

**CONVENING NOTICE  
ORDINARY GENERAL MEETING AND  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING  
OF THE SHAREHOLDERS OF TERASTEEL S.A.  
31.05.2021**

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, DN 15A, km 45+500, 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 28.04.2021 the Ordinary and Extraordinary General Meeting of the Shareholders of TERASTEEL S.A. for 31.05.2021**, which will carry out its works at the Company's registered office of sat. Sărățel, DN 15A, km 45+500, 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 **17.05.2021**, 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 2020.

**CONVOCATOR  
ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ ȘI  
EXTRAORDINARĂ  
A ACȚIONARILOR Societății TERASTEEL S.A.  
31.05.2021**

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, DN 15A, km 45+500, 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 28.04.2021 convoacă Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor Societății TERASTEEL S.A. pentru data de 31.05.2021**, care își va desfășura lucrările la sediul social al Societății, situat în sat. Sărățel, DN 15A, km 45+500, 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 **17.05.2021**, 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 exercitiului financiar 2020.

2. Submitting the Report of the financial auditor DELOITTE AUDIT S.R.L. concerning the individual financial statements corresponding to the fiscal year 2020.
3. Submitting and referring for approval the individual financial statements corresponding to the fiscal year 2020, 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 2020, as follows:
  - Net profit earned: RON 15,354,080;
  - Legal reserve: RON 51,769;
  - Retained earnings: RON 15,302,311.
5. The discharge of the Company's Board of Directors for the fiscal year 2020.
6. Submitting and referring for approval the Income and Expenditure Budget corresponding to the fiscal year 2021.
7. Submitting and referring for approval the Investment Programme corresponding to the fiscal year 2021.
8. Establishing the remunerations of the members of the Board of Directors for the year 2021.
9. Acknowledging Mrs. Maria-Ioana BIRTA's renouncing the mandate of Financial Manager as of 26.02.2021, and the subsequent striking off from the records held by the Trade Register Office attached to Bistrița-Năsăud Court of the entries on the Financial Manager.
10. Acknowledging the end of the legal effects of the internal audit contract entered into with the Company called JP
2. Prezentarea Raportului auditorului financiar DELOITTE AUDIT S.R.L., privind situatiile financiare individuale, aferente exercitiului financiar 2020.
3. Prezentarea si supunerea spre aprobare a situatiilor financiare individuale aferente exercitiului financiar 2020, pe baza Raportului Consiliului de Administratie si a Raportului auditorului financiar al Societatii.
4. Aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent exercitiului financiar 2020, dupa cum urmeaza:
  - Profit net realizat: 15.354.080 lei;
  - Rezerve legale: 51.769 lei;
  - Rezultat reportat: 15.302.311 lei.
5. Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie al Societatii pentru exercitiul financiar 2020.
6. Prezentarea si supunerea spre aprobare a Bugetului de Venituri si Cheltuieli, aferent exercitiului financiar 2021.
7. Prezentarea si supunerea spre aprobare a Programului de Investitii, aferent exercitiului financiar 2021.
8. Stabilirea nivelului remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie pentru anul 2021.
9. Luarea la cunoștință a renunțării la mandatul de director financiar a dnei BIRTA Maria-Ioana, începând cu data de 26.02.2021, și radierea, în consecință, din evidențele ținute de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița-Năsăud a mențiunilor privind directorul financiar.
10. Luarea la cunoștință a încetării efectelor juridice ale contractului de audit intern încheiat cu Societatea JP AUDITORS &

AUDITORS & ADVISORS S.R.L., as internal auditor of TERASTEEL S.A. as of 01.02.2021, and the subsequent striking off from the records held by the Trade Register Office attached to Bistrița-Năsăud Court of the entries on the internal auditor.

ADVISORS S.R.L., în calitate de auditor intern al Societății TERASTEEL S.A., începând cu data de 01.02.2021, și radierea, în consecință, din evidențele ținute de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bistrița-Năsăud a mențiunilor privind auditorul intern.

11. Mandating the Board of Directors for carrying out the decisions adopted by the Ordinary General Meeting of the shareholders.
  12. 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 Decision.
  13. Authorising the Company's CEO, 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 present Ordinary General Meeting's Decision, as well as any and all documents resulting from or related to this Decision, including but not limited to submitting to the competent Trade Register Office, with a view to recording and publishing it, this Decision 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).
11. Mandatarea Consiliului de Administrație pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor adoptate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.
  12. 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.
  13. 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 prezentei Hotărâri a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, precum și a oricărui și a tuturor documentelor care rezultă din sau au legătură cu prezenta Hotărâre, inclusiv dar fără a se limita la depunerea la Oficiul Registrului Comerțului competent, în vederea înregistrării și publicării, a prezentei Hotărâri și a documentelor ce trebuie depuse pentru înregistrarea prezentei Hotărâri, 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).

The authorised person(s) shall also have the power to appoint other persons to

Împuternicitul/ii va/vor avea, de asemenea, autoritatea de a desemna alte persoane

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 this Decision 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.

## 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 31.05.2021 – 31.05.2022 and approving the guarantees for 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 should be also maintained for the period 31.05.2021 – 31.05.2022 at a total amount of RON 40,000,000.
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 this Decision. In this respect, the Board of Directors shall issue

pentru a indeplini unele dintre atributiile acestora in calitate de imputernicit/i, iar aceste persoane vor avea autoritate deplina de a actiona pe seama imputernicitului/ilor.

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 prezentei Hotarari 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.

## II. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va avea următoarea: ORDINE DE ZI:

1. Aprobarea limitei maxime de indatorare pe care o poate contracta Societatea in perioada 31.05.2021 – 31.05.2022 si aprobarea garantarii contractelor de credit și/sau de leasing care vor fi accesate in limita stabilita, cu garantii reale imobiliare/mobiliare, cesiuni ale drepturilor de creanta prezente si viitoare, cesiuni legate de disponibilitatile curente si viitoare, care rezulta din conturile curente si cesiuni ale drepturilor rezultate din politele de asigurare. Propunerea Consiliului de Administratie este ca aceasta limita de indatorare sa se mentina si pentru perioada 31.05.2021 – 31.05.2022 la valoarea totala de 40.000.000 lei.
2. Mandatarea Consiliului de Administratie ca, pana la limita maxima de indatorare aprobata, sa indeplineasca, in numele si pe seama Societatii, toate actiunile și demersurile necesare sau utile in vederea aducerii la indeplinire a celor aprobate conform pct. 1 din prezenta Hotarare. In acest sens, Consiliul de Administratie va emite decizii cu privire la accesarea unor

decisions on obtaining bank loans, concluding credit/leasing contracts, extending the entered into bank credit/leasing contracts, establishing the guarantee structure corresponding to the obtained/extended credit/leasing contracts, restructuring/ re-scheduling the granted loans, 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 credit contracts/leasing contracts/guarantee contracts/addenda to the credit/leasing contracts, as well as any other documents or instruments that may be accessory to, related to or referred to by the credit/leasing contracts, guarantee contracts or any other documents, and to sign any other forms, requests that may be necessary or useful in relation to such 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 Decision.
4. Authorising the Company's CEO, 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 present Extraordinary General Meeting's Decision, as well as any and all documents resulting from or related to this Decision, including but not limited to submitting to the competent Trade Register Office, with a view to recording and publishing it, this Decision and the

credite bancare, incheierea unor contracte de credit/de leasing, prelungirea contractelor de credit bancar/de leasing accesate, stabilirea structurii de garantii aferente contractelor de credit/de leasing accesat/prelungit, restructurarea/rescadentarea creditelor acordate, schimbarea structurii garantiilor creditelor existente in sold, imputernicirea persoanelor care vor semna in numele si pe seama Societatii TERASTEEL S.A. contractele de credit/contractele de leasing/contractele de garantie/actele aditionale la contractele de credit/de leasing, precum si orice alte documente sau instrumente care sunt accesorii, aflate in legatura cu sau la care se face referire in contractele de credit/de leasing, contractele de garantie sau orice alte documente, precum si sa semneze orice alte formulare, cereri care ar putea fi necesare sau utile in legatura cu aceste tranzactii 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 prezentei Hotărâri a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, precum și a oricărui și a tuturor documentelor care rezultă din sau au legătură cu prezenta Hotărâre, inclusiv dar fără a se limita la depunerea la Oficiul Registrului





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 this Decision 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 14.05.2021, including the day.

Comerțului competent, în vederea înregistrării și publicării, a prezentei Hotărâri și a documentelor ce trebuie depuse pentru înregistrarea prezentei Hotărâri, 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).

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

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 prezentei Hotarari 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 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 cel târziu la data de 14.05.2021, 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.

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 "2021", Subsection "31.05.2021 General Meeting of the Shareholders" from **29.04.2021**.

The special powers of attorney shall be submitted in original, at the business address of the Company up to **29.05.2021 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.

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](http://www.terasteel.ro), Category "Company", Subcategory "Shareholding", Section "2021", Subsection "31.05.2021 General Meeting of the Shareholders" from **29.04.2021**.

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

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](http://www.terasteel.ro), Categoria „Companie”, Subcategoria „Acționariat”, Secțiunea „2021”, Subsecțiunea „Adunarea Generală a Acționarilor 31.05.2021” începând cu data de **29.04.2021**.

Procurile speciale vor fi depuse in original, la adresa sediului social al Societatii pana la data de **29.05.2021 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.

Documentele si materialele informative, precum si proiectele de hotarari vizand problemele inscrise pe ordinea de zi a Adunarii 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](http://www.terasteel.ro), Categoria „Companie”, Subcategoria „Acționariat”, Secțiunea „2021”, Subsecțiunea „Adunarea Generală a Acționarilor 31.05.2021” începând cu data de **29.04.2021**.

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 **01.06.2021**, 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 și următoarea Adunare Generală Extraordinară Acționarilor sunt convocate pentru data de **01.06.2021**, cu mentinerea ordinii de zi a fiecărei Adunări, a orelor și a locului de desfășurare.

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