



Nota 3 AGEA

În cazul aprobării situațiilor financiare auditate individuale pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 de către AGOA din data de 29/30 aprilie 2020, ora 11:00, dacă este cazul, se propune adoptarea unei hotărâri pentru a confirma că Societatea își va continua activitatea.

În conformitate cu prevederile art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990:

“(1) Dacă consiliul de administrație, respectiv directoratul, constată că, în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, va convoca de îndată adunarea generală extraordinară pentru a decide dacă societatea trebuie să fie dizolvată.

(2) Prin actul constitutiv se poate stabili ca adunarea generală extraordinară să fie convocată chiar și în cazul unei diminuări a activului net mai puțin semnificativă decât cea prevăzută la alin. (1), stabilindu-se acest nivel minim al activului net prin raportare la capitalul social subscris.

(3) Consiliul de administrație, respectiv directoratul, va prezenta adunării generale extraordinare întrunite potrivit alin. (1) un raport cu privire la situația patrimonială a societății, însoțit de observații ale cenzorilor sau, după caz, ale auditorilor interni. Acest raport trebuie depus la sediul societății cu cel puțin o săptămână înainte de data adunării generale, pentru a putea fi consultat de orice acționar interesat. În cadrul adunării generale extraordinare, consiliul de administrație, respectiv directoratul, îi va informa pe acționari cu

Note no 3 EGMS

If the audited standalone financial statements for the financial year ends on December 31, 2019 will be approved by the OGMS on April 29/30, 2020, 11:00 a.m., if the case, it is proposed to be approved a Resolution confirming the Company will carry on further its activity.

In agreement with the provisions of art. 15324 of Law no. 31/1990:

“(1) If the administration council, namely the directorate, assesses that, following certain losses determined in the yearly financial statements approved under the law, the net assets of the company, described as the difference between the total assets and total liabilities, decreased to less than half the value of the paid share capital, it will immediately summon the extraordinary general assembly to decide whether the company needs to be dissolved.

(2) Through the articles of incorporation, it can be agreed that the extraordinary general assembly can be summoned even if the net assets decreases less significantly than stipulated at line (1), by determining this minimum threshold of the net assets in relation to the paid share capital.

(3) The board of directors, namely the directorate, will present to the extraordinary general assembly summoned under the provisions of line (1), a report regarding the company's patrimonial situation, accompanied by the censors' observations or, as the case may be, the internal auditors' observations. This report must be submitted to the company's headquarters at least one week prior to the date of the general assembly, in order to be consulted by any interested shareholder. During the extraordinary general assembly, the administration council, namely the directorate, will inform the



privire la orice fapte relevante survenite după redactarea raportului scris.

(4) Dacă adunarea generală extraordinară nu hotărăște dizolvarea societății, atunci societatea este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile și sub rezerva dispozițiilor art. 10, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.

(5) În cazul neîntrunirii adunării generale extraordinare în conformitate cu alin. (1) sau dacă adunarea generală extraordinară nu a putut delibera valabil nici în a doua convocare, orice persoană interesată se poate adresa instanței pentru a cere dizolvarea societății. Dizolvarea poate fi cerută și în cazul în care obligația impusă societății potrivit alin. (4) nu este respectată. În oricare dintre aceste cazuri instanța poate acorda societății un termen ce nu poate depăși 6 luni pentru regularizarea situației. Societatea nu va fi dizolvată dacă reconstituirea activului net până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social are loc până în momentul rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de dizolvare. ”.

In cazul aprobării situațiilor financiare auditate individuale pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 de către AGOA din data de 29/30 aprilie 2020, ora 11:00,

Având în vedere valoarea activului net la data de 31.12.2019 in valoare de 1.967.984.039 lei (conform ultimelor situatii financiare auditate pentru 2019) și valoarea actuală de 4.410.920.572,60 lei a capitalului social subscris și vărsat al Societății,

Consiliul de Administrație a luat la cunostinta de faptul ca activul net este mai mic de jumătate din capitalul social si prin urmare a convocat Adunarea

shareholders with regard to any relevant actions that may have occurred after drawing up the written report.

(4) If the extraordinary general assembly fails to agree on the dissolution of the company, the company is bound to decrease the share capital, at the latest until the end of the financial exercise that follows the one in which the losses were incurred and under the provisions of art. 10, with an amount that is equal or below the losses that could not have been covered using the reserves, if during this period the company’s net assets haven’t been reconstituted up to the level of a value that equals at least half of the share capital.

(5) If the extraordinary general assembly summoned in agreement with line (1) fails to assemble or if the extraordinary general assembly fails to validly deliberate upon the second summoning, any interested party can address the court to ask for the dissolution of the company. The dissolution may also be required in case of breach of the company’s obligation according to line (4). In either case, the court may grant the company a grace period which cannot exceed 6 months to settle the situation. The company will not be dissolved if the reconstitution of the net assets up to the level of a value that equals at least half of the share capital occurs up to the moment of the final dissolution decision of the court”.

If the audited standalone financial statements for the financial year ends on December 31, 2019 will be approved by the OGMS on April 29/30, 2020, 11:00 a.m.,

Taking into consideration the value of net asset on December 31, 2019 which is Lei 1,967,984,039 (according to the financial statements prepared for 2019 and audited) and the current value of 4,410,920,572.60 lei of the paid share capital of the Company,

The Board of Directors took note of the fact that the net asset is less than half of share capital and thereof summoned the Extraordinary General Assembly of



Generală Extraordinară a Acționarilor în vederea adoptării unei hotărâri pentru confirmarea continuării activității Societății, și stabilirea datei de 31.12.2021 până la care Societatea va lua toate măsurile legale pentru remedierea situației raportului dintre activul net și jumătate din valoarea capitalului social subscris, conform prevederilor legale citate mai sus.

Raportul Consiliului de Administrație cu privire la situația patrimonială a societății, Raportul auditorului extern Ernst & Young Assurance Services SRL și Raportul auditorului intern vor fi de asemenea puse la dispoziție acționarilor conform prevederilor legale pentru a putea fi consultate de orice acționar interesat. În cadrul Adunării Generale Extraordinare, Consiliul de Administrație, îi va informa pe acționari cu privire la orice alte aspecte relevante survenite după redactarea raportului scris al Consiliului de Administrație.

Drept urmare, în situația aprobării de către AGOA din data de 29/30 aprilie 2020, ora 11:00, a situațiilor financiare auditate individuale pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, dacă este cazul, se propune ca AGEA RRC din 29 aprilie/30 aprilie 2020:

(i) să confirme continuarea activității Societății, în condițiile în care în conformitate cu situațiile financiare auditate ale anului 2019, activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris,

și
(ii) să aprobe data de 31.12.2021 până la care Societatea va lua toate măsurile legale pentru remedierea situației menționate la punctul (i) de mai sus, pe baza Raportului Consiliului de Administrație, Raportului extern al Auditorului financiar și a Raportului auditorului intern.

the Shareholders in view of adopting a decision to confirm the continuation of activity and agreeing on taking all the legal actions to remedy the situation of the relation between the net assets and half of the value of the paid share capital until 31.12.2021, according to the aforementioned legal provisions.

The report of the Board of Directors regarding the patrimonial situation of the company, the Report of the external auditor, and the Report of the internal auditor are also made available to the shareholders, according to the legal provisions, for consultation by any interested shareholder. During the Extraordinary General Assembly, the Board of Administration will inform the shareholders with regard to any other relevant aspects that occurred after drawing up the written report of the Board of Administration.

Therefore, if the audited standalone financial statements for the financial year ends on December 31, 2019 are approved by the OGMS on April 29/30, 2020, 11:00 a.m., it is hereby proposed to RRC's EGMS of April 29/30, 2020:

(i) to confirm the continuation of the Company activity, under the conditions where in accordance with the 2019 financial statements audited, the net assets of the Company, determined as a difference between its total assets and total debts, decreased to less than half of the value of the subscribed share capital.
and

(ii) to approve the date of December 31st, 2021 until which the Company shall take all necessary legal measures to remedy the situation mentioned in item 1 above, based on the Report of the Board of Directors, on the Report of the external auditor and on the Report of the internal auditor.

Preşedinte al Consiliului de Administratie/Chairman of the Board of Directors
Saduokhas Meraliyev

Director General/General Manager
Felix Crudu-Tesloveanu

Director Economic/Financial Manager
Mircea-Ştefan Stănescu