



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str.Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

ACT CONSTITUTIV OMRO IFN S.A.

CAPITOLUL 1. Acționari

1.1. **Preambul.** Noi, Acționarii OMRO IFN S.A. întruniți în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 17 iulie 2020 am hotărât întocmirea prezentului ACT CONSTITUTIV, ca înscris unic și ca act de actualizare al ACTULUI CONSTITUTIV al OMRO IFN S.A. fără ca, pe aceasta cale, să se creeze o nouă societate sau să se modifice societatea existentă.

Drept urmare, am convenit ca forma modificată în baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 14 aprilie 2020 a ACTULUI CONSTITUTIV, urmează a fi înlocuit cu prezentul ACT CONSTITUTIV, structurat în douăsprezece capitole, având următoarele prevederi:

1.2. **Acționarii.** În OMRO IFN S.A. au subscris cu aporturi următorii acționari:

- **Danube Capital SRL**, o societate înființată și funcționând conform legislației din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/17460/2017, cod unic de înregistrare 38354390, cu sediul în București, sector 1, str. Ceasornicului 3/7, etaj 5, ap. 17;
- **Bogdan Ciobotaru**, cetățean roman, născut la [redacted] în [redacted], identificat cu CI seria [redacted] nr. [redacted] eliberată de [redacted] în data de [redacted], cu valabilitate până la data de [redacted], domiciliat în [redacted], județul [redacted], CNP [redacted].
- **HELENOS**, societate de investiții cu capital fix ("pricaf privée"/"private privat") sub forma unei societăți pe acțiuni ("société anonyme"/"naamloze vennootschap"), organizată și funcționând conform legislației din Belgia, cu sediul str. Jules César nr. 2, box 7, 1150 Woluwé Saint Pierre, Belgia, înregistrată la Registrul Persoanelor Juridice sub nr. 0700 505 789.

1.3. **Istoric.** În conformitate cu Hotărârea Acționarilor, exprimată prin Actul Adițional cu dată certă acordată prin Încheierea nr. 2321 din 30 mai 2005, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 03.01.2008, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 03.03.2008, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 04.02.2009, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 11.06.2009, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 3 din 25.11.2009, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 4 din 30.04.2010, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 5 din 09.07.2010, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 7 din 27.10.2010, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 26.09.2011, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 14.03.2012, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 27.04.2012, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 3 din 29.06.2012, cu Hotărârea

ARTICLES OF INCORPORATION OMRO INF S.A.

CHAPTER 1. Shareholders

1.1. **Preamble.** Whereas the Shareholders of OMRO IFN S.A. present in the General Meeting of Shareholders of July 17, 2020, have decided to prepare these ARTICLES OF INCORPORATION, as the sole writ and updating document of the ARTICLES OF INCORPORATION of OMRO IFN S.A., which do not create a new company or modify the existing company.

Now, therefore, the Shareholders have agreed that the amended ARTICLES OF INCORPORATION based on the Decision of Extraordinary General Meeting of Shareholders of 14th April 2020, shall be replaced by these ARTICLES OF INCORPORATION which have twelve chapters and read as follows:

1.2. **Shareholders.** OMRO IFN S.A. has the following shareholders:

- **Danube Capital S.R.L.**, duly incorporated and validly existing according to the laws of Romania, registered with the Registrar of Companies under No J40/17460/2017, registered as taxpayer under No 38354390, with corporate seat in Bucharest, 1st district, 3/7 Ceasornicului street, 5th floor, ap. 17;
- **Bogdan Ciobotaru**, Romanian citizen, born on [redacted] in [redacted], holding IC series [redacted] No [redacted] issued by the authorities of [redacted] on [redacted], valid until [redacted], domiciled in [redacted], [redacted] county, social security number [redacted];
- **HELENOS**, an investment company with fix capital ("pricaf privée"/"private privat") under the form of a joint stock company ("société anonyme"/"naamloze vennootschap"), duly incorporated and operating under the laws of Belgium, with corporate seat at 2 Jules César street, box 7, 1150 Woluwé Saint Pierre, Belgium, registered with the Authority for Corporate Entities under No 0700 505 789.

1.3. **Background.** According to Shareholders' decision expressed in the Addendum certified based on the resolution No 2321 of May 30th, 2005, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of January 3rd, 2008, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of March 3rd, 2008, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of February 4th, 2009, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of June 11th, 2009, the General Meeting of Shareholders Decision No 3 of November 25th, 2009, the General Meeting of Shareholders Decision No 4 of April 30th, 2010, the General Meeting of Shareholders Decision No 5 of July 9th, 2010, the General Meeting of Shareholders Decision No 7 of October 27th, 2010, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of September 26th, 2011, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of March 14th, 2012, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of April 27th, 2012, the General



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str.Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

Adunarii Generale a Acționarilor nr. 4 din 29.10.2012, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 3 din 28.11.2013, cu Hotărârea Adunarii Generale a Acționarilor nr. 1 din 23.04.2015, cu Hotărârea Adunarii Generale a Acționarilor nr. 2 din 23.11.2015, cu Hotărârea Adunarii Generale a Acționarilor nr. 1 din 22.03.2016, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 29.04.2016, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 27.04.2017, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 13.11.2017, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 03 din data de 29.12.2017 și cu Hotărârea celor doua Adunări Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29.12.2017, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 6 din 11 iunie 2018, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 7/26.06.2018, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 9 din 07.09.2018, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 9 din 07.09.2018, Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1 din 15.02.2019, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 15.02.2019, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 07.06.2019, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din 21.11.2019, Hotărârea Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 14.04.2020, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 03.06.2020, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 17 iulie 2020, Actul Constitutiv al OMRO IFN S.A. este actualizat cu toate modificările la zi și se va depune la Oficiul Registrului Comerțului potrivit prevederilor art. 204, alin. (4) din Legea 31/1990, republicată.

Meeting of Shareholders Decision No 3 of June 29th, 2012, the General Meeting of Shareholders Decision No 4 of October 29th, 2012, the General Meeting of Shareholders Decision No 3 of November 28th, 2013, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of April 23rd, 2015, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of November 23rd, 2015, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of March 22nd, 2016, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of April 29th, 2016, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of April 27th, 2017, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 2 of November 13th, 2017, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 3 of December 29th, 2017, the Decision of the two Ordinary General Meetings of Shareholders of December 29th, 2017, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 6 of June 11th, 2018, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 7 of June 26th, 2018, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 9 of September 7th, 2018, the Ordinary General Meeting of Shareholders Decision No 1 of February 15th, 2019, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 1 of February 15th, 2019, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 2 of June 7th, 2019, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 3 of November 21st, 2019 and the Ordinary and Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 1 of April 14th, 2020, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision of June 3rd, 2020 and Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision of July 17, 2020 the Articles of Incorporation of OMRO IFN S.A. is hereby updated so as to include all changes to date and shall be registered with the Office of the Registrar of Companies according to article 204, par. (4), of Company Law No 31/1990, republished..

1.4. Forma juridică și legislația aplicabilă. OMRO IFN S.A. are forma juridica de societate pe acțiuni(S.A.), fiind o institutie financiara nebanancara(IFN) organizata si funcționând conform prevederilor Legii nr. 93/2009 *privind instituțiile financiare nebanancare*, completate, după caz, cu cele ale Legii nr. 31/1990 *privind societățile comerciale, republicată*. OMRO IFN S.A. este constituită ca societate pe acțiuni de tip închis, toate acțiunile fiind nominative, subscrise și vărsate integral de către acționarii menționați mai sus. Activitatea și raporturile juridice ale OMRO IFN S.A. sunt cărmuite de legislația română. OMRO IFN S.A. are capacitate juridică deplină în toate operațiunile legate de obiectul ei de activitate, potrivit reglementărilor legale în vigoare.

1.4. Legal form and governing law. OMRO IFN S.A. is incorporated as a joint stock company (S.A.) and is a non-bank financial institution (IFN) organized and operating under Law No 93/2009 on non-bank financial institutions, in conjunction, as appropriate, with Company Law No 31/1990, republished. OMRO IFN S.A. is incorporated under the form of a non-listed joint stock company and all its shares are nominative, subscribed and paid in full by the above Shareholders. The activity and legal relations of OMRO IFN S.A. are governed by the Romanian law. OMRO IFN S.A. has legal capacity in all operations related to its business objects, according to the regulations in force.

1.5. OMRO IFN S.A. prelucrează date cu caracter personal, în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 679 din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor)

1.5. OMRO IFN S.A. processes personal data in accordance with the provisions of the Regulation No 679 of April 27th, 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data, and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation).

CAPITOLUL 2. Sediul social, sediile secundare și emblema Societății

CHAPTER 2. Corporate Seat, Secondary Seats and Logo of the Company

**OMRO IFN S.A.**

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

2.1. Sediul social. OMRO IFN S.A. are sediul social în Târgu Mureș, str. Căprioarei, nr.2, etajul 1, clădirea C7, jud. Mureș, România.

2.2. Sediile secundare. Activitatea OMRO IFN S.A. se va putea desfășura atât în localul sediului social, cât și în sedii secundare, subunități fără personalitate juridică, înființate potrivit prevederilor Legii nr. 93/2009 *privind instituțiile financiare nebancare*, completate, după caz, cu cele ale Legii nr. 31/1990 *privind societățile comerciale, republicată*, cu modificări și completări ulterioare.

OMRO IFN S.A. are următoarele sedii secundare:

- a) înființate sub denumirea de „Agenții” în următoarele localități:
- Târgu-Mureș, str. Căprioarei, nr.2, etajul 1, clădirea C7, jud. Mureș,
 - Alba Iulia, str. Miron Costin nr. 2, et. 1, ap. 7, jud. Alba;
 - Oradea, str. Tudor Vladimirescu nr. 63, ap.1, jud. Bihor.
- b) înființată sub denumirea „locație de rezervă și birouri” în București, str. Ceasornicului 3/7, etaj 5, ap. 17, sector 1.

2.3. Persoane imputernicite. Prin deciziile Consiliului de Administrație sunt numite persoanele împuternicite să reprezinte, să conducă și să coordoneze activitatea desfășurată la Agențiile OMRO IFN S.A. (Anexa nr. 2 la prezentul Act Constitutiv), care sunt mandatate conform competențelor stabilite prin reglementări interne, în ceea ce privește activitatea de creditare cât și cea de recuperare al acestor creanțe prin proceduri judiciare sau extrajudiciare. La Agențiile enumerate mai sus OMRO IFN S.A. va desfășura activitățile prevăzute la Cap.V din prezentul Act Constitutiv.

2.4. Date de identificare. Fiind o instituție financiară nebancară organizată și funcționând conform prevederilor Legii nr. 93/2009 *privind instituțiile financiare nebancare*, completate, după caz, cu cele ale Legii nr. 31/1990 *privind societățile comerciale*, republicată și modificată, în orice documente întrebunțate în activitatea OMRO IFN S.A. și emanând de la aceasta, vor fi menționate denumirea Instituției și se va include sintagma de *instituție financiară nebancară* sau abrevierea acesteia, *I.F.N.*, forma juridică, sediul social, numărul din Registrul Comerțului, Codul Unic de Înregistrare și capitalul social subscris și vărsat, precum și numerele de înregistrare în Registrul General ținut de Banca Națională a României și în Registrul General al ANSPDCP. Informațiile de mai sus vor fi publicate și pe pagina de Internet.

2.5. Emblema. Emblema OMRO IFN S.A. constă dintr-o grafică, reprezentând denumirea OMRO scrisă cu litere mici de culoare albastru închis, primele doua litere fiind înglobate de un cerc de culoare verde.

2.1. Corporate seat. The corporate seat of OMRO IFN S.A. is located in Târgu Mureș, 2 Căprioarei street, 1st floor, bldg. C7, Mureș county, Romania.

2.2. Secondary offices. OMRO IFN S.A. may conduct its business at the corporate seat as well as in secondary offices, as unincorporated subunits established in accordance with the provisions of Law No 93/2009 on non-bank financial institutions, and, as appropriate, of Company Law No 31/1990, republished, as amended and supplemented from time to time.

OMRO IFN S.A. has the following secondary offices:

- a) Incorporated as “agencies” in the following localities:
- Târgu Mureș, 2 Căprioarei street, 1st floor, bldg. C7, Mureș county,
 - Alba Iulia, 2 Miron Costin street, 1st floor, ap. 7, Alba county.
 - Oradea, 63 Tudor Vladimirescu street, ap. 1, Bihor county.
- b) Incorporated as “backup location and offices”, located in Bucharest, 3/7 Ceasornicului street, 5th floor, ap. 17, 1st district.

2.3. Attorneys-in-fact. The persons empowered to represent, manage and coordinate the activities conducted by the Agencies of OMRO IFN S.A. (Annex No 2 to these Articles of Incorporation) are appointed by decision of the Board of Directors. These persons are authorized according to the powers offered to them by the internal regulations, to conduct the crediting activity and the claim recovery activity by court or out-of-court proceedings. In the Agencies listed above OMRO IFN S.A. shall carry out the activities listed in Chapter V of these Articles of Incorporation.

2.4. Identification data. Whereas OMRO IFN S.A. is a non-bank financial institution organized and operating under Law No 93/2009 on non-bank financial institutions and, where appropriate, Company Law No 31/1990, republished and amended, any documents used in the activity of OMRO IFN S.A. and issued by it shall indicate the name of the Institution and include the expression “*non-bank financial institution*” or the abbreviation thereof “*IFN*”, the legal form, the corporate seat, the number of registration with the Registrar of Companies, the number of registration as taxpayer and the subscribed and paid in share capital, as well as the number of registration with the General Register kept by the National Bank of Romania and the General Register kept by ANSPDCP. The information above shall also be published on the web page of the Institution.

2.5. Logo. The logo of OMRO IFN S.A. is graphical and consists in the name of OMRO written with dark blue lower-case letters, the first two being incorporated in a green circle.

CAPITOLUL 3. Dobândirea sau pierderea calității de acționar

3.1. Dobândirea calității de acționar

CHAPTER 3. Becoming or Ceasing to Be a Shareholder

3.1. Becoming a Shareholder



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

3.1.1. Majorari de capital si drepturi de preemtiune

- a) Societatea nu va oferi, nu va emite sau nu se vor cesiona şi nu va încheia niciun acord sau nu se va obliga să ofere, să emită sau să cesioneze niciuna dintre acţiuni sau opţiuni, drepturi sau alte garanţii privind achiziţionarea acţiunilor sau obligaţiuni convertibile în acţiuni, niciunui terţ, decât dacă Societatea va oferi acţiunile, mai întâi şi în scris fiecărui acţionar, în aceleaşi condiţii şi la acelaşi preţ echivalent, proporţional cu numărul de acţiuni pe care le deţine fiecare.
- b) Fiecare acţionar trebuie să-şi exercite dreptul prevăzut de lit. (a) într-un termen de 30 (treizeci) de zile calendaristice.
- c) Orice acţiune care nu este subscrisă de acţionarii existenţi conform celor de mai sus poate fi oferită spre subscriere terţilor la un preţ per acţiune ce nu poate fi mai mic decât preţul per acţiune oferit acţionarilor, sub rezerva aprobării noului acţionar prin hotărârea Adunării Generale a Societăţii, adoptată în conformitate cu articolul 7.11.
- d) Procedura detaliată la lit. (a) – (c) va fi aplicabilă oricărei majorări de capital, cu excepţia Programului de Opţiuni care poate fi alocat fără drepturi de preemtiune personalului-cheie al Societăţii şi în limita a maximum 10% din capitalul social al Societăţii. Acest Program de Opţiuni va fi supus aprobării Consiliului de Administraţie. În sensul prezentului Act Constitutiv, Program de Opţiuni înseamnă un program de opţiune de subscriere acţiuni ce urmează a fi implementat progresiv în cadrul Societăţii pentru maximum 10% din capitalul social al acesteia.
- e) În cazul unei Emisiuni Urgente de Acţiuni care este necesară sau cerută în scopul respectării legii, fiecare acţionar se obligă:
 - (i) să aprobe Emisiunea Urgentă de Acţiuni şi să se asigure (în măsura în care îi este posibil) că orice administrator va aduce la îndeplinire aceasta măsură;
 - (ii) să renunţe la orice drepturi de preemtiune sau preferenţiale acordate prin prezentul Act Constitutiv si legea aplicabilă, în Adunarea Generală în care se va aproba Emisiunea Urgentă de Acţiuni, astfel încât să nu fie necesară respectarea oricăror termene de exercitare a drepturilor de preemtiune la subscrierea de noi acţiuni conform prezentului Act Constitutiv si legii aplicabile.

3.1.1. Capital increase and related preemptive rights

- a) The Company shall not offer, issue or sell, or enter into any agreement or commitment to offer, issue or sell any shares or options, rights or other securities to acquire any shares, or securities convertible into Shares to any third parties, unless the Company shall first offer in writing to sell to each of the shareholders, on the same terms and conditions and at the same equivalent price, the shares in proportion to the number of shares which they hold respectively.
- b) Each of the shareholders has to exercise its right pursuant to par. (a) above within a time period of 30 calendar days.
- c) Any shares not subscribed by the existing shareholders as aforementioned may be offered to a third party, at a price per share not less than the price per share offered to the shareholders, subject to the approval of the new shareholder by the General Meeting of Shareholders of the Company, passed in accordance with the provisions of clause 7.11.
- d) The procedure detailed at par. (a) to (c) shall apply to any increase in the share capital, except for the Stock Option Program under which shares can be allocated on a non-preemptive rights basis for the key personnel of the Company and up to a maximum of 10% of the share capital of the Company. This Stock-Option Program is subject to approval by the Board of Directors. For the purposes hereof, the Stock Option Program means an option program for subscription of shares to be progressively implemented in the Company for up to 10% of the share capital thereof.
- e) If an Emergency Share Issue is required by or needed in order to comply with the law, each Party agrees to:
 - (i) approve the Emergency Share Issue and cause (to the largest extent possible to it) any director to implement this action accordingly;
 - (ii) waive any pre-emption or preference rights allowed by these Articles of Incorporation and the applicable laws, in the General Meeting of Shareholders approving the Emergency Share Issue, so that there is no need to observe any terms for the exercise of pre-emption rights upon subscription of new shares under these Articles of Incorporation.



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

În sensul acestui articol, „**Emisiunea Urgentă de Acţiuni**” înseamnă orice emisiune de obligaţiuni sau acţiuni ale Societăţii, în cazul în care capitalul social al acesteia este insuficient pentru a respecta nivelul obligatoriu de capital prevăzut de legislaţia aplicabilă.

3.1.2. Restricţii privind transferul Acţiunilor

Cu excepţia cazului în care a fost obţinut acordul prealabil scris al Helenos, care nu va putea fi refuzat sau întârziat în mod nejustificat şi sub rezerva prevederilor art. 3.1.3 (Transferul Acţiunilor) de mai jos, Danube Capital SRL acceptă să-şi menţină acţiunile sale în Societate la peste 51% şi să nu vândă sau să transfere acţiunile niciunei persoane, sub acest procent, atâta timp cât Helenos va deţine mai mult de 5% din capitalul social al Societăţii.

3.1.3. Transferul Acţiunilor

(A) Notificarea transferului

În cazul în care orice acţionar („**Acţionarul Vânzător**”) primeşte în orice moment o ofertă privind vânzarea, înstrăinarea sau transferul în alt mod al acţiunilor pe care le deţine la momentul respectiv, din partea oricărui terţ de bună credinţă, Acţionarul Vânzător va transmite o notificare scrisă („**Notificarea Propunerii de Transfer**”) celorlalţi acţionari, precizând în detalii rezonabile termenii şi condiţiile esenţiale ale Propunerii de Transfer inclusiv, dar fără a se limita la, preţul de cumpărare propus („**Preţul de Cumpărare**”), numărul de acţiuni propuse spre vânzare („**Acţiunile Oferite**”), valoarea şi tipul preţului ce urmează a fi plătite şi identitatea cumpărătorului potenţial. Notificarea Propunerii de Transfer va fi transmisă cu cel puţin 60 (şaiszeci) de zile calendaristice înainte de data preconizată a vânzării şi va cuprinde o copie conformă cu originalul a oricărei oferte adresate Acţionarului Vânzător de cumpărătorul potenţial respectiv pentru acţiunile respective.

(B) Drepturi de tag-along

i. În termen de 30 (treizeci) de zile calendaristice de la primirea de către Helenos a unei Notificări a Propunerii de Transfer pentru acţiuni care reprezintă cumulativ mai mult de 50% din acţiunile Societăţii, Helenos poate, prin notificare scrisă către Acţionarul Vânzător („**Notificarea de Tag Along**”), să decidă să transfere (caz în care va fi denumit „**Acţionar Co-Vânzător**”) la libera sa alegere toate sau doar o parte din acţiunile sale, proporţional

For the purposes of this clause, „**Emergency Share Issue**” means any issue of securities or shares in the Company, where there is a shortfall in the equity of the Company to meet the obligatory equity level under the applicable legal requirements.

3.1.2. Restrictions on Shares transfer

Except with the prior written consent of Helenos which shall not be unreasonably delayed and withheld and subject to the provisions of clause 3.1.3 (Shares Transfer) below, Danube Capital S.R.L. agrees to maintain its shareholding in the Company above 51% and not to sell or transfer its shares to any person below this percentage, as long as Helenos holds more than 5% of the share capital of the Company.

3.1.3. Shares transfer

(A) Notice of transfer

In the event that any shareholder (the „**Disposing Shareholder**”) at any time receives an offer to sell, dispose or otherwise transfer the shares then owned by him or her or it from any bona fide third party transferee, the Disposing Shareholder shall submit a written notice (a „**Notice of Proposed Transfer**”) to the other shareholders describing the material terms and conditions of the Proposed Transfer in reasonable detail, including, without limitation, the proposed purchase price (the „**Purchase Price**”), the number of Shares proposed to be sold (the „**Sale Shares**”), the amount and kind of consideration to be paid, and the identity of the proposed purchaser. The Notice of Proposed Transfer shall be given no less than sixty (60) calendar days in advance of the anticipated date of any such proposed sale and also contain a true and correct copy of any offer made to the Disposing Shareholder by the prospective purchaser to purchase such shares.

(B) Tag-along rights

i. Within thirty (30) calendar days after the date of receipt by Helenos of a Notice of Proposed Transfer representing together more than 50% of the shares of the Company, Helenos may, by written notice to the Disposing Shareholder (the „**Tag-along Notice**”), elect to transfer (thereby, the „**Tag-along Shareholder**”), at his sole discretion, all, or only a number of shares proportionally identical to those transferred by the



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

identică cu cele transferate de Acţionarul Vânzător, către potenţialul cumpărător. Notificarea de Tag Along va indica numărul de acţiuni ce urmează a fi transferate de Acţionarul Co-Vânzător.

ii. Vânzarea acţiunilor Acţionarului Co-Vânzător conform acestui articol va fi finalizată într-un termen rezonabil care nu va depăşi, în măsura în care este posibil, 90 (nouăzeci) de zile calendaristice de la data la care Acţionarul Co-Vânzător a decis vânzarea acţiunilor sale, conform par. (i) de mai sus. Acţionarul Vânzător se va asigura că acţiunile Acţionarului Co-Vânzător sunt incluse în operaţiunea respectivă şi sunt achiziţionate de potenţialul cumpărător în aceleaşi condiţii ca orice acţiuni vândute de Acţionarul Vânzător.

iii. În cazul în care un astfel de transfer conduce la o schimbare a Controlului asupra Societăţii, acţionarii rămaşi vor avea fiecare dreptul ca, la libera lor alegere şi acţionând individual, să solicite cumpărătorului să achiziţioneze toate acţiunile acestora simultan, la acelaşi preţ şi în aceleaşi condiţii. În sensul prezentului articol, „Control” înseamnă deţinerea în mod direct sau indirect a majorităţii drepturilor asupra acţiunilor unei societăţi sau dreptul ori capacitatea de a impune managementul şi politicile unei societăţi ori de a stabili structura majorităţii consiliului de administraţie (sau structurii similare) a societăţii, în fiecare situaţie fie prin dreptul de proprietate asupra acţiunilor, fie prin contract, fie în alt mod.

3.1.4. Transferul acţiunilor Societăţii către un Afiliat al unui Acţionar sau Societate Asociaţă va fi aprobat de Helenos şi, doar atunci nu va da naştere niciunor drepturi de prim refuz, drepturi de preempţiune sau drepturi de tag along la care orice alt acţionar ar fi îndreptăţit în alt mod. În sensul prezentului articol „Afiliat” înseamnă, cu privire la orice persoană, orice entitate controlată direct sau indirect de acea persoană, orice entitate care controlează direct sau indirect acea persoană sau orice entitate care se află sub controlul comun cu acea persoană. În sensul prezentului articol „Societate Asociaţă” înseamnă, cu privire la orice Acţionar, orice

Disposing Shareholder, to the proposed transferee. The Tag-along Notice shall specify the number of shares to be transferred by the Tag-along Shareholder.

ii. The sale of shares of the Tag-along Shareholder pursuant to this clause shall be completed within a reasonable period of time, to the extent possible, not exceeding ninety (90) calendar days from the date of the Tag-along Shareholder's election to sell its shares according to par. (i) above. The Disposing Shareholder shall procure that the Tag-along Shareholder's Shares are included in the relevant transaction and purchased by the proposed transferee on the same terms and conditions as any shares sold by the Disposing Shareholder.

iii. In the event that such transfer results in a change in Control of the Company, then and in such event the remaining shareholders shall each have the right, at their sole discretion, acting individually, to require that the purchaser purchases all of their shares, at the same time, at the same price and on the same terms and conditions. For the purposes hereof “Control” means the holding directly or indirectly of the majority of right in the shares of the Company or the right or power to direct the management and policies of the Company or to determine the structure of the Board of Directors' majority (or a similar structure) of the Company, in each case either by the ownership in the shares or by contract or otherwise.

3.1.4. A transfer of the Company's shares to an Affiliate of a shareholder or an Associated Company has first to be approved by Helenos and will only then not give rise to any right of first refusal, pre-emption right or tag-along rights to which any of the other shareholders would have been otherwise entitled. For the purposes hereof “Affiliate” means in relation to any person, any entity controlled, directly or indirectly by that person, any entity that controls, directly or indirectly, that person, or any entity under common control with that person. For the purposes hereof, “Associated Company” means, in relation to any shareholder, any company which is a



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

societate care este o filială controlată a Acţionarului respectiv. Orice fond sau persoană juridică administrată şi/sau căreia i se acordă consultanţă de către Inpulse Investment Manager s.c.r.l. va fi considerat(ă) o Societate Asociaţă a Helenos.

controlled subsidiary of the relevant shareholder. Any fund or corporate entity that is managed and/or advised by Inpulse Investment Manager s.c.r.l. shall be considered an Associated Company of Helenos.

3.2. Pierderea calităţii de acţionar. Calitatea de acţionar se poate pierde prin decesul acţionarului persoană fizică ori dizolvarea şi lichidarea acţionarului persoană juridică, transmiterea acestuia, precum şi prin răscumpărarea acţiunilor de către OMRO IFN S.A..

3.2. Ceasing to be a Shareholder. A shareholder shall cease to be a shareholder of the Company in case of death – if for a natural person – or in case of dissolution and liquidation or transfer – if for a corporate entity as well as pursuant to the redemption by OMRO IFN S.A. of its shares.

3.3. Moştenitorii acţionarilor

În caz de deces al oricărui acţionar, persoana desemnată şi/sau beneficiarul acţionarului decedat va prelua acţiunile, capitalul şi pasivele deţinute de cel decedat în Societate, în caz contrar acţionarii rămaşi având:

- (a) Un drept de prim refuz cu privire la acţiunile, capitalul şi deţinerile decedatului în Societate;
- (b) Dreptul de a prelua capitalul, pasivele şi acţiunile decedatului şi de a plăti persoanei desemnate şi/sau beneficiarului desemnat al acestuia valoarea de piaţă a acţiunilor şi capitalului pe care decedatul le deţinea în Societate; sau
- (c) Dreptul de a numi şi/sau desemna, prin hotărâre specială, un acţionar/administrator care va prelua acţiunile, capitalul şi deţinerile decedatului în Societate şi va plăti valoarea de piaţă a acestora persoanei desemnate şi/sau beneficiarului decedatului.

În sensul acestui articol, „valoarea de piaţă” înseamnă valoarea de piaţă a acţiunii, ce va fi stabilită de o societate de audit independentă şi cunoscută, numită de acţionari şi de persoana desemnată şi/sau beneficiarul decedatului, acţionând în mod rezonabil (alta decât societatea de audit a oricăruia din acţionari şi/sau a Societăţii). În caz de dezacord privind societatea de audit, valoarea de piaţă va fi calculată ca media aritmetică a 2 (două) evaluări separate ale valorii de piaţă a acţiunii Societăţii, realizate de două societăţi de audit cu reputaţie şi recunoscute, una nominalizată de persoana desemnată şi/sau beneficiarul decedatului iar cealaltă nominalizată de ceilalţi acţionari. În cazul în care cele două evaluări diferă cu mai mult de 20% (douăzeci la sută), va fi efectuată o a treia evaluare de către o societate de audit recunoscută, desemnată în comun de primele două societăţi de audit, iar „valoarea de piaţă” va fi media acestor 3 (trei) evaluări.

3.3. Heirs to Shareholders

In the event of the demise of any of the shareholders, the deceased's nominee and/or beneficiary shall take up the deceased's shareholding, equity and liabilities in the Company failing which the remaining shareholders shall:

- (a) Have a right of first refusal over the deceased's shareholding and equity in the Company;
- (b) Have the right to take up the deceased's equity, liabilities and shareholding and pay to the deceased's nominee and/or named beneficiary a fair value of the deceased's shareholding and equity in the Company; or
- (c) Have the right to appoint and/or nominate, by special resolution, a shareholder/director to take up the deceased's shareholdings, equity and liabilities in the Company and shall pay the fair value for the same to the deceased's nominee and/or beneficiary.

For the purposes hereof “fair value” means the market price of share to be determined by a reputable independent audit company, appointed by the shareholders and the deceased's nominee and/or beneficiary, acting reasonably (other than the audit company of any of the shareholders and/or of the Company). In the event of failure to agree on the audit company, the fair value will be calculated by the arithmetic average of two (2) separate valuations of the fair market value per share of the Company, conducted by two reputable and recognized audit firms, one designated by the deceased's nominee and/or beneficiary and the other designated by the other shareholders. In the event that the two valuations differ by more than twenty per cent (20%), a third valuation shall be conducted by another recognized audit firm designated jointly by the first two audit firms, and the “fair value” shall be the average of these three (3) valuations.

3.4. Interdicţie. Este interzis acţionarilor să ofere spre vânzare acţiunile lor prin ofertă publică.

3.4. Interdictions. The shareholders are forbidden to offer their shares for sale by public offer.

CAPITOLUL 4. Drepturile şi obligaţiile acţionarilor

CHAPTER 4. Rights and Obligations of Shareholders

4.1. Drepturi. Acţionarii au dreptul:

- să participe la conducerea OMRO IFN S.A., drept exercitat în cadrul Adunării Generale a Acţionarilor. Persoanele juridice participă prin reprezentanţii lor legali sau mandatarii acestora. Pot fi mandataţi şi persoane care nu au calitatea de acţionar al OMRO IFN S.A.;

4.1. Rights. The shareholders have the right:

- to participate in the management of OMRO IFN S.A. through the General Meeting of Shareholders. Corporate entities shall participate by their attorneys-in-fact or agents. Such agents may be persons who are not shareholders of OMRO IFN S.A.;



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

- să ia cunoştinţă de rezultatele OMRO IFN S.A. din situaţiile financiare anuale şi semestriale întocmite conform reglementărilor contabile aplicabile Instituţiei şi să fie informaţi trimestrial cu privire la operaţiunile şi gestiunea acesteia, prin remiterea unor rapoarte, care să reflecte situaţia şi performanţa financiară a Instituţiei;
- să primească sub formă de dividende, partea ce li se cuvine din profitul net al OMRO IFN S.A., conform hotărârii Adunării Generale a Acţionarilor. Acţionarii străini sunt în drept să-şi repatrieze în valută dividendele ce li se cuvin din profitul net anual, precum şi sumele încasate în urma răscumpărării sau cesionării acţiunilor, respectiv cele rezultate în urma lichidării Instituţiei, potrivit reglementărilor fiscale din România.

4.2. **Obligaţii.** Acţionarii au obligaţia:

- să-şi efectueze vărsămintele pentru acţiunile subscrise din capitalul OMRO IFN S.A.;
- să-şi exercite cu bună credinţă drepturile prevăzute în favoarea lor prin lege, prin prezentul Act Constitutiv ori prin alte convenţii ale Acţionarilor, cu respectarea drepturilor şi a intereselor legitime ale OMRO IFN S.A. şi ale celorlalţi acţionari şi să se conformeze hotărârilor luate în Adunarea Generală a Acţionarilor pentru păstrarea unui echilibru între interesele OMRO IFN S.A. şi cele ale acţionarilor;
- să păstreze confidenţialitatea oricărei informaţii legate de activitatea OMRO IFN S.A., sau a oricărei informaţii de care a luat cunoştinţă în calitate de acţionar; acestea nu vor putea fi folosite pentru a procura un avantaj pentru sine sau pentru altul.

Acţionarul care, într-o anumită operaţiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unui alt acţionar, un interes contrar celui al OMRO IFN S.A., va trebui să se abţină de la deliberările (votul) privind acea operaţiune. Acţionarul care contravine acestei dispoziţii este răspunzător de daunele produse Instituţiei, dacă, fără votul său, nu s-ar fi obţinut majoritatea cerută.

CAPITOLUL 5. Obiectul de activitate

5.1. **Obiectul de activitate.** OMRO IFN S.A. desfăşoară activităţi de creditare cu titlu profesional, precum şi activităţi auxiliare legate de realizarea activităţilor de creditare sau funcţionare, prevăzute de legislaţia specială care reglementează activitatea instituţiilor financiare nebancare, respectiv din intermediari financiare, altele decât activităţile instituţiilor de credit, activităţile de asigurări şi fonduri de pensii, aferente Grupei CAEN 649 – *Alte activităţi de intermediari financiare, exclusiv activităţi de asigurări şi fonduri de pensii.*

Activitatea principală a OMRO IFN S.A.:

- încadrată în Clasa CAEN 6492 – Alte activităţi de creditare, este **acordare de microcredite.**

Activităţile secundare ale OMRO IFN S.A. sunt:

- încadrate în Clasa CAEN 6492 – Alte activităţi de creditare, sunt **acordare de credite** incluzând, fără a se limita la:

- to be informed of the results of OMRO IFN S.A. by the annual and semi-annual financial reports prepared according to the applicable accounting regulations and to be kept informed on a quarterly basis of the operations and management of the Company by means of reports which reflect the standing and financial performance thereof;
- to receive their share of the net profit of OMRO IFN S.A. under the form of dividends, based on the resolution of the General Meeting of Shareholders. The foreign shareholders are entitled to repatriate in foreign currency the dividends due to them out of the annual net profit, as well as the proceeds from redemption or assignment of shares or those resulting from the liquidation of the Institution, according to the Romanian tax regulations.

4.2. **Obligations.** The shareholders have the obligation:

- to make the payment of the shares subscribed in the share capital of OMRO IFN S.A.;
- to exert their rights under the law, these Articles of Incorporation or under any other shareholders' agreements in good faith, subject to the rights and legitimate interests of OMRO IFN S.A. and of the other shareholders and to abide by the decisions of the General Meeting of Shareholders in order to keep the balance between the interests of OMRO IFN S.A. and those of the shareholders;
- to keep confidential any information regarding the activity of OMRO IFN S.A. or any information they become aware of in their capacity of Shareholders and not to use it in order to obtain a benefit for themselves or for third parties.

A shareholder who has an interest in a specific operation, whether personally or as agent of another shareholder, which conflicts with those of OMRO IFN S.A. must refrain from the vote regarding that specific operation. A shareholder who breaches this obligation shall be held liable for the damages caused to the Institution if, in the absence of his vote, the required majority would not have been obtained.

CHAPTER 5. Business Objects

5.1. **Business objects.** OMRO IFN S.A. carries out professional crediting activities as well as ancillary activities related to the crediting or operation, all as laid down in the special regulations that govern the activity of non-bank financial institutions and financial brokerage, respectively, other than the activities of credit institutions, insurance and retirement funds activities, related to NACE 649 – *Other financial service activities, except insurance and pension funding.*

Main activity of OMRO IFN S.A.:

- NACE 6492 – Other credit granting, i.e. **granting of microcredits.**

Secondary activities of OMRO IFN S.A.:

- NACE 6492 – Other credit granting, i.e. **granting of credits** such as, but not limited to:

**OMRO IFN S.A.**

Targu Mureș

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

- credite de consum;
- credite imobiliare (exceptând creditele ipotecare);
- finanțarea tranzacțiilor comerciale;
- efectuarea operațiunilor de scontare și forfetare;
- efectuarea, în cadrul derulării activității de creditare, a operațiunii de emiterie și administrare de carduri de credit pentru clienți și desfășurarea de activități legate de procesarea tranzacțiilor cu acestea, cu respectarea reglementărilor Băncii Naționale a României în domeniu;
- efectuarea, în măsura în care se circumscriu activităților de creditare, de operațiuni în mandat și prestarea de servicii de consultantă în relația cu alte instituții financiare nebancale și/sau instituții de credit, constând în:
- servicii de administrare carduri de credit în numele și pe seama instituțiilor menționate mai sus;
- efectuarea de operațiuni de recuperare a creanțelor în numele și pe seama instituțiilor menționate mai sus;
- încadrate în Clasa CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a.:
 - emiteria de garanții, asumare de angajamente de garantare, asumare de angajamente de finanțare;
 - efectuarea operațiunilor de factoring;
- încadrate în Clasa CAEN 6619 – Activități conexe și auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii, legate de realizarea activităților de creditare sau de funcționarea ale OMRO IFN S.A.;
- încadrate în Clasa CAEN 6622 – Activități ale agenților și broker-ilor de asigurări:
 - intermediari în asigurări în calitate de agent de asigurare subordonat constând în activități de bancassurance;
- încadrate în Clasa 6311 – Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe, Servicii de procesare de date în numele și pe seama instituțiilor menționate mai sus;
- încadrate în Clasa CAEN 6810 – Cumpărarea și vânzarea bunurilor imobiliare proprii;
- încadrate în Clasa CAEN 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate; subînchirierea bunurilor imobiliare închiriate de la terțe părți va fi efectuată numai ocazional, în situația existenței unor spații excedentare, în vederea administrării eficiente a bunurilor închiriate, necesare derulării activității ale OMRO IFN S.A.;
- încadrate în Clasa CAEN 4719 – Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate cu vânzare predominantă de produse nealimentare ca urmare a executării bunurilor care au constituit garanții la contractele de credit;
- Consumer credits;
- Real estate loans (except for mortgage credits);
- Financing of commercial transactions;
- Performing discounting and forfeiting operations;
- Within the crediting activity, perform operations for issue and administration of credit cards for customers and activities related to the processing of transactions made with them, subject to the regulations of the National Bank of Romania in the matter;
- Insofar as they are part of the crediting activities, perform operations under mandate and provide consulting services for other non-bank financial institutions and/or credit institutions, consisting of:
- Administration of credit cards for and on behalf of the institutions indicated above;
- Perform claim recovery operations for and on behalf of the institutions indicated above
- NACE 6499 – Other financial service activities n.e.c.:
 - Issue guarantees, undertake guaranteeing commitments, undertake financing commitments;
 - Perform factoring operations;
- NACE 6619 – Other activities auxiliary to financial services, except insurance and pension funding, in connection with the crediting activities or the operation of OMRO IFN S.A.;
- NACE 6622 – Activities of insurance agents and brokers:
 - Insurance brokerage as subordinated insurance agent, consisting in banc assurance activities;
- NACE 6311 – Data processing, web hosting and related activities, data processing for and on behalf of the above mentioned institutions;
- NACE 6810 – Buying and selling of own real estate;
- NACE 6820 – Renting or operating of own or leased real estate; sub-lease of real estate leased from third parties to be performed only occasionally, where a surplus of spaces exist, in order to efficiently administer the leased/rented assets, necessary for the activity of OMRO IFN S.A. to be efficiently carried out;
- NACE 4719 – Other retail sale in non-specialized stores of non-food products predominant products which result from the forced execution of the assets encumbered in order to secure the credit agreements;



OMRO IFN S.A.

Targu Mureș

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

- încadrate în Clasa CAEN 7711 – Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare, operațiune ce se va derula numai în legătură cu activitățile reprezentând finanțarea tranzacțiilor comerciale și emiterea de garanții și asumarea de angajamente;
 - încadrate în Clasa CAEN 7712 – Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele, operațiune ce se va derula numai în legătură cu activitățile reprezentând finanțarea tranzacțiilor comerciale și emiterea de garanții și asumarea de angajamente;
 - încadrate în Clasa CAEN 7731 – Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente agricole, operațiune ce se va derula numai în legătură cu activitățile reprezentând finanțarea tranzacțiilor comerciale și emiterea de garanții și asumarea de angajamente;
 - încadrate în Clasa CAEN 7732 – Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții, operațiune ce se va derula numai în legătură cu activitățile reprezentând finanțarea tranzacțiilor comerciale și emiterea de garanții și asumarea de angajamente;
 - încadrate în Clasa CAEN 7733 – Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou inclusiv a calculatoarelor, operațiune ce se va derula numai în legătură cu activitățile reprezentând finanțarea tranzacțiilor comerciale și emiterea de garanții și asumarea de angajamente;
 - încadrate în Clasa CAEN 7734 – Activități de închiriere și leasing cu echipamente de transport pe apă, operațiune ce se va derula numai în legătură cu activitățile reprezentând finanțarea tranzacțiilor comerciale și emiterea de garanții și asumarea de angajamente;
 - încadrate în Clasa CAEN 7735 – Activități de închiriere și leasing cu echipamente de transport aerian, operațiune ce se va derula numai în legătură cu activitățile reprezentând finanțarea tranzacțiilor comerciale și emiterea de garanții și asumarea de angajamente;
 - încadrate în Clasa CAEN 7739 – Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a operațiune ce se va derula numai în legătură cu activitățile reprezentând finanțarea tranzacțiilor comerciale și emiterea de garanții și asumarea de angajamente;
 - încadrate în Clasa CAEN 6419 – Alte activități de intermediari monetare – emitere de monedă electronică;
 - încadrate în Clasa CAEN 6419 – Alte activități de intermediari monetare- emiterea de obligațiuni prin ofertă publică adresată investitorilor calificați, în înțelesul legii privind piața de capital.
- NACE 7711 – Renting and leasing of cars and light motor vehicles, to be carried out solely in connection with the activities that consist in the financing of commercial transactions and the issue of securities and the undertaking of commitments;
 - NACE 7712 – Renting and leasing of trucks, to be carried out solely in connection with the activities that consist in the financing of commercial transactions and the issue of securities and the undertaking of commitments;
 - NACE 7731 – Renting and leasing of agricultural machinery and equipment, to be carried out solely in connection with the activities that consist in the financing of commercial transactions and the issue of securities and the undertaking of commitments;
 - NACE 7732 – Renting and leasing of construction and civil engineering machinery and equipment, to be carried out solely in connection with the activities that consist in the financing of commercial transactions and the issue of securities and the undertaking of commitments;
 - NACE 7733 – Renting and leasing of office machinery and equipment, including computers, to be carried out solely in connection with the activities that consist in the financing of commercial transactions and the issue of securities and the undertaking of commitments;
 - NACE 7734 – Renting and leasing of water transport equipment, to be carried out solely in connection with the activities that consist in the financing of commercial transactions and the issue of securities and the undertaking of commitments;
 - NACE 7735 – Renting and leasing of air transport equipment, to be carried out solely in connection with the activities that consist in the financing of commercial transactions and the issue of securities and the undertaking of commitments;
 - NACE 7739 – Renting and leasing of other machinery, equipment and tangible goods n.e.c., to be carried out solely in connection with the activities that consist in the financing of commercial transactions and the issue of securities and the undertaking of commitments;
 - NACE 6419 – Other monetary intermediation – issue of electronic currency;
 - NACE 6419 – Other monetary intermediation – issue of bonds through public offering dedicated to qualified investors, as defined in the law on capital markets.

Activitățile înscrise în obiectul secundar de activitate, altele decât cele de creditare, vor fi efectuate numai în măsura în care sunt legate de activitatea de creditare din obiectul de activitate al OMRO IFN S.A..

The activities that form the secondary objects, other than the crediting, shall be carried out only to the extent that they refer to the crediting activity from the business objects of OMRO IFN S.A.



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str.Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

5.2. OMRO IFN S.A. poate efectua operațiunile legate de obiectul ei de activitate, scop în care poate încheia raporturi juridice de muncă, comerciale, civile și alte raporturi juridice, cu orice terțe persoane fizice ori juridice române sau străine. Ea poate să se asocieze cu alți finanțatori în vederea cofinanțării unor proiecte, cu respectarea prevederilor legale incidente.

5.3. Activitatea de creditare se desfășoară în conformitate cu prevederile din Legea 93/2009 *privind instituțiile financiare nebancare*, cu cele din legile speciale incidente activității de creditare, precum și cu reglementările emise de Banca Națională a României în aplicarea acestor prevederi. OMRO IFN S.A. are elaborate, cu respectarea reglementărilor Băncii Naționale a României, propriile norme interne de creditare, în conformitate cu regulile unei practici prudentiale și sănătoase, fiind stabilite reguli care se referă la bonitatea beneficiarului, la criteriile și condițiile acordării creditului.

5.2. OMRO IFN S.A. is entitled to carry out the operations in connection with its business objects and for this purposes it may enter into labor, commercial, civil and other legal relations with any third party Romanian or foreign individuals or corporate entities. It may enter into partnerships with other funds providers in order to co-finance projects, subject to the applicable regulations.

5.3. The crediting activity shall be carried out in accordance with Law No 93/2009 on non-bank credit institutions, with the provisions of the special laws governing the crediting activities and with the regulations of the National Bank of Romania issued for the implementation thereof. OMRO IFN S.A. has, subject to the regulations of the National Bank of Romania, prepared its own internal rules for crediting, based on the principles of prudential and safe practices and established rules that refer to the client's good standing, the criteria and conditions for credit granting.

CAPITOLUL 6. Capitalul social, aportul acționarilor și repartizarea acțiunilor

6.1. **Capitalul social.** Capitalul social al OMRO IFN S.A. este în sumă de 8.147.976 RON reprezentat printr-un număr de 678.998 acțiuni în valoare nominală de câte 12 RON fiecare, fiind subscris și vărsat integral de către acționari în numerar, după cum urmează:

- (i) suma de 4.970.328 RON;
- (ii) suma de 354.164 EUR reprezentand echivalentul în RON a sumei de 1.642.010 la cursul de schimb 1 EUR= RON 4,6363;
- (iii) suma de 117.000 USD reprezentand echivalentul în RON a sumei de 455.638 la cursul de schimb 1 USD=RON 3,8943;
- (iv) suma de 225.000 EUR, echivalentul a 1.080.000 RON, la cursul de schimb 4,80 RON/EUR.

6.2. Aporturile Acționarilor sunt:

- **Danube Capital SRL**, societate infiintata si functionand conform legislatiei din Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/17460/2017, cod unic de inregistrare 38354390, cu sediul în București, sector 1, str. Ceasornicului 3/7, etaj 5, ap. 17 – detine 588.997 acțiuni, numerotate de la 2 la 588.998, cu o valoare nominala de 12 RON fiecare si o valoare totala de 7.067.964 RON, (respectiv (i) suma de 4,970,316 RON, (ii) suma de 354.164 EUR reprezentand echivalentul în RON a sumei de 1.642.010 la cursul de schimb 1 EUR= RON 4,6363, si (iii) suma de 117.000 USD reprezentand echivalentul în RON a sumei de 455.638 la cursul de schimb 1 USD=RON 3,8943), aport vărsat în întregime în numerar, reprezentand 86,7450% din totalul capitalului social al Societatii;
- **Bogdan Ciobotaru**, cetatean roman, nascut la [redacted] in [redacted], identificat cu CI seria [redacted] nr. [redacted] eliberata de [redacted] in data de [redacted], cu valabilitate pana la data de [redacted], domiciliat in [redacted], [redacted] judetul [redacted], CNP [redacted],

CHAPTER 6. Share capital, shareholders contributions and share distribution

6.1. **Share capital.** The share capital of OMRO IFN S.A. is worth 8,147,976 RON and is divided into 678,998 shares with a face value of 12 RON each, and it is fully subscribed and paid up by the Shareholders in cash, as follows:

- (i) 4,970,328 RON;
- (ii) 354,164 Euro, that is, the equivalent of 1,642,010 RON at the exchange rate of 1 Euro = 4.6363 RON;
- (iii) 117,000 USD, that is, the equivalent of 455,638 RON, at the exchange rate of 1 USD = 3.8943 RON;
- (iv) 225,000 Euro, that is, the equivalent of 1,080,000 RON, at the exchange rate of 1 Euro = 4.80 RON.

6.2. Shareholders contributions:

- **Danube Capital S.R.L.**, organized and operating under the laws of Romania, registered with the Registrar of Companies under No J40/17460/2017, registered as taxpayer under No 38354390, with corporate seat in Bucharest, 1st district, 3/7 Ceasornicului street, 5th floor, ap. 17 – holds 588,997 shares numbered from 2 to 588,998, with a face value of 12 RON each, totaling 7,067,964 RON (as follows: (i) 4,970,316 RON, (ii) 354,164 Euro representing the equivalent of 1,642,010 RON at the exchange rate of 1 Euro = 4.6363 RON and (iii) 117,000 USD, representing the equivalent of 455,638 RON at the exchange rate of 1 Euro = 3.8943); its contribution is fully paid up in cash and represents 86.7450% of the total share capital of the Company;
- **Bogdan Ciobotaru**, Romanian citizen, born on [redacted] in [redacted], holding IC series [redacted] No [redacted] issued by the authorities of [redacted] on [redacted], valid until [redacted], domiciled in [redacted] [redacted] county, social security number [redacted]



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

deține 1 acțiune, numerotată cu 1, cu o valoare nominală totală de 12 RON, aport vărsat în întregime în numerar, reprezentând 0,0001% din totalul capitalului social al Societății;

- **HELENOS**, societate de investiții cu capital fix ("pricaf privéé"/ "private privak") sub forma unei societăți pe acțiuni ("société anonyme"/ "naamloze vennootschap"), organizată și funcționând conform legislației din Belgia, cu sediul str. Jules César nr. 2, box 7, 1150 Woluwé Saint Pierre, Belgia, înregistrată la Registrul Persoanelor Juridice sub nr. 0700 505 789, deține 90.000 acțiuni, cu valoare nominală de 12 RON fiecare și o valoare totală de 1.080.000 RON, echivalentul a 225.000 EUR, la cursul de schimb 4,80 RON/EUR, numerotate de la 588.999 la 678.998, aport vărsat în întregime în numerar, reprezentând 13,2549% din capitalul social al Societății.

Modificările ulterioare ale cursului de schimb nu influențează numărul acțiunilor dobândite.

- 6.3.** Capitalul social poate fi redus sau majorat în baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, cu respectarea prevederilor legale în vigoare și aplicabile instituțiilor financiare nebancare.
- 6.4.** Capitalul social al OMRO IFN S.A., în caz de majorare, trebuie vărsat integral în momentul subscrierii, iar majorarea poate fi făcută numai prin aporturi în numerar. Acționarii beneficiază de un drept de preferință la subscrierea noilor acțiuni emise pentru majorarea capitalului social, în limita aportului lor la capitalul social al OMRO IFN S.A., conform prevederilor articolului 3.1.1 de mai sus.
- 6.5.** Obligațiile OMRO IFN S.A. sunt garantate cu patrimoniul acesteia, iar acționarii vor răspunde pentru executarea obligațiilor OMRO IFN S.A. numai în limita capitalului social subscris.
- 6.6.** Acțiunile emise în reprezentarea capitalului social sunt nominative și sunt de valoare egală, având valoarea nominală de câte 12 RON fiecare. Acțiunile sunt emise în formă dematerializată, alocarea lor către acționari fiind evidențiată în Registrul Acționarilor. Acțiunile emise de OMRO IFN S.A. sunt acțiuni ordinare. Societatea, din oficiu sau la cererea acționarilor, va elibera câte un Certificat de Acționar în condițiile legii, care face dovada dreptului de proprietate asupra acțiunilor și permite acționarilor să-și legitimeze calitatea, fără a fi un titlu reprezentativ al acțiunilor sau un instrument negociabil și prin a cărui transmitere nu se transferă dreptul de proprietate asupra acțiunilor. Certificatul de Acționar se anulează din oficiu la pierderea calității de acționar, iar mențiunile acestuia nu primează față de prevederile Actului Constitutiv sau hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.
- 6.7.** Dreptul de proprietate asupra acțiunilor se transmite în urma hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, prin acte translativ de proprietate și prin declarația subscrisă de cedent și cesionar în Registrul Acționarilor, cu respectarea

— holds 1 share, numbered 1, with a total face value of 12 RON; his contribution is fully paid up in cash and represents 0.0001% of the total share capital of the Company;

- **HELENOS**, an investment company with fix capital ("pricaf privéé"/ "private privak") under the form of a joint stock company ("société anonyme"/ "naamloze vennootschap"), duly incorporated and operating under the laws of Belgium, with corporate seat at 2 Jules César street, box 7, 1150 Woluwé Saint Pierre, Belgium, registered with the Authority for Corporate Entities under No 0700 505 789 – holds 90,000 shares with a total face value of 1,080,000 RON, that is, the equivalent of 225,000 Euro, at the exchange rate of 1 Euro = 4.80 RON, numbered from 588,999 to 678,998; its contribution is fully paid up in cash and represents 13.2549% of the total share capital of the Company.

The later changes in the exchange rate do not impact on the number of Shares acquired.

- 6.3.** The share capital may be reduced or increased based on a decision of the General Meeting of Shareholders subject to the legal provisions in force and applicable to non-bank credit institutions.
- 6.4.** The share capital of OMRO IFN S.A. may only be increased by contributions in cash and, in this case, the contributions must be paid in full upon subscription. The shareholders have a preemption right upon subscription of new shares issued in order to increase the share capital, within the limits of their contributions to the share capital of OMRO IFN S.A., according to clause 3.1.1 above.
- 6.5.** The liabilities of OMRO IFN S.A. are secured with the estate of the Company and the shareholders shall be held liable for the obligations of OMRO IFN S.A. only to the extent of the share capital subscribed by them.
- 6.6.** The shares issued to form the share capital are nominative and of equal values, with a face value of 12 RON each. The shares are issued in dematerialized form and their distribution to the shareholders is recorded in the Registrar of shareholders. The shares issued by OMRO IFN S.A. are ordinary shares. The Company shall, automatically or at the request of the shareholders, issue a Shareholder Certificate for each shareholder according to the law, to stand as proof of their ownership title in the shares and to allow shareholders to prove their capacity. The Shareholder Certificates are not representative titles for the shares or negotiable instruments the transfer of which would lead to a transfer of the ownership title therein. The Shareholder Certificate is canceled automatically when one ceases to be a shareholder and its provisions do not prevail over the Articles of Incorporation or the decision of the General Meeting of Shareholders.
- 6.7.** The ownership title in the shares is transferred pursuant to a decision of the General Meeting of Shareholders, based on transfer deeds and the declaration of the assignor and of the assignee recorded in the Registrar of Shareholders, subject



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

normelor specifice stabilite prin lege si prezentul Act Constitutiv. Este interzisă vânzarea acţiunilor fără respectarea dreptului acţionarilor prevăzute în prezentul Act Constitutiv.

Instituţia își poate dobândi propriile acțiuni în baza hotărârii Adunării Acționarilor și cu respectarea prevederilor legale aplicabile OMRO IFN S.A..

- 6.8.** Dispozițiile prezentului Act Constitutiv, în ceea ce privește transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor, se vor completa cu prevederile legii aflate în vigoare la data efectuării transferului.
- 6.9.** Acțiunile sunt indivizibile. Când o acțiune devine proprietatea mai multor persoane, coproprietarii sunt obligați să desemneze un reprezentant al lor, care va exercita drepturile ce derivă din acțiune.
- 6.10.** Fiecare acțiune liberată integral, conferă posesorului drepturi egale și dreptul la un vot, exercitat în Adunarea Generală a Acționarilor.

CAPITOLUL 7. Conducerea și administrarea OMRO IFN S.A.

- 7.1. Conducerea.** Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al OMRO IFN S.A. Adunările generale sunt ordinare sau extraordinare. Ele pot fi ținute la sediul Instituției, sau în orice altă localitate indicată în convocare. Adunările Generale ale Acționarilor se pot ține cu prezența efectivă a Acționarilor sau *in absentia*, pe cale electronică. Adunările Generale ale Acționarilor se pot ține fără prezența efectivă a Acționarilor prin comunicare directă *on-line* (prin mijloace de comunicare audio-video) și prin corespondență (pe cale electronică sau fax).
- 7.2.** Acționarii care figurează în Registrul Acționarilor la data de referință stabilită de Consiliul de Administrație, își vor exercita dreptul lor la vot personal sau printr-o persoană împuternicită, care nu trebuie să aibă calitatea de acționar. Acționarii care nu au capacitate de exercițiu, precum și persoanele juridice pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor, pot da altor persoane împuternicire pentru respectiva adunare generală. Membrii Consiliului de Administrație, directorii, ori funcționarii OMRO IFN S.A. nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă, fără votul acestora, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.
- 7.3.** Adunările acționarilor se convoacă de către Președintele Consiliului de Administrație ori de către locuitorul acestuia, în baza aprobării date de Președintele Consiliului de Administrație ori de câte ori este necesar. Este obligatorie convocarea adunării acționarilor la cererea acționarilor reprezentând cel puțin 5% din capital, dacă cererea se referă la probleme ce intră în atribuțiile Adunării Generale a Acționarilor. Consiliul de Administrație este obligat să convoace Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, la cererea auditorului statutar extern, precum și în cazul în care în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferență între totalul activelor și datoriilor Instituției

to the specific rules laid down by the law and these Articles of Incorporation. The sale of shares in violation of the shareholders' rights referred to in these Articles of Incorporation is forbidden.

The Institution may acquire its own shares based on a decision of the General Meeting of Shareholders and subject to the laws governing OMRO IFN S.A.

- 6.8.** The provisions of these Articles of Incorporation in respect of the transfer of the ownership title in the shares shall be complemented with the legal provisions in force on the date of the transfer.
- 6.9.** The shares are indivisible. Whenever a share becomes the property of several persons, the co-owners are bound to appoint a representative to exert their rights resulting from that share.
- 6.10.** Each share which is fully released offers its holder equal rights and the right to one vote in the General Meeting of Shareholders.

CHAPTER 7. Management and administration of OMRO IFN S.A.

- 7.1. Management.** The General Meeting of Shareholders is the ultimate corporate governance body of OMRO IFN S.A. The General Meetings of Shareholders are ordinary or extraordinary and they may be held at the corporate seat of the Institution or in any other locality indicated in the convening letter. The General Meetings of Shareholders may be held in the presence of the shareholders or in their absence, by electronic means. They may be held on-line (by audio-video conference) as well as by correspondence (by e-mail or fax).
- 7.2.** The shareholders who appear in the Register of Shareholder on the reference date set by the Board of Directors shall cast their vote either personally or by proxy – the proxy must not be a shareholder. The shareholders who do not have legal competence as well as the corporate entities may be represented by their attorneys-in-fact who, in turn, may give mandate to other persons for that General Meeting of Shareholders. The members of the Board of Directors, the managers or the officers of OMRO IFN S.A. may not be proxies of the shareholders, under the penalty of voidance of decision if, in the absence of their vote, the required majority had not been obtained.
- 7.3.** The General Meetings of Shareholders are called by the Chairperson of the Board of Directors or the alternate person, based on approval issued by the Chairperson of the Board of Directors, whenever necessary. It is mandatory to convene the General Meeting of Shareholders at the request of the Shareholders who represent at least 5% of the share capital if it is called to decide on matters that fall under the scope of competence of the General Meeting of Shareholders. The Board of Directors is bound to call the Extraordinary General Meeting of Shareholders upon request of the external statutory auditor as well as in the event that, pursuant to some losses, the net asset – the



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

reprezintă mai puţin de jumătate din capitalul social al OMRO IFN S.A..

difference between the total assets and total liabilities of the Institution – represent less than half of the share capital of OMRO IFN S.A.

7.4. De regulă, Adunările Generale ale Acţionarilor se vor ţine pe cale electronică, prin această modalitate fiind şi convocată Adunarea Generală a Acţionarilor. În cazul în care Adunarea Generală a Acţionarilor este ținută cu participarea efectivă a Acţionarilor, convocatorul cu ordinea de zi se va trimite prin scrisoare recomandată la adresa acestora, așa cum figurează în Registrul Acţionarilor, sau prin fax/poştă electronică la adresa E-mail comunicată de Acţionari cu 30 de zile calendaristice înainte de ținerea Adunării. Ordinea de zi şi eventualele propuneri privind modificări ale Actului Constitutiv, precum şi proiectul hotărârii Adunării Acţionarilor vor fi redactate şi trimise Acţionarilor prin poştă electronică, bilingv, în limba română şi engleză, înainte de data ținerii Adunării. La solicitarea expresă a Acţionarului, vor fi remise şi alte documentele referitoare la ordinea de zi. Un punct care nu este înscris pe ordinea de zi poate fi dezbătut numai dacă toţi acţionarii sunt prezenţi sau reprezentaţi în mod valabil în adunare şi sunt de acord în unanimitate să dezbată asupra aceluşi punct.

7.4. As a rule, the General Meetings of Shareholders shall be held, and the convening letter shall be served by electronic means. In the event that the General Meeting of Shareholders is to be held in the actual presence of the Shareholders the convening letter specifying the agenda shall be sent by registered letter at their addresses as they appear in the Registrar of Shareholders or by fax/e-mail at the e-mail addresses indicated by the Shareholders, 30 calendar days before the intended date of the meeting. The agenda and the suggestions, if any, to amend the Articles of Incorporation, as well as the draft of the General Meeting of Shareholders decision shall be written down and sent to the Shareholders by e-mail, in bilingual Romanian and English version, before the date of the meeting. Upon express request of the Shareholders, other documents regarding the agenda shall be provided as well. An item that is not on the agenda may only be dealt with if all the Shareholders are present or validly represented and agree unanimously to resolve such an item.

7.5. Acţionarii reprezentând întregul capital social, dacă nici unul nu se opune, pot ţine Adunarea Generală a Acţionarilor şi pot adopta orice hotărâre ce ţine de atribuţiunile adunării acţionarilor, fără respectarea formalităţilor privitoare la convocare.

7.5. The shareholders that represent the entire share capital may, provided that neither of them refuses to do so, hold a General Meeting of Shareholders and decide on any matter falling under the scope of its powers, without observing the convening formalities.

7.6. Între şedinţele Adunării Acţionarilor, în conformitate cu prevederile legale, acţionarii au dreptul de a se informa asupra gestiunii societăţii, consultând documentele care au stat la baza întocmirii situaţiilor financiare anuale şi semestriale. Ei vor putea cere, pe cheltuiala lor, copii certificate de pe aceste documente. În urma consultării documentelor acţionarii vor putea sesiza în scris Consiliul de Administraţie cu privire la problemele care se cer a fi lămurite, care va trebui să le răspundă tot în scris, în termen de 15 zile de la înregistrarea sesizării.

7.6. In between the General Meetings of Shareholders and in accordance with the law, the shareholders are entitled to be informed of the management of the Company and inspect the documents underlying the annual or semi-annual financial statements. They may, at their own expenses, obtain certified true copies of such documents and, pursuant to the review thereof, they may revert to the Board of Directors in writing requiring clarification of some issues. The Board of Directors must answer in writing no later than 15 days from registration of the request.

7.7. Adunarea Generală Ordinară a acţionarilor se întruneşte cel puţin o dată pe an, la cel mult patru luni de la încheierea exerciţiului financiar. În afară de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară este obligată:

7.7. The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be held at least once a year, no later than four months from the end of the financial year. In addition to the items listed on the agenda, the Ordinary General Meeting of Shareholders is bound:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situaţiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administraţie şi de auditorul financiar statutar, să stabilească destinaţia profitului şi să fixeze dividendul, în baza propunerilor făcute de Consiliu;
- b) să aleagă şi să revoce membrii Consiliului de Administraţie, să numească sau să demită auditorul financiar statutar şi să-i fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- c) să fixeze remuneraţia cuvenită, pentru exerciţiul în curs, membrilor Consiliului de Administraţie, precum şi limitele generale ale remuneraţiilor acordate conducerii operative în aşa fel, încât acestea să fie justificate în raport cu îndatoririle

- a) to discuss, approve or amend the annual financial statements based on the reports submitted by the Board of Directors and the statutory financial auditor, to determine the destination of profits and set the dividends, based on the suggestions made by the Board of Directors;
- b) to elect and revoke the members of the Board of Directors, to appoint or dismiss the statutory financial auditor and set the minimum term of the financial audit agreement;
- c) to set the consideration due for the current year to the members of the Board of Directors as well as the general thresholds of considerations to be paid to the operational managers of the Company so as to make them reflect the specific duties entrusted to



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

- specifice ale persoanelor respective și cu situația economică a OMRO IFN S.A.;
- d) să se pronunțe asupra gestiunii Consiliului de Administrație;
- e) să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli și planul de afaceri pentru exercițiul financiar următor, elaborat de Consiliul de Administrație;

Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Ordinare, atât la prima convocare, cât și la a doua convocare, este necesară exprimarea votului de către Acționarii care dețin cel puțin 60% din capitalul social al Societății. Fără a aduce atingere art. 7.11 de mai jos, Hotărârile Adunării Generale Ordinare se iau cu majoritatea drepturilor de vot (50%+1 vot) deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală.

7.8. Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori trebuie luată o hotărâre pentru:

- schimbarea formei juridice a OMRO IFN S.A.;
- majorarea capitalului social;
- reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- dobândirea de către OMRO IFN S.A. a propriilor acțiuni;
- fuziunea sau divizarea OMRO IFN S.A.;
- schimbarea domeniului și activității principale a OMRO IFN S.A.;
- aprobarea cesiunii de acțiuni sau cooptării în OMRO IFN S.A. a unor noi acționari;
- dizolvarea anticipată a OMRO IFN S.A.;
- înființarea sau desființarea unor sedii secundare, ca unități fără personalitate juridică, în condițiile legii și ale reglementărilor B.N.R.;
- emisiunea de obligațiuni liber negociabile și integral plătite;
- oricare altă modificare a Actului Constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea Adunării Generale Extraordinare de către lege sau reglementările BNR.

Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Extraordinare este necesară, atât la prima, cât și la a doua convocare, votul Acționarilor deținând cel puțin 60% din capitalul social al Societății. Fără a aduce atingere art. 7.11 de mai jos, hotărârile sunt luate cu majoritatea drepturilor de vot (50%+1 vot) deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală, cu excepția cazului în care legea prevede în mod expres și cu caracter obligatoriu o majoritate mai mare.

7.9. Prin prezentul Act Constitutiv, din competența Adunării Generale Extraordinare, sunt delegate în competența Consiliului de Administrație exercitarea atribuțiilor cu privire la:

- mutarea sediului central al OMRO IFN S.A. și sediile secundare ale acesteia;
- schimbarea obiectului de activitate secundar al OMRO IFN S.A..

those persons and the economic standing of OMRO IFN S.A.;

- d) to decide on the management activity of the Board of Directors;
- e) to approve the income and expenditures budget and the business plan for the following financial year, prepared by the Board of Directors.

The Ordinary General Meeting of Shareholders may pass valid decision upon the first convening as well as upon the second convening with the vote of the Shareholders who hold at least 60% of the share capital of the Company. Notwithstanding clause 7.11 below, the decisions of the Ordinary General Meeting of Shareholders are validly passed with the majority of voting rights (50% + 1 vote) of the shareholders present or represented in the meeting.

7.8. The Extraordinary General Meeting of Shareholders will be held whenever necessary to pass a decision regarding:

- the change in the legal form of OMRO IFN S.A.;
- the increase in the share capital;
- the reduction of the share capital or the replenishment thereof by issue of new Shares;
- the acquisition by OMRO IFN S.A. of its own shares;
- the merger or split-up of OMRO IFN S.A.;
- the change in the nature or scope of the main business object of OMRO IFN S.A.;
- the approval of the assignment of shares or the taking of new Shareholders in OMRO IFN S.A.;
- the early dissolution of OMRO IFN S.A.;
- the incorporation or termination of secondary offices as unincorporated units according to the law and the regulations of the National Bank of Romania;
- the issue of bonds freely negotiable and fully paid-up;
- any other change in the Articles of Incorporation or any other decision that requires the approval of the Extraordinary General Meeting of Shareholders under the law or National Bank of Romania regulations.

The Extraordinary General Meeting of Shareholders may pass valid decision upon the first convening as well as upon the second convening with the vote of the Shareholders who hold at least 60% of the share capital of the Company. Notwithstanding clause 7.11 below, the decisions of the Extraordinary General Meeting of Shareholders are validly passed with the majority of voting rights (50% + 1 vote) of the Shareholders present or represented in the meeting, except for the case when the applicable laws expressly and mandatorily provides for a higher majority.

7.9. Under these Articles of Incorporation are transferred onto the Board of Directors the following powers which fall under the scope of competence of the Extraordinary General Meeting of Shareholders:

- the relocation of the main office of OMRO IFN S.A. and of its secondary offices;
- the change of the secondary business objects of OMRO IFN S.A.



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

7.10. Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor sunt luate valabil dacă votul cu privire la ordinea de zi, transmisă Acționarilor prin E-mail împreună cu formularul de vot conform prevederilor art. 7.1., este exprimat de Acționari pe documentul editat al formularului de vot, semnat, scanat și retransmis prin poștă sau pe cale electronică, ori prin fax.

7.11. Fără a aduce atingere celor de mai sus sau oricăror altor dispoziții contrare din Actul Constitutiv al Societății sau din orice alt acord, acționarii convin și iau act de faptul că ei se vor asigura că deciziile de mai jos sunt luate cu acordul prealabil sau votul pozitiv al Helenos (indiferent dacă acesta este prezent în adunarea în care se discută punctele respective) (fiecare din acestea fiind un „**Aspect Rezervat Acționarului**”):

- A. schimbarea naturii sau obiectului principal de activitate astfel cum este definit în Actul Constitutiv;
- B. retragerea dreptului de preempțiune al Helenos în caz de majorare a capitalului social al Societății sau oricărei operațiuni ce poate modifica sau schimba drepturile, privilegiile Helenos sau drepturile de preferință asupra oricăreia din acțiunile deținute de Helenos;
- C. emiterea oricăror acțiuni sau oferirea oricăror drepturi de a dobândi acțiuni în Societate, fără a oferi Helenos drepturile de preempțiune echivalente (cu excepția Programului de Opțiuni);
- D. aprobarea acceptării unui nou acționar, ca investitor care împărtășește aceeași viziune cu Danube și Helenos (as a like-minded investor);
- E. orice listare a acțiunilor Societății (oferită publică inițială sau altfel);
- F. creșterea numărului de administratori peste 5 sau scăderea numărului de administratori sub 3;
- G. distribuirea dividendelor ce depășesc 50% din profitul anual pe durata investiției Helenos;
- H. dizolvarea voluntară sau lichidarea Societății sau autorizarea administratorilor să recunoască falimentul sau să încheie un concordat cu creditorii sau să aprobe altă procedură similară de insolvență a Societății;
- I. orice modificări, schimbări sau adăugiri aduse Actului Constitutiv al Societății cu privire la orice Aspect Rezervat Acționarului, care ar afecta negativ drepturile Helenos;
- J. numirea și revocarea auditorului extern;
- K. orice schemă sau decizie de reorganizare, fuziune, divizare, vânzare a unei părți semnificative din activitatea Societății ca activ funcțional - *ongoing concern* (altfel decât în cursul activității uzuale sau obișnuite a Societății) care ar afecta negativ drepturile Helenos;
- L. promovarea oricărei acțiuni patrimoniale sau încheierea unor tranzacții patrimoniale în scopuri fiscale, dacă suma pretinsă (inclusiv estimarea rezonabilă a onorariilor avocațiale și ale altor profesioniști) depășește 10% din fondurile proprii (Tier 1 și Tier 2) sau dacă procedura în instanță,

7.10. The decisions of General Meeting of Shareholders are validly passed if the vote on the items of the agenda notified to the shareholders by e-mail along with the form of vote according to clause 7.1 herein is expressed by the shareholders on the edited document of the form of vote, signed, scanned and re-sent by mail or e-mail or fax.

7.11. Notwithstanding the foregoing or anything contained in these Articles of Incorporation of the Company or any other agreement, the shareholders agree and acknowledge that they shall cause that the following decisions are made with the prior consent or affirmative vote of Helenos (irrespective of whether Helenos is present at a meeting at which the issues are discussed or not) (each a “**Shareholder Reserved Matter**”):

- A. the change in the nature or scope of the main business objects as defined in the Articles of Incorporation;
- B. lifting Helenos preemption right in case of the increase of the Company's share capital or any operation that may alter or change Helenos' rights, privileges or preferences in any of the shares held by Helenos;
- C. the issue of any shares or giving the rights to acquire shares in the Company without equivalent pre-emption rights being offered to Helenos (except for the Stock Option program);
- D. the approval of a new shareholder, as a like-minded investor to Danube and Helenos;
- E. any listing of the Company's shares (initial public offering or else);
- F. the increase above 5 members or decrease below 3 members of the number of Directors;
- G. the distribution of dividends exceeding 50% of annual profit during the term of the Helenos investment;
- H. the voluntary dissolution, winding up or liquidation of the Company or the authorization to the directors to admit bankruptcy or to enter into a composition with creditors or other analogous insolvency proceeding of the Company;
- I. any changes, modifications or amendments to the Articles of Incorporation of the Company in respect of any Shareholder Reserved Matter which would negatively affect the rights of Helenos;
- J. the appointment and dismissal of the external auditor;
- K. any scheme or decision for a reorganization, merger, demerger, sale of a substantial part of the Company's business, as ongoing concern (otherwise than in the ordinary course of business) which would negatively affect the rights of Helenos;
- L. the making of any claim or settlement of a material nature for tax purposes where the amount claimed (including a reasonable estimate of legal and other professional costs) exceeds 10% of the own funds (Tier and Tier 2) or where such litigation, arbitration or other proceedings do or are likely to have a



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

arbitraj sau de altă natură are sau este de natură să aibă un efect negativ semnificativ asupra activității sau situației financiare a Societății sau prezintă un risc reputațional pentru Helenos.

material adverse effect on the business or financial position of the Company or present a reputational risk for Helenos.

7.12. Adunarea Generală a Acționarilor va fi prezidată de un Președinte al Adunării, care este Președintele Consiliului de Administrație, sau, în absența acestuia, un alt membru al Consiliului de Administrație desemnat de acesta. Președintele Adunării va numi un secretar de ședință, dintre acționarii prezenți și un secretar tehnic, dacă este cazul.

Secretarul de ședință va întocmi un proces-verbal menționând problemele dezbătute și hotărârile adoptate, proces-verbal care va fi semnat de Președintele Adunării și de Secretar și care se va păstra sub forma unui registru în format electronic, ținut prin grija Consiliului de Administrație. Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor vor fi depuse, în termen de 15 zile, la Oficiul Registrului Comerțului, spre a fi menționate în Registru și publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, pentru a fi opozabile terților, prin grija Directorului General. Societatea se va asigura că o copie a proceselor-verbale ale Adunărilor Generale Ordinare și ale Adunărilor Generale Extraordinare, după caz, va fi transmisă Acționarilor imediat ce este posibil după obținerea tuturor semnăturilor relevante.

7.13. Administrarea. OMRO IFN SA este administrată în sistem unitar de un Consiliu de Administrație format dintr-un număr impar de membri de minimum trei și maximum cinci membri. În prezent, Consiliului de Administrație are trei membri. Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți, respectiv revocați de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, prin vot secret, cu voturile acționarilor reprezentând majoritatea drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în respectiva Adunare Generală Ordinară.

Nominalizarea administratorilor va respecta cerințele legale aplicabile instituțiilor financiare nebancale, inclusiv pe cele privind reputația și experiența în afaceri și profesională. Helenos va avea dreptul să nominalizeze și să mențină în funcție 1 (un) administrator, iar Danube Capital SRL va avea dreptul să nominalizeze și să mențină în funcție ceilalți administratori. Acționarii vor avea dreptul să revoce și/sau să înlocuiască administratorul/administratorii numit/numiți de fiecare din ei iar în cazul în care un astfel de administrator este revocat din Consiliul de Administrație prin efectul legii, acționarii pot înlocui administratorul respectiv în conformitate cu prevederile prezentului articol 7.13.

7.14. Durata mandatului administratorilor este de patru ani și poate fi reînnoit. Durata mandatului administratorilor poate fi modificată prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

7.15. Membrii Consiliului de Administrație încheie cu Societatea un contract de administrare, prin care sunt stabilite principalele atribuțiuni și răspunderi ale acestora. Administratorii vor încheia o asigurare de răspundere profesională pentru o sumă asigurată a cărei valoare minimă va fi aprobată de Adunarea Generală.

7.12. The General Meeting of Shareholders shall be chaired by a chairman who is the Chairperson of the Board of Directors or, in the absence thereof, another member of the Board of Directors appointed by him/her. The Chairperson shall appoint a secretary for the meeting from among the attending Shareholders and a technical secretary, if any.

The secretary of the meeting shall draw up a minutes listing the items discussed and the decisions passed, to be signed by the Chairperson and the secretary and the Board of Directors shall cause that the minutes are kept in the form of an electronic register. The General Manager shall procure that the decisions of the General Meetings of Shareholders are lodged with the Office of the Registrar of Companies within 15 days in order to be recorded therein and published in the Official Journal of Romania, Part IV, in order to be made opposable to third parties. The Company shall procure that a copy of the minutes of each Ordinary and Extraordinary General Meeting of Shareholders, as appropriate, will be sent to the shareholders as soon as practicable after obtaining all relevant signatures.

7.13. Administration. OMRO IFN S.A. is administered based on a one-tier system by a Board of Directors consisting of an odd number of members of a minimum of three and a maximum of five members. Currently the Board of Directors comprises three members. The members of the Board of Directors are nominated and revoked, respectively, by the Ordinary General Meeting of Shareholders, by secret vote, with the cote of the shareholders representing the majority of voting rights held by the shareholders present or represented in that General Meeting of Shareholders.

Nominations shall comply with the legal requirements applicable to the non-bank financial institution, including reputation, business and professional experience. Helenos shall have the right to appoint and maintain in office one (1) director and Danube Capital S.R.L. shall have the right to appoint and maintain in office the other directors. The shareholders will have a right to remove and/or replace the director(s) appointed by them and if such director(s) is/are removed or disqualified from the Board of Directors by operation of law; the shareholders may likewise replace such director(s) in accordance with this the provisions of clause 7.13.

7.14. Directors are appointed for a 4-year mandate which can be renewed. The term of directors' mandate may be changed by decision of the General Meeting of Shareholders.

7.15. The members of the Board of Directors shall sign a management agreement with the Company, which sets forth the main powers and duties of the directors. The directors shall also undertake a civil liability insurance policy for an insured amount the minimum value of which shall be approved by the General Meeting of Shareholders.



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

- 7.16.** Componența și datele de identificare ale membrilor Consiliului de Administrație sunt arătate în Tabelul din Anexa nr. 1, care face parte integrantă din prezentul Act Constitutiv.
- 7.17.** În caz de vacanță a unui post de administrator, Consiliul de Administrație numește un administrator provizoriu, până la întrunirea Adunării Generale a Acționarilor. Candidații pentru posturile de administrator sunt nominalizați de către membrii actuali ai Consiliului de Administrație sau de către Acționari.
- 7.18.** Orice schimbare în persoana administratorilor ori a auditorului statutar, va fi depusă pentru a fi înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.
- 7.19.** Membrii Consiliului de Administrație vor respecta prevederile legale referitoare la conflictele de interese, regulile de neconcurență și numărul maxim de mandate ce pot fi exercitate concomitent.
Un administrator care are un conflict de interese cu Societatea în ceea ce privește o decizie supusă votului Consiliului de Administrație are obligația ca, înainte de dezbateră a celui punct de pe ordinea de zi, să informeze cu privire la conflictul de interese și să furnizeze toate informațiile relevante celorlalți membri ai Consiliului de Administrație, pentru a le permite să evalueze corespunzător consecințele acestuia pentru Societate.
Un administrator nu va putea vota cu privire la niciun contract sau propunere de contract ori acord în care are un interes ce contravine intereselor Societății și, în cazul în care totuși votează, votul său nu va fi luat în considerare iar administratorul respectiv nu va fi luat în considerare pentru stabilirea cvorumului acelei ședințe.
- 7.20.** Consiliul de Administrație delegă conducerea OMRO IFN S.A., în conformitate cu prevederile legale aplicabile instituțiilor financiare nebankare, către un număr de cel puțin doi Directori, desemnați dintre membrii Consiliului sau din afara acestuia, care vor avea calitatea de Conducători cu delegare de conducere și reprezentare, în sensul art. 143 din Legea nr. 31/1990 și Art. 5 lit.b) din Legea nr. 93/2009 numiți în continuare Directori/Conducători. Unul dintre aceștia va fi numit Director General. În cazul în care directorii sunt numiți dintre administratori, aceștia vor fi administratori executivi, ceilalți membri ai Consiliului fiind administratori neexecutivi. Numărul administratorilor neexecutivi va fi întotdeauna majoritar în cadrul Consiliului. Președintele Consiliului de Administrație poate fi numit și Director General al Instituției.
- 7.21.** Conducerea OMRO IFN S.A. este asigurată de Directorul General, iar în lipsa acestuia de către Director. Atribuțiile și sarcinile Directorilor sunt stabilite prin Contractul de administrare/Contractul de mandat, conform prevederilor Regulamentului de Organizare și Funcționare aprobat de Consiliul de Administrație.
- 7.16.** The composition and identification details of the members of the Board of Directors are listed in the table attached hereto as Annex No 1 which form inseparable and binding part of these Articles of Incorporation.
- 7.17.** In case of vacancy of a director's position, the Board of Directors shall appoint a temporary director until a General Meeting of Shareholders is duly called and held. The candidates for the position of director are nominated by the current members of the Board of Directors or by the shareholders.
- 7.18.** Any change in the composition of the Board of Directors or of the statutory auditor shall be registered with the Office of the Registrar of Companies and published in the Official Journal of Romania, Part IV.
- 7.19.** The members of the Board of Directors shall abide by the legal provisions regarding the conflicts of interest, the non-competition rules and the maximum number of mandates that may be held simultaneously.
A Director who has a conflict of interest contrary to the Company in respect of a decision submitted to the Board of Directors must, prior to the deliberation on the proposed matter, disclose such a conflict of interest and provide all relevant information to the other members of the Board of Directors in order to allow them to adequately assess the consequences of such a conflict for the Company.

A director shall not vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement in which he or she has an interest conflicting with the Company's interests, and if he or she shall do so, his or her vote shall not be counted, nor shall he or she be counted in the quorum present at the meeting.
- 7.20.** The Board of Directors entrusts the management of OMRO IFN S.A. in accordance with the laws governing the non-bank financial institutions to at least two (2) Managers, appointed from among its members or third parties, who shall act as Managers with powers to manage and represent, according to article 143 of Company Law No 31/1990 and article 5, par. (b) of Law No 93/2009, hereinafter referred to as the Managers. One of them shall be appointed General Manager. In the event that the Managers are appointed from among the directors, they shall be executive directors and the other members of the Board of Directors shall be non-executive directors. The number of non-executive directors shall always be higher in the Board of Directors. The Chairperson of the Board of Directors may be appointed as the General Manager of the Institution.
- 7.21.** The management of OMRO IFN S.A. is entrusted to the General Manager and, in the absence thereof, to a Manager. The powers and duties of the Managers are laid down in the management/mandate agreement according to the Regulation for Organization and Operation approved by the Board of Directors.



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

- 7.22.** Niciunul dintre Conducătorii Instituţiei nu va putea fi investit cu atribuţii de conducere, în sensul prevederilor Art. 5, lit b) din Legea nr. 93/2009, în cadrul altei instituţii financiare nebankare sau al unei societăţi comerciale, cu excepţia instituţiilor de credit şi instituţiilor financiare aflate în acelaşi grup.
- 7.22.** None of the Institution's Managers may be vested with management powers as per article 5, par. (b) of Law No 93/2009, in another non-bank financial institution or commercial company, except for the credit institutions and financial institutions that form part of the same group.
- 7.23.** Consiliul de Administraţie numeşte dintre membrii săi Preşedintele Consiliului, cu majoritate de voturi. Numirea pe funcţie este pe durata mandatului. Preşedintele coordonează activitatea Consiliului şi raportează cu privire la aceasta Adunării Generale a Acţionarilor. El veghează la buna funcţionare a organelor Instituţiei. În cazul în care Preşedintele se află în imposibilitate temporară de a-şi exercita atribuţiile, funcţia de Preşedinte al Consiliului va fi îndeplinită de locţiitorul acestuia, pe durata stării respective de imposibilitate.
- 7.23.** The Board of Directors appoints the Chairperson from among its members, by majority of votes. The Chairperson coordinates the activity of the Board of Directors and presents reports thereon to the General Meeting of Shareholders. He/she monitors the proper operation of the governance bodies of the Institution. In the event that the Chairperson is temporarily unable to conduct his/her activity he/she will be replaced by his/her alternate for the entire period when he/she is temporarily unavailable.
- 7.24.** Consiliul de Administraţie poate constitui dintre membrii săi comitete consultative formate din cel puţin 2 membri ai Consiliului şi însărcinate cu desfăşurarea de investigaţii şi cu elaborarea de recomandări pentru Consiliu, în domeniul auditului, risc, remunerarea administratorilor, directorilor şi personalului şi nominalizarea de candidaţi pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta Consiliului, în mod regulat, rapoarte asupra activităţii lor. Cel puţin un membru al fiecărui comitet creat în temeiul prezentelor prevederi trebuie să fie administrator neexecutiv.
- 7.24.** The Board of Directors may establish consultative committees comprised of at least 2 of its members. The consultative committees shall be entrusted with the investigation and elaboration of recommendations for the Board of Directors in the area of audit, risks, directors', managers' and employees' pay and the nomination for candidates for various management positions. The consultative committees shall provide the Board of Directors with reports on their activity on a regular basis. At least one member of each consultative committee created hereunder must be a non-executive director.
- Comitetul de audit, risc şi cel de remunerare sunt formate numai din administratori neexecutivi. Cel puţin un membru al comitetului de audit şi risc trebuie să deţină abilităţi în domeniile respective.
- The audit, risk committee and remuneration committees are comprised solely of non-executive directors. At least one member of the audit and risk committees must be qualified in the specific area.
- 7.25.** Cu excepţia cazului în care administratorul numit de Helenos şi un (1) administrator numit de Danube Capital SRL decid altfel, şedinţele Consiliului de Administraţie vor fi ținute cel puţin o dată pe trimestru şi ori de câte ori este necesar pentru administrarea corespunzătoare a Societăţii, conform bunelor practici de business. Consiliul de Administraţie se întruneşte, convocat de Preşedintele Consiliului sau de locţiitorul acestuia, care asigură informarea membrilor Consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi şi se îngrijeşte de transmiterea către membrii Consiliului a materialelor ce urmează a fi dezbătute cu cel puţin cinci zile anterior şedinţei. Ordinea de zi a şedinţelor se stabileşte de Preşedintele Consiliului prin consultare cu membrii Consiliului.
- 7.25.** Unless otherwise agreed by the director appointed by Helenos and one (1) director appointed by Danube Capital S.R.L., meetings of the Board of Directors will be held at least once every quarter and as often as required for the appropriate administration of the Company in accordance with the good business practice. The Board of Directors shall be convened by the Chairperson or his/her alternate who shall cause that all members of the Board of Directors are informed of the items included on the agenda and are provided with the materials to be discussed at least five (5) days before the date of the meeting. The agenda of the meetings shall be set by the Chairperson of the Board of Directors after consultation with the members of the Board of Directors.
- Toate costurile rezonabile suportate de administratori pentru participarea la adunările Consiliului de Administraţie, inclusiv cheltuielile de deplasare şi cazare vor fi acoperite de Societate în conformitate cu hotărârile Adunării Generale a Acţionarilor şi politica Societăţii. Dacă este necesar, toate documentele sau informaţiile relevante care sunt necesare în mod rezonabil pentru o adunare a Consiliului de Administraţie, vor fi traduse în limba engleză pe cheltuiala Societăţii.
- All reasonable costs incurred by the directors with the participation in the meetings of the Board of Directors, as well as the travel and accommodation expenses shall be covered by the Company according to the decisions of the General Meeting of Shareholders and the Company's policy. Where necessary, all relevant documents or information which are reasonably necessary for a meeting of the Board of Directors shall be translated into English at the expenses of the Company.
- Şedinţele care presupun prezenţa fizică a administratorilor se convoacă printr-un convocator trimis de preşedintele Consiliului de Administraţie către administratori cu cel puţin 14 (paisprezece) zile calendaristice înainte de data şedinţei.
- Physical meetings shall be convened upon a notice sent by the Chairperson at least fourteen (14) calendar days before the intended date of the meeting, addressed to the Directors; provided that, a meeting by circulation of the Board of



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

Cu toate acestea, o ședință a Consiliului de Administrație poate fi convocată și prin notificare scrisă cu cel puțin 24 (douăzeci și patru) de ore înainte dacă interesele Societății ar fi afectate negativ într-o măsură semnificativă dacă punctul înscris pe ordinea de zi a unei adunări astfel convocate nu ar fi discutat cu celeritate, sau dacă toți administratorii sunt de acord cu această metodă de convocare.

Convocatorul va menționa data, ora și locul adunării, modalitatea de ținere (prin conferință telefonică sau video, după caz) și va cuprinde ordinea de zi. Convocatorul va fi transmis fie prin recomandată poștală fie prin e-mail fiecărui administrator. Convocatorul va fi însoțit de acele informații și materiale care sunt necesare pentru a permite fiecărui administrator să se pregătească în mod corespunzător pentru adunarea respectivă și pentru a decide în cunoștință de cauză asupra punctelor înscrise pe ordinea de zi. Un punct care nu este înscris pe ordinea de zi poate fi dezbătut numai dacă toți administratorii sunt prezenți sau reprezentați în mod valabil în adunare și sunt în unanimitate de acord cu acest lucru.

7.26. Ședințele Consiliului sunt prezidate de Președintele Consiliului, sau în absența acestuia, de către locșitorul acestuia și pot fi ținute la sediul Instituției, sau în alta localitate indicată în convocator. Președintele numește un secretar de ședință fie dintre membrii Consiliului, fie din afara acestuia (secretar tehnic).

7.27. Ședințele Consiliului de Administrație se vor ține prin prezența fizică a administratorilor la locul desfășurării ședinței, cu excepția cazului în care convocatorul menționează expres că ședința se va desfășura pe cale electronică, sau prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță (e-mail, telefon, teleconferință, videoconferință). În cazul în care toți membrii Consiliului de Administrație sunt prezenți și sunt de acord cu desfășurarea ședinței Consiliului și cu adoptarea unor decizii, se poate renunța la formalitățile de convocare, iar în cazuri urgente ședințele Consiliului vor fi ținute pe cale electronică.

O decizie scrisă semnată de toți administratorii va produce efecte ca și când ar fi fost adoptată într-o ședință a Consiliului de Administrație convocată și ținută în mod valabil. Decizia scrisă poate fi constituită din mai multe exemplare ale aceluiași text, semnate fiecare de unul sau mai mulți administratori.

7.28. Cvorumul pentru adoptarea în mod valabil a deciziilor în orice ședință a Consiliului de Administrație se consideră întrunit în mod valabil prezența a 2 (doi) membri în cazul în care Consiliul de Administrație este format din 3 (trei) membri, respectiv 3 (trei) membri în cazul în care Consiliul de Administrație este format din 5 (cinci) membri. O ședință a Consiliului de Administrație poate fi ținută numai dacă se întrunește cvorumul administratorilor prezenți sau reprezentați în ședință.

Pentru valabilitatea deciziilor se cere exprimarea votului de către cel puțin jumătate plus unu din numărul membrilor prezenți sau reprezentați ai Consiliului, deciziile luându-se cu majoritate de voturi. Președintele nu va avea vot decisiv

Directors may also be convened by giving not less than 24 (twenty-four) hours prior written notice, if the interests of the Company would be likely to be adversely affected to a material extent if the business to be transacted at such Board of Directors meeting were not dealt with as a matter of urgency or if all the Directors so agree.

The convening notice shall indicate the date, time and place of the meeting, whether the meeting is to be held by conference call or video call arrangements, as the case may be, and shall include the agenda. Such convening notice shall be sent either by registered mail or by e-mail to each director. The notice shall be accompanied by such information and materials as are necessary to allow each director to prepare adequately for such a meeting and to take an informed decision on the matters on the agenda. An item that is not on the agenda may only be deliberated provided that all directors are present or validly represented and agree unanimously to do so.

7.26. The meetings of the Board of Directors are chaired by the Chairperson thereof or, in the absence of the Chairperson, by his/her alternate and may be held at the corporate seat of the Institution or in any other locality indicated in the convening letter. The Chairperson appoints a secretary of the meeting from among the Board of Directors members or a third party (technical secretary).

7.27. The meetings of the Board of Directors shall be held in the presence of the directors, at the place indicated for the meeting, unless the convening notice expressly states that the meeting will take place electronically or by remote communication means (e-mail, telephone, teleconferencing or videoconferencing). If all members of the Board of Directors are present and agree with the manner of conduct of that meeting and with the passing of some decisions, the convening formalities may be waived and in case of emergency the meetings of the Board of Directors shall be held electronically.

A resolution in writing executed by all the directors will be effective as if it had been passed at a meeting of the Board of Directors duly convened and held. The resolution in writing may consist of several copies in the same form each duly executed by one or more directors.

7.28. The quorum for the transaction of business at any meetings of the Board of Directors shall be deemed valid in the presence of 2 (two) members in case the Board of Directors consist of 3 members, respectively of 3 (three) members in case the Board of Directors consist of 5 members. A meeting of the Board of Directors may only be held if the quorum of the directors is present or validly represented.

Decisions passed in the Board of Directors shall be valid if at least half plus one of the number of directors present or represented in the meeting cast their votes and decisions shall be adopted by majority of votes. The Chairperson shall



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

în caz de paritate a voturilor. În cazul în care la sedință participă un număr par de administratori și se ajunge la paritate de voturi cu privire la un anumit punct de pe ordinea de zi, decizia nu va fi adoptată până când nu se ajunge la o majoritate în cadrul aceleiași sedințe sau în cadrul unei sedințe ulterioare.

Fără a aduce atingere celor de mai sus, toate aspectele de mai jos vor fi supuse aprobării Consiliului de Administrație în prealabil și orice decizie cu privire la acestea va fi luată doar cu votul pozitiv al majorității administratorilor într-o adunare și cu un cvorum valabil întrunite. Votul pozitiv al administratorului numit de Helenos va fi necesar pentru aspectele de mai jos:

- A. tranzacții cu orice acționar sau Afiliat al unui acționar, administrator, funcționar sau membru al organelor superioare de conducere ale Societății sau o Societate Asociată, care nu se încheie conform principiului tranzacțiilor pe picior de egalitate ("arm's length basis") și în cursul obișnuit al activității, în concordanță cu practicile anterioare;
- B. achiziționarea sau vânzarea unor active ale Societății care reprezintă mai mult de 10% din fondurile proprii totale ale acesteia (Tier 1 și Tier 2);
- C. dobândirea oricărui tip de participații în alte societăți;
- D. în cazul în care gradul de îndatorare al Societății este mai mare de 4:1 (datoriile nete supra fondurile proprii (Tier 1 și Tier)), contractarea oricăror împrumuturi suplimentare pentru Societate, care depășesc 20% din fondurile proprii totale ale acesteia (Tier 1 și Tier 2) sau pentru o sumă mai mare decât echivalentul a 500.000 EUR;
- E. constituirea sau răscumpărarea oricăror ipoteci, sarcini, obligațiuni, interese sau alte garanții asupra activelor Societății, în legătură cu aspectele menționate la pct. C) și D), care nu se încadrează în cursul obișnuit al activității, în concordanță cu practicile anterioare;
- F. înaintarea propunerilor privind Auditorii Externi ai Societății în cadrul Adunării Generale;
- G. în cazul în care gradul de îndatorare al Societății este mai mare de 4:1 (datoriile nete supra fondurile proprii (Tier 1 și Tier 2)), orice majorare a împrumuturilor dincolo de limitele specificate în Planul de Afaceri (care depășesc 10% din Planul de Afaceri aprobat);
- H. orice altă decizie esențială neinclusă în Planul de Afaceri, care presupune o cheltuială de capital mai mare de 20% peste valoarea bugetului anual aprobat al Societății sau pentru o sumă mai mare decât echivalentul a 250.000 EUR;
- I. aprobarea planului de afaceri și a proiecțiilor de afaceri;
- J. aprobarea bugetului anual;
- K. decizii privind atenuarea unor riscuri de reglementare;
- L. orice modificare semnificativă a modului de provizionare a împrumuturilor neperformante;
- M. orice modificare în metodele contabile;
- N. orice decizie cu privire la bonusuri pentru conducerea superioară;

have no casting vote in case of a tie. In the event that an even number of directors attends a meeting and a vote on a particular resolution ends in a tie, such resolution shall not be passed until majority is reached within the same meeting or thereafter.

Notwithstanding the foregoing, all of the following matters shall be referred to the Board of Directors for approval in advance and any decision on such matters shall only be approved by the affirmative vote of a majority of directors at a duly held and quorate meeting. The affirmative vote of the representative appointed by Helenos will be required for the items below:

- A. the transactions with any shareholder or Affiliate of a shareholder, Affiliate, director, officer or member of the senior management of the Company or an Associated Company which are not on an arms-length basis and in the ordinary course of business and in accordance with previous practices;
- B. the acquisition or sale of assets of the Company for a value greater than 10% of the Company's total own funds (Tier 1 and Tier 2);
- C. the acquisition or sale of any type of participation in another company;
- D. should the leverage ratio of the Company be in excess of 4:1 (net debt to own funds (Tier 1 and Tier 2)), any additional loans to the Company greater than 20% of the Company's total own funds (Tier 1 and Tier 2) or for an amount greater than EUR 500,000 equivalent;
- E. the creation or redemption of any mortgage, charge, debenture, interest or other security over the Company's assets in connection with the matters referred to in items C) and D), which is outside of the ordinary course of business and in accordance with previous practices;
- F. proposing the external auditors of the Company to the General Meeting of Shareholders;
- G. should the leverage ratio of the Company be in excess of 4:1 (net debt to own funds) (Tier 1 and Tier 2)), any increase in borrowings beyond limits specified in the business plan (exceeding 10% of the approved business plan);
- H. any other material decision outside the business plan, involving a capital expenditure of more than 20% over the approved annual budget of the Company or for an amount greater than EUR 250,000 equivalent;
- I. approval of the business plan and projections;
- J. approval of the yearly budget;
- K. decisions to alleviate regulatory risks;
- L. any material change in the provisioning method of impaired loans;
- M. any change in the accounting methods;
- N. any decision on the bonus to top management;



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

- O. orice modificare în diversificarea sau definiția produsului care implică un comision mai mare care trebuie plătit de către client;
- P. adoptarea și modificarea Programului de Opțiuni;
- Q. acordarea oricăror împuterniciri în legătură cu oricare din aspectele menționate la pct. A) – J).

- O. any change in the product diversification or definition involving higher fee to be paid by the client;
- P. the adoption and change of the Stock Option Program;
- Q. granting any power of attorney with regard to any of the above matters listed in items A) to J).

În cazurile în care ședințele sunt ținute pe cale electronică, votul este dat pe documentul prin care decizia este supusă votului, transmis la adresa E-mail al administratorului și retrimis de către acesta din urmă votul pe cale electronică ori prin fax. Deciziile cu privire la numirea sau revocarea președintelui se iau cu votul majorității membrilor Consiliului.

Where meetings are held electronically, the vote shall be written on the document based on which the decision is submitted to vote, sent to the e-mail address of the director and resent by the latter electronically or by fax. The decisions on the nomination or revocation of the Chairperson shall be passed by the majority of votes of the Board of Directors members.

7.29. Dezbaterile Consiliului de Administrație se consemnează în Registrul proceselor verbale (minute) ale ședințelor Consiliului de Administrație, întocmit potrivit legii. Procesul verbal va fi semnat de către Președintele de ședință, de către cel puțin un alt administrator și de către secretarul de ședință, iar la cerere, de către ceilalți membri ai Consiliului de Administrație. Procesul-verbal trebuie să menționeze identitatea participanților, ordinea de zi și deliberările aferente, numărul de voturi întrunite și, la solicitarea administratorilor, opiniile separate. Societatea se va asigura că pentru fiecare adunare a Consiliului de Administrație va fi întocmit un proces-verbal care va fi semnat de fiecare membru participant la Consiliul de Administrație, cel târziu înainte de următoarea adunare. După semnare, copii ale procesului-verbal vor fi transmise de Societate fiecărui acționar și fiecărui administrator.

7.29. The discussions in the Board of Directors shall be recorded in the Register of minutes of the Board of Directors meetings prepared in accordance with the law. The minutes shall be signed by the Chairperson, at least one other director and the meeting secretary and, upon request, by the other members of the Board of Directors as well. The minutes of the meeting must specify the identity of the participants, the agenda and related deliberations, the number of votes cast and, upon request of the directors, the dissenting opinions. The Company shall procure that minutes of each meeting of the Board of Directors will be drawn up and submitted for signature to each member of the Board of Directors at the latest prior to the next meeting. Once signed, copies of the minutes will be sent by the Company to each Shareholder and Director.

7.30. La ședințele Consiliului de Administrație, membrii săi nu pot fi reprezentați decât de către un alt membru al Consiliului de Administrație, pe bază de procură sau înscris sub semnătură privată. Un membru al Consiliului de Administrație nu va putea reprezenta decât un singur alt membru al Consiliului de Administrație. Directorii și auditorii pot fi convocați la orice întrunire a Consiliului de Administrație, aceștia fiind obligați să participe. Ei nu au drept de vot, doar dacă Directorului General, este și administrator.

7.30. The members of the Board of Directors may only be represented in a meeting by another member of the Board of Directors based on a proxy or a private signature deed. A member of the Board of Directors is entitled to represent only one other member of the Board of Directors.

The managers and auditors may be invited to participate in any meeting of the Board of Directors and if so invited they shall be obliged to participate. They shall not have the right to vote unless the General Manager is also a director.

7.31. Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Instituției, cu excepția celor rezervate de lege pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

7.31. The Board of Directors is entrusted with the preparation of all documents necessary and useful for the achievement of the business objects of the Institution except for those which fall under the scope of competence of the General Meeting of Shareholders according to the law.

Consiliul de Administrație are următoarele competențe de bază, pe care le va exercita în mod exclusiv:

The Board of Directors has the following basic powers, which it shall exert exclusively:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare;
- b) stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- c) numirea și revocarea Directorilor, stabilirea limitelor de competență în conducerea Instituției delegate către aceștia de către Consiliu și fixarea remunerației Directorilor;
- d) numirea Directorilor și supravegherea activității acestora;

- a) to determine the main business and development directions;
- b) to determine the accounting and financial control system and to approve the financial planning;
- c) to appoint and revoke managers, to set the limits of their competence in coordinating the Institution, as delegated to them by the Board of Directors and to set the remuneration of managers;
- d) to appoint the managers and to monitor their activity;



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str.Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

e) întocmirea Raportului anual al Administratorilor care însoțește situațiile financiare anuale supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, organizarea Adunărilor Generale ale Acționarilor și implementarea hotărârilor acestora;

f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței.

De asemenea, vor fi exercitate în mod exclusiv atribuțiile primite de către Consiliul de Administrație de la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

7.32. Consiliul de Administrație mai are următoarele atribuții:

- analizarea și aprobarea rezultatelor financiare curente ale Instituției, precum și ale prevederilor din bugetul de venituri și cheltuieli și din planul de activitate al exercițiului în curs;
- coordonarea activităților și operațiunilor legate de obiectul de activitate al Instituției, cu respectarea prevederilor legii, ale actului constitutiv și a hotărârilor adunării acționarilor, fixarea limitelor dobânzii la diferite produse de creditare;
- stabilirea rolului și responsabilitățile membrilor Consiliului de Administrație, ale directorilor și ale conducătorilor de agenții în domeniul controlului intern;
- numirea comitetului de administrare a riscurilor, elaborarea strategiei de administrare a riscurilor semnificative;
- asigurarea întocmirii situațiilor financiare anuale ale Instituției, precum și a proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul următor, asigurarea ținerii registrelor și a evidenței contabile, potrivit prevederilor și reglementărilor legale în vigoare;
- organizarea și convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, supunerea aprobării acesteia, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, a Raportului administratorilor cu privire la activitatea Instituției, situațiile financiare anuale constând în bilanțul contabil și contul de profit și pierderi pe anul precedent, auditate de auditorul financiar extern, precum și proiectul programului de activitate și proiectul de buget al Instituției pe anul în curs;
- asigurarea îndeplinirii obligațiilor de raportare la Banca Națională a României și la alte instituții publice prevăzute prin actele normative incidente, precum și a obligațiilor de publicitate prevăzute de lege;
- elaborarea propunerilor privind destinația și repartizarea profitului, suma dividendelor ce urmează a fi plătite acționarilor;
- convocarea Adunării Extraordinare a Acționarilor în cazurile urgente și în cele prevăzute prin prezentul Actul Constitutiv;
- stabilirea politicii de marketing;
- stabilirea datei de referință, potrivit căreia se fixează drepturile acționarilor la exercitarea votului în Adunărilor Generale, precum și la dividende. Data de referință astfel stabilită va fi ulterioară datei

e) to prepare the directors' annual report which accompanies the annual financial statements submitted for approval to the General Meeting of Shareholders, to organize the General Meeting of Shareholders and to implement the decisions thereof;

f) to file for the opening of the insolvency proceedings. The Board of Directors shall also exert the powers entrusted to it by the Extraordinary General Meeting of Shareholders, in an exclusive manner.

7.32. The Board of Directors has the following other duties:

- to examine and approve the current financial results of the Institution, as well as the items in the income and expenditure budget and in the business plan for the current year;
- to coordinate the activities and operations related to the business objects of the Institution, according to the law, the Articles of Incorporation and the decisions of the General Meetings of Shareholders, to set the limits of interest rates for various crediting products;
- to set the roles and responsibilities of the Board of Directors members, of managers and heads of agencies in respect of the internal control;
- to appoint the risk management committee, to prepare the significant risks management strategy;
- to procure the preparation of the annual financial statements of the Institution and of the project of the income and expenditures budget for the next year, to cause that the accounting books and records are kept according to the regulations in force;
- to organize and convene the Ordinary General Meeting of Shareholders, to submit for approval thereof, no later than four (4) months from the end of the financial year, of the directors' report regarding the activity of the Institution, the annual financial reports i.e. the balance sheet and the profit and loss account for the previous year, audited by the external financial auditor as well as a draft of the business plan and a draft of the budget of the Institution for the current year;
- to procure the fulfillment of reporting obligations to the National Bank of Romania and other public institutions listed in the applicable regulations, as well as the publicity obligations laid down in the applicable laws;
- to prepare the suggestions regarding the profit destination and distribution, the amount of dividends to be distributed to Shareholders;
- to convene the Extraordinary General Meeting of Shareholders in case of emergency and in the cases referred to herein;
- to decide on the marketing strategy;
- to set the reference date depending on which the Shareholders' rights to cast their vote in the General Meetings of Shareholders and to receive dividends are set; the reference date set as aforementioned

**OMRO IFN S.A.**

Targu Mureș

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

convocatorului. Acționarii îndreptățiți să încaseze dividende sau să exercite orice alte drepturi sunt cei înscrși în evidențele OMRO IFN S.A. corespunzătoare datei de referință;

- aprobarea contractării de credite de către OMRO IFN S.A. de la instituții de credit, instituții financiare sau alți finanțatori eligibili, interni sau externi, respectiv garantarea acestor credite, numind persoanele mandatate pentru negocierea contractelor respective, în condițiile și limitele stabilite de Consiliul de Administrație;
- aprobarea structurii organizatorice, a nomenclatorului de funcții și grilei de salarii, a Regulamentului Intern, a Regulamentului de Organizare și Funcționare, precum și Politicile OMRO IFN S.A.;
- aprobarea strategiei de investiții și de înființare/închidere a agențiilor sau altor sedii secundare ale Instituției.

7.33. Obligațiile și răspunderea administratorilor sunt reglementate de dispozițiile referitoare la mandat și cele special prevăzute de reglementările Băncii Naționale a României.

Membrii Consiliului de Administrație nu au voie să divulge informațiile confidențiale și secretele de afaceri ale OMRO IFN S.A., la care au acces în calitate lor de administratori. Această obligație le revine și după încetarea mandatului de administrator. Obligațiile și drepturile administratorilor sunt concretizate prin contractul de administrare.

Membrii Consiliului de Administrație își vor exercita mandatul cu loialitate, în interesul Instituției, cu prudența și diligența unui bun administrator.

Administratorii răspund față de Instituție pentru:

- realitatea vărsămintelor efectuate de acționari;
- existența reală a dividendelor plătite;
- existența registrelor cerute de lege și corecta lor ținere;
- exacta îndeplinire a hotărârilor adunării acționarilor;
- stricta îndeplinire a îndatoririlor pe care legea, reglementările Băncii Naționale a României și Actul Constitutiv îi impun.

7.34. Consiliul de Administrație delegă atribuțiile către un număr de cel puțin doi Directori. Directorul General este numit de Consiliu dintre membrii săi, sau din afara Consiliului. Directorul General și, în lipsa acestuia, ceilalți Director(i) sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Instituției, în limitele obiectului de activitate și cu respectarea competențelor exclusive, rezervate de lege, reglementările Băncii Naționale a României, de prezentul Act Constitutiv, hotărârile Adunării Generale a Acționarilor și deciziile Consiliului de Administrație. Atribuțiile de conducere delegate Directorilor sunt prevăzute în contractul de administrare sau mandat după caz. La Directorii neadministratori contractele de muncă se suspendă de la data numirii, dacă sunt salariați ai Instituției. Remuneratia Directorilor, obținută în temeiul contractului de mandat, este însă asimilată din punct de vedere fiscal veniturilor din salarii și se impozitează potrivit

shall be after the date of the convening letter. The shareholders entitled to dividends or to any other rights are those listed in the records of OMRO IFN S.A. on that date;

- to approve the taking of credits by OMRO IFN S.A. from credit institutions, financial institutions or other eligible, domestic or foreign fund providers, and the securities to be established in this respect and to appoint the persons empowered to negotiate the relevant contracts under the terms and conditions set by the Board of Directors;
- to approve the organizational chart, the list of positions and the salary grid, the Internal Regulation, the Regulation of Organization and Operation, as well as the policies of OMRO IFN S.A.;
- to approve the investment strategy and the strategy for opening/closing agencies or other secondary offices of the Institution.

7.33. The obligations and liabilities of the directors are governed by the mandate-related provisions and the special provisions laid down in the regulations of the National Bank of Romania. The members of the Board of Directors are not entitled to disclose the confidential information and business secrets of OMRO IFN S.A. which they have access to in such capacity. This confidentiality obligation survives the termination of their mandate. The rights and obligations of directors are laid down in the management agreement.

In implementing their mandate the members of the Board of Directors shall act faithfully, for the best interest of the Institution, prudently and with the care of a diligent director.

The directors shall be held liable by the Institution for:

- the accuracy of payments made by Shareholders;
- the truthfulness of dividends paid;
- the existence of the books and records required by the law and their accurate keeping;
- the strict implementation of the General Meeting of Shareholders resolutions;
- the strict compliance with the duties imposed by the National Bank of Romania and the Articles of Incorporation.

7.34. The Board of Directors transfers its powers to at least two (2) Managers. The General Manager is appointed by the Board of Directors from among its members or from outside. The General Manager and, in the absence thereof, the other Manager(s) are in charge with all actions related to the management of the Institution within the limits of the business objects and the exclusive powers entrusted by the law, the regulations of the National Bank of Romania, these Articles of Incorporation, the resolutions of the General Meeting of Shareholders and the decisions of the Board of Directors. The management powers entrusted to Managers are laid down in the management or mandate agreement, as appropriate. The individual employment agreements of Managers who are not directors are suspended if they are employees of the Institution. For taxation purposes, the Manager's pay under the mandate agreement is however assimilated to the income from salary and is subject to taxes



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

legislației în materie. Modalitatea de organizare a activității de conducere, precum și relațiile dintre departamentele și agențiile OMRO IFN S.A., sunt stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare aprobat de Consiliul de Administrație.

7.35. Directorul General reprezintă Instituția în raport cu terții și în justiție, iar în lipsa acestuia atribuțiile de reprezentare sunt delegate în favoarea celui alt (celor alt) Director(i). Prin decizia Directorului General sunt numiți șefi de agenție, fiind salariați cu atribuții de coordonare a activității desfășurate de agențiile OMRO IFN S.A., care pot reprezenta Instituția în raporturile juridice încheiate cu clienții respectivelor agenții, cât și în raporturile și procedurile juridice legate de recuperarea și stingerea creanțelor pentru respectivii clienți, putând semna orice documente în acest sens, în limitele stabilite de norme și proceduri interne.

7.36. Directorul General are în principal următoarele atribuțiuni și sarcini:

- asigură gestiunea zilnică a Instituției, apărarea patrimoniului, realizarea planului de afaceri și conducerea operațiunilor OMRO IFN S.A.;
- ordonă și supraveghează, împreună cu Directorul Financiar și/sau Contabilul Șef, plata obligațiilor patrimoniale ale Instituției;
- supraveghează activitatea Directorului/Directorilor, șefilor de departamente, coordonează operațiunile legate de activitatea curentă, cu respectarea prevederilor legii, ale prezentului Act Constitutiv al OMRO IFN S.A., a reglementărilor Băncii Naționale a României și a hotărârilor Adunărilor Generale;
- reprezintă OMRO IFN S.A. în raporturile cu terțe persoane;
- identifică trendurile viitoare ale industriei financiare;
- asigură și dezvoltă relațiile executivului cu Consiliul de Administrație;
- desfășoară activități de „fund raising”, menține și dezvoltă legătura cu finanțatorii;
- elaborează și dezvoltă prognozele și strategiile financiare;
- asigură și coordonează întocmirea situațiilor financiare anuale, a rapoartelor periodice, precum și a proiectului bugetului de venituri și cheluieli pentru anul următor, ținerea registrelor și a evidenței contabile ale OMRO IFN S.A., potrivit prevederilor și reglementărilor legale în vigoare;
- aprobă normele, procedurile și alte reglementări interne ale OMRO IFN S.A., elaborate în baza și/sau pentru punerea în aplicare a Politicilor aprobate de către Consiliul de Administrație;
- exercită orice alte atribuțiuni cerute de reglementările legale în vigoare, prezentul Act Constitutiv și hotărârile organelor statutare ale OMRO IFN S.A..

7.37. Directorii sunt răspunzători pentru îndeplinirea îndatoririlor lor. Prevederile art. 1371, alin. (3), art. 1441, 1443, 1444, 150 și ale art. 153¹², alin. (4) din Legea nr. 31/1990, republicată,

according to the relevant regulations. The organization of the management activity and the relations between departments and the agencies of OMRO IFN S.A. are laid down in the Regulation for Organization and Operation approved by the Board of Directors.

7.35. The General Manager represents the Institution before third parties and in court and, in the absence thereof, the representation powers are delegated to the other Manager(s). The heads of agencies are appointed by resolution of the General Manager and they are employees entrusted with the coordination of the activities carried out by the agencies of OMRO IFN S.A. who may represent the Institution in its relations with such agencies' customers as well as in legal relations and procedures for recovery and satisfaction of claims against those clients; in this respect, there are entitled to sign any documents within the limits set by the internal norms and procedures.

7.36. The General Manager has the following main powers and duties:

- to ensure the daily management of the Institution, the protection of its estate, the achievement of the business plan and the coordination of OMRO IFN S.A.'s operations;
- to instruct, along with the Financial Manager and/or Chief Accountant, the payment of monetary obligation of the Institution;
- to monitor the activity of the Manager(s), of the head of departments, to coordinate the current activity related operations in line with the provisions of the law, of these Articles of Incorporation, of the National Bank of Romania's regulations and the resolutions of the General Meeting of Shareholders;
- to represent OMRO IFN S.A. in its relations with third parties;
- to identify future trends in the financial industry;
- to ensure and develop the relations of executive management with the Board of Directors;
- to conduct fund raising activities, maintain and develop the relations with the fund providers;
- to elaborate and develop financial forecasts and strategies;
- to ensure and coordinate the preparation of annual financial statements, periodic reports and the draft of the income and expenditures budget for the next year, the keeping of records and accounting books of OMRO IFN S.A. according to the regulations in force;
- to approve the internal norms, procedures and other regulations of OMRO IFN S.A. prepared based on and/or for the implementation of the strategies approved by the Board of Directors;
- to exert any other powers required by the regulations in force, these Articles of Incorporation and the resolutions of the OMRO IFN S.A.'s governance bodies.

7.37. The Managers shall be held liable for the implementation of their duties. The provisions of article 1371 par. (3), articles 1441, 1443, 1444, 150 and 153¹² par. (4) of Company Law



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

se aplica Directorilor în aceleaşi condiţii ca şi administratorilor.

7.38. Directorul General îşi exercită atribuţiile de conducere cu ajutorul celui/alt/celorlalti Director(i) şi şefii de departamente, pe care îi are în subordine.

7.39. În vederea exercitării mandatului Directorul General, sau Directorul/Directorii în absenţa acestuia, are dreptul să reprezinte cu puteri depline Instituţia faţă de terţe persoane fizice sau juridice, având semnătura socială prin care angajează OMRO IFN S.A. faţă de terţi. Directorul/ Directorii are/ au drept de semnătură când înlocuiesc/inlocuieşte Directorul General. Actele prin care sunt dispuse operaţiuni de bancă efectuate prin Internet-Banking, vor fi semnate cu semnătură electronică, potrivit deciziei luate în acest sens de către Consiliul de Administraţie.

7.40. Prin decizia Directorului General, sunt desemnaţi locţiitori pentru şefii de departamente, în cazurile în care aceştia sunt absenţi ori se află în imposibilitatea temporară de a-şi exercita atribuţiile, precum şi locţiitori pentru şefii de agenţii care coordonează activitatea agenţilor.

7.41. Persoanele împuternicite să reprezinte OMRO IFN S.A. şi specimenul de semnătură al acestora, vor fi înregistrate la Registrul Comerţului.

7.42. În exercitarea funcţiei Directorul General are atribuţiuni de angajator şi poate încheia în numele Instituţiei orice operaţiune comercială, financiară, civilă sau alt raport juridic, cu respectarea regulilor prescrise de lege, reglementările BNR şi prezentul Act Constitutiv.

7.43. Directorul General, sau în lipsa acestuia, Directorul/Directorii, răspunde pentru legalitatea oricărei operaţiuni dispuse sau efectuate, care sunt date în atribuţiunile lui prin lege, reglementările BNR, prezentul Act Constitutiv ori Regulamentul de Organizare şi Funcţionare şi contractul de administrare sau de mandat.

7.44. În afară de evidenţele prevăzute de lege, OMRO IFN S.A. trebuie să păstreze:

- a) un Registru al Acţionarilor care să arate, după caz, numele şi prenumele, codul numeric personal, denumirea, domiciliul sau sediul Acţionarilor, precum şi vărsămintele făcute în contul acţiunilor;
- b) un registru al şedinţelor şi deliberărilor Adunării Generale a Acţionarilor;
- c) un registru al şedinţei şi deliberărilor Consiliului de Administraţie;
- d) un registru al deliberărilor şi constatărilor făcute de auditori interni, în exercitarea mandatului lor;
- e) orice alte registre prevăzute de acte normative speciale.

Registrele prevăzute la lit. a), b) c) şi vor fi ţinute prin grija Consiliului de Administraţie, iar cel prevăzut la lit. d) prin grija

No 31/1990, republished, regarding directors shall be applicable to the Managers accordingly.

7.38. The General Manager exerts its management powers with the assistance of the other Manager(s) and the head of departments subordinated to him/her.

7.39. In exerting his/her mandate the General Manager or, in the absence thereof, the Manager(s), is entitled to represent the Institution with full powers before third party individuals or corporate entities and shall have corporate signature right binding the Institution before third parties. The Manager(s) has/have a signature right whenever he/she replaces the General Manager. The documents whereby bank operations are to be performed by internet banking shall be signed with electronic signature according to a decision of the Board of Directors in this respect.

7.40. The General Manager shall decide on the alternates for the head of departments in the event that the latter are absent or temporarily unable to meet their obligations, as well as the alternates for the head of agencies who coordinate the agencies' activities.

7.41. The persons authorized to represent OMRO IFN S.A. and the signature specimen thereof shall be registered with the Registrar of Companies.

7.42. In performing his/her mandate the General Manager has employer-related powers and is entitled to sign on behalf of the Institution any commercial, financial, civil or other agreements, subject to the applicable laws, the regulations of the National Bank of Romania and these Articles of Incorporation.

7.43. The General Manager or, in the absence thereof, the Manager(s), shall be held liable for the validity or any operation instructed or performed, which are entrusted to him/her by the law, the regulations of the National Bank of Romania, these Articles of Incorporation or the Regulation for Organization and Operation and the administration/mandate agreement.

7.44. In addition to the mandatory records under the law, OMRO IFN S.A. must keep:

- a) a Registrar of Shareholders which shall, as appropriate, indicate the first and last name, the social security number, the name, the domicile or headquarters of the Shareholders and the amounts paid by them for the Shares;
- b) a ledger of all meetings and deliberations of the General Meeting of Shareholders;
- c) a ledger of all meetings and deliberations of the Board of Directors;
- d) a ledger of deliberations and findings of the internal auditors during their mandate;
- e) any other records required by the special regulations.

The Board of Directors shall procure that ledgers listed at (a), (b) and (c) are properly kept and the internal auditor shall



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

auditorului intern. Registrele prevăzute la lit. f) vor fi ținute în condițiile prevăzute de actele normative respective. Directorii au obligația să pună la dispoziție Acționarilor și altor solicitanți (dar numai dacă aceștia dovedesc un interes legitim și în condițiile legii), informații privind structura acționariatului și să le elibereze, la cerere, pe cheltuiala acestora, certificate/extrase privind aceste date. Registrele prevăzute la lit. b), se pun la dispoziția Acționarilor în aceleași condiții. Registrele se pot ține manual sau în sistem computerizat, în condițiile reglementate de lege.

procure that the ledger listed at (d) is property kept, all in accordance with the relevant regulations in force. The Managers are bound to provide the shareholders and other applicants (provided that they prove a legitimate interest therein) information about the shareholding structure and release upon request and at their expenses, certificates/extracts regarding such data. The ledgers listed under (b) shall be made available to the shareholders in the same conditions. Ledgers may be kept on hard copy or in computerized form, as required by the law.

CAPITOLUL 8. Exercițiul financiar, repartizarea beneficiilor și suportarea pierderilor

CHAPTER 8. Financial Year. Profit Distribution and Losses

- 8.1.** Durata exercițiului financiar este egală cu durata anului calendaristic. Activitatea de evidență contabilă, de întocmire a situațiilor financiare și de verificare curentă a activității financiare va fi îndeplinită de personal calificat, conform legii și reglementărilor Băncii Naționale a României în ceea ce privește instituțiile financiare nebancale.
- 8.2.** Consiliul de Administrație trebuie să prezinte auditorului financiar statutar, cu cel puțin 30 de zile înainte de ziua stabilită pentru ședința Adunării Generale Ordinare situația financiară anuală pentru exercițiul financiar precedent, însoțită de raportul lor și de documentele justificative. Situațiile financiare anuale se vor întocmi în condițiile prevăzute de lege pentru instituțiile financiare nebancale și auditate, potrivit prevederilor Legii nr. 93/2009 și reglementările Băncii Naționale a României. Raportul auditorului financiar rămâne depus la sediul OMRO IFN S.A. în cele 15 zile care preced întrunirea Adunării Generale Ordinare, ori transmis Acționarilor în format electronic, pentru a putea fi consultat de Acționari. La cerere, Consiliul de Administrație eliberează Acționarilor copii de pe aceste documente.
- 8.3.** Din profitul Instituției se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social OMRO IFN S.A..
- 8.4.** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă repartizarea pe destinații a profitului net. Partea din profitul net repartizat Acționarilor sub forma de dividende este proporțională cu participarea lor la capitalul social. În baza hotărârii Adunării Acționarilor atât administratorii, cât și salariații pot participa la profit.
- 8.5.** În cazul majorării capitalului social, dacă aceasta se realizează din rezultatele Instituției, cota actuală de participare a Acționarilor la capital nu se schimbă. Această regulă este valabilă și atunci, când Adunarea Acționarilor hotărăște reducerea capitalului, cu excepția cazului, când reducerea este impusă de răscumpărarea acțiunilor proprii. Acționarii care au calitatea de investitori străini se bucură de garanțiile și facilitățile asigurate prin lege.
- 8.6.** În baza hotărârii Adunării Acționarilor, din profitul net OMRO IFN S.A. se poate constitui următoarele fonduri:

- 8.1.** The term of the financial year equals the term of the calendar year. The accounting, financial statements preparation and current verification of the financial statements activities shall be performed by trained personnel according to the law and the regulations of the National Bank of Romania in respect of non-bank financial institutions.
- 8.2.** The Board of Directors must provide the statutory financial auditor with the annual financial statement for the previous year accompanied by its report and documentary evidence, at least thirty (30) days before the date scheduled for the Ordinary General Meeting of Shareholders. The annual financial statements shall be prepared according to the laws governing audited non-bank financial institutions, Law No 93/2009 and the regulations of the National Bank of Romania. The report prepared by the financial auditor shall be kept at the headquarters of OMRO IFN S.A. during the 15-day term before the Ordinary General Meeting of Shareholders or shall be sent to the Shareholders in electronic format in order to be examined by the Shareholders. Upon request, the Board of Directors provides the Shareholders with copies of these documents.
- 8.3.** At least 5% of the profit of the Institution shall be put aside every year for the reserve fund until the reserve fund reaches at least one fifth of the share capital of OMRO IFN S.A.
- 8.4.** The Ordinary General Meeting of Shareholders approves the distribution of the net profit by destinations. That part of the net profit distributed to the shareholders as dividends is pro rata to their contribution to the share capital. Based on a decision of the General Meeting of Shareholders, some of the profit may be offered to directors and employees.
- 8.5.** In case of increase in the share capital, if made from the Institution's earnings, the current participation of the Shareholders in the share capital shall remain unchanged. This is also valid for the events in which the General Meeting of Shareholders decides to reduce the share capital, except when reduction is a result of the redemption of its own Shares. The shareholders, who are foreign investors, benefit of the guarantees and facilities provided by the law.
- 8.6.** Based on a decision of the General Meeting of Shareholders, the net profit of OMRO IFN S.A. may be used:

**OMRO IFN S.A.**

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

- anual, fondul pentru rezerva specială, destinată acoperirii valorii acțiunilor ce se vor răscumpăra, precum și a primei de răscumpărare;
- anual, fondul pentru dezvoltare, destinat să acopere valoarea activelor imobilizate ce urmează a fi dobândite de Instituție conform programului de investiții;
- trimestrial, fondul de stimulare a personalului pentru realizările deosebite obținute în activitate;
- alte fonduri conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

8.7. Acționarii vor suporta pierderile proporțional cu cota lor de participare la capitalul social. Răspunderea lor se limitează la mărirea aportului lor la capitalul social al OMRO IFN S.A..

- annually, to create the fund for the special reserve intended to cover the value of Shares to be redeemed, and of the redemption premium;
- annually, to create the fund for development intended to cover the value of fixed assets to be acquired by the Institution according to the investments program;
- quarterly, to create the employee incentivization fund for special achievements;
- to create other funds based on a resolution of the General Meeting of Shareholders.

8.7. The shareholders shall cover the losses pro rata to their contribution to the share capital. Their liability is limited to their contribution to the share capital of OMRO IFN S.A.

CAPITOLUL 9. Controlul activității și gestiunii

9.1. În vederea auditării situațiilor financiare anuale, OMRO IFN S.A. are contractat un auditor financiar extern independent, autorizat în condițiile legii să desfășoare această activitate în România și agreeat de Banca Națională a României. Datele de identificare ale auditorului financiar extern aflat în relație contractuală cu Instituția, sunt arătate în anexa nr. 3, parte integrantă din prezentul Act Constitutiv. Directorul General răspunde de înregistrarea la Registrul Comerțului a oricărei schimbări a auditorului financiar extern.

9.2. Despre aspectele constatate și asupra propunerilor pe care le va considera necesare cu privire la situațiile financiare și repartizarea profitului, auditorul statutar extern va prezenta Adunării Generale un raport amănunțit.

9.3. Auditorul financiar extern:

- a) întocmește un raport anual împreună cu opinia sa, din care să rezulte dacă situațiile financiare prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare, a fluxurilor de trezorerie ale Instituției și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată, potrivit standardelor profesionale publicate de Camera Auditorilor Financiari din România;
- b) furnizează, la solicitarea Băncii Naționale a României, orice detalii, clarificări, explicații referitoare la datele cuprinse în situațiile financiare ale Instituției;
- c) analizează practicile și procedurile controlului și auditului intern și, dacă consideră că acestea nu sunt corespunzătoare, va face recomandări Consiliului de Administrație al Instituției pentru remedierea lor;
- d) acordă Instituției asistență financiar-contabilă, cu respectarea reglementărilor specifice și a principiului independenței, în conformitate cu legislația aplicabilă acesteia;
- e) auditează normele interne de creditare și formulează o opinie cu privire la acestea;
- f) desfășoară orice alte activități prevăzute de lege și reglementările Băncii Naționale a României privind activitatea de audit financiar extern.

CHAPTER 9. Control of Activity and Management

9.1. For the purposes of the annual financial statements OMRO IFN S.A. has retained the services of an independent external auditor authorized under the law to carry out this activity in Romania and agreed by the National Bank of Romania. The identity data of the external financial auditor retained by the Institution are presented in Annex No 3 which forms inseparable and binding part of these Articles of Incorporation. The General Manager shall cause the registration with the Registrar of Companies of any changes in the external financial auditor.

9.2. The external statutory auditor shall provide the General Meeting of Shareholders with a detailed report on its findings and suggestions which it may deem necessary in respect of the financial statements and profit distribution.

9.3. The external financial auditor shall:

- a) prepare an annual report and an opinion stating whether the financial statements accurately reflect the financial standing, financial performance, cash flows of the Institution and the other information regarding the activity carried out, according to the professional standards published by the Romanian Chamber of Financial Auditors;
- b) upon request of the National Bank of Romania, provide any details, clarifications, explanations regarding the data included in the financial statements of the Institution;
- c) examine the practices and procedures of internal audit control and where, in its opinion, they are misappropriate, it shall make recommendations for the improvement thereof to the Board of Directors of the Institution;
- d) provide financial and accounting assistance to the Institution, subject to the specific regulations and the principles of independence, according to the regulations applicable to it;
- e) performs the audit of the internal crediting norms and issues an opinion on the matter;
- f) carries out any other activities provided by the law and the regulations of the National Bank of Romania regarding the external financial audit.



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

Raportul auditorului financiar extern împreună cu opinia sa vor fi prezentate Adunării Generale a Acționarilor și vor fi publicate împreună cu situațiile financiare anuale. Adunarea Generală poate aproba situațiile financiare anuale numai dacă acestea sunt însoțite de raportul auditorului financiar extern.

The report and the opinion of the external financial auditor shall be presented to the General Meeting of Shareholders and shall be published along with the annual financial statements. The General Meeting of Shareholders may approve the annual financial statements only if they are accompanied by the report of the external financial auditor.

9.4. Auditorul intern își desfășoară activitatea în cadrul OMRO IFN S.A. conform reglementărilor legale în domeniu, normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiar din România și reglementărilor Băncii Naționale a României și are ca obiective principale:

- a) Evaluarea independentă a activităților din departamentele Instituției pe baza standardelor în vigoare, printr-o abordare sistematică și metodică a proceselor de management al riscurilor și de control al acestora făcând propuneri pentru a le consolida eficacitatea și îmbunătățirea eficienței managementului riscului și a proceselor de control și de conducere;
- b) Urmărirea și îmbunătățirea continuă a sistemului operațional OMRO IFN S.A., evaluarea sistemului de control intern, oferirea de servicii în detectarea, prevenirea și investigarea fraudelor;
- c) Sprijinirea eforturilor OMRO IFN S.A. în îndeplinirea obiectivelor propuse, investigarea conformității operațiilor cu politicile și regulamentele referitoare la activitatea Instituției. Rapoartele de audit vor constitui un mecanism prin care să se asigure că toate reglementările și procedurile sunt respectate întocmai și că personalul înțelege și este conștient de responsabilitatea pe care o are în acest sens, pentru a sprijini o eficiență operațională mai mare.

9.4. The internal auditor shall conduct its activity within OMRO IFN S.A. according to the applicable regulations, the norms prepared by the Romanian Chamber of Financial Auditors and the regulations of the National Bank of Romania. Its main objectives are:

- a) to perform an independent valuation of the activities in the Institution's departments based on a systematic and methodic approach of the risk management and control processes and to make recommendations meant to enhance their efficiency and to improve the risk management and control processes and the corporate governance processes;
- b) to permanently monitor and improve the operational system of OMRO IFN S.A., to evaluate the internal control system, to offer services for fraud identification, prevention and investigation;
- c) to support OMRO IFN S.A.'s efforts in meeting its proposed objectives and investigating the compliance of its operations with the policies and regulations governing the activity of the Institution. The audit reports are intended to create a mechanism able to cause that all regulations and procedures are strictly complied with and that all its personnel understands and is aware of its responsibility in this respect, so as to facilitate an enhanced operational efficiency.

9.5. Activitatea de control intern se va desfășura în conformitate cu reglementărilor Băncii Naționale a României.

9.5. The internal controls shall be conducted in accordance with the regulations of the National Bank of Romania.

CAPITOLUL 10. Durata Societății

CHAPTER 10. Company Duration

10.1. OMRO IFN S.A. se constituie pe o durată nedeterminată.

10.1. OMRO IFN S.A. is hereby incorporate for an undetermined period.

CAPITOLUL 11. Dizolvarea Societății și lichidarea patrimoniului

CHAPTER 11. Company Dissolution and Liquidation of Estate

11.1. Dizolvarea Instituției se produce în cazurile prevăzute de lege și de reglementările Băncii Naționale a României.

11.1. The Institution shall be dissolved in the events laid down by the law and the regulations of the National Bank of Romania.

11.2. În cazul dizolvării Instituției, patrimoniul ei urmează să se lichideze. Procedura de lichidare este reglementată de dispozițiile legale în vigoare și de legislația specifică instituțiilor financiare nebancale.

11.2. In case of dissolution, the estate shall be liquidated. The liquidation procedure is governed by the regulations in force and the specific laws applicable to non-bank financial institutions.



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str. Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

CAPITOLUL 12. Dispoziții finale

- 12.1.** Prevederile prezentului Act Constitutiv, în toate problemele în care nu dispune, se completează cu dispozițiile legale în vigoare și reglementările Băncii Naționale a României.
- 12.2.** În conformitate cu hotărârea acționarilor, prezentul Act Constitutiv, îl înlocuiește pe cel existent și este actualizat cu toate modificările efectuate până la data de 03.06.2020, respectiv prin: Actul Adițional purtând dată certă prin încheierea nr. 2321 din 30 mai 2005, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 03.01.2008, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 03.03.2008, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 04.02.2009, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 11.06.2009, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 3 din 25.11.2009, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 4 din 30.04.2010, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 5 din 09.07.2010, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 7 din 27.10.2010, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 26.09.2011, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 14.03.2012, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 27.04.2012, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 3 din 29.06.2012, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 4 din 29.10.2012, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 3 din 28.11.2013, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 23.04.2015, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 23.11.2015, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din 22.03.2016, cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 2 din 29.04.2016, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 27.04.2017, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 13.11.2017, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 03 din data de 29.12.2017, cu Hotărârea celor două Adunări Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29.12.2017, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 6 din 11 iunie 2018, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 7/26.06.2018, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 9 din 07.09.2018, cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1 din 15.02.2019, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 15.02.2019, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 07.06.2019, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din 21.11.2019, cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 14.04.2020, cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 03.06.2020 și cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 17 iulie 2020.

CHAPTER 12. Final Provisions

- 12.1.** The provisions of these Articles of Incorporation shall, in all respects which are not covered herein, be supplemented with the legal provisions in force and the regulations of the National Bank of Romania.
- 12.2.** According to the Shareholders' decision, these Articles of Incorporation replace the previous ones and is updated so as to include all changes operated until June 3rd, 2020, that is: by the Addendum certified based on the resolution No 2321 of May 30th, 2005, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of January 3rd, 2008, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of March 3rd, 2008, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of February 4th, 2009, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of June 11th, 2009, the General Meeting of Shareholders Decision No 3 of November 25th, 2009, the General Meeting of Shareholders Decision No 4 of April 30th, 2010, the General Meeting of Shareholders Decision No 5 of July 9th, 2010, the General Meeting of Shareholders Decision No 7 of October 27th, 2010, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of September 26th, 2011, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of March 14th, 2012, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of April 27th, 2012, the General Meeting of Shareholders Decision No 3 of June 29th, 2012, the General Meeting of Shareholders Decision No 4 of October 29th, 2012, the General Meeting of Shareholders Decision No 3 of November 28th, 2013, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of April 23rd, 2015, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of November 23rd, 2015, the General Meeting of Shareholders Decision No 1 of March 22nd, 2016, the General Meeting of Shareholders Decision No 2 of April 29th, 2016, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 1 of April 27th, 2017, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 2 of November 13th, 2017, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 3 of December 29th, 2017, the Decision of the two Ordinary General Meetings of Shareholders of December 29th, 2017, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 6 of June 11th, 2018, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 7 of June 26th, 2018, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 9 of September 7th, 2018, the Ordinary General Meeting of Shareholders Decision No 1 of February 15th, 2019, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 1 of February 15th, 2019, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 2 of June 7th, 2019, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 3 of November 21st, 2019, the Ordinary and Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision No 1 of April 14th, 2020, the Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision of June 3rd, 2020 and Extraordinary General Meeting of Shareholders Decision of July 17, 2020.



OMRO IFN S.A.

Targu Mureş

Str.Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poştal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

Actul Constitutiv al OMRO IFN S.A. actualizat cu toate modificările la zi se depune la Oficiul Registrului Comerţului potrivit prevederilor art. 204, alin. (4) din Legea 31/1990, republicată.

The Articles of Incorporation of OMRO IFN S.A., as updated with all changes to date, shall be registered with the Office of the Registrar of Companies according to article 204, par. (4), of Company Law No 31/1990, republished.

12.3. Tehnoredactat în 5 (cinci) exemplare, și semnat în limba română și limba engleză. Dacă apar inadvertențe între versiunea în limba română și cea în limba engleză, versiunea în limba română va prevala.

12.3. These Articles of Incorporation were drafted in five (5) counterparts and were signed in Romanian and English language. In case of discrepancy between the Romanian and the English version, the Romanian version shall prevail.

AȚIUNARIII OMRO IFN S.A.

prin Iuliana Lorena Dejescu

în baza împuternicirii primite prin Hotărârea Adunării Generale
Extraordinare a Acționarilor

THE SHAREHOLDERS OF OMRO IFN S.A.

by Iuliana Lorena Dejescu

based on the proxy received by Decision of the Extraordinary
General Meeting of Shareholders



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str.Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

Anexa Nr.1 la Actul Constitutiv

Annex No 1 to the Articles of Incorporation

TABEL NOMINAL
cu membrii CONSILIULUI de ADMINISTRAȚIE al
OMRO IFN S.A.

LIST
Of the members of the BOARD OF DIRECTORS of
OMRO IFN S.A.

- **DI. Paul Cătălin Panciu**, cetatean roman, nascut la [redacted] in [redacted], judetul [redacted], identificat cu CI seria [redacted] nr. [redacted] eliberata de [redacted] in data de [redacted], cu valabilitate pana la data de [redacted], domiciliat in [redacted], judetul [redacted], CNP [redacted], in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie;
- **DI. Bogdan Ciobotaru**, cetatean roman, nascut la [redacted] in [redacted], identificat cu CI seria [redacted] nr. [redacted] eliberata de [redacted] in data de [redacted], cu valabilitate pana la data de [redacted], domiciliat in [redacted], judetul [redacted], CNP [redacted], in calitate de membru al Consiliului de Administratie;
- **DI. Nicolas Didier C Blondeau**, cetatean belgian, nascut in [redacted], la [redacted], domiciliat in [redacted], identificat cu pasaport nr. [redacted], emis de [redacted], la [redacted], valid pana la [redacted] in calitate de membru al Consiliului de Administratie.

- **Mr. Paul Cătălin Panciu**, Romanian citizen, born on [redacted] in [redacted], [redacted] county, holding IC series [redacted] No [redacted] issued by the authorities of [redacted] on [redacted], valid until [redacted], [redacted], domiciled in [redacted], [redacted] county, social security number [redacted], as Chairperson of the Board of Directors;
- **Mr. Bogdan Ciobotaru**, Romanian citizen, born on [redacted] in [redacted], [redacted] county, holding IC series [redacted] No [redacted] issued by the authorities of [redacted] on [redacted], valid until [redacted], [redacted], domiciled in [redacted], [redacted] county, social security number [redacted], as member of the Board of Directors;
- **Mr. Nicolas Didier C Blondeau**, Belgian citizen, born in [redacted] on [redacted], domiciled at [redacted], holding passport No [redacted] issued by the authorities of [redacted], on [redacted], valid until [redacted], [redacted], as member of the Board of Directors.



OMRO IFN S.A.
Targu Mures
Str.Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7
Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644
Fax: +40-(0)265-263.640
office@omro.ro
www.omro.ro

Anexa nr. 2 la Actul Constitutiv

Annex No 2 to the Articles of Incorporation

TABEL NOMINAL
cu persoanele împuternicite cu conducerea și/sau coordonarea
activității
Agențiilor OMRO IFN S.A.

LIST
Of attorneys-in-fact in charge with management and/or
coordination of the activity of
OMRO IFN S.A.'s Agencies

Emil Erwin Minciu, cetățean român, născut la [REDACTED] în [REDACTED], județul [REDACTED], CNP [REDACTED], domiciliat în [REDACTED], [REDACTED], județul [REDACTED], împuternicit cu reprezentarea și coordonarea activității desfășurate la Agenția Târgu-Mureș din Târgu Mureș, str. Căprioarei, nr. 2, etajul 1, clădirea C7, județul Mureș;

Emil Erwin Minciu, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED] county, social security number [REDACTED], domiciled in [REDACTED] county, empowered to represent and coordinate the activity conducted in the Târgu Mureș Agency of Târgu Mureș, 2 Căprioarei street, 1st floor, bldg. C7, Mureș county.

Pușcaș Marcela-Elena, cetățean român, născută la [REDACTED] în [REDACTED], jud. [REDACTED], domiciliată în [REDACTED], [REDACTED], Județul [REDACTED], CNP [REDACTED], având funcția de Șef agenție la Agenția Alba Iulia, împuternicită cu reprezentarea și coordonarea activității desfășurate la Agenția Alba Iulia, str. Traian nr. 20, jud. Alba;

Pușcaș Marcela-Elena, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED] county, domiciled in [REDACTED] county, social security number [REDACTED] acting as Head of Agency with the Alba Iulia Agency, empowered to represent and coordinate the activity conducted in the Alba Iulia Agency, 20 Traian street, Alba county;

Daniela Petran, cetățean român, născută la [REDACTED] în [REDACTED] jud. [REDACTED] domiciliată în [REDACTED], [REDACTED], jud. [REDACTED], CNP [REDACTED], având funcția de ofițer de credite împuternicită cu reprezentarea și coordonarea activității desfășurate la Agenția Oradea, str. Tudor Vladimirescu, nr. 63, ap. 1, jud. Bihor.

Daniela Petran, Romanian citizen, born on [REDACTED] in [REDACTED] county, domiciled in [REDACTED] county, social security number [REDACTED] acting as Credit Officer, empowered to represent and coordinate the activity conducted in Oradea Agency, 63 Tudor Vladimirescu street, ap. 1, Bihor county.



OMRO IFN S.A.

Targu Mures

Str.Căprioarei, Nr. 2, Etaj 1, clădirea C7

Cod poștal: 540314

Tel.: +40-(0)265-263.644

Fax: +40-(0)265-263.640

office@omro.ro

www.omro.ro

Anexa nr. 3 la Actul Constitutiv

Annex No 3 to the Articles of Incorporation

**DATELE DE IDENTIFICARE ALE
AUDITORULUI FINANCIAR EXTERN**

**IDENTIFICATION DATA OF THE
EXTERNAL FINANCIAL AUDITOR**

Denumirea și calitatea societății de audit financiar:

Name and capacity of the financial audit company:

Ernst & Young Assurance Services SRL

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

Sediul

Corporate seat

Bulevardul Ion Mihalache 15-17, clădirea Bucharest Tower Center, etaj 21, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5964/1999, C.U.I 11909783

15-17 Bd. Ion Mihalache, Bucharest Tower Center, 21st floor, Bucharest, registered with the Registrar of Companies under No J40/5964/1999, registered as taxpayer under No 11909783

Nr. și data autorizației

No. and date of the license

77/15.08.2001

77 /15.08.2001