

**CONVENING NOTICE**  
**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**  
**OF THE SHAREHOLDERS OF TERASTEEL S.A.**  
**28.11.2022**

In accordance with provisions of Article 110, Article 113, Article 117 and the following of the Companies Law no. 31/1990, with subsequent amendments and completions, as well as the provisions of the Memorandum of Association, the **Board of Directors of TERASTEEL S.A.**, with the head office in Sărățel village, Teraplast Way, no. 1A, Șieu-Măgheruș commune, Bistrița-Năsăud county, Romania, postcode 427301, registered at the Trade Register Office attached to Bistrița-Năsăud Court under no. J06/1009/1994, Tax Identification Number RO 6694483, subscribed and paid-up share capital RON 9,736,225.30, **convenes in the session of 25.10.2022 the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of TERASTEEL S.A. for 28.11.2022**, which will carry out its works at the Company's registered office in Sărățel village, Teraplast Way, no. 1A, Șieu-Măgheruș commune, Bistrița-Năsăud county, Romania, postcode 427301, starting at **10:00 AM (Romania time)**.

All the Shareholders recorded in the Shareholders Register as of **11.11.2022**, set as reference date, can attend and cast their votes in this General Meeting of the Shareholders.

**WHEREAS:**

- a) pursuant to Romanian Government Decision No. 807/2014 for the establishment of a State aid scheme having as objective to support investments with a major impact to the economy, TERASTEEL S.A. has been granted a State aid for the financing of the Investment Project called "*Setting up a new manufacturing unit within TERASTEEL S.A.*";
- b) based on the Financing Agreement No. 419/02.06.2022 issued by the

**CONVOCATOR**  
**ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ**  
**A ACȚIONARILOR Societății TERASTEEL S.A.**  
**28.11.2022**

În conformitate cu prevederile art. 110, art. 113, art. 117 și următoarele din Legea nr. 31/1990 a societăților, cu modificările și completările ulterioare, precum și a prevederilor din Actul constitutiv, **Consiliul de Administrație al Societății TERASTEEL S.A.**, având sediul social în sat. Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1A, com. Șieu-Măgheruș, jud. Bistrița-Năsăud, România, Cod poștal 427301, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița-Năsăud sub nr. J06/1009/1994, având Cod Unic de Înregistrare RO 6694483, capital social subscris și vărsat 9.736.225,30 lei, **în ședința din data de 25.10.2022 convoacă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății TERASTEEL S.A.** pentru data de **28.11.2022**, care își va desfășura lucrările la sediul social al Societății, situat în sat. Sărățel, Calea Teraplast, nr. 1A, com. Șieu-Măgheruș, jud. Bistrița-Năsăud, România, Cod poștal 427301, începând cu **ora 10:00 (ora României)**.

La această Adunare Generală a Acționarilor sunt îndreptățiți să participe și să voteze toți Acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de **11.11.2022**, stabilită ca dată de referință.

**ÎNTRUCĂT:**

- a) în temeiul Hotărârii Guvernului României nr. 807/2014 pentru instituirea unei scheme de ajutor de stat având ca obiectiv stimularea investițiilor cu impact major în economie, TERASTEEL S.A. a primit un ajutor de stat în vederea finanțării Proiectului de investiții intitulat "*Înființare unitate nouă de producție în cadrul TERASTEEL S.A.*";
- b) în baza Acordului pentru finanțare nr. 419/02.06.2022, emis de către Ministerul

- Ministry of Finance of Romania, the maximum amount of the State aid approved for TERASTEEL S.A. for the Investment Project called "Setting up a new manufacturing unit within TERASTEEL S.A." is of RON 43,580,081 for the period 2023-2024, associated to eligible costs of RON 72,633,470, thus resulting an intensity of 60% during the period 2022-2024;
- c) the Financing Agreement is conditional, among others, under the penalty of being terminated, upon the cumulative fulfilment, within 6 months of its date of issue, of special mentions, among which one is the submission of supporting documents for purpose of obtaining the Loan from shareholders natural persons or other associated enterprises, which should justify the source of funding as presented in the Business Plan underlying the issue of the Agreement, in particular:
- c.1) a Decision of the General Meeting of TERASTEEL S.A. Shareholders on providing the sources of funding, by which a Loan Agreement is approved for the enterprise requesting a State aid whose specific destination is the financing of the Investment Project;
- c.2) a Loan Agreement from a shareholder or associated enterprises whose specific purpose is the financing of the Investment Project mentioning the value, etc.;
- d) TERASTEEL S.A. – a joint-stock company established and operating under the Romanian laws, with the registered office in Sărățel village, Teraplast Way, no. 1A, Șieu-Măgheruș commune, Bistrița-Năsăud county, Romania, registered with the Companies Registration Office attached to Bistrița-Năsăud Court
- Finanțelor din România, valoarea maximă a ajutorului de stat aprobat pentru TERASTEEL S.A., pentru Proiectul de investiții "Înființare unitate nouă de producție în cadrul TERASTEEL S.A." este de 43.580.081 lei, pentru perioada 2023-2024, asociat unor cheltuieli eligibile de 72.633.470 lei, în perioada 2022-2024, rezultând o intensitate de 60%;
- c) Acordul pentru finanțare este condiționat, printre altele, sub sancțiunea revocării sale, de îndeplinirea cumulativă, în termen de 6 luni de la data emiterii sale, a unor mențiuni speciale, dintre care una este reprezentată de prezentarea documentelor justificative aferente împrumutului din partea acționarilor persoane juridice sau a altor întreprinderi asociate, din care să rezulte asigurarea sursei de finanțare așa cum a fost prezentată în Planul de afaceri care a stat la baza emiterii Acordului, respectiv:
- c.1) Hotărâre a Adunării Generale a Acționarilor Societății TERASTEEL S.A. cu privire la asigurarea surselor de finanțare, prin care se aprobă încheierea unui contract de împrumut în favoarea întreprinderii solicitante de ajutor de stat cu destinație precisă finanțarea Proiectului de investiții;
- c.2) Contract de împrumut de la acționar sau întreprinderi asociate cu destinație precisă finanțarea Proiectului de investiții, cu precizarea valorii etc.;
- d) TERASTEEL S.A. – o societate pe acțiuni organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în Sat Sărățel, Comuna Șieu-Măgheruș, Calea Teraplast, nr. 1A, Județul Bistrița-Năsăud, România, înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița-Năsăud sub nr. J06/1009/1994,

under number J06/1009/1994, Tax Identification Number RO 6694483 and holder of bank account (RON): RO39 BTRL 0060 1202 2445 11XX and of bank account (EURO): RO85 BTRL 0060 4202 2445 11XX, opened at Banca Transilvania S.A. Bistrița Branch, is owned by KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V. – a limited liability company established and operating under the laws of the Netherlands, with the registered office at Lingewei 8, 4004 LL Tiel, the Netherlands, identification number 11023475, in a percentage of 98.717%;

e) KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V., as legal entity Shareholder, intends to award TERASTEEL S.A. a loan:

- amounting to RON 39,500,000,
- for a period of 3 years as of the signing date of the Loan Agreement in this respect,
- bearing an interest, with a 3.15% interest rate per annum,

for the co-funding of the Investment Project called “*Setting up a new manufacturing unit within TERASTEEL S.A.*”, for which it has been granted a State aid based on the Financing Agreement No. 419/02.06.2022, issued by the Ministry of Finances of Romania, Investment Project carried out pursuant to the Romanian Government Decision No. 807/2014 on the establishment of a State aid scheme to support investments with a major impact on the economy;

având Cod Unic de Înregistrare RO 6694483 și titulară a contului bancar (RON): RO39 BTRL 0060 1202 2445 11XX și a contului bancar (EURO): RO85 BTRL 0060 4202 2445 11XX, deschise la Banca Transilvania S.A. Sucursala Bistrița, este deținută de către KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V. – societate cu răspundere limitată organizată și funcționând în conformitate cu legile din Țările de Jos, cu sediul în Lingewei 8, 4004 LL Tiel, Țările de Jos, având nr. de identificare 11023475, în proporție de 98,717%;

e) intenția KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V., în calitate de Acționar persoană juridică, este aceea de a acorda către TERASTEEL S.A. un împrumut:

- în valoare de 39.500.000 lei,
- pentru o perioadă de 3 ani de la data încheierii contractului de împrumut în acest sens,
- purtător de dobândă, cu o dobândă fixă de 3,15% pe an,

în vederea co-finanțării Proiectului de investiții intitulat “*Înființare unitate nouă de producție în cadrul TERASTEEL S.A.*”, pentru care a primit un ajutor de stat în baza Acordului pentru finanțare nr. 419/02.06.2022, emis de către Ministerul Finanțelor din România, Proiect de investiții derulat în temeiul Hotărârii Guvernului României nr. 807/2014 pentru instituirea unei scheme de ajutor de stat având ca obiectiv stimularea investițiilor cu impact major în economie;

### The Extraordinary General Meeting of the Shareholders shall have the following

#### AGENDA:

1. Approving the signing of the Loan Agreement between KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V. and TERASTEEL S.A., for the purposes of

### Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va avea următoarea

#### ORDINE DE ZI:

1. Aprobarea încheierii contractului de împrumut dintre KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V. și TERASTEEL S.A., în scopul acordării de către KINGSPAN

granting by KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V. of a RON 39,500,000 loan to TERASTEEL S.A., for a period of 3 years of the date the Agreement is signed in this respect, with a 3.15% fixed rate per annum, for the co-funding of the Investment Project called "Setting up a new manufacturing unit within TERASTEEL S.A.", for which it has been granted a State aid based on the Financing Agreement No. 419/02.06.2022, issued by the Ministry of Finances of Romania, Investment Project carried out pursuant to the Romanian Government Decision No. 807/2014 on the establishment of a State aid scheme to support investments with a major impact on the economy.

2. Approving the authorisation of the General Manager of the Company, Mr. Cosmin-Ioan PĂTROIU, and the Financial Manager of the Company, Ms. Gabriela-Adriana ANTOHIE, that, jointly and severally, in the name and on behalf of TERASTEEL S.A., in relation to the Shareholder KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V., they may:
  - a) negotiate and/or renegotiate, as the case may be, and accept the terms of the Loan Agreement;
  - b) sign the Loan Agreement, including any Addenda thereto, as the case may be, as well as any other documents required in relation to the Agreement, as approved in the Resolution, including but not limited to the Loan Agreement;
  - c) ask and receive any document related to the implementation of the Resolution;
  - d) represent TERASTEEL S.A. with full power and authority before any individual or legal entity of public or private law, for the purpose mentioned above;
  - e) in general, do all acts and facts that may be required, recommendable or desirable for the benefit of TERASTEEL S.A., for the purposes of

HOLDING NETHERLANDS B.V. a unui împrumut în cuantum de 39.500.000 lei în favoarea TERASTEEL S.A., pentru o perioadă de 3 ani de la data încheierii contractului în acest sens, cu o dobândă fixă de 3,15% pe an, în vederea co-finanțării Proiectului de investiții intitulat "Înființare unitate nouă de producție în cadrul TERASTEEL S.A.", pentru care a primit un ajutor de stat în baza Acordului pentru finanțare nr. 419/02.06.2022, emis de către Ministerul Finanțelor din România, Proiect de investiții derulat în temeiul Hotărârii Guvernului României nr. 807/2014 pentru instituirea unei scheme de ajutor de stat având ca obiectiv stimularea investițiilor cu impact major în economie.

2. Aprobarea mandatării Directorului General al Societății, dl PĂTROIU Cosmin-Ioan, și a Directorului Financiar al Societății, dna ANTOHIE Gabriela-Adriana, ca, împreună sau separat, în numele și pe seama TERASTEEL S.A., în raport cu Acționarul KINGSPAN HOLDING NETHERLANDS B.V.:
  - a) să negocieze și/sau să renegocieze, după caz, și să accepte clauzele contractului de împrumut;
  - b) să semneze contractul de împrumut, incluzând și actele adiționale la acesta, după caz, precum și orice alte documente necesare în legătură cu acest contract, conform celor aprobate în Hotărâre, inclusiv dar fără a se limita la contractul de împrumut;
  - c) să solicite și să primească orice document legat de punerea în aplicare a Hotărârii;
  - d) să reprezinte Societatea TERASTEEL S.A. cu depline puteri în fața oricăror persoane fizice sau juridice, de drept public sau privat, în scopul mai sus menționat;
  - e) în general, să execute toate actele și faptele necesare, recomandabile sau dezirabile în interesul TERASTEEL S.A., în scopul efectuării oricăreia și

carrying out any and all aforementioned operations and perform any other activity they would deem necessary for the above purposes.

3. Authorising the Chairman of the Board of Directors, Mr. Cosmin-Ioan PĂTROIU, to sign in the name and on behalf of all attending Shareholders, the adopted Extraordinary General Meeting's Resolution.
4. Authorising the Company's General Manager, Mr. Cosmin-Ioan PĂTROIU, or the Company's Legal Counsel, Mr. Dan-Andrei TURCU, as separate and not joint empowered signatories, who will have the authority to fulfil on behalf of the Company all the formalities required by the Romanian law and to take all necessary steps related to the signing and recording with the competent Trade Register Office and any other official body the Extraordinary General Meeting's Resolution, as well as any and all documents resulting from or related to the Resolution, including but not limited to submitting to the competent Trade Register Office, with a view to recording and publishing it, the Resolution and the documents that must be filed for the recording thereof, as well as any application for registration with the competent Trade Register Office (including but not limited to signing the Attachment referring to the processing of personal data).

The authorised person(s) shall also have the power to appoint other persons to fulfil some of their tasks as agent(s), and such persons shall have full authority to act on behalf of their principal(s).

tuturor operațiunilor menționate anterior și să îndeplinească orice altă activitate pe care o va/vor considera necesară în scopul mai sus menționat.

3. Mandatarea Președintelui Consiliului de Administrație al Societății, dl PĂTROIU Cosmin-Ioan, să semneze, în numele și pe seama tuturor Acționarilor Societății prezenți la Adunare, Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor adoptată.
4. Mandatarea Directorului General al Societății, dl PĂTROIU Cosmin-Ioan, sau a Consilierului Juridic al Societății, dl TURCU Dan-Andrei, pentru ca, separat și nu împreună, în calitate de împuterniciți autorizați, care vor avea autoritatea de a îndeplini pe seama Societății toate formalitățile cerute de legea română și de a îndeplini toate măsurile necesare în legătură cu semnarea și înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului competent și la orice alte autorități a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, precum și a oricărui și a tuturor documentelor care rezultă din sau au legătură cu Hotărârea, inclusiv dar fără a se limita la depunerea la Oficiul Registrului Comerțului competent, în vederea înregistrării și publicării, a Hotărârii și a documentelor ce trebuie depuse pentru înregistrarea Hotărârii, precum și orice cereri de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului competent (inclusiv, dar fără a se limita la semnarea Anexei referitoare la prelucrarea datelor cu caracter personal).

Împuternicitul/ii va/vor avea, de asemenea, autoritatea de a desemna alte persoane pentru a îndeplini unele dintre atribuțiile acestora în calitate de împuternicit/i, iar aceste persoane vor avea autoritate deplină de a acționa pe seama împuternicitului/ilor.

It is agreed that the agent(s) is/are exempt from any liability resulting from or in relation to any other action they did or were going to do in carrying out the authorisation given and the Company shall ratify any and all acts and facts performed by the agents in pursuance of the Resolution and to indemnify and hold them harmless against prejudice, action, liability and expense of any nature, brought about by the carrying out in good faith of this special power of attorney.

Se convine ca împuternicitul/ii este/sunt exonerati de orice raspundere rezultând din sau în legătură cu orice acțiune întreprinsă sau pe care intenționau să o întreprindă în executarea împuternicirii și Societatea va ratifica toate și orice acte și fapte pe care împuterniciții le vor efectua în baza Hotărârii și de a-i despăgubi și de a-i proteja pe împuternicit/i împotriva oricărui prejudiciu, acțiune, răspundere și cheltuieli de orice natură, ocazionate de executarea cu bună-credință a prezentei procuri speciale.

(1) One or several shareholders representing, individually or jointly, at least 5% of the share capital, shall have the right to (i) add items to the General Meeting agenda, provided that each item be accompanied by a justification or a draft decision proposed to be adopted by the General Meeting; (ii) submit draft decisions for the items added or proposed to be added to the General Meeting agenda.

(2) The rights provided at (1) can be enforced only in writing, and the documents shall be submitted in a closed envelope at the Company's head office.

(3) The Shareholders can exercise their rights provided at (1) (i) and (ii) not later than 15 calendar days from the publication date of this convening, namely not later than 10.11.2022, including the day.

(1) Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, au dreptul (i) de a introduce puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de Adunarea Generală a Acționarilor; (ii) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor.

(2) Drepturile prevăzute la alin. (1) pot fi exercitate numai în scris, iar documentele vor fi depuse în plic închis la sediul social al Societății.

(3) Acționarii își pot exercita drepturile prevăzute la alin. (1) lit. (i) și lit. (ii) în termen de cel mult 15 zile calendaristice de la data publicării prezentei convocări, respectiv până la cel târziu la data de 10.11.2022, inclusiv.

The Shareholders can participate personally or can be represented within the General Meeting sessions by either their legal representatives or other agents to whom special power of attorney was granted. Shareholder access is based on simple identity verification of, in case of natural persons Shareholders, their ID cards or, in case of legal entities and represented natural person Shareholders, special power of attorney granted to the individual representing them.

Acționarii pot participa personal sau pot fi reprezentați în cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor, fie de reprezentanții lor legali, fie de alți reprezentanți cărora li s-a acordat o procură specială. Accesul Acționarilor este permis prin simpla probă a identității acestora, făcută în cazul Acționarilor persoane fizice, cu actul de identitate, sau în cazul persoanelor juridice și a Acționarilor persoane fizice reprezentate, cu o procură specială acordată persoanei fizice care le/o reprezintă.

Documents certifying the capacity as legal representative drawn up in a foreign language, other than English, shall be accompanied by a Romanian or English translation made by a certified translator.

Special power of attorney forms to be used for proxy voting shall be made available to the Shareholders in Romanian and/or English and shall be available at the business address of the Company during business days, between **08:00 and 16:30**, and on the Company's website: [www.terasteel.ro](http://www.terasteel.ro), Category "Company", Subcategory "Shareholding", Section "2022", Subsection "28.11.2022 General Meeting of the Shareholders" from **26.10.2022**.

The special powers of attorney for the **Extraordinary General Meeting** shall be submitted in original, at the business address of the Company up to **25.11.2022 10:00 AM (Romania time)**. One copy shall be handed to the representative, another shall remain at the Company office and the third one shall remain with the Shareholder.

Informative documents and materials, as well as draft Resolution targeting the issues listed on the General Meeting agenda shall be available to the Shareholders at the business address of the Company during business days between **08:00 and 16:30**, and on the Company's website: [www.terasteel.ro](http://www.terasteel.ro), Category "Company", Subcategory "Shareholding", Section "2022", Subsection "28.11.2022 General Meeting of the Shareholders" from **26.10.2022**.

In case the validity conditions are not met at the first convening, the following Extraordinary General Meeting is scheduled for **29.11.2022**, maintaining the agenda of the Meeting, the time and location.

Documentele care atestă calitatea de reprezentant legal întocmite într-o limbă străină, alta decât limba engleză, vor fi însoțite de o traducere realizată de către un traducător autorizat în limba română sau în limba engleză.

Formularele de procuri speciale care vor fi utilizate pentru votul prin reprezentare, vor fi puse la dispoziția Acționarilor, în limba română și/sau în limba engleză și vor fi disponibile la adresa sediului social al Societății în timpul zilelor lucrătoare, între orele **08:00 – 16:30**, și pe pagina de web a Societății: [www.terasteel.ro](http://www.terasteel.ro), Categoria „Companie”, Subcategoria „Acționariat”, Secțiunea „2022”, Subsecțiunea „Adunarea Generală a Acționarilor 28.11.2022” începând cu data de **26.10.2022**.

Procurile speciale **pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** vor fi depuse în original, la adresa sediului social al Societății până la data de **25.11.2022 ora 10:00 (ora României)**. Un exemplar se va înmâna reprezentantului, unul va rămâne la Societate, iar cel de-al treilea exemplar va rămâne la Acționar.

Documentele și materialele informative, precum și proiectul de Hotărâre vizând problemele înscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor vor fi disponibile Acționarilor la adresa sediului social al Societății în timpul zilelor lucrătoare, între orele **08:00 – 16:30** și pe pagina de web a Societății: [www.terasteel.ro](http://www.terasteel.ro), Categoria „Companie”, Subcategoria „Acționariat”, Secțiunea „2022”, Subsecțiunea „Adunarea Generală a Acționarilor 28.11.2022” începând cu data de **26.10.2022**.

În situația neîndeplinirii condițiilor de validitate la prima convocare, următoarea Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor este convocată pentru data de **29.11.2022**, cu menținerea ordinii de zi a Adunării, a orei și a locului de desfășurare.

**Chairman of the Board of Directors / Președintele Consiliului de Administrație**  
**PĂTROIU Cosmin-Ioan**