



To: the Bucharest Stock Exchange
the Financial Supervisory Authority, Financial Instruments and Investments Sector

CURRENT REPORT NO. 33/2024

Pursuant to Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations and to the Romanian Financial Supervisory Authority Regulation no. 5/2018 on issuers and operations with securities, as subsequently amended and supplemented and the provisions of Article 99 of the Bucharest Stock Exchange Code, Title II, Issuers and Financial Instruments.

Report date:	22.04.2024
Name of the issuer:	One United Properties S.A.
Registered office:	20 Maxim Gorki Street, District 1, Bucharest, Romania
Registration no. Trade Registry:	J40/21705/2007
Sole registration code:	22767862
Share Capital:	RON 759,530,863
Total number of shares:	3,797,654,315 ordinary shares
Symbol:	ONE
Market where securities are traded:	Bucharest Stock Exchange, Main Segment, Premium Category

Important events to report: Board of Directors' decision regarding the share capital increase of the Company

The management of One United Properties S.A. (hereinafter referred to as the "**Company**") informs the market that, following the meeting held on 19 April 2024, the Board of Directors decided to increase the share capital of the Company, in accordance with the EGMS Resolution no. 68 dated 9 October 2023.

The increase of the share capital with the amount of RON 6,240,640.4, by issuance of 31,203,202 new shares having a nominal value of RON 0.2 per share and a total nominal value of RON 6,240,640.4 is carried out to set off certain, liquid and due receivables held against the Company by the beneficiaries of the share allocations plans approved at the level of the Company.

The Decision of the Board of Directors is attached to this current report.

Chairman of the Board of Directors
Claudio Cisullo



ONE UNITED PROPERTIES S.A.

București Sectorul 1, Strada Maxim Gorki, Nr. 20

J40/21705/2007, CUI 22767862, EUID: ROONRC.J40/21705/2007

capital social subscris și integral vărsat: 759.530.863 RON

(„Societatea”)

DECIZIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL

ONE UNITED PROPERTIES S.A.

Nr. 55 din data de 19 aprilie 2024

Consiliul de Administrație:

CLAUDIO CISULLO

VICTOR CĂPITANU

ANDREI-LIVIU DIACONESCU

DRAGOȘ-HORIA MANDA

MARIUS-MIHAIL DIACONU

AUGUSTA-VALERIA DRAGIC

MAGDALENA SOUČKOVÁ

ÎNTRUCĂT:

(A) În data de 9 octombrie 2023, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății („AGEA”) a aprobat delegarea atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social al Societății către Consiliul de Administrație al Societății în temeiul prevederilor art. 114 alin. (1) și art. 220¹ alin. (2) din Legea Societăților, respectiv în temeiul prevederilor art. 86 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, cu puterea de a

ONE UNITED PROPERTIES S.A.

Bucharest, District 1, 20 Maxim Gorki Street

J40/21705/2007, Sole Registration Code 22767862, EUID: ROONRC.J40/21705/2007

subscribed and fully paid-in share capital: RON 759,530,863

(the “Company”)

RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS OF

ONE UNITED PROPERTIES S.A.

No. 55 dated 19 April 2024

The Board of Directors:

CLAUDIO CISULLO

VICTOR CĂPITANU

ANDREI-LIVIU DIACONESCU

DRAGOȘ-HORIA MANDA

MARIUS-MIHAIL DIACONU

AUGUSTA-VALERIA DRAGIC

MAGDALENA SOUČKOVÁ

WHEREAS:

(A) On 9 October 2023, the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company (the “EGMS”) approved the delegation of the EGMS’ duties regarding the decision to increase the share capital of the Company to the Company’s Board of Directors under the provisions of Article 114 paragraph (1) and Article 220¹ paragraph (2) of the Companies Law, respectively the provisions of Article 86 paragraph (2) of Law



ridica sau restrânge dreptul de preferință al acționarilor în conformitate cu prevederile art. 217 din Legea Societăților, respectiv în conformitate cu prevederile art. 86 alin. (3) și art. 88 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 și ale art. 220¹ alin. (3) din Legea Societăților, pentru o perioadă de trei (3) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu o valoare nominală care să nu depășească o pătrime din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 12.481.281 RON, cu scopul de a duce la îndeplinire și implementare a prevederilor oricărui program de alocare a acțiunilor (de tip „*stock option plan*”) persoanelor din conducerea Societății și/sau filialelor acesteia sau către angajați ai Societății și/sau filialelor acesteia, aprobat (inclusiv prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății din data de 19 aprilie 2021 punctul 6, cu modificările, completările și actualizările ulterioare) sau care urmează să fie aprobat în viitor („**Hotărârea AGEA nr. 68 din 9 octombrie 2023**”);

(B) Consiliul de Administrație intenționează să implementeze majorarea capitalului social în conformitate cu delegarea la care se face referire în Preambulul (A) de mai sus;

(C) Societatea are calitatea de asociat majoritar în societatea ONE COTROCENI PARK S.R.L., J40/16080/2017, EUID ROONRC. J40/16080/2017, CUI 38236441 (“**Subsidiara OCP**”), precum și faptul că Subsidiara OCP urmează să contracteze o facilitată de credit de la Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. în cuantum de maximum 13.250.000 EURO, ce urmează a fi garantată cu fidejusiune solidară constituită de Societate în favoarea

no. 24/2017, with the power to remove or restrict the preference right of shareholders in accordance with the provisions of Article 217 of the Companies Law and of Article 86 paragraph (3) and Article 88 paragraph (1) of Law no. 24/2017 and in accordance with the provisions of Article 220¹ paragraph (3) of the Companies Law, respectively, for a period of three (3) years, through one or more issues of ordinary, registered and dematerialized shares, with a nominal value not exceeding a quarter of the subscribed share capital, existing at the date of the resolution and the authorization, *i.e.*, up to RON 12,481,281, in order to carry out and implement the provisions of any share allocations plan for the persons in the management of the Company and/or its subsidiaries or to employees of the Company and/or its subsidiaries, approved (including by the Resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company of 19 April 2021 point 6, as subsequently amended, supplemented and updated) or which will be approved (the “**EGMS Resolution no. 68 dated 9 October 2023**”);

(B) The Board of Directors envisages to implement the share capital increase in accordance with the delegated authority referred at Recital (A) above;

(C) The Company is the majority shareholder of the company ONE COTROCENI PARK S.R.L., J40/16080/2017, EUID ROONRC. J40/16080/2017, CUI 38236441 (“**OCP Subsidiary**”), as well as the fact that OCP Subsidiary is expected to borrow a credit facility from Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. in amount of EUR 13,250,000 to be secured by a personal guarantee (jointly suretyship) created by the



Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A., și

Company in favour of Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A.,

(D) Prin referire la dispozițiile legale în vigoare, precum și cele ale actului constitutiv actualizat al Societății din data de 09.10.2023, respectiv, precum și a faptului că valoarea creditului bancar ce urmează a fi contractat de către Subsidiara OCP și/sau a garanției ce urmează a fi constituită de Societate pentru Subsidiara OCP nu depășește 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, la data încheierii contractului de credit, respectiv, a contractului de garanție,

(D) By reference to the legal provisions in force and the provisions of the up-dated articles of association of the Company dated 09.10.2023 as well as the fact that the value of each facility to be borrowed by OCP Subsidiary and/or the security to be created by the Company for OCP Subsidiary does not exceed at the date of the signing of the facility agreement, respectively, of the security agreement, 20% from the total immobilized assets, less receivables,

Constatând îndeplinirea tuturor condițiilor prevăzute de legislația din România și de Actul Constitutiv al Societății pentru validitatea acestei ședințe a Consiliului de Administrație și pentru luarea de hotărâri,

Ascertaining the fulfillment of all requirements under the Romanian legislation and the Company's Articles of Incorporation for the validity of this meeting of the Board of Directors and for passing resolutions,

HOTĂRĂȘTE ÎN UNANIMITATE DUPĂ CUM URMEAZĂ:

UNANIMOUSLY RESOLVES AS FOLLOWS:

1. Aprobă majorarea capitalului social al Societății cu suma de 6.240.640,4 RON (valoare nominală) („**Majorarea Capitalului Social**”), prin emisiunea unui număr de 31.203.202 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,2 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 6.240.640,4 RON („**Acțiunile Noi**”), după cum urmează:

1. Approves the increase of the share capital with the amount of RON 6,240,640.4 (nominal value) (the “**Share Capital Increase**”), by issuance of 31,203,202 new shares having a nominal value of RON 0.2 per share and a total nominal value of RON 6,240,640.4 (the “**New Shares**”), as follows:

a) În conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 68 din 9 octombrie 2023, Consiliul de Administrație aprobă ridicarea drepturilor de preferință ale acționarilor cu privire la Majorarea Capitalului Social;

a) In accordance with the EGMS Resolution no. 68 dated 9 October 2023, the Board of Directors approves the removal of the preference rights of the shareholders with respect to the Share Capital Increase;

b) Majorarea Capitalului Social are drept scop implementarea programului de alocare a acțiunilor (de tip „*stock option plan*”) deja aprobat prin Hotărârea

b) The Share Capital Increase has as purpose the implementation of the share allocation plan already approved by the Resolution of the Ordinary General



Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății din data de 19 aprilie 2021 punctul 6, cu modificările, completările și actualizările ulterioare („Planul SOP”);

c) Majorarea Capitalului Social are loc prin compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile ale beneficiarilor Planului SOP, respectiv:

- Compensarea creanței certe, lichide și exigibile în valoare de 14.771.595,83 RON a dlui. Andrei-Liviu Diaconescu; și
- Compensarea creanței certe, lichide și exigibile în valoare de 14.771.595,83 RON a dlui. Victor Căpitanu.

Astfel, valoarea totală a creanței certe, lichide și exigibile care este compensată în cadrul Majorării Capitalului Social este de 29.543.191,66 RON, avându-și temeiul și rezultând din Planul SOP și din acordurile de subscriere încheiate între Societate și fiecare dintre cei doi beneficiari ai Planului SOP.

d) Valoarea pentru o (1) Acțiune Nouă va fi de 0,9468 RON, stabilită în conformitate cu prevederile art. 174 din Regulamentul nr. 5/2018, reprezentând prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei prezentei decizii. Diferența dintre valoarea per acțiune pentru o Acțiune Nouă și valoarea nominală a unei Acțiuni Noi (i.e., 0,9468 RON) reprezintă prima de emisiune per acțiune;

e) Capitalul social al Societății este astfel majorat de la valoarea nominală de 759.530.863 RON la valoarea nominală

Meeting of Shareholders dated 19 April 2021 point 6, as subsequently amended, supplemented and updated (the “SOP”);

c) The New Shares will be used for the conversion of certain, liquid and due receivables held against the Company by the beneficiaries of the SOP, respectively:

- The conversion of the certain, liquid and due receivable in value of RON 14,771,595.83 of Mr. Andrei-Liviu Diaconescu; and
- The conversion of the certain, liquid and due receivable in value of RON 14,771,595.83 of Mr. Victor Căpitanu.

Thus, the total value of the certain, liquid and due receivable being converted within the Share Capital Increase is in value of RON 29,543,191.66, being based on and resulting from the SOP and the subscription agreement concluded between the Company and each of the SOP beneficiaries.

d) The value of one (1) New Share shall be RON 0.9468, determined in accordance with the provisions of Article 174 of Regulation no. 5/2018, representing the weighted average trading price for the 12 months period prior to the date of this decision. The difference between the value per share for a New Share and the nominal value of a New Share (i.e., RON 0.9468 RON) represents the share premium per share;

e) The share capital of the Company is thus increased from the nominal value of RON 759,530,863 to the nominal value



de 765.771.503,4 RON, prin emiterea unui număr de 31.203.202 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,2 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 6.240.640,4 RON. Prima de emisiune este 23.302.551,26 RON, determinată ca diferență între valoarea totală a Acțiunilor Noi (*i.e.*, 29.543.191,66 RON) și valoarea nominală a Acțiunilor Noi (*i.e.*, 6.240.640,4 RON).

- f) Atât valoarea nominală a Acțiunilor Noi (*i.e.*, 6.240.640,4 RON), cât și prima de emisiune (*i.e.*, 23.302.551,26) au fost acoperite de către Societate și înregistrate în contabilitate în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.

DI Andrei-Liviu Diaconescu și dl Victor Căpitanu s-au abținut de la votul asupra acestui punct.

2. Aprobă modificarea Actului Constitutiv pentru a reflecta Majorarea Capitalului Social. Astfel, articolul 4.1 din Actul Constitutiv se va modifica și va avea următorul conținut:

„Capitalul social subscris și vărsat al Societății este de 765.771.503,4 RON (din care 756.445.601,9 RON și 1.922.633,5 EUR), integral subscris și vărsat de acționari, împărțit într-un număr de 3.828.857.517 acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu o valoare nominală de 0,2 RON/acțiune.”

Aprobă înlocuirea versiunii actuale a Actului Constitutiv cu o versiune actualizată care reflectă modificările aprobate conform acestui punct.

DI Andrei-Liviu Diaconescu și dl Victor Căpitanu s-au abținut de la votul asupra

of RON 765,771,503.4, by issuing a number of 31,203,202 new shares with a nominal value of RON 0.2 per share and a total nominal value of RON 6,240,640.4. The share premium is RON 23,302,551.26, determined as the difference between the total value of the New Shares (*i.e.*, RON 29,543,191.66) and the nominal value of the New Shares (*i.e.*, RON 6,240,640.4).

- f) Both the nominal value of the New Shares (*i.e.*, RON 6,240,640.4) and the share premium (*i.e.*, RON 23,302,551.26) were covered by the Company and registered in its accounts in compliance with the applicable IFRS requirements.

Mr. Andrei-Liviu Diaconescu and Mr. Victor Căpitanu abstained from voting on this item.

2. Approves the amendment of the Articles of Association to reflect the Share Capital Increase. Therefore, Article 4.1 of the Articles of Association shall amend and shall read as follows:

“The subscribed and paid-up share capital of the Company is of RON 765,771,503.4 (of which RON 756,445,601.9 and EUR 1,922,633.5), fully subscribed and paid-up by the shareholders, divided into 3,828,857,517 ordinary, nominative shares, dematerialized, having a nominal value of RON 0.2/share.”

Approves the replacement of the current version of the Articles of Association with an updated version reflecting the amendments approved under this item.

Mr. Andrei-Liviu Diaconescu and Mr. Victor Căpitanu abstained from voting on this item.



acestui punct.

3. Aprobă convocarea Adunărilor Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor Societății pentru data de 28 mai 2024, ora 10:00 AM și respectiv ora 11:00 AM, la adresa One Tower, et. 17, Calea Floreasca nr. 165, Sector 1, București, România, la care vor participa toți acționarii Societății înregistrați în registrul acționarilor (ținut de Depozitarul Central S.A.) până la sfârșitul zilei de 15 mai 2024 stabilită ca dată de referință, cu ordinea de zi atașată ca **Anexa 1** la prezenta decizie. În caz de neîntrunire a cvorumului de validitate la prima convocare, o a doua ședință se va desfășura la data de 29 mai 2024, ora 10:00 AM, respectiv ora 11:00 AM în același loc și cu aceeași ordine de zi și având aceeași dată de referință.
 4. Stabilește următoarele date:
 - a) 26 iunie 2024 ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele prezentei decizii, în conformitate cu prevederile art. 87 alin. (1) din Legea nr. 24/2017; și
 - b) 27 iunie 2024 ca dată a plății la care Acțiunile Noi vor fi disponibile în conturile beneficiarilor programului de alocare a acțiunilor (de tip „*stock option plan*”).
 5. Aprobă desemnarea și împuternicirea fiecăruia dintre dl Claudio Cisullo, dl Victor Căpitanu și dl Andrei-Liviu Diaconescu („**Reprezentanții**”), acționând individual și nu împreună, semnătura oricăruia dintre Reprezentanți angajând în mod valabil și fiind obligatorie pentru Societate, pentru a îndeplini următoarele acte și fapte în numele și pe seama Societății („**Împuternicirea**”):
3. Approval of the convening of the Ordinary and Extraordinary General Meetings of Shareholders for the date of 28 May 2024, 10:00 AM and 11:00 AM respectively, at One Tower, 17th floor, 165 Calea Floreasca, District 1, Bucharest, Romania, to which all shareholders of the Company registered in the shareholders' registry (held by Depozitarul Central S.A.) until the end of 15 May 2024, set as reference date, will take part of, with the agenda attached as **Annex 1** to this decision. In case the necessary quorum will not be met at the first convocation, a second meeting will take place on 29 May 2024, 10:00 AM and 11:00 AM respectively, at the same place and with the same agenda and having the same reference date.
 4. Sets the following dates:
 - a) 26 June 2024 as registration date, identifying the shareholders who will benefit from the effects of the resolutions adopted hereby, in accordance with the provisions of Article 87 paragraph (1) of Law no. 24/2017;
 - b) 27 June 2024 as the payment date on which the New Shares will be available in the accounts of the beneficiaries of the share allocations plan.
 5. Approves the empowerment and appointment of each of Mr. Claudio Cisullo, Mr. Victor Căpitanu and Mr. Andrei-Liviu Diaconescu (the “**Representatives**”), individually and not jointly, the signature of any one of the Representatives being binding upon and mandatory for the Company, to do the following acts and things in the name of and on behalf of the Company (the “**Power of Attorney**”):



a) cu putere și autoritate depline, să semneze orice document, inclusiv prezenta decizie a Consiliului de Administrație, și să realizeze orice altă formalitate necesară, utilă sau oportună pentru înregistrarea și opozabilitatea hotărârilor adoptate, inclusiv semnarea Actului Constitutiv actualizat, după cum va fi cazul, precum și să transmită orice alte documente care sunt necesare, adecvate, dezirabile, cerute, utile sau recomandabile în legătură cu exercitarea de către Societate a tuturor drepturilor și îndeplinirea tuturor obligațiilor sale rezultând din sau în legătură cu deciziile aprobate prin prezenta; și

b) să reprezinte Societatea, personal sau prin reprezentanți, cu puteri și autoritate deplină în fața Registrului Comerțului, notarilor publici și a oricărei alte autorități sau terți relevanți și să îndeplinească toate formalitățile necesare cu privire la înregistrarea sau implementarea hotărârilor luate prin prezenta la orice registru sau autoritate și să îndeplinească orice altă acțiune, să semneze și să modifice orice document și să îndeplinească orice formalitate necesară pentru ca aspectele decise prin prezenta să producă efecte depline.

Reprezentanții pot să subdelege oricare și toate puterile acordate lor prin prezenta, după cum consideră de cuviință și cu respectarea oricăror limite impuse Reprezentanților.

6. Aproba contractarea unei facilitati de credit de investitii în valoare de maximum 13.250.000 Euro de către Subsidiara OCP de la Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A., destinată finanțării valorii unor active (stocuri de apartamente, locuri

a) with full power and authority, to execute any document, including the resolution of the Board of Directors adopted hereby, as well as to perform any other formality necessary, useful or desirable in connection with the registration and the effect towards third parties of the resolutions approved herein, including the updated Articles of Incorporation, as the case may be, as well as to sign, seal, execute and deliver any other documents necessary, appropriate, desirable, required, useful or advisable in relation to the performance by the Company of all its rights and obligations under or in connection with the decisions adopted herein; and

b) to represent the Company, in person or through proxies, with full powers and authority in front of the Trade Registry Office, notary public, and of any other authorities or relevant third parties and to carry out all the required formalities regarding the registration and implementation of the resolutions passed hereunder with any registrars or authorities and to take any other action, execute and amend any document and to perform any formalities necessary in order to give full effect to the matters decided herein.

The Representatives are entitled to sub-delegate any and all of their powers granted hereunder, as they may seem fit and with the observance of any limits imposed on the Representatives.

6. Approval is granted for OCP Subsidiary to borrow an investment facility in amount of EUR 13,250,000 from Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A., having as purpose the refinancing the value of certain assets (stock apartments, parking spaces



de parcare si spatii comerciale descrise in **Anexa 2** la prezenta decizie), și executarea în acest sens de către Subsidiara OCP a unui contract de credit cu Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. ce va fi garantata cu o ipoteca imobiliara asupra unor imobile situate in București, sector 5, str. Sergent Ion Nutu nr. 44, precum si cu o ipoteca mobiliara asupra anumitor bunuri mobile ce vor fi identificate in hotararea adunarii generale a asociatilor Subsidiarei OCP.

7. Aproba constituirea de catre Societate a unei garantii personale (fideiusiune solidara) pentru garantarea creditului accesat de catre Subsidiara OCP, precum si a celorlalte obligatii de plata aferente acesteia ("**Garantia Societatii pentru Subsidiara OCP**") și executarea în acest sens de către Societate a unui contract de fideiusiune incheiat cu Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A.
8. Aprobarea acordării unei împuterniciri către Dl. Victor Căpitanu și Dl. Andrei-Liviu Diaconescu, în calitate de Administratori executivi si Directori ai Societății, precum și D-lui Cosmin Valentin Samoilă în calitate de Director Financiar ("**Reprezentanții Societății**"), acționând **individual** și având dreptul de a delega astfel de puteri, astfel încât, în numele și pe seama Societății, să semneze documentele mentionate la punctele 1-2 de mai sus, contractul de credit si contractul de fideiusiune mai sus mentionate, precum și a oricăror alte documente ce trebuie emise sau semnate de Societate pentru a da eficienta hotărârilor mai sus menționate și să ia sau să determine să se ia oricare și toate măsurile pe care Reprezentanții Societății le vor considera necesare, corespunzătoare sau recomandabile pentru a îndeplini intenția și scopurile hotărârilor de mai sus, inclusiv,

and commercial spaces as described in the **Annex 2** to this decision), for the signing and execution by OCP Subsidiary of a facility agreement with Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. to be secured through a mortgage over specific immovable assets located in Bucharest, 5th District, 44 Sergent Ion Nutu Street, as well as through a mortgage over certain movabled assets to be identified in the resolution of the general meeting of shareholders of OCP Subsidiary.

7. Approval is granted for the Company to establish a personal guarantee (jointly suretyship) to secure the facility to be borrowed by OCP Subsidiary as well as its related payment obligations ("**Company's Guarantee for OCP Subsidiary**") and for as the signing and execution by Company of a personal guarantee (jointly suretyship) to be concluded with Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A.
8. To grant a power of attorney to Mr. Victor Căpitanu and Mr. Andrei-Liviu Diaconescu, as the Company's Executive Directors and Managers and Cosmin Valentin Samoilă as Chief Financial Officer (the "**Company's Representatives**"), acting individually and with the right to delegate such powers, in order to sign for and on behalf of the Company the documents mentioned at the point 1-2 above, the above mentioned credit agreement and jointly suretyship, as well as any other documents to be issued or signed by the Company to give effect to the above mentioned resolutions and take or cause to take any and all measures that the Company's Representatives shall deem fit, proper or advisable to fulfil the intention and purpose of the resolutions above, without limitation:



fără limitare:

a) să negocieze și să semneze, în numele și pe seama Societății, garanția ce vor fi acordată de Societate, contractul de credit mai sus menționat, precum și orice alte documente ce trebuie emise sau semnate de Societate pentru a da efect hotărârilor de mai sus, și orice corespondență care urmează a fi semnată și transmisă conform sau în legătură cu acestea, fiind înțeles că Reprezentanții Societății sunt autorizați, împuterniciți sau au fost instruiți să convină, în numele Societății, asupra oricăror amendamente, modificări sau schimbări care urmează a fi aduse la garanțiile Societății, la contractul de credit, precum și orice alte documente ce trebuie emise sau semnate de Societate pentru a da efect hotărârilor de mai sus, oricare alte contracte, documente, sau instrumente la care Societatea este parte sau se intenționează să fie parte, după cum Reprezentanții Societății, la discreția lor absolută, vor considera corespunzător;

b) să înregistreze garanțiile Societății, contractul de credit, precum și orice alte documente ce trebuie emise sau semnate de Societate pentru a da efect hotărârilor de mai sus, la care Societatea este parte sau se intenționează să fie parte, dacă este necesar, și să completeze înscrierile corespunzătoare care urmează a fi introduse în registrele Societății și să îndeplinească oricare și toate formalitățile și să ia orice alte măsuri necesare, corespunzătoare sau recomandabile, pentru a conferi efect și vigoare deplină garanției Societății, contractului de credit, precum și orice documente ce trebuie emise sau semnate de Societate pentru a da efect hotărârilor de mai sus (inclusiv, fără limitare, reprezentarea și semnarea oricăror documente necesare în fața notarului public

a) to negotiate and sign, in the name and on behalf of the Company, the Company's guaranty, the above mentioned credit agreement, as well as any other documents to be issued or signed by the Company to give effect to the above resolutions, and any correspondence to be signed and sent in accordance or in connection therewith, it being understood that the Company's Representatives are authorized, empowered or have been instructed to agree in the Company's name on any amendment, change or alteration to be brought to the Company's guaranty, the credit agreement, as well as any other documents to be issued or signed by the Company to give effect to the above resolutions, any other contract, document or instrument in which the Company is part or intends to be a part thereof, as the Company's Representatives shall deem fit upon their absolute discretion;

b) to register the Company's guaranty, the credit agreement, as well as any other documents to be issued or signed by the Company to give effect to the above resolutions, in which the Company is part or intends to be a part thereof, if required, and to complete the proper registrations which will be introduced in the Company's records, and to fulfil any and all formalities and take any other necessary, proper or advisable measures, to give effect and validity to the Company's guaranty, the credit agreement, as well as any other documents to be issued or signed by the Company to give effect to the above resolutions (including, but not limited to representation and signing any necessary documents before the notary public or any other persons, institutions, authorities with powers to register in any



sau oricăror alte persoane, instituții, autorități cu competențe în privința înregistrării garanției Societății în orice registre publice;

c) să reprezinte ONE UNITED PROPERTIES S.A., în calitate de asociat majoritar, la adunarea generală a asociaților Subsidiarei OCP în vederea aprobării contractului de credit mai sus menționat, precum și a celorlalte garanții mobiliare și imobiliare, ce urmează a fi constituite de Subsidiara OCP, astfel cum acestea vor fi detaliate în conținutul hotărârii adunarilor generale a asociaților; și

În măsura în care în structurile de finanțare, astfel cum vor fi aprobate de către bancă, vor apărea ulterior condiții noi sau modificatoare față de cele aprobate mai sus (inclusiv modificări cu privire la lista de imobile ce vor fi aduse în garanția băncii de către Subsidiara OCP), dl. Andrei Liviu Diaconescu și dl. Victor Capitanu sunt împuterniciți împreună să decidă, cum vor considera de cuviință, cu privire la aceste aspecte care nu au fost menționate/aprobate în prezenta decizie a consiliului de administrație (având puteri de decizie cu privire la modificarea listei cu imobilele ce urmează a fi aduse în garanția băncii de către Subsidiara OCP (adaugare noi imobile / eliminare imobile existente)).

Având în vedere că Subsidiara OCP și ONE UNITED PROPERTIES S.A. fac parte din același grup de societăți (astfel cum acest termen este definit în legislația în vigoare), că între societăți există relații economice puternice și stabile și că au o strategie de dezvoltare comună, că recunosc și promovează colaborarea între ele în scopul realizării obiectului de activitate al fiecăruia și al eficientizării activității comerciale a fiecăruia, structura de garantare între

public registries the Company's guaranty;

c) to represent ONE UNITED PROPERTIES S.A. as majority shareholder at the general meeting of shareholders of the OCP Subsidiary with a view to approve the above-mentioned credit agreements as well as all movable and immovable securities to be created by the OCP Subsidiary, as detailed in the decision of the general meeting of the shareholders; and

To the extent that under the financing structures as will be approved by the bank, new or modifying conditions will be further added to those already approved above (including modifications related to the immovable assets to be mortgaged in favor of the bank by OCP Subsidiary), Mr. Andrei Liviu Diaconescu and Mr. Victor Capitanu are authorized together to decide, as they deem appropriate, regarding to the aspects not mentioned/approved under this decision of the board of directors (having decision-making powers regarding the modification of list with the immovable assets to be mortgaged in favor of the bank by the OCP Subsidiary (addition of new immovable assets / removal of the existing immovable assets)).

Having in view that the OCP Subsidiary and ONE UNITED PROPERTIES S.A. are part of the same group companies (as term is defined under the legislation in force), there are strong and stable economic relations between them and they have a common development strategy, they recognize and promote the collaboration between them for the purpose of achievement of their object activity and of the efficiency of their commercial activity, the guarantee structure



societati este posibila si nu contravine intereselor niciuneia dintre acestea.

between the companies is possible and does not contravene to their interests.

Prezenta Decizie a fost semnată astăzi, data menționată mai sus, în 4 (patru) exemplare originale, în limbile română și engleză și conține 2 (doua) anexe. În caz de discrepanță între cele două versiuni, versiunea în limba română va prevala.

This Resolution has been signed today, the date mentioned above in 4 (four) original counterparts, in Romanian and English languages and includes 2 (two) annexes. In case of discrepancies between the two versions, the Romanian language version shall prevail.

[urmează pagina cu semnături]

[signature page follows]



Președintele de Ședință / Chairman of the Meeting

CLAUDIO CISULLO

Secretarul de Ședință / Secretary of the Meeting

ALEXANDRU-VICTOR SAVI-NIMS

Membru al Consiliului de Administrație / Member of the Board of Directors

VICTOR CĂPITANU [Abținere pentru Pct. 1 și 2 / Abstention for Points 1 and 2]

Membru al Consiliului de Administrație / Member of the Board of Directors

ANDREI-LIVIU DIACONESCU [Abținere pentru Pct. 1 și 2 / Abstention for Points 1 and 2]

Membru al Consiliului de Administrație / Member of the Board of Directors

DRAGOȘ-HORIA MANDA

Membru al Consiliului de Administrație / Member of the Board of Directors

MARIUS-MIHAIL DIACONU

Membru al Consiliului de Administrație / Member of the Board of Directors

AUGUSTA-VALERIA DRAGIC

Membru al Consiliului de Administrație / Member of the Board of Directors

MAGDALENA SOUČKOVÁ
