

**CONVENING NOTICE
ORDINARY GENERAL MEETING AND
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF THE SHAREHOLDERS OF TERASTEEL S.A.
30.05.2022**

In accordance with provisions of Article 110, Article 111, 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 sat Sărățel, Teraplast Way, no. 1A, com. Șieu-Măgheruș, jud. Bistrița-Năsăud, 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 28.04.2022 the Ordinary and Extraordinary General Meeting of the Shareholders of TERASTEEL S.A. for 30.05.2022**, which will carry out its works at the Company's registered office of sat. Sărățel, Teraplast Way, no. 1A, com. Șieu-Măgheruș, jud. Bistrița-Năsăud, România, postcode 427301, starting at **10:00 AM (Romania time) for the Ordinary General Meeting**, and at **10:30 AM (Romania time) for the Extraordinary General Meeting, respectively.**

All the shareholders recorded in the Shareholders Register as of **16.05.2022**, set as reference date, can attend and cast their votes in this General Meeting of the Shareholders.

**I. The Ordinary General Meeting of the Shareholders shall have the following
AGENDA:**

1. Submitting and referring for approval the Board of Directors' Report concerning the individual financial statements corresponding to the fiscal year 2021.

**CONVOCATOR
ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ ȘI
EXTRAORDINARĂ
A ACȚIONARILOR Societății TERASTEEL S.A.
30.05.2022**

În conformitate cu prevederile art. 110, art. 111, 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 28.04.2022 convoacă Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor Societății TERASTEEL S.A. pentru data de 30.05.2022**, 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) pentru Adunarea Generală Ordinară**, respectiv începând cu **ora 10:30 (ora României), pentru Adunarea Generală Extraordinară.**

La această Adunare Generală a Acționarilor sunt îndreptățiți să participe și să voteze toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de **16.05.2022**, stabilită ca dată de referință.

**I. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor va avea următoarea
ORDINE DE ZI:**

1. Prezentarea și supunerea spre aprobare a Raportului Consiliului de Administrație, privind situațiile financiare individuale, aferente exercițiului financiar 2021.

2. Submitting the Report of the financial auditor ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. concerning the individual financial statements corresponding to the fiscal year 2021.
 3. Submitting and referring for approval the individual financial statements corresponding to the fiscal year 2021, on the basis of the Board's Report and the Report of the Company's financial auditor.
 4. Approving the proposition for distributing the net profit corresponding to the fiscal year 2021, by legal destinations.
 5. The discharge of the Company's Board of Directors for the fiscal year 2021.
 6. Submitting and referring for approval the Income and Expenditure Budget corresponding to the fiscal year 2022.
 7. Submitting and referring for approval the Investment Programme corresponding to the fiscal year 2022.
 8. Establishing the remunerations of the members of the Board of Directors for the year 2022.
 9. Mandating the Board of Directors for carrying out the decisions adopted by the Ordinary General Meeting of the shareholders.
 10. Giving the Chairman of the Board, Mr. Cosmin-Ioan PĂTROIU, the power to sign in the name and on behalf of all attending shareholders, the adopted Ordinary General Meeting's Resolution.
 11. Authorising the Company's General Manager, Mr. Cosmin-Ioan PĂTROIU, or
2. Prezentarea Raportului auditorului financiar ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., privind situațiile financiare individuale, aferente exercițiului financiar 2021.
 3. Prezentarea și supunerea spre aprobare a situațiilor financiare individuale aferente exercițiului financiar 2021, pe baza Raportului Consiliului de Administrație și a Raportului auditorului financiar al Societății.
 4. Aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent exercițiului financiar 2021, pe destinații legale.
 5. Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație al Societății pentru exercițiul financiar 2021.
 6. Prezentarea și supunerea spre aprobare a Bugetului de Venituri și Cheltuieli, aferent exercițiului financiar 2022.
 7. Prezentarea și supunerea spre aprobare a Programului de Investiții, aferent exercițiului financiar 2022.
 8. Stabilirea nivelului remunerației membrilor Consiliului de Administrație pentru anul 2022.
 9. Mandatarea Consiliului de Administrație pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.
 10. 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 Ordinare a Acționarilor adoptată.
 11. Mandatarea Directorului General al Societății, dl PĂTROIU Cosmin-Ioan, sau a

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 Ordinary 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).

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.

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 Ordinare 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.

Se convine ca împuternicitul/ii este/sunt exonerati de orice raspundere rezultand din sau in legatura cu orice actiune intreprinsa sau pe care intentionau sa o intreprinda in executarea împuternicirii si Societatea va ratifica toate si orice acte si fapte pe care împuternicitii le vor efectua in baza Hotararii si de a-i despagubi si de a-i proteja pe împuternicit/i împotriva oricarui prejudiciu, actiune, raspundere si cheltuieli de orice natura, ocazionate de executarea cu buna-credinta a prezentei procuri speciale.

II. The Extraordinary General Meeting of the Shareholders shall have the following

AGENDA:

1. Approving the maximum debt limit that the Company may contract during the period 30.05.2022 – 30.05.2023 and approving the guarantees for the loan, the credit and/or leasing contracts that will be accessed within the established limit, by real moveable/immovable securities, transfer of current and future debt rights, transfers related to current and future availabilities resulting from current accounts and transfers of rights resulting from insurance coverages. The Board's proposal is that such debt limit, for the period 30.05.2022 – 30.05.2023, should not exceed a total amount of RON 50,000,000.
2. Authorising the Board of Directors, up to the maximum debt limit approved, to carry out for the Company and on its behalf, any and all actions and approaches that may be necessary or useful for the fulfilment of what has been approved according to item 1 of the Resolution. In this respect, the Board of Directors shall issue decisions on obtaining loans, bank credits, concluding loan/credit/leasing contracts, extending the entered into loan/bank credit/leasing contracts, establishing the guarantee structure corresponding to the obtained/extended loan/credit/leasing contracts, restructuring/re-scheduling the granted loans, credits, changing the guarantee structure of the available balance credits, authorising the people who will sign in the name and on behalf of TERASTEEL S.A. the loan contracts/credit contracts/leasing contracts/guarantee contracts/addenda to the loan/credit/leasing contracts, as well as any other documents or instruments that may be accessory to, related to or referred to by the loan/credit/leasing contracts, guarantee contracts or any other documents, and to sign any other forms,

II. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va avea următoarea:

ORDINE DE ZI:

1. Aprobarea limitei maxime de îndatorare pe care o poate contracta Societatea în perioada 30.05.2022 – 30.05.2023 și aprobarea garanțiilor contractelor de împrumut, de credit și/sau de leasing care vor fi accesate în limita stabilită, cu garanții reale imobiliare/mobiliare, cesiuni ale drepturilor de creanță prezente și viitoare, cesiuni legate de disponibilitățile curente și viitoare, care rezultă din conturile curente și cesiuni ale drepturilor rezultate din politele de asigurare. Propunerea Consiliului de Administrație este ca această limită de îndatorare să nu depășească, pentru perioada 30.05.2022 – 30.05.2023, valoarea totală de 50.000.000 lei.
2. Mandatarea Consiliului de Administrație ca, până la limita maximă de îndatorare aprobată, să îndeplinească, în numele și pe seama Societății, toate acțiunile și demersurile necesare sau utile în vederea aducerii la îndeplinire a celor aprobate conform pct. 1 din Hotărâre. În acest sens, Consiliul de Administrație va emite decizii cu privire la accesarea unor împrumuturi, credite bancare, încheierea unor contracte de împrumut/de credit/de leasing, prelungirea contractelor de împrumut/de credit bancar/de leasing accesate, stabilirea structurii de garanții aferente contractelor de împrumut/de credit/de leasing accesate/prelungite, restructurarea/rescadentarea împrumuturilor, creditelor acordate, schimbarea structurii garanțiilor împrumuturilor, creditelor existente în sold, imputernicirea persoanelor care vor semna în numele și pe seama Societății TERASTEEL S.A. contractele de împrumut/de credit/contractele de leasing/contractele de garanție/actele adiționale la contractele de împrumut/de credit/de leasing, precum și orice alte documente sau instrumente care sunt

requests that may be necessary or useful in relation to such transactions/bank transactions.

3. Authorising the Chairman of the Company's Board, Mr. Cosmin-Ioan PĂTROIU, to sign, in the name and on behalf of all the 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).

accesorii, aflate în legătura cu sau la care se face referire în contractele de împrumut/de credit/de leasing, contractele de garanție sau orice alte documente, precum și să semneze orice alte formulare, cereri care ar putea fi necesare sau utile în legătura cu aceste tranzacții/tranzacții bancare.

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.

- (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 16.05.2022, including the day.

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.

Documents certifying the capacity as legal representative drawn up in a foreign language, other than English, shall be accompanied by a

Se convine ca imputernicitul/ii este/sunt exonerati de orice raspundere rezultand din sau in legatura cu orice actiune intreprinsa sau pe care intentionau sa o intreprinda in executarea imputernicirii si Societatea va ratifica toate si orice acte si fapte pe care imputernicitii le vor efectua in baza Hotararii si de a-i despagubi si de a-i proteja pe imputernicit/i impotriva oricarui prejudiciu, actiune, raspundere si cheltuieli de orice natura, ocazionate de executarea cu buna-credinta a prezentei procuri speciale.

- (1) Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social, au dreptul (i) de a introduce puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare de Adunarea Generala a Actionarilor; (ii) de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse a fi incluse pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor.
- (2) Drepturile prevazute la alin. (1) pot fi exercitate numai in scris, iar documentele vor fi depuse in plic inchis la sediul social al Societatii.
- (3) Actionarii isi pot exercita drepturile prevazute la alin. (1) lit. (i) si lit. (ii) in termen de cel mult 15 zile calendaristice de la data publicării prezentei convocari, respectiv până cel târziu la data de 16.05.2022, inclusiv.

Actionarii pot participa personal sau pot fi reprezentati in cadrul sedintei Adunarii Generale a Actionarilor, fie de reprezentantii lor legali, fie de alti reprezentanti carora li s-a acordat o procura speciala. Accesul Actionarilor este permis prin simpla proba a identitatii acestora, facuta in cazul Actionarilor persoane fizice, cu actul de identitate, sau in cazul persoanelor juridice si a Actionarilor persoane fizice reprezentate, cu o procura speciala acordată persoanei fizice care le/o reprezinta.

Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal intocmite intr-o limba straina, alta decat limba engleza, vor fi insotite de o

Romanian or English translation made by a certified translator.

traducere realizata de către un traducator autorizat în limba romana sau în limba engleza.

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, Category "Company", Subcategory "Shareholding", Section "2022", Subsection "30.05.2022 General Meeting of the Shareholders" from **29.04.2022**.

Formularele de procuri speciale care vor fi utilizate pentru votul prin reprezentare, vor fi puse la dispozitia Actionarilor, in limba romana și/sau în limba engleză si vor fi disponibile la adresa sediului social al Societatii in timpul zilelor lucratoare, intre orele **08:00 – 16:30**, si pe pagina de web a Societatii: www.terasteel.ro, Categoria „Companie”, Subcategoria „Acționariat”, Secțiunea „2022”, Subsecțiunea „Adunarea Generală a Acționarilor 30.05.2022” începând cu data de **29.04.2022**.

The special powers of attorney shall be submitted in original, at the business address of the Company up to **27.05.2022 10:00 for the Ordinary General Meeting, and 10:30 for the Extraordinary General Meeting, respectively**. One copy shall be handed to the representative, another shall remain at the Company office and the third one shall remain with the Shareholder.

Procurile speciale vor fi depuse in original, la adresa sediului social al Societatii pana la data de **27.05.2022 ora 10:00 pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, respectiv ora 10:30 pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor**. Un exemplar se va inmana reprezentantului, unul va ramane la Societate, iar cel de-al treilea exemplar va ramane la Actionar.

Informative documents and materials, as well as draft decisions targeting the issues listed on the General Meeting agendas 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, Category "Company", Subcategory "Shareholding", Section "2022", Subsection "30.05.2022 General Meeting of the Shareholders" from **29.04.2022**.

Documentele si materialele informative, precum si proiectele de hotarari vizand problemele inscrise pe ordinea de zi a Adunarilor Generale ale Actionarilor vor fi disponibile Actionarilor la adresa sediului social al Societatii in timpul zilelor lucratoare, intre orele **08:00 – 16:30** si pe pagina de web a Societatii: www.terasteel.ro, Categoria „Companie”, Subcategoria „Acționariat”, Secțiunea „2022”, Subsecțiunea „Adunarea Generală a Acționarilor 30.05.2022” începând cu data de **29.04.2022**.

In case the validity conditions are not met at the first convening, the following Ordinary General Meeting and the following Extraordinary General Meeting are scheduled for **31.05.2022**, maintaining the agenda of each Meeting, the time and location.

In situatia neindeplinirii conditiilor de validitate la prima convocare, urmatoarea Adunare Generală Ordinară a Acționarilor si următoarea Adunare Generală Extraordinară Acționarilor sunt convocate pentru data de **31.05.2022**, cu mentinerea ordinii de zi a fiecărei Adunări, a orelor si a locului de desfasurare.

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

