board of directors about the operations undertaken and those under consideration.



Art. 14.4. Directorul general va avea în principiu următoarele atribuții :

- a. reprezintă societatea în relațiile cu terții și are puteri de decizie în ceea ce privește operațiunile curente ale societății;
- b. propune consiliului de administrație strategia și politica comercială și de dezvoltare a societății;
- c. propune consiliului de administrație structura organizatorică a societății, numărul de posturi, precum și normativele de constituire a compartimentelor funcționale și de producție;
- d. negociază și semnează contractul colectiv de muncă la nivel de societate în baza mandatului specific acordat de consiliul de administrație ;
- e. încheie contractele de muncă în condițiile stabilite de către consiliul de administrație și a Codului Muncii și concediază personalul societății;
- f. rezolvă orice problemă încredințată de consiliul de administrație al societății.

CAP. XV. - CONTROLUL GESTIUNII SOCIETĂȚII. AUDITORUL FINANCIAR

Art. 15.1. La data prezentului act constitutiv este numit **auditor financiar**:

Societatea **PKF FINCONTA S.R.L.**, persoană juridică română, cu sediul în București, Sector 1, Str. Grigore Mora nr. 37, număr de ordine în Registrul Comerțului J1994019832404, Cod Unic de Înregistrare 6383983, înscrisă în Tabloul Corpului Auditorilor Financiari din România cu autorizația de membru nr. FA32/2001, reprezentată de Dna. Șuşnea Florentina, în calitate Administrator; durata mandatului auditorului este de 1 (un) an.

Art. 14.4. The general director will have the following duties in principle:

- a. represents the company in relations with third parties and has decision-making powers regarding the current operations of the company;
- b. proposes to the board of directors the commercial and development strategy and policy of the company;
- c. proposes to the board of directors the organizational structure of the company, the number of positions, as well as the regulations for the establishment of functional and production departments;
- d. negotiates and signs the collective labor agreement at the company level based on the specific mandate granted by the board of directors;
- e. concludes employment contracts under the conditions established by the board of directors and the Labor Code and dismisses the company's staff;
- f. resolves any problem entrusted by the board of directors of the company.

CHAPTER XV. - COMPANY MANAGEMENT CONTROL. FINANCIAL AUDITOR

Art. 15.1. At the date of this articles of association, the **financial auditor** is appointed:

PKF FINCONTA S.R.L., a Romanian legal entity, headquartered in Bucharest, District 1, 37 Grigore Mora street, registration number in the Trade Register J1994019832404, Sole Registration Code 6383983, registered in the List of Financial Auditors of Romania with the member authorization no. FA32/2001, represented by Ms. Șuşnea Florentina, in its capacity of Administrator; the auditor's mandate is for 1 (one) year.



Art. 15.2. Situațiile financiare ale societăților supuse obligației legale de auditare vor fi auditate de către auditori financiari - persoane fizice sau persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege.

Art. 15.3. Auditorul financiar va prezenta anual adunării generale raportul său privitor la bilanț, contul de profit și pierderi, registrele societății și evaluarea patrimoniului.

Art. 15.4. Revocarea auditorului financiar poate fi hotărâtă numai de adunarea generală

Art. 15.5. Administratorii sunt obligați să pună la dispoziția auditorului financiar, cu cel puțin o lună înaintea datei adunării generale, bilanțul exercițiului precedent, contul de profit și pierderi și raportul lor de gestiune.

Art. 15.6. Modalitatea de exercitare a controlului se realizează potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit a), pct.1 din Legea nr. 129/2019, existând 1 beneficiar real:

GHEORGHE BÎLTEANU, cetățean român, născut la data de [REDACTED] în [REDACTED], cu domiciliul în [REDACTED]. [REDACTED] identificat cu CI seria [REDACTED] nr. [REDACTED] emis de DEPABD, emis la data de 12.12.2019, valabil până la data de 17.02.2079, CNP [REDACTED], controlând indirect peste 25% din capitalul social al GRUP EM S.A.

Art. 15.7. Auditorul are atribuțiile prevăzute de lege.

Art. 15.8. După admiterea la tranzacționare a acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., Societatea va întocmi, publica și transmite rapoartele financiare în conformitate cu legea

Art. 15.2. The financial statements of the companies subject to the legal obligation of auditing will be audited by financial auditors - natural persons or legal entities, under the conditions provided by law.

Art. 15.3. The financial auditor will annually present to the general meeting its report on the balance sheet, the profit and loss account, the company's registers, and the assessment of the assets.

Art. 15.4. The revocation of the financial auditor can be decided only by the general meeting.

Art. 15.5. The administrators are obliged to make available to the financial auditor, at least one month before the date of the general meeting, the balance sheet of the previous financial year, the profit and loss account, and their management report.

Art. 15.6. The control is exercised according to the provisions of art. 4 para. (2) lit a), pt.1 of Law no. 129/2019, with 1 real beneficiary:

GHEORGHE BÎLTEANU, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED], with residence in [REDACTED], identified with CI series [REDACTED] no. [REDACTED] issued by DEPABD, issued on 12.12.2019, valid until 17.02.2079, CNP [REDACTED] indirectly controlling over 25% of the share capital of GRUP EM S.A.

Art. 15.7. The auditor has the duties provided by law.

Art. 15.8. After the admission to trading of the shares on the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the Company will prepare, publish, and transmit the financial reports in accordance with the applicable capital market law and the regulations of the Bucharest Stock Exchange.



aplicabilă pieței de capital și regulamentelor Bursei de Valori București.

Art. 15.9. Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie ale fiecărui an, cu excepția primului an de activitate, când acesta începe la data înmatriculării, potrivit legii, la registrul comerțului.

CAP. XVI. - DIZOLVAREA SOCIETĂȚII

Art. 16.1. Următoarele situații duc la dizolvarea societății:

- a) imposibilitatea realizării obiectului de activitate al societății sau realizarea acestuia;
- b) faliment;
- c) pierderea unei jumătăți din capitalul social, după ce s-a consumat fondul de rezervă, dacă adunarea generală a acționarilor nu decide completarea capitalului sau reducerea lui la suma rămasă;
- d) dacă numărul de acționari va fi sub 2, mai mult de 9 luni;
- e) în orice altă situație, pe baza hotărârii adunării generale a acționarilor.

Art. 16.2. Când datorită decesului unui acționar, numărul minim de acționari va fi sub cel prevăzut de lege, societatea își va continua activitatea cu moștenitorii defunctului.

Art. 16.3. Dizolvarea societății are ca efect deschiderea procedurii lichidării. Dizolvarea are loc fără lichidare în cazul fuziunii ori divizării totale a societății sau în alte cazuri prevăzute de lege.

Art. 15.9. The financial year starts on January 1 and ends on December 31 of each year, with the exception of the first year of activity, when it starts on the registration date, according to the law, in the trade register.

CHAPTER XVI. - DISSOLUTION OF THE COMPANY

Art. 16.1. The following situations lead to the dissolution of the company:

- a) the impossibility of achieving the company's scope of activity or its achievement;
- b) bankruptcy;
- c) the loss of half of the share capital, after the reserve fund has been consumed, if the general meeting of shareholders does not decide to complete the capital or reduce it to the remaining amount;
- d) if the number of shareholders is less than 2 for more than 9 months;
- e) in any other situation, based on the decision of the general meeting of shareholders.

Art. 16.2. When, due to the death of a shareholder, the minimum number of shareholders is below that provided by law, the company will continue its activity with the deceased's heirs.

Art. 16.3. The dissolution of the company results in the opening of the liquidation procedure. Dissolution takes place without liquidation in the case of the total merger or division of the company or in other cases provided by law.



Art. 16.4. Dizolvarea societății trebuie să fie înscrisă în registrul comerțului și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV – a, conform prevederilor legale în vigoare.

CAP. XVII. - LICHIDAREA SOCIETĂȚII

Art. 17.1. Societatea fiind dizolvată, lichidatorii numiți trebuie să înceapă procedura de lichidare în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 17.2. Lichidatorii vor putea fi persoane fizice sau juridice române sau străine, autorizate în condițiile legii. Lichidarea societății și repartitia patrimoniului se fac în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Art. 17.3. După admiterea acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., dizolvarea și lichidarea Societății se vor face în conformitate cu prevederile legislației pieței de capital.

CAP. - XVIII. DISPOZIȚII FINALE

Art. 18.1. Orice litigiu rezultând din sau referitor la prezentul act constitutiv, ori la încălcarea prezentului act constitutiv va fi soluționat de instanțele judecătorești competente.

Art. 18.2. Prezentul Act Constitutiv este guvernat de și va fi interpretat în conformitate cu legea română.

Art. 18.3. Prevederile prezentului act constitutiv se completează de drept cu dispozițiile legale referitoare

Art. 16.4. The dissolution of the company must be registered in the trade register and published in the Official Gazette of Romania, Part IV, in accordance with the current legal provisions.

CHAPTER XVII. - LIQUIDATION OF THE COMPANY

Art. 17.1. The company being dissolved, the appointed liquidators must start the liquidation procedure in accordance with the provisions of Law no. 31/1990 on companies, republished, with subsequent amendments and completions.

Art. 17.2. The liquidators may be Romanian or foreign natural or legal persons, authorized under the law. The liquidation of the company and the distribution of the assets are carried out in accordance with the procedure provided by law.

Art. 17.3. After the admission of the shares to the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., the dissolution and liquidation of the Company will be carried out in accordance with the provisions of the capital market legislation.

CHAPTER XVIII. - FINAL PROVISIONS

Art. 18.1. Any dispute arising from or relating to this articles of association, or the breach of this articles of association, will be settled by the competent courts.

Art. 18.2. This Articles of Association is governed by and will be interpreted in accordance with Romanian law.

Art. 18.3. The provisions of this articles of association are supplemented by the legal provisions

la societățile pe acțiuni și ale Legii 31/1990, precum și ale actelor normative emise în aplicarea acestora și, de la data admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A., cu dispozițiile legale incidente, precum și cu reglementările Bursei de Valori București referitoare la Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București. În cazul în care, ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor Societății pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare, oricare dintre prevederile prezentului act constitutiv intră în conflict cu legislația pieței de capital, inclusiv reglementările Bursei de Valori București, vor fi aplicabile acestea din urmă.

Prezentul act a fost semnată astăzi, 28.03.2025, în 2 (două) exemplare originale, atât în limba engleză, cât și în limba română. În eventualitatea oricăror discrepanțe între versiunea în limba engleză și versiunea în limba română, versiunea în limba română va prevala.

ACTIONARIII GRUP EM S.A.:

ALBERTHA ENTERPRISES LIMITED

Prin Maria Eracleous,

Reprezentant al Administratorului

EPSSONA CONSULTANTS LIMITED

STINTELO LIMITED,

Prin Michail Karampelias,

Reprezentant al Administratorului

NOSBOR SERVICES LIMITED

NOSBOR SERVICES LIMITED

regarding joint-stock companies and Law 31/1990, as well as the normative acts issued in their application and, from the date of admission of the shares to the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange S.A., with the legal provisions incident, as well as with the regulations of the Bucharest Stock Exchange regarding the Multilateral Trading System operated by the Bucharest Stock Exchange. In the event that, after the admission of the Company's shares to the Multilateral Trading System, any of the provisions of this articles of association conflict with the capital market legislation, including the regulations of the Bucharest Stock Exchange, the latter shall apply.

This act was signed today, 28.03.2025, in 2 (two) original copies, both in English and in Romanian. In the event of any discrepancy between the English version and the Romanian version, the Romanian version shall prevail.

SHAREHOLDERS OF GRUP EM S.A.:

ALBERTHA ENTERPRISES LIMITED,

By Maria Eracleous,

Representative of Director

EPSSONA CONSULTANTS LIMITED

STINTELO LIMITED,

By Michail Karampelias,

Representative of Director

NOSBOR SERVICES LIMITED

NOSBOR SERVICES LIMITED

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Andreas Chatzikkou

3. acting in the capacity for District Officer

4. bears the seal/stamp of District Administration of Limassol, Ministry of Interior

Certified

5. at APOSTILLE - LIMASSOL MJPO OFFICE

6. the 07/04/2025

7. by Despo Xenofontos

8. No LIM MJPO-LIM 000518221/2025

9. Seal/stamp:

10. Signature:



[Handwritten signature]

For Permanent Secretary
Ministry of Justice and Public Order
94566431



acting

Note: This apostille only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued (Article 2 of the Hague Convention 1961).

As a District Officer, I certify the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. This certification does not affirm the legality of the content of this PRIVATE document, nor to the capacity of the signatory.

Andreas Chatzikkou

Signed (or sealed) this day in my presence by

Michael Karampachou
Mania G. G. G.

As the Certifying Officer, I certify only the signature which appears on document and assume no responsibility for the content of this document, in testimony whereof I have hereto set my hand and official seal
this 28 day of March 2025

Fees: €5.00

NEOFYTOS NEOFYTOU
Certifying Officer of Limassol

BG CONSULT INVEST S.R.L.,

Prin Administrator Unic Florica Șerbu

BG CONSULT INVEST S.R.L.,

By Sole Director Florica Șerbu



The undersigned NEOΦΥΤΟΥ ΝΕΟΦΥΤΟΣ
with seal no. 28/3/25 is an appointed certifying officer in Cyprus,
by virtue of Law 155(I)/2012 / to a Community Head acting as a certifying
officer by virtue of Law 155(I)/2012 and Law 58(I)/2008.

Date 07 APR 2025
Community Head / For District Officer
Certifying Officer

DISCLAIMER: THIS DOCUMENT, UPON WHICH I PLACE MY SEAL AS THE DISTRICT OFFICER,
IS A PRIVATE DOCUMENT. As a District Officer, I hereby ONLY certify, for the purposes of
Article 1(d) of the Convention Abolishing the Requirement of Legalization of Foreign
Public Documents (Law 50(72)) the active capacity of the above Community Head/Certifying
Officer to certify signatures and to submit instances. This certification and the seal of the
Republic of Cyprus affixed by me do not attest the legality of the content of this
PRIVATE document, nor the active capacity of the signatory parties.

Andreas Chazzikou