

To: *Bursa de Valori București S.A.*

Autoritatea de Supraveghere Financiară

CURRENT REPORT 35/2024

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.

Date of report	21.05.2024
Name of the Company	AROBS Transilvania Software S.A.
Registered Office	11 Donath Street, building M4, entrance 2, 3rd floor, ap. 28, Cluj-Napoca, Cluj, Romania
Email	ir@arobsgroup.com
Phone	+40 754 908 742
Website	www.arobs.com
Registration nr. with Trade Registry	J12/1845/1998
Fiscal Code	RO 11291045
Subscribed and paid share capital	87,129,360.9 lei
Total number of shares	871,293,609
Symbol	AROBS
Market where securities are traded	Bucharest Stock Exchange, Main Segment, Premium Category

Important events to be reported: Decision of the Board of Directors regarding the subscription price in the first stage of the share capital increase

The management of AROBS Transilvania Software S.A. (hereinafter referred to as the "Company") informs investors regarding the Decision of the Board of Directors dated May 21, 2024 whereby, in accordance with the Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated December 22, 2022 ("**EGMS Decision**"), respectively following the Decision of the Board of Directors dated April 18, 2024, whereby the Board of Directors approved the increase of the share capital with the amount of up to RON 17,425,872.1, through the issuance of up to 174,258,721 new shares with a nominal value of RON 0.1 per share ("**New Shares**") ("**Share Capital Increase**"), decided, among other things, on the method of determining the subscription price of New Shares, as follows:

- (i) during the first phase, the maximum value of the subscription price for a New Share will be RON 0.93 ("**Maximum Subscription Price**"); the final subscription price for a New Share subscribed during the first phase will be announced at the time of completion of the Private Placement (as this term is defined in the Decision of the Board of Directors dated April 18, 2024) ("**Final Subscription Price**"); and

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

11 Donath street, building M4, entrance 2, 3rd floor, ap. 28, Cluj-Napoca, Cluj, Romania
Sole Identification Code: RO 11291045 • Registration Number Trade Registry: J12/1845/1998
E-mail: ir@arobsgroup.com • www.arobs.com

- (ii) during the second phase, the subscription price will be established by the decision of the Board of Directors, taking into account the subscription price established within the Private Placement (as this term is defined in the Decision of the Board of Directors dated April 18, 2024), but which will not be less than the Final Subscription Price.

For more information regarding the Share Capital Increase, please consult the Decision of the Board of Directors dated May 21, 2024, attached to this current report.

Voicu OPREAN

Chairman of the Board of Directors

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

Cluj-Napoca, str. Donath, nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3,
ap. 28, jud. Cluj

J12/1845/1998, CUI 11291045, EUID: ROONRC.
J12/1845/1998,

capital social subscris și integral vărsat:
87.129.360,90 RON

(„Societatea”)

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

Cluj-Napoca, 11 Donath Street, Building M4, 2nd
entrance, 3rd floor, apart. 28, Cluj County

J12/1845/1998, Sole Registration Code 11291045,
EUID: ROONRC. J12/1845/1998,

subscribed and fully paid-in share capital: RON
87,129,360.90 RON

(the “Company”)

**DECIZIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL**

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

Din data de 21 mai 2024

Consiliul de administrație al Societății („**Consiliul de
Administrație**”), întrunit în mod statutar în data de 21
mai 2024, a ținut ședința cu participarea tuturor
membrilor în funcție, și anume:

VOICU OPREAN, președintele Consiliului de
Administrație

AURELIAN-CĂLIN DEACONU, membru executiv
al Consiliului de Administrație

MIHAELA-STELA CLEJA, membru neexecutiv al
Consiliului de Administrație

RĂZVAN-DIMITRIE GÂRBACEA, membru
neexecutiv al Consiliului de Administrație

IOAN-ALIN NISTOR, membru neexecutiv al
Consiliului de Administrație

ÎNTRUCĂȚ:

(A) În data de 22 decembrie 2022, Adunarea Generală
Extraordinară a Acționarilor Societății („**AGEA**”)

**RESOLUTION OF THE BOARD OF
DIRECTORS OF**

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

Dated 21 May 2024

The board of directors of the Company (the “**Board of
Directors**”), duly held a meeting on 21 May 2024,
attended by all incumbent directors of the Company,
respectively:

VOICU OPREAN, president of the Board of
Directors

AURELIAN-CĂLIN DEACONU, executive
member of the Board of Directors

MIHAELA-STELA CLEJA, non-executive member
of the Board of Directors

RĂZVAN-DIMITRIE GÂRBACEA, non-executive
member of the Board of Directors

IOAN-ALIN NISTOR, non-executive member of the
Board of Directors

WHEREAS:

(A) On 22 December 2022, the Extraordinary General
Meeting of Shareholders of the Company (the

a aprobat, printre altele, delegarea atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social al Societății către Consiliul de Administrație al Societății, 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 45.569.749,4 RON (respectiv prin emisiunea unui număr de cel mult 455.697.494 acțiuni), Consiliul de Administrație fiind autorizat să stabilească caracteristicile operațiunii de majorare a capitalului social și derularea acesteia.

(B) În data de 18 aprilie 2024, Consiliul de Administrație, în baza delegării la care se face referire în Preambulul (A) de mai sus, a aprobat, printre altele, (i) majorarea de capital social a Societății prin emisiunea unui număr de până la 174.258.721 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 17.425.872,1 RON („**Acțiunile Noi**”) („**Majorarea de Capital Social**”) și (ii) intervalul în care va fi stabilit prețul de subscriere pentru o Acțiune Nouă drept un preț maxim de subscriere („**Prețul Maxim de Subscriere**”) în timpul primei etape a Majorării de Capital Social (corespunzătoare exercitării drepturilor de preferință) respectiv 0,80 RON – 0,93 RON.

(C) Consiliul de Administrație intenționează să stabilească valoarea Prețului Maxim de Subscriere, în conformitate cu intervalul prevăzut în Preambulul (B) de mai sus.

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,

HOTĂRĂȘTE ÎN UNANIMITATE DUPĂ CUM URMEAZĂ:

“EGMS”) has approved, *inter alia*, the delegation of the EGMS duties regarding the decision to increase the share capital of the Company to the Company’s Board of Directors, for a period of three (3) years, through one or more issues of ordinary, registered and dematerialized shares, with a nominal value not exceeding RON 45,569,749.4 (respectively by issuing up to 455,697,494 shares), with the Board of Directors being authorized to establish the characteristics of the share capital increase operation and its related processes.

(B) On 18 April 2024, in accordance with the delegated authority referred to in Recital (A) above, the Board of Directors approved, *inter alia*, (i) the Company’s share capital increase by issuance of up to 174,258,721 new shares having a nominal value of RON 0.1 per share and a total nominal value of RON 17,425,872.1 (the “**New Shares**”) (the “**Share Capital Increase**”) and (ii) the price range within which a subscription price for a New Share shall be determined as a maximum price (the “**Maximum Subscription Price**”) during the first phase of the Share Capital Increase (corresponding to the exercise of the preference rights), respectively RON 0.80 – RON 0.93.

(C) The Board of Directors envisages to set the value of the Maximum Subscription Price, in accordance with the range referred at Recital (B) above.

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

UNANIMOUSLY RESOLVES AS FOLLOWS:

1. Aprobarea valorii prețului de subscriere pentru prima etapă a Majorării de Capital Social

Consiliul de Administrație aprobă, pentru prima etapă a Majorării de Capital Social (aferență exercitării drepturilor de preferință) un Preț Maxim de Subscriere în cuantum de 0,93 RON, reprezentând prețul de subscriere per o (1) Acțiune Nouă; prețul final de emisiune pentru o Acțiune Nouă subscrisă în timpul primei etape va fi anunțat la momentul finalizării Plasamentului Privat (astfel cum este definit acest termen în decizia Consiliului de Administrație din data de 18 aprilie 2024) („**Prețul Final de Subscriere**”); în cazul în care Prețul Final de Subscriere va fi mai mic decât Prețul Maxim de Subscriere, acționarilor care au subscris Acțiuni Noi în cadrul primei etape le vor fi restituite sumele reprezentând diferența dintre Prețul Maxim de Subscriere și Prețul Final de Subscriere, în condițiile stabilite în Prospect.

2. Aprobarea documentelor aferente Majorării de Capital Social

Consiliul de Administrație aprobă:

- (i) prospectul pregătit în legătură cu Majorarea de Capital Social („**Prospectul**”), în scopul aprobării acestuia de către ASF, într-o formă substanțială similară cu cea pusă la dispoziția membrilor Consiliului de Administrație; și
- (ii) orice alte contracte, documente, declarații, acte, notificări, certificate, procuri, modificări, completări și orice alte acorduri sau înțelegeri similare și orice alte documente ce sunt necesare sau utile pentru a implementa Majorarea Capitalului Social, inclusiv negocierea acestora și/sau exercitarea drepturilor și obligațiilor prevăzute în acestea și/sau îndeplinirea cerințelor de perfectare sau

1. The approval of the subscription price for the first phase of the Share Capital Increase

The Board of Directors approves, for the first phase of the Share Capital Increase (corresponding to the exercise of preference rights) the Maximum Subscription Price in the amount of 0.93 RON, representing the subscription price per one (1) New Share; the final subscription price for a New Share subscribed during the first phase shall be published after the Private Placement (as such term is defined in the Board of Directors decision dated 18 April 2024) is closed (the „**Final Subscription Price**”); in case the Final Subscription Price is lower than the Maximum Subscription Price, the shareholders who subscribed New Share within the first phase will be reimbursed the amounts representing the difference between the Maximum Subscription Price and the Final Subscription Price, in the conditions indicated in the Prospectus.

2. Approval of the documents related to the Share Capital Increase

The Board of Directors hereby approves:

- (i) the prospectus prepared in connection with the Share Capital Increase (the “**Prospectus**”), for the purpose of its approval by the FSA, in substantially the same form as that made available to the members of the Board of Directors; and
- (ii) any other contracts, documents, statements, deeds, notices, certificates, powers of attorney, amendments, supplements and any other similar agreements or understandings and any other documents which are necessary or useful to implement the Share Capital Increase, including the negotiation thereof and/or the exercise of rights and obligations thereunder and/or the

înregistrărilor necesare, utile sau oportune la autoritățile relevante.

3. Împuterniciri

Consiliul de Administrație aprobă desemnarea și împuternicirea fiecăruia dintre Voicu Oprean și Aurelian-Călin Deaconu („**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:

- (i) să negocieze versiunile de semnare/formele finale, să semneze, să ștampileze și să transmită Prospectul, precum și orice alte documente care sunt auxiliare, 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 la punctele 1 - 2 de mai sus; și
- (ii) să reprezinte Societatea, personal sau prin reprezentanți, cu puteri și autoritate deplină în fața 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.

satisfaction of any necessary, useful or appropriate perfection requirements or filings with the relevant authorities.

3. Power of attorney

The Board of Directors approves the designation of each of Voicu Oprean and Aurelian-Călin Deaconu (the “**Representatives**”), acting individually and not jointly, the signature of any of the Representatives being mandatory and binding for the Company, to fulfil the following acts and actions in the name and on behalf of the Company:

- (i) to negotiate the execution/final forms, sign, seal, execute and deliver the Prospectus, as well as any other documents ancillary, 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 under points 1 - 2 above; and
- (ii) to represent the Company, in person or through proxies, with full powers and authority in front of the 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.

Prezenta decizie a fost semnată astăzi, data menționată mai sus, în 3 (trei) exemplare originale, în limbile română și engleză. 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 3 (three) original counterparts, in Romanian and English languages. In case of discrepancies between the two versions, the Romanian language version shall prevail.

URMEAZĂ PAGINA DE SEMNĂTURI

SIGNATURE PAGE FOLLOWS

Președintele de Ședință / Chairman of the Meeting

VOICU OPREAN

Secretarul de Ședință / Secretary of the Meeting

IOANA GLORIA HAAS

Membru executiv al Consiliului de Administrație / Executive member of the Board of Directors

AURELIAN-CĂLIN DEACONU

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

MIHAELA-STELA CLEJA

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

RĂZVAN-DIMITRIE GÂRBACEA

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

IOAN-ALIN NISTOR
