



Automobile-Dacia S.A.

Jud. Argeş - 115400 - Mioveni - Str. Uzinei Nr. 1 - Romania,

E-mail : legal.romania@renault.com

Capital social subscris și integral vărsat : 2.541.738.210,5 RON, Nr. Reg. Comerțului J3/81/1991,

CUI/CIF/Cod de înregistrare în scopuri de TVA RO160796

**DECIZIA CONSILIULUI DE
ADMINISTRAȚIE AL**

AUTOMOBILE-DACIA S.A.

DIN DATA DE 04 MAI 2023

**DECISION OF THE BOARD OF
DIRECTORS OF**

AUTOMOBILE-DACIA S.A.

DATED 04 MAY 2023

Consiliul de Administrație al AUTOMOBILE-DACIA S.A., o societate pe acțiuni, înființată și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul în Mioveni, Strada Uzinei nr. 1, jud. Argeș, România, înregistrată la Registrul Comerțului, sub numărul J03/81/1991, CUI 160796 („**Societatea**”), format din:

- (1) Dl LE VOT Denis Vincent (Președinte al Consiliului de Administrație);
- (2) Dl MINTO Duncan Brian;
- (3) Dl DRIDI Christophe;
- (4) Dl JAILLET Lionel Jean-Bernard Jean-François; și
- (5) Dl SMITH Michael James-Harris.

La data de 04 mai 2023, în temeiul prevederilor art. 153²¹ din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („**Legea Societăților**”) și în conformitate cu actul constitutiv actualizat al Societății („**Actul Constitutiv**”), prin renunțarea unanimă și irevocabilă la formalitățile de convocare prevăzute de Actul Constitutiv și de Legea Societăților și fără întrunirea Consiliului de Administrație în cadrul unei ședințe.

AVÂND ÎN VEDERE CĂ:

- (A) Adunarea generală a acționarilor Societății a aprobat în principiu prin hotărârea din 5 ianuarie 2023 și adunarea generală a acționarilor Renault Mecanique Roumanie S.A., societate pe acțiuni înregistrată și care

The Board of Directors of AUTOMOBILE-DACIA S.A., a joint stock company, incorporated and operating in accordance with the laws of Romania, having its registered office in Mioveni, 1 Uzinei Street, Argeș County, Romania, registered with the Trade Registry under number J03/81/1991, CUI 160796 (the “**Company**”), formed of:

- (1) Mr. LE VOT Denis Vincent (President of the Board of Directors);
- (2) Mr. MINTO Duncan Brian;
- (3) Mr. DRIDI Christophe;
- (4) Mr. JAILLET Lionel Jean-Bernard Jean-François; and
- (5) Mr. SMITH Michael James-Harris.

On 04 May 2023, in accordance with the provisions of 153²¹ of Companies Law no. 31/1990, republished, as amended and supplemented (the “**Company Law**”) and with the updated articles of association of the Company (the “**Articles of Association**”), by unanimously and irrevocably waiving the convening formalities, as provided in the Articles of Association and under Company Law, without a meeting of the Board of Directors being held.

WHEREAS:

- (A) The general meeting of shareholders of the Company, through the resolution dated 5 January 2023, and the general meeting of shareholders of Renault Mecanique Roumanie S.A., a joint-stock company

funcționează în conformitate cu legislația română, cu sediul social în str. Uzinei, nr. 1, clădirea nr. 12a, etaj 1, oraș Mioveni, județul Argeș, România, înregistrată la Registrul Comerțului Argeș, sub nr. J3/866/2006, cod unic de înregistrare 18699808 („**Societatea Beneficiară**”), a aprobat în principiu prin hotărârea din 5 ianuarie 2023, divizarea parțială a Societății în interesul acționarilor, pentru a transfera, cu titlu universal, ca întreg, partea de patrimoniu a Societății aferentă Activității Divizate („**Divizarea**”) către Societatea Beneficiară, în conformitate cu art. 250¹ lit. a) și următoarele din Legea Societăților.

(B) Membrii Consiliului de Administrație și, respectiv, ai consiliului de administrație al Societății Beneficiare au semnat la data de 7 martie 2023 proiectul de divizare („**Proiectul de Divizare**”), privind Divizarea. În cadrul Divizării, Societatea va fi divizată parțial și va transfera, cu titlu universal, ca întreg, partea din patrimoniul său conținând activele și pasivele aferente Activității Divizate, în condițiile prevăzute în Proiectul de Divizare, către Societatea Beneficiară, în schimbul alocării de acțiuni ale Societății Beneficiare către acționarii Societății, în conformitate cu prevederile art. 250¹ lit. a) din Legea Societăților.

(C) Proiectul de Divizare a fost publicat în Monitorul Oficial al României nr. 1326 din data de 21 martie 2023.

(D) La data de 9 mai 2023 (respectiv 10 mai 2023 a doua convocare) este convocată adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății de aprobare a Divizării și a Proiectului de Divizare („**AGEA**”), potrivit convocatorului publicat în Monitorul Oficial nr. 1592 din data de 5 aprilie 2023.

registered and operating under the Romanian law, with its registered office in 1 Uzinei St., building no. 12a, 1st floor, Mioveni Town, Argeș County, Romania, registered in the Argeș Trade Registry, under no. J3/866/2006, sole registration code 18699808 (the “**Beneficiary Company**”), through the resolution dated 5 January 2023, have each decided to approve in principle the partial spin-off of the Company in the interest of its shareholders, in order to transfer, under universal title (in Romanian, *cu titlu universal*), as a whole, the part of its patrimony containing the assets and liabilities pertaining to the Divested Activity (the “**Spin-Off**”) to the Beneficiary Company, in accordance with Art. 250¹ letter a) and the following in the Company Law.

(B) The members of the Board of Directors and, respectively, of the board of directors of the Beneficiary Company have drafted and executed on 7 March 2023 the spin-off plan (the “**Spin-Off Plan**”), regarding the Spin-Off. Within the Spin-Off, the Company will be partially spun-off and will transfer, under universal title (in Romanian, *cu titlu universal*), as a whole, part of its patrimony containing the assets and liabilities related to the Divested Activity, under the conditions set out in the Spin-Off Plan, to the Beneficiary Company, in exchange for the allocation of shares in the Beneficiary Company to the Company’s shareholders, pursuant to the provisions of Art. 250¹ letter a) of the Company Law.

(C) The Spin-Off Plan was published with the Official Gazette of Romania no. 1326 dated 21 March 2023.

(D) On 9 May 2023 (respectively 10 May 2023 second convening) the extraordinary general meeting of the shareholders of the Company to approve the Spin-Off and the Spin-Off Plan (“**EGMS**”) shall be convened in accordance with the notice published in the Official Gazette no. 1592 dated 5 April 2023.

(E) Potrivit prevederilor art. 134 din Legea Societăților, precum și prevederilor din Proiectul de Divizare, în anumite condiții, acționarii Societății care au votat împotriva Divizării au dreptul de a solicita retragerea din Societate și răscumpărarea de către Societate a acțiunilor deținute de aceștia, la un preț de răscumpărare stabilit de un expert independent autorizat, ca valoare medie ce rezultă din aplicarea a cel puțin două metode de evaluare recunoscute de legislația în vigoare la data evaluării (“**Prețul de Răscumpărare**”),

În conformitate cu prevederile Legii Societăților și cu atribuțiile stabilite prin Actul Constitutiv, prin votul unanim exprimat în scris al tuturor membrilor, Consiliul de Administrație adoptă următoarele hotărâri:

1. Aprobarea desemnării și angajării expertului independent pentru stabilirea Prețului de Răscumpărare

Membrii Consiliului de Administrație au hotărât, în unanimitate, după cum urmează:

- 1.1. Aprobă desemnarea și angajarea TNS Global Tax S.R.L., o societate organizată și funcționând conform legii române, cu sediul social în Pitești, Calea București, bl. 22, sc. A, ap. 3, jud. Argeș, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub număr de ordine Jo3/887/2023, cod unic de înregistrare 47985137, reprezentată prin Toma Netty în calitate de administrator, în calitate de expert autorizat independent, pentru stabilirea Prețului de Răscumpărare care va fi plătit de Societate acționarilor care își exercită dreptul de retragere conform prevederilor art. 134 din Legea Societăților, dispozițiilor Proiectului de Divizare și procedurii de retragere, astfel cum este aprobată la punctul 2 din prezenta.

(E) Pursuant to the provisions of Article 134 of the Company Law, as well as the provisions of the Spin-Off Plan, under certain conditions, shareholders of the Company who voted against the Spin-Off have the right to request the withdrawal from the Company and the redemption by the Company of the shares held by them at a redemption price determined by an independent certified expert, as the average value resulting from the application of at least two valuation methods recognized by the legislation in force at the valuation date (the “**Redemption Price**”),

In accordance with the provisions of the Companies Law and based on the powers set out in the Articles of Association, by unanimous written vote of the members, the Board of Directors approves the following resolutions:

1. Approval of the appointment and contracting of the independent expert to establish the Redemption Price

The members of the Board of Directors have decided, with unanimity, as follows:

- 1.1 Approve the appointment and contracting of TNS Global Tax S.R.L., a company incorporated and functioning under Romanian law, with registered office in Pitesti, București Street, block of flats 22, entrance A, apt. 3, Argeș County, registered with the Trade Registry under number Jo3/887/2023, sole registration code 47985137, represented by Toma Netty, as director, as authorized independent expert, for establishing the Redemption Price to be paid by the Company to the shareholders who exercise their right of withdrawal according to art. 134 of the Companies Law, the provisions of the Spin-Off Project and of the withdrawal procedure, as approved in point 2 herein.

1.2. Ratifică încheierea și semnarea în numele și pe seama Societății a contractului de prestări servicii nr. N80003/r44/051/2023 din data de 26 aprilie 2023, încheiat cu expertul independent numit la punctul 1.1 din prezenta, de către dna. Adriana-Violeta GUTA, în calitate de LSPM Facilities & Services Directia Cumparari HPOE.

2. Aprobarea Procedurii de Retragerre

Membrii Consiliului de Administrație au hotărât, în unanimitate, după cum urmează:

2.1 Aprobă procedura de retragere care stabilește detaliile privind exercitarea, la cerere, a dreptului de retragere de către acționarii Societății care nu votează în favoarea Divizării în cadrul adunării generale extraordinare a acționarilor Societății convocată pentru data de 9 mai 2023 (convocarea pentru a doua adunare generală extraordinară a acționarilor fiind pentru 10 mai 2023, în cazul în care prima nu s-ar putea ține din cauza neîntrunirii cvorumului) ("AGEA"), astfel cum este anexată ca Anexa 1 la prezenta („Procedura de Retragerre”).

2.2 Aprobă împuternicirea președintelui Consiliului de Administrație pentru semnarea registrului acționarilor Societății actualizat ca urmare a transferurilor care pot avea loc potrivit Procedurii de Retragerre aprobate potrivit acestui punct.

Membrii Consiliului de Administrație decid ca prezenta decizie va putea fi semnată de fiecare dintre aceștia pe instrumente diferite, care împreună vor fi considerate un singur document valabil aprobat.

Prezenta decizie a fost redactată în 2 (două) exemplare originale, în limbile română și engleză, la data menționată mai sus.

În caz de discrepante între cele două versiuni, versiunea în limba română va prevala.

- Urmează paginile de semnături -

1.2. Ratify the conclusion and execution in the name and on behalf of the Company of the service contract no. N80003/r44/051/2023 dated 26 April 2023, concluded with the independent expert named in point 1.1. herein, by Ms. Adriana-Violeta GUTA, as LSPM Facilities & Services Purchasing Department HPOE.

2. Approval of the Withdrawal Procedure

The members of the Board of Directors have decided, with unanimity, as follows:

2.1 Approve the withdrawal procedure that establishes the details regarding the exercise, upon request, of the right of withdrawal by the Company's shareholders who do not vote in favor of the Spin-Off in the extraordinary general meeting of the Company's shareholders convened for 9 May 2023 (the convening for the second extraordinary general meeting of shareholders being for 10 May 2023, in case the first meeting could not be held due to the non-meeting of the quorum) ("EGMS"), as attached as Annex 1 hereto (the "Withdrawal Procedure").

2.2 Approve the authorization of the president of the Board of Directors to sign the Company's shareholder registry updated as a result of the transfers that may take place according to the Withdrawal Procedure approved according to this point.

The Members of the Board of Directors decide that the decision hereby may be signed by each of them on different instruments, which together will be deemed one single document validly approved.

This resolution has been executed in 2 (two) original counterparts, in Romanian and English language on the date hereabove.

In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version will prevail.


- Signature pages follow -

[Pagină de semnătură la Decizia Consiliului de Administrație al Automobile-Dacia S.A. din data de 04.05.2023/ Signatures page to the Decision of the Board of Directors of Automobile-Dacia S.A. dated 04.05.2023]

LE VOT Denis Vincent

Președinte al Consiliului de Administrație

Chairman of the Board of Directors

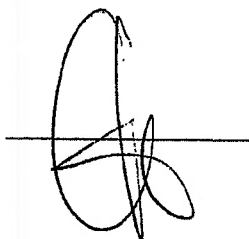
A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'LE VOT', written over a horizontal line.

[Pagină de semnătură la Decizia Consiliului de Administrație al Automobile-Dacia S.A. din data de 04.05.2023/ Signatures page to the Decision of the Board of Directors of Automobile-Dacia S.A. dated 04.05.2023]

DRIDI Christophe

Membru al Consiliului de Administrație

Member of the Board of Directors

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'C' followed by a horizontal line and a vertical stroke, all enclosed within a horizontal line.

[Pagină de semnătură la Decizia Consiliului de Administrație al Automobile-Dacia S.A. din data de 04.05.2023/ Signatures page to the Decision of the Board of Directors of Automobile-Dacia S.A. dated 04.05.2023]

SMITH Michael James-Harris

Membru al Consiliului de Administrație

Member of the Board of Directors

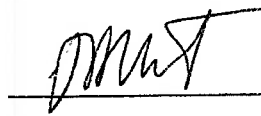
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Michael James-Harris', written over a horizontal line.

[Pagină de semnătură la Decizia Consiliului de Administrație al Automobile-Dacia S.A. din data de 04.05.2023/ Signatures page to the Decision of the Board of Directors of Automobile-Dacia S.A. dated 04.05.2023]

MINTO Duncan Brian

Membru al Consiliului de Administrație

Member of the Board of Directors

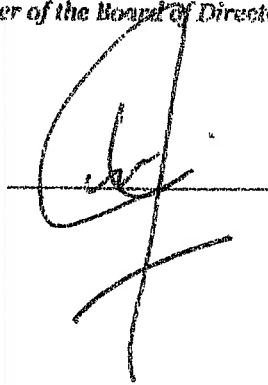
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'MINTO', is written over a horizontal line.

[Pagină de semnătură la Decizia Consiliului de Administrație al Automobile-Dacia S.A. din data de 04.05.2023/ Signatures page to the Decision of the Board of Directors of Automobile-Dacia S.A. dated 04.05.2023]

JAILLET Lionel Jean-Bernard Jean-François

Membriu al Consiliului de Administrație

Member of the Board of Directors

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'L' followed by a series of loops and a long horizontal stroke at the bottom.