

**UPDATED ARTICLES OF ASSOCIATION**

of  
**MOGO I.F.N. S.A.**  
**Dated 07.04.2023**

(1) **AS Eleving Stella**, a joint-stock company registered in the Republic of Latvia, registration number under the Latvian Commercial Register 40103964830, having its registered office at Skanstes iela 52, Rīga, Latvia, LV-1013, duly represented by Valerij Petrov, as Chairman of the Bord, holding 10,499 shares, representing 99.9904% of the share capital and voting rights of the Company;

(2) **UAB Eleving Stella**, a joint-stock company registered in the Republic of Lithuania, registration number under the Lithuanian Commercial Register 305018069, having its registered office at A. Vivulskio g. 7-1, LT-03162 Vilnius, Lithuania, duly represented by Valerij Petrov, as Director holding one (1) share, representing 0.0096% of the share capital and voting rights of the Company.

Hereinafter referred to individually as the “Shareholder” and together the “Shareholders”,

HAVE DECIDED BY THIS ARTICLES OF ASSOCIATION (the “Articles of Association”) THE ESTABLISHMENT OF A JOINT-STOCK COMPANY (the “Company”), IN ACCORDANCE WITH LAW NO. 31/1990, REPUBLISHED, AS FURTHER AMENDED AND SUPPLEMENTED (the “Companies’ Law”) AND IN COMPLIANCE WITH LAW NO. 93/2009 ON NON-BANKING FINANCIAL INSTITUTIONS (“Law 93/2009”) AND WITH THE REGULATIONS AND RULES OF THE NATIONAL BANK OF ROMANIA ON NON-BANKING FINANCIAL INSTITUTIONS (the “NBR Regulations and Rules”)

**ACTUL CONSTITUTIV ACTUALIZAT**

al  
**MOGO I.F.N. S.A.**  
**Din data de 07.04.2023**

(1) **AS Eleving Stella**, o societate pe acțiuni înregistrată în Republica Letonia, înregistrată în Registrul Comerțului din Letonia cu numărul 40103964830, având sediul în Skanstes iela 52, Rīga, Letonia, LV-1013, reprezentata de Valerij Petrov, în calitate de Presedinte al Bordului, deținătoare a unui număr de 10.499 acțiuni, reprezentând 99,9904% din capitalul social și din drepturile de vot ale Societății;

(2) **UAB Eleving Stella**, o societate pe acțiuni înregistrată în Republica Lituania, înregistrată în Registrul Comerțului din Lituania cu numărul 305018069 având sediul în A. Vivulskio g. 7-1, LT-03162 Vilnius, Lituania, reprezentata de Valerij Petrov, în calitate de Director, deținătoare a unei (1) acțiuni, reprezentând 0,0096% din capitalul social și din drepturile de vot al Societății;

Denumiți în continuare în mod individual „Acționarul” și împreună „Acționarii”,

AU DECIS PRIN ACEST ACT CONSTITUTIV („Actul Constitutiv”) ÎNFIINȚAREA UNEI SOCIETĂȚI PE ACȚIUNI („Societatea”), ÎN CONFORMITATE CU LEGEA NR. 31/1990, REPUBLICATĂ, CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE („Legea Societăților”) ȘI CU RESPECTAREA LEGII 93/2009 PRIVIND INSTITUȚIILE FINANCIARE NEBANCARE („Legea 93/2009”) ȘI A REGULAMENTELOR ȘI NORMELOR OBLIGATORII ALE BĂNCII NAȚIONALE A ROMÂNIEI PRIVIND INSTITUȚIILE FINANCIARE NEBANCARE („Regulamentele și Normele BNR”).

**CHAPTER I**  
**NAME, REGISTERED HEADQUARTERS,**  
**COMPANY DURATION**

**1.Name of the Company**

1.1. The name of the Company is: “**MOGO I.F.N. S.A.**”, in accordance with the evidence regarding the availability and reservation of the company name having number 379222 of 16 October 2015, extended by the proof of the name reservation no. 18631 dated 15.01.2016.

1.2. All documents, invoices, offers, prospects and other documents issued by the Company will include the following: (i) its name, preceded or followed by the words “*societate pe acțiuni*” or by the initials “S.A.”; (ii) the address of the registered headquarters of the Company; the Trade Registry registration number; (iv) the sole registration code as well as (v) the share capital.

**2.The registered headquarters of the Company**

2.1. The Company’s headquarters are located in: Mosilor Avenue, number 51, floor 2, District 3, Bucharest, Romania.

2.2. The Company’s headquarters may be relocated or transferred in any other city in Romania, further to a decision of the General Meeting of Shareholders, according to the applicable law and this Articles of Association.

2.3. The Company may also create branches, agencies, representative offices, work units or other similar units with no legal personality located in Romania or abroad, further to a decision of the General Meeting of Shareholders, according to these Articles Of Association and in compliance with the Companies’ Law.

**3.Company duration**

3.1. The Company’s duration is unlimited, starting with its registration with the Trade Registry.

**CAPITOLUL I**  
**DENUMIREA, SEDIUL SOCIAL, DURATA**  
**DE FUNCȚIONARE A SOCIETĂȚII**

**1. Denumirea Societății**

1.1. Denumirea Societății este: „**MOGO I.F.N. S.A.**”, în conformitate cu dovada privind disponibilitatea și rezervarea firmei având numărul 379222 din 16 octombrie 2015, prelungită prin rezervarea de denumire nr. 18631 din data de 15.01.2016.

1.2. În toate documentele, facturile, ofertele, prospectele și celelalte acte provenind de la Societate se vor menționa: (i) denumirea acesteia, care va fi precedată sau urmată de cuvintele “*societate pe acțiuni*” sau de inițialele “S.A.”; (ii) adresa sediului social al Societății; (iii) numărul de înregistrare în Registrul Comerțului; (iv) codul unic de înregistrare, precum și (v) capitalul social.

**2. Sediul social al Societății**

2.1. Sediul Societății este în: Calea Mosilor, nr. 51, etaj 2, Sector 3, București, România.

2.2. Sediul Societății poate fi mutat ori transferat în orice altă localitate din România, în baza unei decizii a Adunării Generale a Acționarilor, conform prevederilor legale în vigoare și acestui Act Constitutiv.

2.3. Societatea poate înființa sucursale, agenții, reprezentante, puncte de lucru sau alte asemenea unități, în România sau în străinătate, în baza deciziei Adunării Generale a Acționarilor, conform acestui Act Constitutiv și prevederilor Legii Societăților.

**3. Durata de funcționare a Societății**

3.1. Durata de funcționare a Societății este nelimitată, începând cu data înregistrării la Registrul Comerțului.

3.2. The Company will have legal personality as of the date of its registration with the Trade Registry.

## CHAPTER II LEGAL FORM OF THE COMPANY

4. The Company is a legal entity of Romanian nationality, having the legal form of a joint-stock company, which operates in accordance with the Romanian laws and with the provisions of these Articles of Association.

## CHAPTER III THE OBJECT OF ACTIVITY OF THE COMPANY

### 5. The object of activity

5.1. The Company's main business sector is: **NACE code 649 - Other financial service activities, except insurance and pension funding.**

5.2. The Company's main activity is: **NACE Code 6492 - Other credit granting - business deal funding.**

5.3. The Company may also perform the following secondary activities:

- NACE Code 6491 - Financial leasing - *i.e.*:
  - financial leasing;
  - leaseback;
- NACE code 6492 - Other credit granting - *i.e.* consumer credits, except for credit card issuance and management, car title loans, financing commercial activities;
- NACE code 6619 - Other activities auxiliary to financial services, except insurance and pension funding - *i.e.*:
  - consultancy service provision in relation to the crediting activities carried out by the Company;

3.2. Societatea dobândește personalitate juridică de la data înmatriculării în Registrul Comerțului.

## CAPITOLUL II FORMA JURIDICĂ A SOCIETĂȚII

4. Societatea este o persoană juridică de naționalitate română, având forma juridică de societate pe acțiuni, ce își desfășoară activitatea în conformitate cu legislația română în vigoare și cu prevederile acestui Act Constitutiv.

## CAPITOLUL III OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII

### 5. Obiectul de activitate

5.1. Societatea are următorul domeniu principal de activitate: **Cod CAEN 649 - Alte activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii.**

5.2. Societatea are următorul obiect principal de activitate: **Cod CAEN 6492 - Alte activități de creditare - finanțarea tranzacțiilor comerciale.**

5.3. Societatea mai poate desfășura și următoarele obiecte de activitate secundare:

- Cod CAEN 6491 - Leasing financiar - constând în:
  - leasing financiar;
  - leaseback;
- Cod CAEN 6492 - Alte activități de creditare - credite de consum, fără emiteră și administrare de carduri de credit, finanțarea achiziționării de automobile, finanțarea activităților comerciale;
- Cod CAEN 6619 - Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii constând în:
  - activități de consultanță legate de activitățile de creditare din obiectul de activitate al Societății;

- mandate operations and consultancy services in connection to crediting activities carried out by the Company; and
- non-financial operations of mandate and commission in connection to activities necessary for supporting the functioning of entities within the same group of the Company.
- NACE code 6820 - Renting and operating of own or leased real estate - *i.e.* Letting of real estate acquired further to the enforcement of the Company's receivables or voluntary waiver by the lessee to real estate contemplated under the financial lease agreements, only if the activity is in connection to the crediting activities of the Company or necessary for the good functioning of the Company;
- NACE code 4511 - Sale of cars and light motor vehicles - *i.e.* wholesale and retail sale of vehicles under 3.5 tons;
- NACE code 4519 - Sale of other motor vehicles - *i.e.* wholesale and retail sale of trailers, lorries and off-road motor vehicles (exceeding 3,5 tons);
- NACE code 4669 - Wholesale of other machinery and equipment - *i.e.* transport equipment except motor vehicles, motorcycles and bikes, wholesale of production line robots;
- NACE code 7711 - Renting and leasing of cars and light motor vehicles - *i.e.* passenger cars and other light motor vehicles (under 3,5 tons);
- NACE code 7712 - Renting and leasing of trucks - *i.e.* trucks, utility trailers and heavy motor vehicles (exceeding 3,5 tons);
- operațiuni în mandat și servicii de consultanță legate de activitățile de creditare din obiectul de activitate al Societății; și
- operațiuni nefinanciare în mandat și comision privind activitățile necesare pentru susținerea funcționării entităților din același grup al Societății;
- Cod CAEN 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau în leasing - închirierea bunurilor imobiliare achiziționate în urma executării creanțelor Societății sau renunțarea de către locatar a bunurilor imobiliare obiectul contractelor de leasing financiar, doar dacă activitatea este legată de activitățile de creditare ale Societății sau necesară funcționării în condiții adecvate a Societății;
- Cod CAEN 4511 - Comerț cu autoturisme și vehicule ușoare (sub 3,5 tone) - vânzarea cu ridicata și cu amănuntul a vehiculelor sub 3,5 tone;
- Cod CAEN 4519 - Comerț cu alte autovehicule - vânzarea cu ridicata și cu amănuntul a remorcilor, semi-remorcilor și autovehicule de teren (peste 3,5 tone);
- Cod CAEN 4669 - Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente - vânzarea cu ridicata și cu amănuntul a echipamentelor de transport, cu excepția autovehiculelor, motocicletelor și bicicletelor, comerț cu ridicata al roboților pentru liniile de producție;
- Cod CAEN 7711 - Activități de închiriere și leasing de autoturisme și autovehicule rutiere ușoare - autoturisme și alte autovehicule ușoare fără șofer (sub 3,5 tone);
- Cod CAEN 7712 - Activități de închiriere și leasing de autovehicule rutiere grele - camioane, remorci utilitare și autovehicule rutiere grele (peste 3,5 tone);

- NACE code 7731 - Renting and leasing of agricultural machinery and equipment - i.e. agricultural and forestry machinery and equipment without operator;
- NACE code 8291 - Activities of collection agencies and credit bureaus - i.e. collecting mature debts in the name and on behalf of other financial institutions on debt assigned by the Company in connection with the credit activity carried out by the Company;
- NACE code 8559 - Other education n.e.c. - i.e. professional training activities for employees of the Company involved in the financial activity conducted by the Company;

5.4. The activities listed in the object of activity, other than the crediting activities, shall be conducted inasmuch as same are related to the crediting activity or are necessary for the adequate functioning of the Company.

#### CHAPTER IV SHARE CAPITAL. SHARES

##### 6. The share capital

6.1. The subscribed share capital is of RON 924,000 (RON nine hundred twenty-four thousand), out of which RON 880,000 (RON eight hundred eighty thousand), the equivalent of EUR 200,000 (EUR two hundred thousand), RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,913.04 (EUR one thousand nine hundred thirteen period zero four), RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,892.47 (EUR one thousand eight hundred ninety-two period forty-seven), RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,892.47 (EUR one thousand eight hundred ninety-two period forty-seven); RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,892.47 (EUR one thousand eight hundred ninety-

- Cod CAEN 7731 - Activități de închiriere și leasing de mașini și echipamente agricole - echipamente agricole și forestiere și echipamente fără operator;
- Cod CAEN 8291 - Activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului - operațiuni de colectare a debitelor restante în regim de mandat, pentru alte instituții financiare în legătură cu drepturi cedate de Societate în cadrul activității acesteia;
- Cod CAEN 8559 - Alte forme de învățământ n.c.a. - activități de formare profesională pentru angajați ai Societății implicați în activitatea de creditare a Societății;

5.4. Activitățile înscrise în obiectul secundar, altele decât cele de creditare, vor fi efectuate numai în măsura în care sunt legate de activitatea de creditare sau sunt necesare funcționării în condiții adecvate a Societății.

#### CAPITOLUL IV CAPITALUL SOCIAL. ACȚIUNILE

##### 6. Capitalul social

6.1. Capitalul social subscris este de 924.000 RON (nouă sute douăzeci și patru mii RON), din care 880.000 RON (opt sute optzeci mii RON), echivalentul a 200.000 EUR (două sute mii EUR), 8.800 RON (opt mii opt sute RON), echivalentul a 1.913,04 EUR (o mie nouă sute trei și douăzeci și patru RON sau EUR), 8.800 RON (opt mii opt sute RON), echivalentul a 1.892,47 EUR (o mie opt sute nouăzeci și doi virgulă patruzeci și șapte EUR), 8.800 RON (opt mii opt sute RON), echivalentul a 1.892,47 EUR (o mie opt sute nouăzeci și doi virgulă patruzeci și șapte EUR); 8.800 RON (opt mii opt sute RON), echivalentul a 1.892,47 EUR (o mie opt sute nouăzeci și doi virgulă patruzeci și șapte EUR); și 8.800 RON (opt mii opt sute RON), echivalentul a 1.892,47 EUR

two period forty-seven); and RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,892.47 (EUR one thousand eight hundred ninety-two period forty-seven), and is set up by cash contribution in EUR of: EUR 209,482.92 (EUR two hundred nine thousand four hundred eighty-two period ninety-two).

6.2. The share capital is divided into 10,500 shares, with a face value of RON 88, numbered from 1 to 10,500 and is fully subscribed and paid by the Shareholders in the following structure:

– **AS Eleving Stella** holds 10,499 shares, numbered from 1 to 9,999 and from 10,001 to 10,500 with a face value of RON 88 and a total value of RON 923,912 (RON nine hundred twenty-three thousand nine hundred twelve), out of which RON 879,912 (RON eight hundred seventy-nine thousand nine hundred twelve), the equivalent of EUR 199,980 (EUR one hundred ninety nine thousand nine hundred eighty), 8,800 RON (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of 1,913.04 EUR (EUR one thousand nine hundred thirteen period zero four), RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,892.47 (EUR one thousand eight hundred ninety-two period forty-seven), RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,892.47 (EUR one thousand eight hundred ninety-two period forty-seven), RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,892.47 (EUR one thousand eight hundred ninety-two period forty-seven) and RON 8,800 (RON eight thousand eight hundred), the equivalent of EUR 1,892.47 (EUR one thousand eight hundred ninety-two period forty-seven) fully paid, representing 99.9904% of the share capital.

(omieoptsutenouăzecișidoivirgulăpatruzeci și sapte EUR) și este constituit prin aport în numerar în EUR în valoare de: 209.482,92 EUR

(douășutenouămiipatrusuteoptzecișidoi virgulă nouăzeci și doi EUR).

6.2. Capitalul social este divizat în 10.500 acțiuni, fiecare având o valoare nominală de 88 RON, numerotate de la 1 la 10.500 și este scris și vărsat integral de Acționari astfel:

– **AS Eleving Stella** deține 10.499 acțiuni, numerotate de la 1 la 9.999 și de la 10.001 la 10.500, fiecare având o valoare nominală de 88 RON și o valoare totală de 923,912 RON (nouăsutecincisprezecemiosutădoisprezece RON), format din 879.912 RON (optsuteșaptezecișinouămiinouășutedoisprezece RON), echivalentul a 199.980 EUR (osutănouășutenouăzecișinouămiinouășuteoptzeci EUR), 8.800 RON (optmiioptsute RON), echivalentul a 1.913,04 EUR (omienouășutetreisprezecevirgulăzeropatra EUR), 8.800 RON (optmiioptsute RON), echivalentul a 1.892,47 EUR (omieoptsutenouăzecișidoivirgulăpatruzecișisapte EUR), 8.800 RON (optmiioptsute RON), echivalentul a 1.892,47 EUR (omieoptsutenouăzecișidoivirgulăpatruzecișisapte EUR), 8.800 RON (optmiioptsute RON), echivalentul a 1.892,47 EUR (omieoptsutenouăzecișidoivirgulăpatruzecișisapte EUR) și 8.800 RON (optmiioptsute RON), echivalentul a 1.892,47 EUR (omieoptsutenouăzecișidoivirgulăpatruzecișisapte EUR), achitat integral, reprezentând 99,9904% din capitalul social;

<p>– <b>UAB Eleving Stella</b> holds one (1) share, numbered from 9,999 to 10,000 with a face value of RON 88 and a total value of RON 88, the equivalent of twenty (20) EUR, fully paid, representing 0.0096% in share capital.</p>	<p>– <b>UAB Eleving Stella</b> deține o (1) acțiune, numerotată de la 9.999 la 10.000 având o valoare nominală de RON 88 și o valoare totală de RON 88, echivalentul a douăzeci (20) EUR, achitat integral, reprezentând 0,0096% din capitalul social.</p>
<p>6.3. The participation of the Shareholders in the Company's profits and losses will be pro rata to their contribution to the share capital.</p>	<p>6.3. Participarea Acționarilor la câștigurile și pierderile Societății va fi proporțională cu contribuția acestora la capitalul social.</p>
<p><b>7.Share capital increase or decrease</b></p>	<p><b>7. Majorarea sau reducerea capitalului social</b></p>
<p>7.1. The share capital of the Company may be increased in accordance with the provisions of these Articles of Association and the legal provisions.</p>	<p>7.1. Capitalul social al Societății va putea fi majorat în conformitate cu prevederile acestui Act Constitutiv și ale dispozițiilor legale în vigoare.</p>
<p>7.2. The share capital of the Company may be increased further to a decision of the General Meeting of Shareholders.</p>	<p>7.2. Capitalul social al Societății va putea fi majorat în baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.</p>
<p>7.3. The share capital of the Company may be decreased further to a decision of the General Meeting of Shareholders in accordance with the provisions of these Articles of Association and the legal provisions in force.</p>	<p>7.3. Capitalul social al Societății va putea fi redus în baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor în conformitate cu prevederile acestui Act Constitutiv și cu dispozițiile legale în vigoare.</p>
<p><b>8.Shares</b></p>	<p><b>8. Acțiunile</b></p>
<p>8.1. The Company's shares shall be nominal and dematerialized and shall include all elements provided by the Companies' Law.</p>	<p>8.1. Acțiunile Societății vor fi nominative și dematerializate și vor include toate elementele stipulate de Legea Societăților.</p>
<p>8.2. Upon request of the Shareholders or ex officio, the Company may issue share certificates that shall include the elements provided by law.</p>	<p>8.2. La cererea Acționarilor sau din oficiu, Societatea va emite certificate de acțiuni care vor cuprinde elementele prevăzute de lege.</p>
<p>8.3. The Company shall keep the record of the shares in a special register stamped and sealed by the Chairman of the Board of Directors, which shall be kept with the Company's headquarters.</p>	<p>8.3. Societatea va ține evidenta acțiunilor într-un registru special care, ștampilat și parafat de către Președintele Consiliului de Administrație, va fi păstrat la sediul Societății.</p>
<p>8.4. The Shareholders will have all the rights and obligations resulting from shares owned by them in the Company further to the provisions of the Companies' Law.</p>	<p>8.4. Acționarii vor avea toate drepturile și obligațiile ce rezultă din acțiunile deținute de aceștia în Societate și în baza reglementărilor Legii Societăților.</p>
<p><b>9.Conditions for transfer or pledge of a share</b></p>	<p><b>9. Condiții privind transferul sau grevarea cu drepturi reale a acțiunilor</b></p>

- 9.1. In case of the sale of a share to a third party (other than a transfer to another shareholder) the shareholders of the Company have the right of first refusal to the share to be sold. Term for exercising the right of first refusal is 1 (one) month of the day when notice on the sale of share is submitted to the Board of Directors of the Company (the “**Election Period**”).
- 9.2. In order to ensure compliance with the right of first refusal of the other Shareholders of the Company (if existing), the shareholder selling his/her Company’s share has to submit a draft transaction document (the “**Draft Transaction Document**”) to the Board of Directors of the Company concurrently with giving notice on alienation of the share (the “**Notice**”).
- 9.3. Each of the other Shareholders of the Company, within the Election Period, is entitled to give notice to the Board of Directors of the Company that he/she wishes to acquire the offered share at the price and on the terms and conditions set forth in Draft Transaction Document given to the Board of Directors of the Company, by way of registered letter and by way of electronic mail (the “**Acquisition Notice**”).
- 9.4. If none of the other Shareholders of the Company gives such Acquisition Notice within the Election Period, the selling Shareholder may sell the offered share to the third party at the price and on the terms and conditions contained in the Draft Transaction Document (subject to the consent prescribed in clause 9.8).
- 9.5. Failure by the other Shareholders of the Company to deliver the Acquisition Notice within the Election Period or to purchase the entire offered share as per Draft Transaction Document shall constitute a
- 9.1. În cazul unei vânzări a acțiunilor către terți (cu excepția transferului către alt acționar) acționarii Societății au un drept de preempțiune cu privire la acțiunile ce vor fi vândute. Termenul pentru exercitarea dreptului de preempțiune este de o (1) lună de la data notificării vânzării acțiunii către Consiliul de Administrație al Societății („**Perioada de Opțiune**”).
- 9.2. Pentru a asigura respectarea dreptului de preempțiune al celorlalți Acționari ai Societății (dacă există), acționarul vânzător al acțiunilor Societății este obligat să transmită un proiect al documentului de tranzacție („**Proiectul Documentului de Tranzacție**”) către Consiliul de Administrație al Societății concomitent cu transmiterea notificării privind transferul acțiunilor („**Notificarea**”).
- 9.3. Fiecare dintre Acționarii Societății, în cursul Perioadei de Opțiune, are dreptul să transmită o notificare către Consiliul de Administrație al Societății declarând intenția sa de a achiziționa acțiunile oferite la prețul și în termenii și condițiile Documentului de Tranzacție transmis Consiliului de Administrație, prin intermediul unei scrisori recomandate și prin poșta electronică. („**Notificarea privind Achiziționarea**”).
- 9.4. În cazul în care niciunul dintre Acționarii Societății nu depune o Notificare privind Achiziționarea în cursul Perioadei de Opțiune, Acționarul vânzător va putea vinde acțiunile către terți la prețul și în termenii și condițiile Proiectului Documentului de Tranzacție (cu respectarea consimțământului prevăzut în clauza 9.8).
- 9.5. Lipsa transmiterii Notificării privind Achiziționarea de către ceilalți Acționari în cursul Perioadei de Opțiune sau lipsa achiziționării întregului pachet de acțiuni supuse vânzării în conformitate cu



waiver of such other Shareholder's right of first refusal contemplated hereby.

- 9.6. If more than one Shareholder of the Company wishes to exercise the right of first refusal, then each such Shareholder shall be entitled to purchase a portion of the offered share pro rata to the nominal value of the share owned by such Shareholder prior to exercising the right of first refusal.
- 9.7. For avoidance of doubt, the right of first refusal can only be exercised in respect of the entire offered share and not in respect of a part of such share.
- 9.8. A Shareholder may transfer the share of the Company (or a part thereof) only with direct consent of the General Meeting of Shareholders. Resolution relating to transfer of a share is passed with the favorable vote of at least 2/3 of the votes of Company's shareholders represented at the meeting.
- 9.9. A Shareholder may pledge the share of the Company only with direct consent of the General Meeting of Shareholders. Resolution relating to pledge of a share is passed with the favourable vote of at least 2/3 of the votes of Company's shareholders represented at the meeting.

## CHAPTER V

### GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

#### 10. General duties

- 10.1. The General Meeting of Shareholders is the supreme management body making decisions on the Company's activity and deciding the economic and financial

Proiectul Documentului de Tranzacție va constitui o renunțare la dreptul de preempțiune al Acționarului respectiv descris în acest act.

- 9.6. În cazul în care mai mult de un Acționar al Societății își dorește să exercite dreptul de preempțiune, fiecare dintre acești Acționari va avea dreptul de a achiziționa o parte din acțiunile oferite spre vânzare proporțională cu valoarea nominală a acțiunilor deținute de Acționarul respectiv înainte de exercitarea dreptului de preempțiune.
- 9.7. Pentru motive de claritate, dreptul de preempțiune va putea fi exercitat doar cu privire la întregul pachet de acțiuni oferite spre vânzare și nu doar cu privire la o parte din aceste acțiuni.
- 9.8. Un Acționar va putea transfera acțiunile Societății (sau o parte a acestora) doar cu aprobarea directă a Adunării Generale a Acționarilor. Hotărârea cu privire la transferul acțiunilor este adoptată cu votul favorabil al cel puțin 2/3 din voturile acționarilor Societății prezenți la adunare.
- 9.9. Un acționar va putea greva acțiunile cu drepturi reale doar cu consimțământul direct al Adunării Generale a Acționarilor. Hotărârea privind grevarea cu drepturi reale a acțiunilor este adoptată cu votul favorabil al cel puțin 2/3 din voturile acționarilor Societății prezenți la adunare.

## CAPITOLUL V

### ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

#### 10. Îndatoriri generale

- 10.1. Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere care ia decizii cu privire la activitatea Societății și hotărăște strategia economico-

strategy thereof. The General Meeting of Shareholders may be ordinary or extraordinary.

10.2. The Ordinary General Meeting will be kept at least once a year, within five (5) months as of the end of the financial year, at the most. Except for the debate of other possible issues on the daily agenda, the ordinary general meeting of shareholders must:

- (a) discuss, approve or amend the annual financial statements, based on the reports of the Directors, financial auditors, and shall have to fix the dividend;
- (b) decide on the Company's income and expenses budget and activity schedule, for the following financial year;
- (c) decide on the pledge, lease or termination of one or more units of the Company;
- (d) elect the Directors and financial auditors;
- (e) fix the remuneration due for the ongoing year to the members of the Board of Directors;
- (f) assess the Directors' administration.

10.3. The Ordinary General Meeting of Shareholders has an exclusive right to make decisions regarding the encumbrance of the assets of the Company in any manner that, altogether, exceeds EUR 100,000 (*one hundred thousand euros*) within one financial year, and is outside day-to-day business of the Company;

Any decision taken by the Ordinary Meeting of Shareholders will comply with the obligations and restrictions provided by Law 93/2009 and the NBR Regulations and Rules.

10.4. The Extraordinary General Meeting decides:

financiară a acesteia. Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.

10.2. Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult cinci (5) luni de la încheierea exercițiului financiar. În afară de dezbaterile altor probleme eventuale înscrise pe ordinea de zi, adunarea generală ordinară a acționarilor este obligată:

- (a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Administratorilor, ale auditorilor financiari, și să fixeze dividendul;
- (b) să hotărască cu privire la bugetul de venituri și cheltuieli și programul de activitate al Societății, pe exercițiul financiar următor;
- (c) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale Societății;
- (d) să aleagă Administratorii și auditorii financiari;
- (e) să fixeze remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs membrilor Consiliului de Administrație;
- (f) să se pronunțe asupra gestiunii Administratorilor.

10.3. Adunarea Ordinară a Acționarilor va avea dreptul exclusiv de a adopta hotărâri cu privire la grevarea cu sarcini a bunurilor Societății, în cazul în care valoarea tranzacției depășește suma de 100.000 EUR (o sută de mii euro) în cursul unui an financiar, iar tranzacția este în afara activității curente a Societății;

Orice decizie luată de Adunarea Ordinară a Acționarilor va respecta obligațiile și restricțiile stabilite de Legea 93/2009 și de Regulamentele și Normele BNR.

10.4. Adunarea Generală Extraordinară hotărăște:

- (a) to relocate the Company's headquarters;
- (b) to change the Company's object of activity, in compliance with the restrictions provided by Law 93/2009 and the NBR Regulations and Rules;
- (c) to increase or decrease the share capital, change the number of shares and the face value thereof as well as on the way of assignment of shares, in accordance with these Articles of Association, the Companies' Law, Law 93/2009 and the NBR Regulations and Rules;
- (d) on the merger, demerger, dissolution or winding up of the Company in compliance with the provisions of the Companies' Law, Law 93/2009 and NBR Regulations and Rules;
- (e) on any other amendment of the Company's Articles of Association or any other decision which requires approval from the Extraordinary General Meeting, according to law, in compliance with the provisions of the Companies' Law, Law 93/2009 and NBR Regulations and Rules;
- (f) on any other issues concerning the Company.

Any decision taken by the Extraordinary Meeting of Shareholders will comply with the obligations and restrictions provided by Law 93/2009 and the NBR Regulations and Rules.

10.5. The Extraordinary General Meeting of Shareholders has an exclusive right to make decisions regarding:

- (a) the performance of a transaction on behalf of the Company if the value of, or impact of one or several transactions of the type (within one financial year) on the financial status of the Company, exceeds EUR 100,000 (one hundred thousand euros) and the transaction(s)

- (a) mutarea sediului Societății;

(b) schimbarea obiectului de activitate al Societății, cu respectarea restricțiilor stabilite prin Legea 93/2009 și prin Regulamentele și Normele BNR;

(c) majorarea sau reducerea capitalului social, modificarea numărului de acțiuni și a valorii lor nominale precum și cu privire la modul de cesionare al acțiunilor, în conformitate cu acest Act Constitutiv, Legea Societăților, Legea 93/2009 și Regulamentele și Normele BNR;

(d) cu privire la fuzionarea, divizarea, dizolvarea sau lichidarea Societății, cu respectarea prevederilor Legii Societăților, Legii 93/2009 și a Regulamentelor și Normelor BNR;

(e) cu privire la oricare alta modificare a Actului Constitutiv al Societății sau oricare alta hotărâre pentru care este ceruta aprobarea Adunării Generale Extraordinare conform legii, cu respectarea prevederilor Legii 93/2009 și a Regulamentelor și Normelor BNR;

(f) asupra oricăror alte probleme privind Societatea.

Orice decizie luată de Adunarea Extraordinară a Acționarilor va respecta obligațiile și restricțiile stabilite de Legea 93/2009 și de Regulamentele și Normele BNR.

10.5. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va avea dreptul exclusiv de a adopta hotărâri cu privire la:

- (a) orice tranzacție a Societății în cazul în care valoarea sau impactul a uneia sau a mai multor tranzacții de același tip (în cursul unui an financiar) asupra situației financiare a Societății, depășește suma de 100.000 EUR (o sută de mii euro), iar

<p>is(are) outside day-to-day business of the Company;</p> <p>(b) the sale or any other kind of alienation of assets of the Company in any manner that, altogether, exceeds EUR 100,000 (one hundred thousand euros) within one financial year, and that is outside day-to-day business of the Company;</p> <p>(c) the disposal of, or transfer of the right to use, intellectual property owned by the Company including patents, inventions, software, know-how, trademarks (word/combined), or internet domains to any third party for pay or without compensation, other than day-to-day business of the Company;</p> <p>(d) the hiring of such employees whose total net pay exceeds 100,000 EUR (hundred thousand euros) a year, any changes in the employment terms of such employee and dismissal of such employee;</p> <p>(e) any other activity that differs from day-to-day business of the Company if the value of, or impact of such activity (within one financial year) on the financial status of the Company, exceeds 50,000 EUR (<i>fifty thousand euros</i>).</p> <p>10.6. The General Meeting of Shareholders may be kept by correspondence, in accordance with the provisions of the Companies' Law.</p> <p>10.7. The General Meeting of Shareholders (Ordinary or Extraordinary) will be convened by the Chairman of the Board of Directors, at the registered headquarters of the Company or in any other place decided by the Chairman of the Board of Directors, in accordance with the provisions of the Companies' Law.</p>	<p>tranzacția/tranzacțiile este/sunt în afara activității curente a Societății;</p> <p>(b) vânzarea sau orice altă modalitate de înstrăinare a bunurilor Societății, în cazul în care valoarea tranzacției depășește suma de 100.000 (o sută de mii euro) în cursul unui an financiar, iar tranzacția este în afara activității curente a Societății;</p> <p>(c) înstrăinarea, transferul, acordarea dreptului de folosință cu privire la drepturile intelectuale deținute de Societate, inclusiv brevete, invenții, programe informatice, know-how, mărci înregistrate (verbale/combinat) sau domenii de internet către terțe persoane în mod oneros sau în absența unei compensații, în afara activității curente a Societății;</p> <p>(d) angajarea salariaților a căror remunerație totală netă depășește 100.000 EUR anual, orice modificare în condițiile de angajare a unui astfel de salariat și concedierea unui astfel de salariat;</p> <p>(e) orice altă activitate în afara activității curente a Societății dacă valoarea sau impactul acesteia (în cursul unui an financiar) asupra situației financiare a Societății, depășește 50.000 EUR (<i>cincizeci de mii euro</i>)</p> <p>10.6. Adunarea Generală a Acționarilor se poate efectua și prin corespondență, în conformitate cu prevederile Legii Societăților.</p> <p>10.7. Adunarea Generală a Acționarilor (Ordinară sau Extraordinară) se convoacă de Președintele Consiliului de Administrație, la sediul social al Societății sau într-un alt loc stabilit de Președintele Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile din Legea Societăților.</p>
--	---

- 10.8. The Extraordinary General Meetings will be kept whenever necessary to fulfill its duties according to law and to these Articles of Association, upon request of any shareholder / Chairman of the Board of Directors.
- 10.9. The General Meeting of Shareholders will be convened by the Chairman of the Board of Directors by a registered letter delivered at least 30 days before the meeting to each of the shareholders, at the address indicated in the register of shareholders or any other address notified in writing to the Company before the delivery of the convening notice.
- 10.10. The Shareholders representing 100% of the share capital may decide if none of the shareholders oppose, to organise a General Meeting of Shareholders and to take decisions regarding any aspects which are pertaining to the competences and attributions of the General Meeting of Shareholders, without fulfilling the convening formalities mentioned above or in the Companies' Law.
- 10.11. Every convening of the General Meeting of Shareholders will indicate the day, time and place of the meeting, the daily agenda which will include all subjects which are to be debated at the meeting and the decisions proposed for adoption at the meeting.
- 10.12. When the agenda contains proposals of amendment of these Articles of Association, the convening will contain the full text of these proposals. If the agenda contains proposals of appointment of Directors, the convening will mention that a list of information regarding the name, domicile and professional qualification of the persons nominated for the Director position is available for the shareholders at the headquarters of the Company and it can be consulted or supplemented.
- 10.8. Adunările Generale Extraordinare se țin ori de cate este necesar pentru a-și îndeplini atribuțiile conform legii si prezentului Act Constitutiv, la cererea oricărui acționar/Președintele Consiliului de Administrație.
- 10.9. Adunarea Generală a Acționarilor va fi convocată de către Președintele Consiliului de Administrație prin scrisoare recomandată trimisă cu cel puțin 30 de zile înainte de ședință, fiecărui acționar, la adresa indicată în registrul acționarilor sau la orice altă adresă notificată în scris Societății înainte de transmiterea convocării.
- 10.10. Acționarii care reprezintă 100% din capitalul social pot hotărî, în cazul în care nu se opune niciun acționar, să organizeze o ședință a Adunării Generale a Acționarilor și să ia decizii cu privire la orice aspecte ce țin de competențele și atribuțiile Adunării Generale a Acționarilor, fără a îndeplini formalitățile de convocare menționate mai sus sau în Legea Societăților.
- 10.11. Fiecare convocare a Adunării Generale a Acționarilor va indica ziua, ora și locul ședinței, ordinea de zi care va specifica toate subiectele ce vor fi dezbătute la ședință și hotărârile care vor fi propuse spre adoptare la ședință.
- 10.12. Atunci când ordinea de zi conține propuneri de modificare a acestui Act Constitutiv, convocarea va conține textul integral al acestor propuneri. În cazul în care ordinea de zi conține propuneri de numire a Administratorilor, convocarea va menționa că o listă cu informații privind numele, domiciliul și calificarea profesională a persoanelor nominalizate pentru poziția de Administrator este disponibilă pentru acționari la sediul Societății și poate fi consultată și completată.

10.13. The General Meeting of Shareholders may organise telephonic or video conferences or any other means of distance communication which allows every person participating at the meeting to be heard, and the participation in such a meeting will be deemed as a presence in person to that meeting in order to fulfil the quorum and vote requirements.

#### **11. General Meeting of Shareholders organisation**

11.1.A Shareholder may be represented in a General Meeting of Shareholders by its legal representatives or by any other person, based on a special mandate. The power of attorney for the participation in the General Meeting of Shareholders must be filed, in original, at the registered headquarters of the Company or at the place where the meeting is taking place, at least 48 hours before the relevant meeting.

11.2. The General Meeting is chaired by the Chairman of the Board of Directors or, if the latter is absent, by any of the members of the Board of Directors. The General Meeting of Shareholders shall elect one secretary from among the employees of the Company, with a view to meeting the formalities provided by law for the organization of the meeting and for preparing its minutes.

11.3. The minutes, signed by the Chairman and by the secretary, will confirm the compliance with the legal formalities regarding the convening, the date, time and place of the meeting, the agenda, the present shareholders or shareholders duly represented, the number of shares, a resume of the decisions taken and, if the shareholders so request, the declarations made by the shareholders during the meeting.

10.13. Adunarea Generală a Acționarilor poate organiza ședințe prin telefon sau video conferință sau alte mijloace de comunicare la distanță prin care toate persoanele participante la ședință să se poată auzi, iar participarea la o astfel de ședință va constitui prezență în persoană la ședința respectivă în vederea îndeplinirii cerințelor de cvorum și de vot.

#### **11. Organizarea Adunării Generale a Acționarilor**

11.1. În cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor, un Acționar poate fi reprezentat de reprezentanții legali sau de către orice persoană, în baza unei procuri speciale. Procurile pentru participarea la Adunarea Generală a Acționarilor trebuie să fie depuse, în original, la sediul social al Societății sau la locul unde se desfășoară adunarea, cu cel puțin 48 de ore înainte de adunarea respectivă.

11.2. Adunarea Generală este prezidată de Președintele Consiliului de Administrație sau, în cazul în care acesta este absent, de către oricare dintre membrii Consiliului de Administrație. Adunarea Generală a Acționarilor va alege un secretar din rândul angajaților Societății, pentru a îndeplini formalitățile prevăzute de lege pentru desfășurarea adunării și pentru întocmirea procesului verbal al acesteia.

11.3. Procesul verbal, semnat de către Președinte și secretar, va confirma îndeplinirea formalităților legate de convocare, data, ora și locul ținerii ședinței, ordinea de zi, acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil, numărul de acțiuni, un rezumat al aspectelor discutate, hotărârile luate și, la cererea acționarilor, declarațiile făcute de acționari în timpul ședinței.

11.4. The decisions of the General Meetings of Shareholders will be drafted based on the minutes and will be signed by the present shareholders or shareholders duly represented in this meeting.

#### **12. Quorum and vote requirements**

12.1. The General Meeting of Shareholders is duly formed if the shareholders representing the majority of the share capital of the Company are present or duly represented in the meeting.

12.2. The General Meeting of Shareholders duly formed will decide by the shareholders' vote representing the majority of the share capital of the Company, including on the amendment of the articles of association of the Company.

12.3. The decisions of the General Meeting of Shareholders will be taken following an open vote.

### **CHAPTER VI**

#### **COMPANY MANAGEMENT**

#### **13. Board of Directors**

13.1. The Company will be managed by the Board of Directors consisting of three or more Directors (the "Directors") which ensure the operational management of the Company.

13.2. The Directors are appointed by the General Meeting of Shareholders for a term of two years and they can be re-elected.

13.3. Any person that, according to law, is incapable or against whom final decisions were passed for offences of corruption, money laundering, fraudulent management, embezzlement, forgery and use of forgery, breach of trust, fraud, false testimony, bribe giving or bribe taking, tax evasion, misappropriation of funds or any other criminal acts or any other breach of the laws on companies or on non-bank financial institutions, may not be elected as member of the Board of Directors, auditor, Leader or duly appointed representative of the Company.

11.4. Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor vor fi întocmite în baza proceselor verbale și vor fi semnate de acționarii prezenți sau reprezentați în mod valabil la această adunare.

#### **12. Cerințe de cvorum și de vot**

12.1. Adunarea Generală a Acționarilor este legal constituită dacă sunt prezenți sau reprezentați în mod valabil la adunare acționarii reprezentând majoritatea capitalului social al Societății.

12.2. Adunarea Generală a Acționarilor legal constituită va decide prin votul acționarilor reprezentând majoritatea capitalului social al Societății, inclusiv cu privire la modificarea actului constitutiv al Societății.

12.3. Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor vor fi adoptate prin vot deschis.

### **CAPITOLUL VI**

#### **ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII**

#### **13. Consiliul de Administrație**

13.1. Societatea va fi administrată de către Consiliul de Administrație format din trei sau mai multi Administratori („Administratorii”) și care asigură conducerea operativă a Societății.

13.2. Administratorii sunt desemnați de către Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de doi ani și pot fi realeși.

13.3. Orice persoană care, potrivit legii, este incapabilă sau împotriva căreia au fost pronunțate hotărâri definitive pentru infracțiuni de corupție, spălare de bani, gestiune frauduloasă, delapidare, fals și uz de fals, abuz de încredere, înșelăciune, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită, evaziune fiscală, deturnare de fonduri ori alte fapte penale sau orice altă încălcare a legislației privitoare la societăți sau la instituțiile financiare nebancare nu poate fi aleasă ca membru al Consiliului de Administrație,

13.4. The General Meeting of Shareholders may revoke any of the Directors in any moment or can decide to introduce the dualist management system in accordance with the Companies' Law and in compliance with Law 93/2009 and NBR Regulations and Rules.

13.5. The Directors can be Romanian and/or foreign citizens.

13.6. Directors of the Company are:

- Mr. **VALERIJ PETROV**, Lithuanian citizen, born on 08 September 1987, in Vilnius, Lithuania, domiciled in Aukštaičių str. 16-37, LT-11341 Vilnius, Lithuania, having personal identity number 38709080015, identified with ID card no. 14809016, issued by VILNIUS (19), on 06.03.2018, as director/ non-executive Chairman of MOGO IFN S.A.'s Board of Directors;
- Ms. **NERINGA PLAUSKIENE**, Lithuanian citizen, born on 30.07.1986, in Lithuania, domiciled in Siltadarzio g.3-3, LT-01124, Vilnius, Lithuania, having personal identity number 48607301229, identified with ID card no. 15737310, issued by VILNIUS (19), on 09.09.2021, as director/ non-executive member of MOGO IFN S.A.'s Board of Directors;
- Mr. **VLADISLAVS MEJERTALS**, Latvian citizen, born on 20.04.1988, in Latvia, domiciled in Anninmuizas bulvaris 38/ 4-97D, Riga, Latvia, LV-1067, having personal identity number 200488-10685, identified with passport no. LV4235550, issued by PMLP RIGAS 2.NODALA, on 19.03.2013, as director/

auditor, Conducător sau ca reprezentant legal al Societății.

13.4. Adunarea Generală a Acționarilor poate revoca oricare dintre Administratori în orice moment sau poate hotărî implementarea sistemului dualist de administrare în conformitate cu Legea Societăților și cu respectarea Legii 93/2009 și a Regulamentelor și Normelor BNR.

13.5. Administratorii Societății pot fi cetățeni români și/sau străini.

13.6. Administratorii ai Societății sunt:

- Dl. **VALERIJ PETROV**, cetatean Lithuanian, născut la data de 08 September 1987, in Vilnius, Lithuania, avand domiciliul in Aukštaičių str. 16-37, LT-11341 Vilnius, Lithuania, identificat cu cod numeric personal 38709080015, identificat cu ID card nr. 14809016, emis de VILNIUS (19), la data de 06.03.2018, în funcția de administrator/ Presedinte ne-executiv al Consiliului de Administrație al MOGO IFN S.A.;
- Dna. **NERINGA PLAUSKIENE**, cetatean Lithuanian, născuta la data de 30.07.1986, in Lithuania, avand domiciliul in Siltadarzio g.3-3, LT-01124, Vilnius, Lithuania, identificat cu cod numeric personal 48607301229, identificat cu ID card nr. 15737310, emis de VILNIUS (19) la data de 09.09.2021, în funcția de administrator/ membru ne-executiv al Consiliului de Administrație al MOGO IFN S.A.;
- Dl. **VLADISLAVS MEJERTALS**, cetatean Leton, născut la data de 20.04.1988, in Letonia, avand domiciliul in Anninmuizas bulvaris 38/ 4-97D, Riga, Letonia, LV-1067, identificat cu cod numeric personal 200488-10685, identificat cu pasaport nr. LV4235550, emis de PMLP RIGAS 2.NODALA la data



non-executive member of MOGO IFN S.A.'s Board of Directors.

13.7. The Board of Directors is led by a Chairman elected by the General Meeting of Shareholders out of the members of the Board of Directors.

#### 14. Powers

14.1. The Board of Directors will ensure and supervise that any and all operations/activities necessary for the fulfilment of the object of activity of the Company are fulfilled in accordance with the legal provisions, these Articles of Association and the decisions of the General Meeting of Shareholders, as well as in compliance with the legal requirements provided in Law 93/2009 and in NBR Regulations and Rules.

14.2. The Board of Directors will exercise all attributions provided by the Companies' Law in the limits provided by it. The daily management of the Company and any other attributions regarding management will be delegated to the General Manager of the Company appointed in accordance with clause 15.2 below, which will act as Manager, according to the relevant provisions of the Companies' Law, Law 93/2009 and the NBR Regulations and Rules.

14.3. The General Meeting of Shareholders appoints an auditing committee in accordance with Law 93/2009 and the NBR Regulations and Rules, as well as any other committees or entities provided therein or any other applicable legal provisions. The Board of Directors appoints a risk management committee in accordance with Law 93/2009 and the NBR Regulations and Rules, as well as any other committees or entities provided therein or any other applicable legal provisions.

de 19.03.2013, în funcția de administrator/ membru ne-executiv al Consiliului de Administrație al MOGO IFN S.A.

13.7. Consiliul de Administrație este condus de un Președinte ales de Adunarea Generală a Acționarilor din rândul membrilor Consiliului de Administrație.

#### 14. Competențe

14.1. Consiliul de Administrație va asigura și superviza ca oricare și toate operațiunile/activitățile necesare pentru îndeplinirea obiectului de activitate al Societății să fie îndeplinite în conformitate cu prevederile legale, acest Act Constitutiv și hotărârile Adunării Generale a Acționarilor, precum și în conformitate cu cerințele legale prevăzute în Legea 93/2009 și în Regulamentele și Normele BNR.

14.2. Consiliul de Administrație va exercita atribuțiile stabilite de Legea Societăților în limitele prevăzute de aceasta. Conducerea curentă a Societății și oricare alte atribuții legate de conducere vor fi delegate Directorului General al Societății desemnat conform art. 15.2 de mai jos care va acționa în calitate de Conducător, în conformitate cu prevederile relevante din Legea Societăților, Legea 93/2009 și din Regulamentele și Normele BNR.

14.3. Adunarea Generală a Acționarilor desemnează un comitet de audit în conformitate cu Legea 93/2009 și cu Regulamentele și Normele BNR, precum și orice alte comitete sau entități prevăzute de acestea sau de oricare alte prevederi legale aplicabile. Consiliul de Administrație desemnează un comitet de administrare a riscurilor în conformitate cu Legea 93/2009 și cu Regulamentele și Normele BNR, precum și orice alte comitete sau entități prevăzute de

- 14.4. The Decisions of the Board of Directors will be taken in accordance with the provisions of the Companies' Law.
- 14.5. The participation of the members of the Board of Directors in its meetings is possible by way of means of distance communication, telephonic or video, if all the members of the Board of Directors agree. Their agreement will be registered in the minutes of the relevant meeting.
- 14.6. The decisions taken during a meeting held through means of distance communication will be registered in the minutes of the meetings, which will be signed with certified electronic signature by all the members of the Board of Directors by correspondence, including e-mail.

## CHAPTER VII COMPANY'S MANAGEMENT AND REPRESENTATION

- 15. The Managers of the Company**
- 15.1. The management of the Company is delegated to managers which must fulfil all necessary and useful acts for the fulfilment of the object of activity of the Company, in accordance with the provisions of the Companies' Law, these Articles of Association and the powers conferred to them by the Board of Directors and which is named the Leader of the Company.
- 15.2. The General Manager of the Company is Mr. **Ionut Badiu**, Romanian citizen, born on 11.01.1982 in Barlad, Vaslui county, domiciled in Sfantul Gheorghe Municipality, Podului street, no. 19, bl. 49, sc. B, et. 1, ap. 4, Covasna county, identified with identity card seria KV, no. 483404, issued on 15.11.2021 by SPCLEP Sf.

acestea sau de oricare alte prevederi legale aplicabile.

- 14.4. Deciziile Consiliului de Administrație vor fi adoptate în conformitate cu prevederile Legii Societăților.
- 14.5. Participarea membrilor Consiliului de Administrație la ședințele acestuia poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, respectiv prin telefon sau video, dacă toți membrii Consiliului de Administrație sunt de acord. Acordul acestora va fi consemnat în procesul-verbal al respectivei ședințe.
- 14.6. Deciziile adoptate în cadrul unei ședințe ținute prin mijloace de comunicare la distanță se vor consemna în procesele verbale ale ședințelor, care vor fi semnate cu semnatura electronica certificata de către membrii Consiliului de Administrație prin corespondență, inclusiv prin e-mail.

## CAPITOLUL VII CONDUCEREA ȘI REPREZENTAREA SOCIETĂȚII

- 15. Conducătorii Societății**
- 15.1. Conducerea Societății este delegată către directori care sunt însărcinați cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societății, în conformitate cu dispozițiile Legii Societăților, ale acestui Act Constitutiv și cu puterile date în competența acestora de către Consiliul de Administrație și care îndeplinesc rolul de Conducători ai Societății.
- 15.2. Directorul General al Societății este dl. **Ionut Badiu**, cetățean roman, născut la data de 11.01.1982 în Barlad, judetul Vaslui, domiciliat in Mun. Sfantul Gheroghe, str. Podului, nr. 19, bl. 49, sc. B, et. 1, ap. 4, jud. Covasna, identificat cu carte de identitate seria KV nr. 483404, eliberat la data de 15.11.2021 de

Gheorghe, with identification number 1820111375486 ("General Manager").

15.3. The Deputy General Managers of the Company are:

- Mrs. **Daniela Dragnea**, Romanian citizen, born on 24.10.1984, in Bucuresti, Sector 3, domiciled in str. Plesesti, nr. 4, bl. Z8, sc. 1, et. 3, ap. 10, Sector 3, Bucuresti, Romania, identified with CI series RK no. 445022, issued by S.P.C.E.P. Sector 3 on 28.10.2019, CNP 2841024430061 (the "Deputy General Manager")

And

- Mrs. **Tetici Marilena**, Romanian citizen, born on 01.06.1979, in city Pitesti, county Arges, domiciled in str. Aurel Vlaicu, nr. 62-66, et. 1, ap. 11, Sector 2, Bucuresti, Romania, identified with CI series RK no. 772433, issued by S.P.C.E.P. Sector 2 on 03.08.2021, CNP 2790601034962 (the "Deputy General Manager")

15.4. Based on the special regime of the Company, of a non-banking financial institution, the General Manager and the Deputy General Managers will act as its Managers in accordance with the legal requirements provided in Law 93/2009 and the NBR Regulations and Rules.

15.5. The General Manager is empowered to lead and coordinate the activity of the Company and has the power to bind the Company and will validly assume obligations in the name of the Company. He will represent the Company in relation to third parties, acting individually.

15.6. The General Manager has the right to decide the establishment / termination of one or several branches, work units, agencies, etc. of the Company.

15.7. The Deputy General Managers will lead and coordinate the delegated activities.

catre SPCLEP Sf. Gheorghe, având CNP 1820111375486 („Directorul General”).

15.3. Directorii Generali Adjuncti al Societății sunt:

- Dna. **Daniela Dragnea**, cetatean roman, nascuta la data de 24.10.1984, in municipiul Bucuresti, Sector 3, domiciliata in str. Plesesti, nr. 4, bl. Z8, sc. 1, et. 3, ap. 10, Sector 3, Bucuresti, Romania, identificata cu CI seria RK nr. 445022 emisa de catre S.P.C.E.P. Sector 3 la data de 28.10.2019, avand CNP 2841024430061 („Directorul General Adjunct")

si

- Dna. **Tetici Marilena**, cetatean roman, nascuta la data de 01.06.1979, in municipiul Pitesti, Judetul Arges, domiciliata in str. Aurel Vlaicu, nr. 62-66, et. 1, ap. 11, Sector 2, Bucuresti, Romania, identificata cu CI seria RK nr. 772433 emisa de catre S.P.C.E.P. Sector 2 la data de 03.08.2021, avand CNP 2790601034962 („Directorul General Adjunct")

15.4. În baza statutului special al Societății, de instituție financiară nebancaară, Directorul General și Directorii Generali Adjuncti vor acționa în calitate de Conducători ai acesteia, în conformitate cu cerințele legale reglementate de Legea 93/2009 și de Regulamentele și Normele BNR.

15.5. Directorul General este împuternicit să conducă și să coordoneze activitatea Societății și este investit cu competența de a angaja răspunderea Societății și își va asuma în mod valabil obligații în numele Societății. Acesta va reprezenta Societatea în relația cu terții, acționând individual.

15.6. Directorul General are dreptul să hotărască înființarea/desființarea, uneia sau a mai multor sucursale, puncte de lucru, agenții etc. ale Societății.

15.7. Directorii Generali Adjuncti vor conduce și vor coordona activitățile delegate.

15.8. The Deputy General Managers will represent the Company in relation to third parties by only acting jointly with the General Manager.

## **CHAPTER VII COMPANY CONTROL**

### **16. Company financial audit**

16.1. The financial statements of the Company will be audited by financial auditors, natural persons or legal entities, in accordance with the relevant legal provisions.

16.2. The financial auditor of the Company is BDO Audit S.R.L., with registered office in Bucharest, 24 Învingătorilor Street, 1st, 2nd, 3rd and 4th floor, district 3, ROMANIA, registered with the Trade Register under no. J40/22485/07.12.1994, tax code RO6546223, which will perform the audit of the financial statements of the Company for the year 2022. The representative of the auditor is Vasile Bulată.

### **17. Internal audit of the Company**

17.1. Internal audit is the activity of objectively analyzing all the activities of the economic entity with a view to performing an independent assessment of the risk management, control and management processes thereof.

17.2. In order to fulfil its objectives, the activities of the internal audit consist mainly of:

- (a) to assess the efficiency and the degree of compliance of the internal control system;
- (b) to assess the way of implementing and the efficiency of risk management procedures and of material risks assessment methodologies;
- (c) to analyse the relevance and integrity of the data provided by the financial and management informational and systems, including the I.T. system;

15.8. Directorii Generali Adjuncti vor reprezenta Societatea acționând doar împreună cu Directorul General.

## **CAPITOLUL VII CONTROLUL SOCIETĂȚII**

### **16. Auditul financiar al Societății**

16.1. Situațiile financiare ale Societății vor fi auditate de auditori financiari, persoane fizice sau juridice, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

16.2. Auditorul financiar al Societății este BDO Audit S.R.L., cu sediul în București, str. Învingătorilor nr. 24, etaj 1, 2, 3 și 4, sector 3, ROMÂNIA, înregistrată la Registrul Comertului sub nr. J40/22485/07.12.1994, cod unic de întregire RO6546223, care va efectua auditul asupra situațiilor financiare ale Societății pentru anul 2022. Reprezentantul auditorului este Vasile Bulată.

### **17. Auditul intern al Societății**

17.1. Auditul intern reprezintă activitatea de examinare obiectivă a ansamblului activităților entității economice în scopul furnizării unei evaluări independente a managementului riscului, controlului și proceselor de conducere a acestuia.

17.2. În vederea îndeplinirii obiectivelor, auditul intern include, în principal, următoarele activități:

- (a) evaluarea eficienței și a gradului de adecvare a sistemului de control intern;
- (b) evaluarea modului de aplicare și a eficacității procedurilor de administrare a riscurilor și a metodologiilor de evaluare a riscurilor semnificative;
- (c) analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de

- (d) to evaluate the accuracy and credibility of the accounting registrations and of financial statements;
- (e) to assess the way in which patrimonial balance-sheet and off-balance-sheet elements are protected and to identify the methods to prevent frauds and losses of any sort;
- (f) to assess the way in which the provisions of the legal system are complied with, the way in which possible measures imposed by the National Bank of Romania are applied as well as to assess the way in which the procedures of the non-banking financial institution are implemented.

17.3. The internal audit of the Company will be performed according to Romanian laws.

17.4. The internal auditor will be appointed by the Board of Directors and will monitor the means of implementing the recommendations made throughout its activity, reporting at least bi-annually to the Leader, the Board of Directors and the Auditing Committee.

## **CHAPTER IX COMPANY ACTIVITY**

### **18. Financial-economic year**

The financial-economic year shall start on January 1 and shall end on December 31, each year. The first year will start at the date of the incorporation of the Company.

### **19. Company accounts**

The Parties agree to the opening of accounts in RON and/or convertible foreign currency, according to Romanian laws.

### **20. Depreciation of fixed assets**

The duration of use, the fixed assets depreciation system and quotas shall be established in accordance with the provisions of the Romanian laws in force

### **21. Profit and loss of the Company**

gestiune, inclusiv de sistemul informatic;

(d) evaluarea acurateții și credibilității înregistrărilor contabile și situațiilor financiare;

(e) evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel;

(f) evaluarea modului în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, a modului în care sunt aplicate eventualele măsuri impuse de Banca Națională a României, precum și evaluarea modului în care sunt implementate procedurile instituției financiare nebancale.

17.3. Auditul intern al Societății va fi efectuat conform legislației române.

17.4. Auditorul intern va fi numit de Consiliul de Administrație și va urmări modul de implementare a recomandărilor formulate în cadrul derulării activității sale, raportând în acest sens, cel puțin semestrial Conducătorului, Consiliului de Administrație și Comitetului de Audit.

## **CAPITOLUL IX ACTIVITATEA SOCIETĂȚII**

### **18. Exercițiul economico-financiar**

Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se termină la 31 decembrie al fiecărui an. Primul exercițiu va începe la data constituirii Societății.

### **19. Conturile Societății**

Părțile se declară de acord cu deschiderea, în conformitate cu legea română, de conturi în RON și/sau valuta convertibila.

### **20. Amortizarea mijloacelor fixe**

Durata de utilizare, sistemul și cotele de amortizare ale mijloacelor fixe se vor stabili conform prevederilor legislației române în vigoare.

### **21. Profitul și pierderile Societății**

21.1. The profit of the Company is set on the basis of the financial statements approved by the General Meeting of Shareholders in accordance with the relevant provisions of these Articles of Association. The profit will be distributed to the Shareholders pro-rata to the amount of shares owned in the Company, in accordance with the provisions of the Articles of Association.

21.2. Should losses of the Company occur, the General Meeting of Shareholders will analyse their causes and will take the necessary measures. The losses will be borne by the shareholders pro-rata to the contribution to and within the limits of the subscribed share capital.

#### **CHAPTER X**

#### **MERGER AND SPIN-OFF**

22. The merger and spin-off of the Company will be performed by observing the provisions of Law 93/2009.

23. The merger and spin-off of the Company will be notified to the NBR in accordance with the NBR Regulations and Rules.

#### **CHAPTER XI**

#### **DISSOLUTION, WINDING UP**

#### **24. Company dissolution**

The Company's dissolution shall be performed according to law and shall be published, according to law and in compliance with the NBR Regulations and Rules.

#### **25. Company winding up**

25.1. The Company's winding up may be performed by means of dissolution, and in all the other situations provided by Romanian laws and in compliance with the NBR Regulations and Rules.

25.2. The winding up and the allocation of the assets of the Company will be made in observance of the legal rules in force and in compliance with the NBR Regulations and Rules.

#### **CHAPTER XII**

#### **DISPUTES**

21.1. Profitul Societății este stabilit în baza situațiilor financiare aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu prevederile relevante din acest Act Constitutiv. Profitul va fi distribuit Acționarilor proporțional cu procentul de acțiuni deținute în Societate, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv.

21.2. În cazul în care Societatea înregistrează pierderi, Adunarea Generală a Acționarilor va analiza cauzele acestora și va lua măsurile corespunzătoare. Acționarii vor suporta pierderile proporțional cu aportul la capitalul subscris și în limita acestuia.

#### **CAPITOLUL X**

#### **FUZIUNEA ȘI DIVIZAREA**

22. Fuziunea și divizarea Societății se vor realiza cu respectarea prevederilor Legii 93/2009.

23. Fuziunea și divizarea Societății vor fi comunicate BNR în conformitate cu Regulamentele și Normele BNR.

#### **CAPITOLUL XI**

#### **DIZOLVAREA, LICHIDAREA**

#### **24. Dizolvarea Societății**

Dizolvarea Societății se va efectua conform legii și se va publica conform legii, fiind efectuată în conformitate cu Regulamentele și Normele BNR..

#### **25. Lichidarea Societății**

25.1. Lichidarea Societății poate avea loc prin dizolvare, precum și în toate celelalte situații prevăzute de legislația română și în conformitate cu Regulamentele și Normele BNR.

25.2. Lichidarea Societății și distribuirea patrimoniului se vor efectua în condițiile respectării normelor legale în vigoare și a Regulamentelor și Normelor BNR..

#### **CAPITOLUL XII**

#### **LITIGII**

26. Disputes or litigations between shareholders and between the Company and shareholders or between the Company and Directors in connection with the implementation hereof shall be settled, insofar as they cannot be settled amicably, by Romanian courts of law in Bucharest, in accordance with the laws of Romania.

### **CHAPTER XIII FORCE MAJEURE**

27. The contracting parties shall be released from liability for the failure to meet their obligations towards the Company, should the former be prevented by the occurrence of unpredictable situations beyond their will, subsequent to the conclusion of these Articles of Association, such as war, riot, floods, earthquakes, fires or other natural phenomena.

28. The parties undertake to notify each other on the occurrence of the cases of force majeure, the cessation thereof, the fact that they waive the fulfillment of the obligations arising herefrom, as well as any other relevant circumstances, within five (5) days from the occurrence of said situations, at the most, and evidencing said events by a force majeure certificate issued by the relevant Chamber of Commerce. Otherwise, said parties shall bear the damages caused to the other parties, as a result of their default.

### **CHAPTER XIV FINAL PROVISIONS**

29. These Articles of Association shall be supplemented by the provisions of the Romanian laws in force.

26. Disputele sau litigiile apărute între acționari precum și cele dintre Societate și acționari sau între Societate și Administratori în legătura cu punerea în aplicare a acestui Act Constitutiv se vor soluționa, în măsura în care nu pot fi rezolvate pe cale amiabilă, de către instanțele judecătorești române din București, în conformitate cu dreptul român.

### **CAPITOLUL XIII FORȚA MAJORĂ**

27. Părțile contractante sunt absolvite de neîndeplinirea obligațiilor lor față de Societate în cazul în care sunt împiedicate de apariția unor situații imprevizibile și independente de voința lor, ce au loc după încheierea acestui Act Constitutiv, cum ar fi caz de război, revolta, inundații, cutremure, incendii sau alte fenomene naturale.

28. Părțile se obligă să-și comunice apariția cazurilor de forță majoră, încetarea acestora, faptul că renunță la îndeplinirea obligațiilor rezultate din prezentul act precum și orice alte circumstanțe pertinente, în cel mult cinci (5) zile de la data manifestării acestor situații, probând aceste evenimente printr-un certificat de forță majoră emis de Camera de Comerț respectivă. În caz contrar, părțile respective urmează să suporte pagubele astfel cauzate din culpa lor celorlalte părți.

### **CAPITOLUL XIV PREVEDERI FINALE**

29. Acest Act Constitutiv se completează cu prevederile legislației în vigoare din România.

30. Should a provision hereof be declared null, for any reason whatsoever, the other provisions shall remain in full force and effect, and the parties shall agree upon replacing the null clause by another valid clause, with a view to achieving the initially agreed purpose.

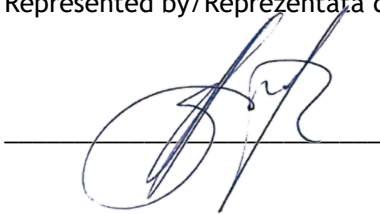
These Articles of Association were signed today, 07.04.2023, in three (3) originals.

30. Dacă o prevedere a acestui act va fi considerată nulă, pentru orice motiv, celelalte prevederi rămân în vigoare, părțile urmând a conveni înlocuirea clauzei devenite nule printr-o alta clauza valabila, în sensul atingerii scopului convenit inițial.

Acest Act Constitutiv a fost semnat astăzi, 07.04.2023, în trei (3) exemplare originale.

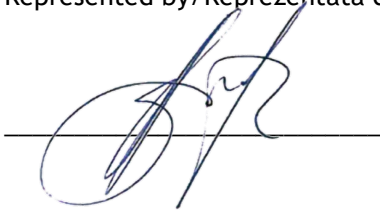
**AS Eleving Stella**

Represented by/Reprezentată de: Chairman of the Board Valerij Petrov

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'V' and 'P' followed by a flourish, written over a horizontal line.

**UAB Eleving Stella**

Represented by/Reprezentată de -Director Valerij Petrov

A handwritten signature in blue ink, identical to the one above, written over a horizontal line.