



DUPLICAT



Proiect de Fuziune Transfrontalieră

Următoarele organe:

1. Directoratul („**Directoratul**”) societății constituite conform legilor din Țările de Jos:
Credit Europe Bank N.V., o societate cu răspundere limitată (*naamloze vennootschap*),
cu sediul în Amsterdam și birouri la 1101 CJ Amsterdam, Olanda, Karspeldreef 6A, înregistrată la sub numărul: 33256675 la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț a Țărilor de Jos,
denumită în continuare: „**Societatea Absorbantă**” sau “**CEB NV**”; și
2. Consiliul de administrație („**Consiliul de Administrație**”) al societății constituite conform legilor din România:
Credit Europe Bank (Romania) S.A. (societate pe acțiuni),
cu sediul social în București, România, Bulevardul Timișoara nr. 26Z, Clădirea Anchor Plaza, Sector 6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului din București, România, sub numărul: J40/18074/1993, cod unic de înregistrare 4315966, cod de înregistrare în scopuri de TVA RO4315966, identificator unic european (EUID) ROONRC.J40/18074/1993, înregistrată la Registrul instituțiilor de credit sub numărul RB-PJR-40-018/18.02.1999,
denumită în continuare: „**Societatea Absorbită**” sau „**CEB RO**”;

propun o fuziune transfrontalieră prin absorbție („**Fuziunea**”) în conformitate cu (i) Secțiunile 2, 3 și 3A din Titlul 7, Cartea a 2-a a Codului Civil Olandez și (ii) articolul 251²³ alineatul (1) litera a) din Capitolul IV și articolele subsecvente din Legea Societăților din România, în urma căreia:

- Societatea Absorbită va înceta să mai existe și va fi dizolvată fără lichidare;
- Societatea Absorbantă va dobândi toate activele și pasivele Societății Absorbite prin transmisiune universală; și
- acționarilor Societății Absorbite li se vor aloca acțiuni în capitalul Societății Absorbante, conform celor descrise în cadrul prezentului Proiect de Fuziune.

Înțelegându-se că prezentul Proiect de Fuziune (definit mai jos) este redactat în limba engleză, în limba română și în limba olandeză, notarul public olandez, în sensul dreptului societar olandez, se poate întemeia fie pe versiunea în limba engleză, fie pe versiunea în limba olandeză, în timp ce notarul public român se poate întemeia pe versiunea în limba română.

Pentru facilitarea înțelegerii, termenii cu majusculă utilizați în prezentul Proiect de Fuziune (definit mai jos) vor avea înțelesul atribuit acestora mai jos:

„**Societatea Absorbantă**” înseamnă Credit Europe Bank N.V., o societate cu răspundere limitată (*naamloze vennootschap*) constituită

DUPLICAT



NV”

conform legilor din Țările de Jos, cu sediul în Amsterdam și birouri la adresa 1101 CJ Amsterdam, Țările de Jos, Karspeldreef 6A, înregistrată în Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț olandeză cu numărul 33256675, și înregistrată la Banca Centrală a Țărilor de Jos (*De Nederlandsche Bank N.V.*) cu numărul B0546;

„Grupul CEB”

înseamnă CEB NV împreună cu sucursalele și filialele sale internaționale, conform Secțiunii b a prezentului Proiect de Fuziune;

„Codul Civil Olandez”

înseamnă *„Burgerlijk Wetboek”* olandez;

„Data Intrării în Vigoare”

înseamnă data la care Fuziunea intră în vigoare și care este stabilită, conform legilor care guvernează Societatea Absorbantă, ca fiind ziua calendaristică ce urmează semnării actului de fuziune de către notarul civil olandez, în conformitate cu articolul 2:318 alineatul 1 din Codul Civil Olandez;

„Proiectul de Fuziune”

înseamnă prezentul document, care conține proiectul comun al condițiilor Fuziunii, împreună cu toate anexele sale;

„Fuziune”

înseamnă operațiunea de fuziune transfrontalieră prin absorbție prin care CEB RO – în calitate de societate absorbită sau care încetează să mai existe – se dizolvă fără a intra în lichidare și își transferă toate activele și pasivele prin transmisiune universală către CEB NV – în calitate de societate absorbantă sau achizitoare, în schimbul emiterii de acțiuni în CEB NV către acționarii CEB RO pe baza ratei de schimb, conform prevederilor secțiunilor 2, 3 și 3A din Titlul 7 al Cărții a 2-a a Codului Civil Olandez și art. 251²³ alineatul (1) litera a) din Capitolul IV din Legea Societăților din România;

„Societățile Fuzionează”

Care înseamnă Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită;

„Data de Referință”

înseamnă 31 decembrie 2023, adică data situațiilor financiare ale Societăților Care Fuzionează, pe baza cărora a fost elaborat prezentul Proiect de Fuziune (atașate la prezentul ca Anexa C);

„Sucursala România”

din înseamnă sucursala CEB NV avută în vedere a fi înființată în România, menită să desfășoare activitatea CEB RO de la Data Intrării în Vigoare și care se preconizează a fi denumită „Credit Europe Bank N.V. Amsterdam Sucursala



București”;

„Legea Societăților din România” înseamnă Legea nr. 31 din 17 decembrie 1990 privind societățile din România, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

„Societatea Absorbită” sau „CEB RO” înseamnă Credit Europe Bank (Romania) S.A., o societate pe acțiuni înființată conform legilor din România, cu sediul social situat în București, România, bd. Timișoara nr. 26Z, Clădirea Anchor Plaza, sector 6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului din România din București, România, cu nr. J40/18074/1993, identificată cu cod unic de înregistrare 4315966 și cod de înregistrare în scopuri de TVA RO4315966, identificator unic european (EUID) ROONRC.J40/18074/1993, înregistrată la Registrul Instituțiilor de Credit sub numărul RB-PJR-40-018/18.02.1999;

„Hotărârea de Aprobare a Fuziunii Adoptată de AGEA Societății Absorbite” înseamnă hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Societății Absorbite, prin care se preconizează că va fi aprobată Fuziunea;

„Acționar Care se Retrage” înseamnă un acționar al Societății Absorbite care își exercită dreptul de retragere din Societatea Absorbită conform legislației aplicabile;

În pregătirea prezentului Proiect de Fuziune, Societățile Care Fuzionează au avut în vedere în principal următoarele acte normative, așa cum fiecare dintre acestea a fost modificat și/sau completat ulterior:

- (i) Legea Societăților din România;
- (ii) Legea nr. 287/2009 privind Codul civil român, modificată prin Legea nr. 71/2011 pentru punerea în aplicare a Legii nr. 287/2009 privind Codul civil român;
- (iii) Ordonanța de urgență a României nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- (iv) Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 12/2020 privind autorizarea instituțiilor de credit și modificările în situația acestora;
- (v) Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- (vi) Legea contabilității din România nr. 82/1991, republicată;
- (vii) Legea română nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, al unități sau al unor părți ale acestora;
- (viii) Legea română nr. 53/2005 privind Codul muncii, republicată;
- (ix) Legea română nr. 227/2015 privind Codul fiscal, republicată;
- (x) Legea română nr. 21/1996 privind concurența, republicată;



- (xi) Codul Civil Olandez;
- (xii) Legea olandeză privind supravegherea financiară (*Wet op het financieel toezicht*); și
- (xiii) Legea privind Implicarea Angajaților în Entitățile Juridice Europene (*Wet rol werknemers bij Europese rechtspersonen*).

Inițierea Fuziunii a fost aprobată în principiu de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor CEB RO prin hotărârea din data de 28 martie 2024.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor CEB RO a aprobat de asemenea:

- (i) data de 31 decembrie 2023 ca dată de întocmire a situațiilor financiare ale CEB RO care urmează să fie utilizată pentru a stabili termenii și condițiile Fuziunii;
- (ii) să împuternicească Consiliul de Administrație al CEB RO (cu drept deplin de subdelegare):
 - ✓ să pregătească, în colaborare cu conducerea CEB NV, Proiectul comun de Fuziune între CEB RO, în calitate de societate absorbită, și CEB NV în calitate de societate absorbantă, inclusiv să stabilească toate detaliile relevante în contextul Fuziunii și/sau necesare sau utile pentru punerea în aplicare a Fuziunii, precum și pentru să asigure semnarea acestuia;
 - ✓ să îndeplinească orice formalități, să întreprindă orice operațiuni necesare pentru pregătirea și punerea în aplicare a Fuziunii, să decidă numirea, contractarea oricărui experți, consultanți sau terți pe care îi consideră necesari sau utili în contextul Fuziunii;
 - ✓ să semneze în numele CEB RO orice declarații sau să pregătească și să semneze orice alte documente necesare sau utile pentru pregătirea și punerea în aplicare a Fuziunii, inclusiv, fără a se limita la semnarea Proiectului de Fuziune, depunerea acestuia la Oficiul Registrului Comerțului competent, precum și publicarea acestuia conform legii.

Inițierea Fuziunii a fost aprobată în principiu de către consiliul de supraveghere („**Consiliul de Supraveghere**”) și de către Directoratul CEB NV prin hotărârile adoptate în data de 21 martie 2024.

Consiliul de Supraveghere al CEB NV a aprobat, de asemenea, ca Directoratul (sau, în cazul reprezentării față de terți, doi membri ai Directoratului, acționând împreună):

- ✓ să redacteze Proiectul de Fuziune, inclusiv toate detaliile relevante în contextul Fuziunii;
- ✓ să îndeplinească orice formalități, să întreprindă orice operațiune economică, juridică, financiară sau de altă natură necesară pentru pregătirea și realizarea Fuziunii, să contracteze orice experți, consultanți sau terți necesari sau utili în vederea realizării procesului de Fuziune, să semneze în numele CEB NV orice declarații sau alte documente necesare sau utile în vederea Fuziunii, inclusiv în legătură cu publicarea Proiectului de Fuziune;
- ✓ să reprezinte CEB NV în fața oricărui autorități relevante în legătură cu Fuziunea/Proiectul de Fuziune.



Informațiile care trebuie menționate conform (i) articolului 2:312, alineatele 2 și 4, articolului 2:326 și articolului 2:333d din Codul Civil Olandez și (ii) articolului 251²⁴, alineatul (1) din Legea Societăților din România sunt următoarele:

- a. Tipul de entitate juridică, denumirea și sediul social al Societăților Care Fuzionează (conform articolului 2:312, alineatul 2 punctul a. și articolului 2:333d din Codul Civil Olandez și articolului 251²⁴, alineatul (1) litera a) din Legea Societăților din România)

Societatea Absorbantă este Credit Europe Bank N.V., o societate cu răspundere limitată (*naamloze vennootschap*) constituită conform legilor din Țările de Jos, cu sediul în Amsterdam, Țările de Jos, și cu sediul social la adresa Karspeldreef 6A, 1101 CJ Amsterdam, Țările de Jos;

Societatea Absorbită este Credit Europe Bank (Romania) S.A., o societate pe acțiuni constituită conform legilor din România, cu sediul social în bd. Timișoara nr. 26Z, Clădirea Anchor Plaza, sector 6, București, România.

- b. Fundamentarea și consecințele specifice ale Fuziunii

1. Fundamentarea economică a Fuziunii

Societatea Absorbantă (înființată la data de 24 februarie 1994) este o instituție financiară cu sediul în Amsterdam, Țările de Jos. Are birouri în 7 țări. În Germania și în Malta, Societatea Absorbantă are câte o sucursală locală. În Turcia are o reprezentanță. În Elveția, Ucraina și România își desfășoară activitatea prin intermediul următoarelor filiale care sunt instituții bancare naționale: Credit Europe Bank (Suisse) S.A. în Elveția, JSC Credit Europe Bank în Ucraina și Credit Europe Bank (Romania) S.A. în România. Societatea Absorbantă, împreună cu sucursalele și filialele sale internaționale, formează „Grupul CEB”.

Societatea Absorbită este filiala din România a Societății Absorbante. Societatea Absorbită oferă produse și servicii financiare pe piața românească și implementează la nivel local politicile, procedurile și reglementările Grupului CEB.

Propunerea comună formulată prin prezentul este de a implementa, în urma Fuziunii, o structură similară cu cea pe care Grupul CEB o are în alte câteva jurisdicții. Fuziunea va avea ca rezultat o simplificare a structurii de grup a Grupului CEB, prin integrarea unei entități juridice distincte în Societatea Absorbantă. Astfel, Fuziunea va fi tratată ca o operațiune de restructurare intra-grup și, ca urmare a Fuziunii, procesul de luare a deciziilor de management și executarea acestora vor deveni mai eficiente.

Prin Fuziunea propusă și prin înființarea Sucursalei din România, Societățile Care Fuzionează urmăresc să sporească sinergia și eficiența operațională și în ceea ce privește operațiunile Grupului CEB în România. Grupul CEB își va continua



activitățile în România și în urma Fuziunii, Grupul CEB continuând să fie prezent direct pe piața bancară și financiară din România prin intermediul Sucursalei din România. În mod particular, activitatea privind cardurile de credit a Grupului CEB desfășurată în România este o franciză importantă pe care acesta intenționează să o dezvolte. În plus, Fuziunea și înființarea sucursalei vor permite Grupului CEB să își intensifice eforturile în vederea înființării unei bănci digitale de retail în România. De asemenea, din punct de vedere al costurilor, Fuziunea va fi una avantajoasă, deoarece va duce la scăderea costurilor administrative și de exploatare.

2. Transmisiunea universală a patrimoniului Societății Absorbite

Fuziunea reprezintă o fuziune prin absorbție între Societatea Absorbită, în calitate de societate absorbită, și Societatea Absorbantă, în calitate de societate absorbantă, prin transmisiunea universală a întregului patrimoniu al Societății Absorbite, cu toate drepturile, obligațiile, activele și pasivele sale către Societatea Absorbantă în schimbul alocării proporționale de acțiuni emise de Societatea Absorbantă și/sau a unor compensații în numerar către acționarii Societății Absorbite, după cum se detaliază în continuare în cadrul prezentului Proiect de Fuziune.

Fuziunea va opera astfel prin transmisiunea universală a întregului patrimoniu al Societății Absorbite către Societatea Absorbantă. Astfel, de la Data Intrării în Vigoare, Societatea Absorbantă va dobândi (i) toate activele (mobile sau imobile, corporale sau necorporale), drepturile (fie că este vorba de drepturi reale, drepturi de creanță, drepturi accesorii, drepturi de proprietate intelectuală sau orice alt tip de drepturi) și fondul comercial, și (ii) toate pasivele (indiferent dacă sunt obligații personale, *propter rem*, *scriptae in rem* sau orice alt tip de obligație principală sau accesorie), care pot face parte din patrimoniul Societății Absorbite înainte de și până la Data Intrării în Vigoare, inclusiv, fără limitare, astfel cum acestea pot rezulta din sau pot fi reglementate de legea aplicabilă sau în temeiul oricărui contract sau oricărui altui tip de acord. Toate licențele, autorizațiile sau avizele deținute de Societatea Absorbită vor fi, în măsura maximă permisă de lege, transferate, de asemenea, către Societatea Absorbantă. Acest transfer va avea loc prin efectul legii, ca o consecință a Fuziunii, la Data Intrării în Vigoare, cu atribuirea simultană a întregului patrimoniu dobândit către Sucursala din România.

Societatea Absorbantă, acționând prin intermediul Sucursalei din România, va continua activitatea Societății Absorbite începând cu Data Intrării în Vigoare.

De la Data Intrării în Vigoare: (i) Societatea Absorbită va înceta să mai existe și va fi dizolvată fără lichidare, urmând a fi radiată din Registrul Comerțului din România și de la orice altă autoritate publică relevantă, și (ii) sediul social al Societății Absorbite va fi înregistrat drept sediu principal al Sucursalei din România.



Patrimoniul Societății Absorbite este reprezentat de un set extensiv de drepturi și obligații, care vor fi toate, ca o universalitate juridică, transferate către Societatea Absorbantă. Pentru facilitarea înțelegerii, mai jos sunt făcute câteva precizări specifice cu privire la unele elemente ale patrimoniului.

(i) *Participațiile Societății Absorbite*

Ca efect al legii și în temeiul acestei Fuziuni, toate participațiile Societății Absorbite în oricare dintre și în toate entitățile juridice, cu sau fără personalitate juridică, române sau străine (inclusiv în, fără a se limita la acestea, Biroul de Credit S.A., Credit Europe Ipotecar IFN S.A., Transfond S.A., Asociația Română a Băncilor, VISA, Mastercard, SWIFT) vor fi transferate către Societatea Absorbantă și, în măsura maximă permisă de lege și de termenii care guvernează participațiile respective, vor fi alocate Sucursalei din România.

Societățile Care Fuzionează, precum și Sucursala din România vor îndeplini toate formalitățile de notificare și de informare prevăzute de documentele constitutive ale fiecăreia dintre entitățile relevante pentru a asigura publicitatea transferului juridic și, în acest scop, pentru a înregistra efectiv transferul calității de acționar, de membru și de participat, după caz. Cu toate acestea, pentru evitarea oricărei interpretări contrare, orice fel de neregularitate, întârziere sau lipsă de conformare în acest sens, în măsura maximă permisă de lege dacă este cazul, nu va afecta în niciun fel transferul universal al tuturor drepturilor și obligațiilor aferente care operează în virtutea legii în cadrul Fuziunii.

(ii) *Drepturile reale și activele imobile*

Societatea Absorbită deține un portofoliu de active imobile și drepturi reale care cuprinde, în principal, (i) drepturi de proprietate și drepturile de trecere accesorii asupra bunurilor imobile (astfel cum sunt detaliate în Anexa D Partea 1 la prezentul Proiect de Fuziune) și (ii) drepturi de ipotecă imobiliară în favoarea Societății Absorbite (astfel cum sunt detaliate în Anexa D Partea 2 și Anexa D Partea 3 la prezentul Proiect de Fuziune).

De la Data Intrării în Vigoare, toate bunurile imobile și drepturile reale ale Societății Absorbite, împreună cu oricare dintre și toate accesoriile acestora vor fi transferate Societății Absorbante printr-o transmisiune universală, așa cum există ele în patrimoniul Societății Absorbite la data respectivă, indiferent (i) dacă un astfel de drept sau bun, existent la data prezentei a fost sau nu identificat în Anexa D Partea 1 sau Anexa D Partea 2 sau Anexa D Partea 3 la prezentul (fie din omisiune sau din eroare materială), și/sau (ii) de orice modificări în patrimoniul Societății Absorbite între data prezentului Proiect de Fuziune și Data Intrării în Vigoare. Societățile Care Fuzionează recunosc faptul că patrimoniul



Societății Absorbite, inclusiv drepturile reale și activele sale imobile, sunt supuse modificărilor. Ca atare, drepturile reale și activele imobile indicate în Anexa D Partea 1, Anexa D Partea 2 și Anexa D Partea 3 la prezentul Proiect de Fuziune sunt susceptibile de a nu reflecta pe deplin situația de la Data Intrării în Vigoare. Societățile Care Fuzionează sunt de acord ca, până la Data Intrării în Vigoare inclusiv, reprezentanții lor să modifice și să completeze lista și descrierea drepturilor reale și activelor imobile (inclusiv, dar fără a se limita la acestea, pentru a remedia orice omisiuni sau erori materiale). După Data Intrării în Vigoare, Societatea Absorbantă, direct sau prin intermediul Sucursalei din România, poate îndeplini orice formalități suplimentare, poate semna orice documente, declarații sau confirmări suplimentare, în forma cerută de lege aplicabile, așa cum ar putea fi cerute, necesare sau utile pentru a asigura înregistrarea corectă, la oricare dintre și în toate registrele și la toate autoritățile relevante, a transferului acestor drepturi reale și active imobile în cadrul Fuziunii.

Pentru mai multă claritate, portofoliul imobiliar al Societății Absorbite include drepturi și obligații referitoare la oricare dintre și la toate (i) terenurile, precum și referitoare la oricare dintre și la toate (ii) construcțiile, inclusiv în cazul în care nu au fost încă finalizate, indiferent dacă la Data Intrării în Vigoare acestea au fost sau nu înregistrate în Cartea Funciară din România și/sau la autoritățile fiscale, și asupra cărora, la Data Intrării în Vigoare, Societatea Absorbită are sau este îndreptățită să obțină dreptul de proprietate sau orice alt drept real. Pentru evitarea oricărui dubiu, oricare dintre și toate drepturile și obligațiile reale de acest fel sunt efectiv transferate prin transmisiune universală de la Societatea Absorbită la Societatea Absorbantă și, în măsura maximă permisă de lege, alocate Sucursalei din România, începând de la Data Intrării în Vigoare, ca efect al Fuziunii. Prin urmare, Societatea Absorbantă va dobândi astfel de drepturi de proprietate și/sau orice alte drepturi reale și va avea vocația legală de a înregistra aceste drepturi în Cartea Funciară din România și în orice alte registre, evidențe și la orice alte autorități, fie direct, fie acționând prin intermediul Sucursalei din România.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Societatea Absorbită nu va transfera și Societatea Absorbantă nu va dobândi, ca urmare a Fuziunii, niciun drept de proprietate asupra activelor imobile pentru care: (i) procedurile de expropriere fie au fost finalizate, fie au ajuns într-un stadiu în care se consideră că dreptul de proprietate a fost transferat autorităților expropriatoare, indiferent dacă au fost sau nu efectuate înregistrări pentru a reflecta o astfel de expropriere înainte de Data Intrării în Vigoare sau (ii) care au fost vândute de către sau au ieșit în orice alt mod din patrimoniul Societății Absorbite înainte de Data Intrării în Vigoare, indiferent dacă au fost sau nu operate înregistrări pentru a reflecta respectivele operațiuni.



Societățile Care Fuzionează confirmă și declară că transferul drepturilor de proprietate sau al oricăror alte drepturi reale imobiliare asupra activelor deținute de Societatea Absorbită este un efect juridic al Fuziunii, dar nu reprezintă un element esențial pentru Fuziune.

Formalitățile de publicitate și orice alte formalități necesare pentru transferul drepturilor reale și al activelor imobile ale Societății Absorbite vor fi efectuate, după Data Intrării în Vigoare, de către Societatea Absorbantă, direct sau, în măsura maximă permisă de lege, prin intermediul Sucursalei din România. Acestea vor include orice înregistrări în Registrele de Carte Funciară corespunzătoare din România și în orice alte registre deținute de autoritățile competente.

(iii) *Litigiile*

De la Data Intrării în Vigoare, Societatea Absorbantă, acționând prin Sucursala din România, dobândește calitatea procesuală, toate drepturile materiale și procedurale în toate acțiunile din cadrul procedurilor judiciare și extrajudiciare, obligatorii sau voluntare, la care Societatea Absorbită este parte (dacă este cazul) și/sau în acțiunile viitoare referitoare la toate drepturile, obligațiile și bunurile preluate prin Fuziune și își asumă toate obligațiile corespunzătoare acestor drepturi materiale și procedurale.

Pentru oricare și toate procedurile sau litigiile aflate în curs de derulare sau iminente în fața instanțelor judecătorești sau a oricăror altor entități de soluționare a litigiilor la care Societatea Absorbită este parte, indiferent de faza în care se află procedura, Societatea Absorbantă, prin Sucursala din România, se va subroga, în temeiul legii, în toate drepturile și obligațiile procedurale ale Societății Absorbite, după caz, și va dobândi calitatea procesuală a Societății Absorbite, începând cu Data Intrării în Vigoare.

(iv) *Sedii secundare ale CEB RO*

Toate sediile secundare ale Societății Absorbite vor fi radiate ca urmare a dizolvării CEB RO și vor fi înregistrate la Oficiile competente ale Registrului Comerțului ca sedii secundare ale Societății Absorbante care acționează prin intermediul Sucursalei din România. În acest scop, toate sucursalele CEB RO (a căror listă este inclusă în Anexa A Partea 1) vor fi radiate și în locul lor vor fi înregistrate agenții ale Societății Absorbante care acționează prin Sucursala din România, începând cu Data Intrării în Vigoare. Toate punctele de lucru și agențiile Societății Absorbite înființate și înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului din România la data prezentului Proiect de Fuziune (a căror listă este inclusă în Anexa A Partea 2) și așa cum pot fi înființate, înregistrate sau radiate în continuare până la Data Intrării în Vigoare vor deveni puncte de lucru și, respectiv, agenții ale Societății Absorbante, prin Sucursala din România începând



cu Data Intrării în Vigoare. Fiecare dintre sediile secundare ale Societății Absorbite care devine un sediu secundar al Societății Absorbante care acționează prin intermediul Sucursalei din România va păstra aceeași adresă și va desfășura aceleași activități ca înainte de Data Intrării în Vigoare.

Funcția de director de sucursală („Director Sucursală” - cod COR 112023) din cadrul sucursalelor actuale ale Societății Absorbite se va transforma în funcția de șef agenție („Șef agenție bancară” - cod COR 121111) în cadrul Sucursalei din România a Societății Absorbante.

(v) *Registrele contabile*

Sucursala din România va păstra și arhiva în conformitate cu legislația aplicabilă documentele justificative și registrele contabile ale Societății Absorbite, după dizolvarea acesteia.

c. Actul Constitutiv al Societății Absorbante (conform articolului 2:312 alineatul 2 litera b. din Codul Civil Olandez și articolul 251²⁴ alineatul (2) din Legea Societăților din România)

Actul constitutiv al Societății Absorbante nu va fi modificat în legătură cu Fuziunea, deoarece noile acțiuni care vor fi emise și atribuite acționarilor Societății Absorbite se vor încadra în limitele capitalului social autorizat inclus în prezent în actul constitutiv al Societății Absorbante.

Actul constitutiv al Societății Absorbante a fost modificat ultima dată prin actul din data de optsprezece martie două mii douăzeci și patru, încheiat în fața domnului G.P. Mounier, notar de drept civil în Amsterdam. Textul actual al actului constitutiv este atașat ca Anexa B la prezentul Proiect de Fuziune.

d. Drepturile acordate și compensațiile plătite, imputabile Societății Absorbante (conform articolului 2:312 alineatul 2 litera c. coroborat cu 2:320 din Codul Civil Olandez și articolului 251²⁴ alineatul (1) litera f) din Legea Societăților din România)

Întrucât nu există persoane care, în altă calitate decât cea de acționar, să aibă drepturi speciale împotriva Societății Absorbante și/sau a Societății Absorbite, nu se vor acorda drepturi speciale și nu se vor plăti compensații niciunei astfel de persoane.

Societatea Absorbantă declară că a emis numai acțiuni ordinare și nu acțiuni cu drepturi speciale atașate acestora, nici obligațiuni sau orice alte titluri de valoare care acordă drepturi speciale deținătorilor lor și, prin urmare, nu vor exista drepturi speciale care să fie acordate.

Societatea Absorbită declară că a emis numai acțiuni ordinare și nu acțiuni cu



drepturi speciale atașate acestora, nici obligațiuni sau orice alte titluri de valoare care acordă drepturi speciale deținătorilor lor și, prin urmare, nu vor exista drepturi speciale care să fie acordate.

- e. Beneficii care urmează să fie acordate membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere al Societății Absorbante, membrilor Consiliului de Administrație și ai comitetului de conducere al Societății Absorbite sau unor terțe părți în legătură cu Fuziunea (conform articolului 2:312 alineatul 2 litera d. din Codul Civil Olandez și articolului 251²⁴, alineatul (1) litera g) din Legea Societăților din România)

Niciunul.

- f. Intenții cu privire la componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere ale Societății Absorbante după Fuziune (conform articolului 2:312 alineatul 2 litera e. din Codul Civil Olandez)

Nu există nicio intenție de a schimba componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere ale Societății Absorbante după Fuziune.

Componența actuală este următoarea:

Directorat:

- Dl Șenol Aloglu (Director Executiv (CEO))
- Dl Umut Bayoglu (Director Financiar (CFO))
- Dl Batuhan Yalniz (Director al Diviziei Risc (CRO))

Consiliul de Supraveghere:

- Dl Willem Frederik Nagel (Președinte)
- Dna Aysecan Ozyegin Oktay (Vicepreședinte)
- Dl Korkmaz Ilkorur (mandatul final de numire al dlui Ilkorur va expira la data de 1 august 2024)
- Dna Mebrure Seha Ismen Ozgur
- Dl Ali Fuat Erbil

- g. Data la care informațiile financiare ale Societății Absorbite vor fi înregistrate în situațiile financiare anuale ale Societății Absorbante (conform articolului 2:312 alineatul 2 litera f. din Codul Civil Olandez și articolului 251²⁴, alineatul (1) litera i) din Legea Societăților din România)

Informațiile financiare ale Societății Absorbite vor fi înregistrate în situațiile financiare anuale ale Societății Absorbante începând cu Data Intrării în Vigoare.

- h. Măsuri propuse în legătură cu conversia participației deținute în cadrul Societății Absorbite (conform articolului 2:312 alineatul 2 litera g. din Codul Civil Olandez)



și articolului 251²⁴, alineatul (1) litera c) din Legea Societăților din România)

Cu excepția Societății Absorbante (ale cărei acțiuni deținute în Societatea Absorbită vor fi anulate ca urmare a Fuziunii), acționarii Societății Absorbite vor deveni acționari ai Societății Absorbante, urmând să fie emise noi acțiuni în cadrul Societății Absorbante și să fie atribuite acestora pe baza ratei de schimb a acțiunilor stabilite în conformitate cu Secțiunea I de mai jos din prezentul Proiect de Fuziune, exceptând către (i) orice acționar al Societății Absorbite care nu are dreptul la nicio acțiune astfel cum rezultă din calculul efectuat prin aplicarea ratei de schimb a acțiunilor menționate mai jos și/sau (ii) orice Acționar Care se Retrage, după cum se clarifică în continuare în Secțiunea v din prezentul Proiect de Fuziune.

i. Intenții privind continuarea sau încetarea activităților (conform articolului 2:312 alineatul 2 litera h. din Codul Civil Olandez)

La Data Intrării în Vigoare, Societatea Absorbită va înceta să mai existe prin dizolvare fără lichidare, ca efect juridic al Fuziunii. Toate activele, drepturile și pasivele Societății Absorbite vor fi transferate prin transmisiune universală către Societatea Absorbantă și vor fi alocate simultan Sucursalei din România. Toate activitățile Societății Absorbite vor fi continuate de către Societatea Absorbantă prin intermediul Sucursalei din România în conformitate cu planul de afaceri al Societății Absorbite.

Societatea Absorbită, în calitatea sa de instituție de credit, a încheiat diverse contracte de împrumut, contracte de depozit și alte contracte de servicii financiare cu clienții, atât persoane juridice, cât și persoane fizice. Toate aceste contracte, precum și toate drepturile și obligațiile care decurg din acestea sau în legătură cu acestea, vor fi transferate prin efectul legii și al acestei Fuziuni către Societatea Absorbantă și vor fi alocate Sucursalei din România, începând cu Data Intrării în Vigoare, astfel încât, în final, Societatea Absorbantă, acționând prin intermediul Sucursalei din România, va exercita toate drepturile și va fi ținută de toate obligațiile menționate mai sus. După Data Intrării în Vigoare, Sucursala din România va continua activitatea Societății Absorbite în ceea ce privește contractele încheiate cu clienții Societății Absorbite în aceiași termeni și condiții care sunt în vigoare imediat anterior Datei Intrării în Vigoare. Pentru claritate, singurele modificări care se preconizează a se aplica ca efect al Fuziunii sunt legate de înlocuirea Societății Absorbite cu Societatea Absorbantă acționând prin intermediul Sucursalei din România, în contractele relevante ale Societății Absorbite.

j. Aprobarea hotărârii de punere în aplicare a Fuziunii (conform articolului 2:312 alineatul 2 litera l. din Codul Civil Olandez)

Hotărârea de punere în aplicare a Fuziunii necesită aprobarea, în cazul Societății Absorbite, a adunării generale extraordinare a acționarilor săi.



În cazul Societății Absorbante, nu este necesară nicio aprobare formală distinctă pentru hotărârea de punere în aplicare a Fuziunii, deoarece Consiliul de Supraveghere co-semnează Proiectul de Fuziune pentru depunerea sa la autorități în Țările de Jos și, ca atare, îl aprobă.

Având în vedere că Societatea Absorbantă este o instituție de credit olandeză, Fuziunea se realizează cu respectarea dispozițiilor obligatorii prevăzute la articolul 2:108 și la articolul 3:96 alineatul 1 litera (d) din Legea privind supravegherea financiară (*Wet op het financieel toezicht*). Astfel, Fuziunea este supusă aprobării prealabile a Băncii Centrale Olandeze (*De Nederlandsche Bank N.V.*) și condiționată de aceasta. Societățile Care Fuzionează vor coopera între ele, precum și cu Banca Centrală Olandeză și vor îndeplini sau vor asigura îndeplinirea tuturor formalităților necesare pentru a obține aprobarea prealabilă a Băncii Centrale Olandeze cu privire la Fuziune.

Conformitatea procesului legat de Fuziune din perspectiva legislației olandeze va fi verificată de notarul olandez care întocmește actul de fuziune.

Având în vedere faptul că Societatea Absorbită este o instituție de credit din România, Fuziunea se realizează cu respectarea prevederilor obligatorii prevăzute de Ordonanța de Urgență a Guvernului României nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și de Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 12/2020 privind autorizarea instituțiilor de credit și modificările în situația acestora. Astfel, Fuziunea este supusă aprobării prealabile a Băncii Naționale a României și condiționată de aceasta. Societățile Care Fuzionează vor coopera între ele, precum și cu Banca Națională a României și vor îndeplini sau vor asigura îndeplinirea tuturor formalităților necesare pentru obținerea aprobării prealabile a Băncii Naționale a României cu privire la Fuziune.

Conformitatea procesului legat de Fuziune din perspectiva legislației române va fi verificată de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București.

Având în vedere că Societatea Absorbantă este acționarul majoritar al Societății Absorbite, deținând, la data prezentului Proiect de Fuziune, 99,37% din capitalul social al acesteia din urmă, Fuziunea este o operațiune de restructurare intra-grup și, prin urmare, Fuziunea propusă nu face obiectul unei examinări sau aprobări din perspectivă concurențială din partea Consiliului Concurenței din România.

- k. Efectul Fuziunii, dacă este cazul, asupra valorii fondului comercial și a rezervelor distribuibile care figurează în bilanțul Societății Absorbante (conform articolului 2:312 alineatul 2 din Codul Civil Olandez)

Deoarece Fuziunea are loc între o societate-mamă (CEB NV) și filiala sa (CEB RO), aceasta nu va afecta situațiile financiare consolidate ale Grupului CEB. În situațiile financiare separate ale CEB NV, investiția în filiala sa CEB RO este deja evaluată la valoarea capitalurilor proprii, adică CEB NV a reflectat deja rezultatele activităților pe care CEB RO le-a desfășurat de la efectuarea investiției



sale. Ca atare, atunci când, la Data Intrării în Vigoare, CEB RO va fi reevaluată la valoarea justă, nu se preconizează niciun impact semnificativ asupra fondului comercial și a rezervelor distribuibile ale Societății Absorbante.

1. Rata de schimb a acțiunilor și, dacă este cazul, valoarea plăților conform ratei de schimb (conform articolului 2:326 litera a. din Codul Civil Olandez și articolului 251²⁴, alineatul (1) litera d) din Legea Societăților din România)

Rata de schimb a acțiunilor utilizată pentru determinarea alocării de acțiuni în cadrul Societății Absorbante este calculată după cum urmează:

- valoarea netă a Societăților Care Fuzionează la Data de Referință a fost determinată pe baza valorii activului net;
- valoarea contabilă a acțiunilor fiecărei Societăți Care Fuzionează se calculează prin împărțirea valorii respectivei Societăți Care Fuzionează la numărul total de acțiuni ale acesteia;
- rata de schimb a acțiunilor se determină prin împărțirea valorii contabile a unei acțiuni a Societății Absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante.

Valoarea activului net al Societății Absorbite este de 183.319.865 EUR.

Valoarea activului net al Societății Absorbante este de 642.572.000 EUR.

Valoarea contabilă a acțiunilor Societăților Care Fuzionează este prezentată în tabelul de mai jos:

	Valoarea netă la Data de Referință (RON)	Valoarea netă la Data de Referință (EUR)	Numărul de acțiuni	Valoarea contabilă a unei acțiuni (RON)	Valoarea contabilă a unei acțiuni (EUR)
Societatea Absorbită	911.943.000	183.319.865	355.165.580	2,57	0,52
Societatea Absorbantă	3.197.181.243	642.572.000	563.000.000	5,68	1,14

Rata de schimb a acțiunilor este de 0,452236129516317 (0,516153240169731/1,14133570159858), adică, pentru o acțiune a Societății Absorbite, Societatea Absorbantă va emite 0,452236129516317 acțiuni.

Numărul de acțiuni noi emise de Societatea Absorbantă către acționarii Societății Absorbite se determină prin înmulțirea numărului de acțiuni ale fiecărui acționar al Societății Absorbite cu rata de schimb calculată mai sus.

Acțiunile unei societăți sunt indivizibile, iar acționarii nu pot primi fracțiuni de acțiuni în cadrul unei reorganizări, cum ar fi Fuziunea. Astfel, acționarii Societății Absorbite nu pot primi fracțiuni de acțiuni ale Societății Absorbante.

Societatea Absorbantă deține, la data prezentului Proiect de Fuziune, 99,37% din capitalul social al Societății Absorbite, restul de 0,63% fiind deținut de alți



acționari. Având în vedere rata de schimb a acțiunilor determinată mai sus, este posibil ca unii acționari minoritari să aibă dreptul la mai puțin de o acțiune în Societatea Absorbantă, caz în care vor primi doar o compensație în numerar în acord cu cele de mai jos.

Determinarea finală a numărului de acțiuni noi care urmează să fie emise de Societatea Absorbantă și alocarea acestora către acționarii Societății Absorbite se va face de către conducerea Societății Absorbante, pentru a se asigura că orice modificări ale participației în cadrul CEB RO până la Data Intrării în Vigoare sunt luate în considerare (de exemplu, transferuri de acțiuni, retrageri).

Fracțiunile de acțiuni, indiferent dacă reprezintă mai puțin sau mai mult de 0,5% dintr-o acțiune în Societatea Absorbantă, se rotunjesc în jos, iar acționarii Societății Absorbite vor avea dreptul doar la acțiuni întregi, fiind în același timp compensați în numerar pentru fracțiunile de acțiune care nu le sunt atribuite. Acei acționari care nu dețin suficiente acțiuni în cadrul Societății Absorbite pentru schimbul în cel puțin o acțiune în Societatea Absorbantă vor primi doar o compensație în numerar.

Pentru fiecare fracțiune dintr-o acțiune din capitalul Societății Absorbante, Societatea Absorbantă plătește deținătorului acțiunii respective o compensație în numerar în sumă egală cu 1,14 EUR înmulțit cu fracțiunea din respectiva acțiune.

Nicio acțiune în Societatea Absorbantă nu poate fi schimbată cu acțiuni emise de Societatea Absorbantă și deținute de Societatea Absorbantă, direct sau prin intermediul unei persoane care acționează în nume propriu, dar pe seama Societății Absorbante.

Întrucât Societatea Absorbantă este acționar al Societății Absorbite, deținând 99,37% din capitalul social al acesteia, acțiunile pe care le deține în capitalul Societății Absorbite vor fi anulate ca urmare a Fuziunii, în conformitate cu articolul 2:325 alineatul 4 din Codul Civil Olandez.

Prin urmare, Societatea Absorbantă va emite maximum 1.013.297 acțiuni în capitalul său în schimbul a 2.241.333 acțiuni în capitalul Societății Absorbite. Calculele finale vor fi efectuate de către conducerea Societății Absorbante.

- m. Data cu începere de la care și măsura în care acționarii Societății Absorbite vor participa la profiturile, beneficiile și drepturile Societății Absorbante, precum și indicarea oricăror condiții care afectează aceste profituri, beneficii și drepturi (conform articolului 2:326 litera b. din Codul Civil Olandez și articolului 251²⁴, alineatul (1) litera e) din Legea Societăților din România)

Acționarii Societății Absorbite vor participa la profiturile, beneficiile și drepturile Societății Absorbante de la Data Intrării în Vigoare.

- n. Numărul de acțiuni care vor fi anulate conform articolului 2:325 alineatul 3 din



Codul Civil Olandez, dacă este cazul

Niciuna, deoarece nici Societatea Absorbantă și nici Societatea Absorbită nu dețin acțiuni în capitalul social al Societății Absorbante înainte de Fuziune.

- o. Efectele Fuziunii asupra deținătorilor de acțiuni fără drept de vot sau fără drept la profit (conform articolului 2:326 litera d. Codul Civil Olandez)

Nu se aplică, deoarece niciuna dintre Societățile Care Fuzionează nu a emis acțiuni fără drept de vot sau fără drept la profit.

- p. Valoarea compensației pentru o acțiune în cazul aplicării articolului 2:330a din Codul Civil Olandez

Nu se aplică, deoarece Societatea Absorbită nu a emis acțiuni fără drept de vot sau fără drept la profit și nu există acționari ai Societății Absorbite care să aibă dreptul la o astfel de compensație în schimbul acțiunilor lor.

- q. Suma totală pentru care, cel mult, poate fi solicitată o despăgubire în temeiul articolului 2:330a din Codul Civil Olandez

Nu se aplică, deoarece Societatea Absorbită nu a emis acțiuni fără drept de vot sau fără drept la profit și nu există acționari ai Societății Absorbite care să aibă dreptul la o astfel de compensație în schimbul acțiunilor lor.

- r. Efectele probabile ale Fuziunii asupra forței de muncă (conform articolului 2:333d litera b. din Codul Civil Olandez și articolului 251²⁴, alineatul (1) litera j) din Legea Societăților din România)

După Fuziune, angajații Societății Absorbite vor fi angajați ai Societății Absorbante, acționând prin Sucursala din România, prin efectul legii. Astfel, cu excepția identității angajatorului, termenii și condițiile de angajare în vigoare înainte de Data Intrării în Vigoare, incluzând, fără a se limita la cele continute în documente în legătură cu securitatea și sănătatea în muncă, situațiile de urgență, dosarele de personal - integral, beneficiile, precum și drepturile și obligațiile care decurg din regulamentele interne ale Societății Absorbite vor continua după Data Intrării în Vigoare și nu vor fi afectate de Fuziune.

Prin excepție, așa cum s-a menționat mai sus la pct. b.2 (iv), ca urmare a transformării actualelor sucursale ale Societății Absorbite în agenții, poziția de Director de sucursală (cod COR 112023) din cadrul actualelor sucursale ale Societății Absorbite se va transforma în Șef agenție bancară (cod COR 121111) în cadrul Sucursalei din România a Societății Absorbante.

Până la Data Intrării în Vigoare, conducerea Societății Absorbite va fi asigurată de Consiliul de Administrație și de comitetul de conducere, cu orice modificări în componența acestora permise de legislația aplicabilă și aprobate de Banca



Națională a României. Mandatele membrilor Consiliului de Administrație, comitetului de conducere și ale auditorului financiar al Societății Absorbite vor înceta la Data Intrării în Vigoare.

- s. Dacă este cazul, informații cu privire la procedura de adoptare a acordurilor privind participarea, astfel cum se menționează la articolul 2:333k din Codul Civil Olandez, la Societatea Absorbantă (conform articolului 2:333d litera c. din Codul Civil Olandez)

Având în vedere că CEB NV are mai mult de 80 de angajați în cele șase luni anterioare depunerii Proiectului de Fuziune, ceea ce reprezintă patru cincimi din pragul aplicabil de participare a angajaților, astfel cum este menționat la articolul 2:153 alineatul 2, litera c. din Codul Civil Olandez, articolul 2:333k alineatul 3 Codul Civil Olandez este aplicabil, iar Societatea Absorbantă trebuie să adopte măsuri pentru participarea angajaților în conformitate cu principiile și măsurile prevăzute la Articolul 12 alineatele 2-4 din Regulamentul (CE) nr. 2157/2001 al Consiliului din 8 octombrie 2001 privind Statutul societății europene (SE) și la articolul 2:333k alineatele 4-14 și alineatul 16 din Codul Civil Olandez.

Societățile Care Fuzionează vor înființa un grup special de negociere („GSN”) cât mai curând posibil după publicarea Proiectului de Fuziune, în conformitate cu Articolele 1:7 - 1:10 din Legea privind Implicarea Angajaților în Entitățile Juridice Europene (*Wet rol werknemers bij Europese rechtspersonen*). Articolele 1:4, 1:16 și 1:26 alineatul 3 din Legea privind implicarea angajaților în entitățile juridice europene se aplică mutatis mutandis.

Societățile Care Fuzionează și GSN vor stabili într-un contract scris modalitățile de participare a angajaților, cu respectarea Secțiunilor 1:11 și 1:12 din Legea privind Implicarea Angajaților în Entitățile Juridice Europene.

Contractul reglementează cel puțin aspectele menționate la Articolul 1:18 alineatul 1 subpunctele a, h, i și j și alineatul 3 din Legea privind Implicarea Angajaților în Entitățile Juridice Europene. Articolul 1:18 alineatul 6 din Legea privind implicarea angajaților în entitățile juridice europene se aplică mutatis mutandis.

Negocierile încep în momentul primei adunări a GSN și pot continua pentru o perioadă de șase luni. Societățile Care Fuzionează și GSN pot decide, de comun acord, să prelungească perioada de negociere până la maximum un an de la momentul primei adunări menționate în fraza anterioară.

Procesul decizional al GSN are loc în conformitate cu Articolul 1:14 alineatele 1, 2, 3(a) și 4 din Legea privind Implicarea Angajaților în Entitățile Juridice Europene.

GSN poate decide să nu deschidă negocieri sau să încheie negocierile deja deschise. O astfel de decizie a GSN necesită o majoritate de două treimi din



numărul membrilor săi (reprezentând două treimi din angajați) provenind din cel puțin două State Membre. O astfel de decizie are ca efect aplicarea dispozițiilor privind participarea în vigoare în Statul Membru în care Societatea Absorbantă își are sediul social (și anume, Țările de Jos).

Societatea Absorbantă este o societate constituită în conformitate cu legislația din Țările de Jos, astfel încât elaborarea participării este prevăzută în actul constitutiv al acesteia, în măsura în care este necesar.

Adunarea generală a acționarilor Societății Absorbante poate condiționa hotărârea de fuziune menționată la articolul 2:317 din Codul Civil Olandez de aprobarea modalităților de participare. Adunarea generală a acționarilor Societății Absorbante poate, atunci când adoptă decizia de aprobare, să acorde o împuternicire pentru efectuarea modificărilor aduse actului constitutiv care sunt necesare pentru a stabili modalitățile de participare.

Având în vedere că Societatea Absorbantă va propune, la publicarea depunerii Proiectului de Fuziune, intenția Directoratului Societății Absorbante de a hotărî fuziunea, adunarea generală a acționarilor Societății Absorbante, în cazul în care preferă să facă uz de această opțiune de a atașa o condiție la hotărârea de fuziune, va trebui să solicite Directoratului Societății Absorbante, în termen de o lună de la publicarea depunerii, să convoace o adunare generală pentru a hotărî fuziunea.

Secțiunea 1:5 și 1:6 alineatele 2 și 3 din Legea privind Implicarea Angajaților în Entități Juridice Europene și secțiunea 670 alineatele 4, 10, partea a și 12 din Cartea 7 din Codul Civil Olandez se aplică *mutatis mutandis*.

Fiecare dintre Societățile Care Fuzionează comunică reprezentanților angajaților săi sau, în absența acestora, angajaților săi dacă alege să aplice normele de referință menționate în articolul 2:333k din Codul Civil Olandez sau dacă alege să înființeze un GSN în conformitate cu articolele 1:7-1:10 din Legea privind Implicarea Angajaților în Entitățile Juridice Europene. În acest din urmă caz, fiecare dintre Societățile Care Fuzionează va informa fără întârziere reprezentanții angajaților sau, în lipsa acestora, angajații cu privire la rezultatele negocierilor.

- t. Informații privind evaluarea activelor și pasivelor transferate Societății Absorbante (conform art. 2:333d litera d. Codul Civil Olandez și articolul 251²⁴, alineat (1) litera h) din Legea Societăților din România)

Valoarea activelor și a pasivelor care urmează să fie transferate este în conformitate cu situațiile financiare ale Societății Absorbite întocmite la Data de Referință.

Pe parcursul desfășurării normale a activității Societății Absorbite, pot fi achiziționate sau angajate active și pasive suplimentare ale Societății Absorbite între Data de Referință și Data Intrării în Vigoare, ceea ce va duce la o modificare



a valorilor activelor și pasivelor.

Orice active și pasive suplimentare ale Societății Absorbite achiziționate sau angajate între Data de Referință și Data Intrării în Vigoare, conform celor de mai sus, vor fi transferate în cadrul unei transmisiuni universale către Societatea Absorbantă ca efect al Fuziunii și în conformitate cu prevederile prezentului Proiect de Fuziune.

- u. Data ultimelor situații anuale sau a ultimei situații intermediare a activelor și pasivelor adoptate sau întocmite în conformitate cu articolul 2:313 din Codul Civil Olandez, utilizate pentru a determina condițiile Fuziunii (conform articolului 2:333d, litera e. coroborat cu articolul 2:313 din Codul Civil Olandez și articolul 251²⁴, alineatul (1) litera k) din Legea Societăților din România)

Data situațiilor financiare ale fiecăreia dintre Societățile Care Fuzionează utilizate pentru a stabili condițiile Fuziunii este 31 decembrie 2023 („Data de Referință”).

Situațiile financiare ale Societății Absorbite la Data de Referință au fost auditate de către auditorul financiar statutar al Societății Absorbite, KPMG Audit S.R.L., și au fost aprobate de către adunarea generală ordinară a acționarilor Societății Absorbite prin hotărârea din data de 28 martie 2024, conform prevederilor legislației aplicabile din România.

- v. O propunere privind valoarea compensației per acțiune care urmează să fie plătită unui acționar care își exercită dreptul de retragere (conform articolului 2:333d litera f. coroborat cu articolul 2:333h din Codul Civil Olandez și articolul 251²⁴, alineatul (1) litera m) din Legea Societăților din România)

Un acționar al Societății Absorbite care nu a votat în favoarea Hotărârii de Aprobare a Fuziunii Adoptată de AGEA Societății Absorbite are dreptul de a se retrage din Societatea Absorbită și de a solicita cumpărarea acțiunilor sale de către Societatea Absorbită. Dreptul de retragere poate fi exercitat în termen de 30 de zile de la data Hotărârii de Aprobare a Fuziunii Adoptată de AGEA Societății Absorbite, cu condiția ca intenția de exercitare a dreptului de retragere să fie comunicată Societății Absorbite cel târziu în timpul adunării acționarilor Societății Absorbite convocate pentru aprobarea Fuziunii.

Acționarii Care se Retrag vor depune declarația scrisă prin care își exercită dreptul de retragere fie (i) fizic, la sediul social al Societății Absorbite, la adresa indicată în preambulul prezentului Proiect de Fuziune, cu mențiunea că aceasta este în atenția Direcției de Guvernanță Corporativă, fie (ii) în format electronic, la următoarea adresă de e-mail: actionariat@crediteurope.ro. În fiecare caz, notificarea de retragere va fi însoțită de documentele de identificare ale Acționarului Care se Retrage, după cum urmează: (i) persoane fizice - cartea de identitate (și, după caz, împuternicirea și actul de identitate al împuternicitului), iar (ii) pentru persoane juridice - împuternicirea reprezentanților împreună cu actul de identitate al acestora, precum și copii ale documentelor de identificare



ale societății, respectiv certificatul de înregistrare și certificatul fiscal al societății.

Notificarea de retragere trebuie să indice (i) acordul sau dezacordul Acționarului Care se Retrage cu compensația per acțiune stabilită în prezentul document, precum și (ii) contul bancar al Acționarului Care se Retrage în care va fi plătită compensația.

Acționarii Care se Retrag au dreptul la o compensație de 0,52 EUR per acțiune a Societății Absorbite. Dreptul de retragere poate fi exercitat numai pentru toate acțiunile deținute de un Acționar Care se Retrage, iar aceste acțiuni vor fi anulate și nu vor fi emise acțiuni noi în schimbul acestora de către Societatea Absorbantă.

Compensația va fi plătită Acționarilor Care se Retrag în termen de două luni de la Data Intrării în Vigoare sau în orice alt termen care poate fi reglementat de Legea Societăților din România.

Toate compensațiile acordate Acționarilor Care se Retrag vor fi plătite de Societatea Absorbantă, cu condiția ca Fuziunea să intre în vigoare.

Compensația per acțiune care urmează să fie plătită unui Acționar Care se Retrage a fost stabilită după cum urmează:

Valoarea activului net al Societății Absorbite la Data de Referință împărțită la numărul total de acțiuni emise în Societatea Absorbită (i.e., 911.943.000 RON / 355.165.580).

Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați Secțiunea I de mai sus din prezentul Proiect de Fuziune.

- w. Măsurile de siguranță, cum ar fi garanțiile și gajurile care urmează să fie oferite creditorilor (conform articolului 2.333d litera g. și articolului 251²⁴, alineatul (1) litera n) din Legea Societăților din România)

Fuziunea are ca rezultat o transmisiune universală a patrimoniului Societății Absorbite către Societatea Absorbantă, incluzând orice obligații pe care Societatea Absorbită le are față de orice creditori, care vor deveni obligații ale Societății Absorbante. Având în vedere poziția financiară a Societății Absorbante și bonitatea pe termen lung a acesteia, precum și faptul că Societatea Absorbantă este societatea-mamă și acționarul majoritar al Societății Absorbite, Societățile Care Fuzionează consideră în mod rezonabil că toate obligațiile care vor fi preluate de la Societatea Absorbită pot fi îndeplinite și plătite în mod corespunzător și la timp de către Societatea Absorbantă, în măsura în care acestea devin scadente după Data Intrării în Vigoare și, respectiv, că nu există circumstanțe actuale care să împiedice Societatea Absorbită să își îndeplinească în mod corespunzător și la timp obligațiile care ar putea fi scadente înainte de Data Intrării în Vigoare. În opinia rezonabilă a Societăților Care Fuzionează,



Fuziunea nu afectează în mod negativ drepturile sau poziția niciunui creditor al Societăților Care Fuzionează.

În orice caz, orice creditor al Societății Absorbite, care deține o creanță existentă înainte de data publicării prezentului Proiect de Fuziune și care nu este scadentă la data publicării, și care nu este mulțumit de garanția indicată în prezentul Proiect de Fuziune cu privire la îndeplinirea obligațiilor Societății Absorbite, poate solicita constituirea unei garanții adecvate. Acest drept poate fi exercitat în termen de 45 de zile de la data publicării Proiectului de Fuziune.

x. Calendarul indicativ propus pentru Fuziune (conform articolului 2:333d litera h. din Codul Civil Olandez)

Calendarul indicativ propus pentru executarea Fuziunii este noiembrie/decembrie 2024.

y. Alte informații

1. Aspecte fiscale ale Fuziunii

Societatea Absorbantă, prin intermediul Sucursalei din România, va prelua valoarea fiscală a activelor și pasivelor care i-au fost transferate de către Societatea Absorbită. Societatea Absorbantă, prin Sucursala din România, va calcula amortizarea fiscală în conformitate cu prevederile Codului Fiscal din România, precum și orice câștig/pierdere legat(ă) de activele/pasivele transferate, cu respectarea regulilor care ar fi fost aplicate Societății Absorbite în cazul în care Fuziunea nu ar fi avut loc. În acest sens, Societatea Absorbită va pune la dispoziția Societății Absorbante o declarație cu valorile fiscale ale activelor și pasivelor transferate.

Provizioanele și rezervele existente la nivelul Societății Absorbite vor fi preluate de către Societatea Absorbantă, prin intermediul Sucursalei din România, în aceleași condiții de deducere care ar fi fost aplicate în cazul în care Fuziunea nu ar fi avut loc, în linie cu politicile și procedurile Societății Absorbante.

În acest sens, Societatea Absorbită va oferi Societății Absorbante informații în legătură cu valorile fiscale ale activelor și pasivelor transferate, împreună cu documente justificative pentru celelalte elemente transferate (precum, *inter alia*, provizioane, rezerve, pierderi fiscale anuale, costurile excedentare ale îndatorării etc.) după cum este cerut de lege.

2. Alte informații care pot fi relevante pentru Fuziune

(i) Anexa A – Sediile secundare ale CEB RO:

* Anexa A Partea 1 – Lista sucursalelor

* Anexa A Partea 2 – Lista punctelor de lucru și a agențiilor

(ii) Anexa B – Actul constitutiv al CEB NV



- (iii) Anexa C – Situațiile financiare ale Societăților Care Fuzionează și care au fost utilizate ca referință pentru Proiectul de Fuziune:
 - * Anexa C Partea 1 – Situațiile financiare ale CEB RO la 31 decembrie 2023
 - * Anexa C Partea 2 – Situațiile financiare ale CEB NV la 31 decembrie 2023

- (iv) Anexa D – Descrierea drepturilor reale imobiliare ale CEB RO:
 - * Anexa D Partea 1 – Lista drepturilor de proprietate și a drepturilor de trecere accesorii asupra bunurilor imobile
 - * Anexa D Partea 2 – Lista drepturilor de ipotecă imobiliară în favoarea CEB RO pentru împrumuturi către persoane fizice
 - * Anexa D Partea 3 – Lista drepturilor de ipotecă imobiliară în favoarea CEB RO pentru împrumuturi către societăți

- (v) Anexa E – Lista vehiculelor în proprietatea CEB RO

Societățile Care Fuzionează agreează că toate costurile pentru autentificarea acestui Proiect de Fuziune și pentru orice alte formalități de înregistrare vor fi suportate de către Societatea Absorbantă.

Pentru scopurile legii române, Proiectul de Fuziune este semnat în fața notarului public român desemnat de reprezentanții fiecărei Societăți Care Fuzionează, iar pentru scopurile legii olandeze, Proiectul de Fuziune este semnat sub semnătură privată de către toți membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere ale Societății Absorbante și de către toți membrii comitetului de conducere și ai Consiliului de Administrație ale Societății Absorbite.



PAGINA CU SEMNĂTURI

Credit Europe Bank N.V

Prin: Umut Bayoglu
Calitate: membru al Directoratului (CFO)

Prin: Batuhan Yalniz
Calitate: membru al Directoratului (CRO)

Credit Europe Bank (Romania) S.A.

Prin: Yakup Çil
Calitate: Președinte Executiv (CEO),
membru al Consiliului de Administrație

Prin: Raluca-Elena Galchiș
Calitate: Vicepreședinte (CLO)



PAGINĂ ALBĂ



Cross-border Merger Proposal (in Romanian *proiect de fuziune transfrontaliera*)

The following bodies:

1. The managing board (the “**Managing Board**”) of the company incorporated in accordance with the laws of the Netherlands:
Credit Europe Bank N.V., a limited liability company (*naamloze vennootschap*), with its seat in Amsterdam and offices at 1101 CJ Amsterdam, Netherlands, Karspeldreef 6A, filed at the Dutch Trade Register of the Chamber of Commerce under number: 33256675,
hereinafter to be referred to as: the “**Acquiring Company**” or “**CEB NV**”; and
2. The board of administrators (the “**Board of Administrators**”) of the company incorporated in accordance with the laws of Romania:
Credit Europe Bank (Romania) S.A. (societate pe actiuni), with registered offices at Bucharest, Romania, 26Z Timisoara Boulevard, Anchor Plaza Building, 6th District, registered at the Romanian Trade Register Office in Bucharest, Romania, under number: J40/18074/1993, sole registration code 4315966, VAT code RO4315966, Sole European Identification Code (EUID) ROONRC.J40/18074/1993, registered with the Credit Institutions Registry under number RB-PJR-40-018/18.02.1999,
hereinafter to be referred to as: the “**Vanishing Company**” or “**CEB RO**”;

propose a cross-border merger by absorption (the “**Merger**”) in accordance with (i) Sections 2, 3 and 3A of Title 7, of Book 2 Dutch Civil Code and (ii) article 251²³ paragraph (1) letter a) of Chapter IV and the subsequent articles of the Romanian Companies Law as a result of which:

- the Vanishing Company will cease to exist and will be dissolved without liquidation;
- the Acquiring Company will acquire all the assets and liabilities of the Vanishing Company under a universal transfer (in Romanian, *transmisiune universală*); and
- the shareholders of the Vanishing Company will be allotted shares in the capital of the Acquiring Company, as described in this Merger Proposal.

It being understood that this Merger Proposal (as defined hereinbelow) is drawn up in English, in Romanian and in Dutch, the Dutch civil law notary for purposes of Dutch corporate law may rely either on the English or the Dutch version, while the Romanian public notary may rely on the Romanian version.

For convenience, capitalised terms used in this Merger Proposal (as defined hereinbelow) shall have the meaning ascribed to them below:

“**Acquiring Company**” means Credit Europe Bank N.V., a limited liability company or “**CEB NV**” (*naamloze vennootschap*) incorporated in accordance with the laws of the Netherlands, with its seat in Amsterdam and offices



at 1101 CJ Amsterdam, Netherlands, Karspeldreef 6A, registered within the Dutch Trade Register of the Chamber of Commerce under number 33256675, and registered with the Dutch Central Bank (*De Nederlandsche Bank N.V.*) under number B0546;

- “CEB Group”** means CEB NV together with its international branches and subsidiaries as per Section b of this Merger Proposal;
- “Dutch Civil Code”** means the Dutch *“Burgerlijk Wetboek”*;
- “Effective Date”** means the date on which the Merger becomes effective and that is determined, in accordance with the governing laws of the Acquiring Company as being the calendar day following the execution of the merger deed by the Dutch civil notary, in accordance with article 2:318 paragraph 1 Dutch Civil Code;
- “Merger Proposal”** means this document, containing the joint draft terms of the Merger, together with all its annexes;
- “Merger”** means the cross-border merger by absorption process whereby CEB RO – as absorbed or vanishing company – is wound up without going into liquidation and transfers all its assets and liabilities under a universal title of succession to CEB NV – as absorbing or acquiring company, in exchange for the issuance of shares in CEB NV to the shareholders of CEB RO in accordance with the exchange ratio, pursuant to the provisions of Sections 2, 3 and 3A of Title 7, of Book 2 Dutch Civil Code and article 251²³ paragraph (1) letter a) of Chapter IV of the Romanian Companies Law;
- “Merging Companies”** means the Acquiring Company and the Vanishing Company;
- “Reference Date”** means 31 December 2023, which is the date of the financial statements of the Merging Companies that were used as basis for this Merger Proposal (attached hereto as Annex C);
- “Romanian Branch”** means the branch of CEB NV contemplated to be established in Romania, intended to carry on the activity of CEB RO as of the Effective Date and which is envisaged to be named *“Credit Europe Bank N.V. Amsterdam Sucursala Bucuresti”*;
- “Romanian Companies Law”** means the Romanian Law no. 31 dated 17 December 1990 on companies, republished, as subsequently amended and supplemented;



“Vanishing Company”
or **“CEB RO”**

means Credit Europe Bank (Romania) S.A., a joint stock company (*societate pe actiuni*) incorporated in accordance with the laws of Romania, with its seat at Bucharest, Romania, 26Z Timisoara Boulevard, Anchor Plaza Building, 6th District, registered within Romanian Trade Register Office in Bucharest, Romania, under number J40/18074/1993, identified with sole registration code 4315966 and VAT code RO 4315966, Sole European Identification Code (EUID) ROONRC.J40/18074/1993, registered with the Credit Institutions Registry under number RB-PJR-40-018/18.02.1999;

“Vanishing Company EGMS Merger Approval”

means the resolution of the extraordinary general meeting of shareholders of the Vanishing Company through which the Merger is contemplated to be approved;

“Withdrawing Shareholder”

means a shareholder of the Vanishing Company exercising its withdrawal right from the Vanishing Company in accordance with the applicable law;

In preparing this Merger Proposal, the Merging Companies have taken into account the following main pieces of legislation, as each of them has been subsequently amended and/or supplemented:

- (i) The Romanian Companies Law;
- (ii) The Romanian Law no. 287/2009 on the Romanian Civil Code, amended by the Romanian Law no. 71/2011 for the implementation of the Romanian Law no. 287/2009 on the Romanian Civil Code;
- (iii) The Romanian Emergency Ordinance no. 99/2006 on credit institutions and capital adequacy;
- (iv) The Romanian Regulation of the National Bank of Romania no. 12/2020 on the authorisation of credit institutions and changes in their status;
- (v) The Romanian Order of the National Bank of Romania no. 27/2010 for the approval of the Accounting Regulations in accordance with International Financial Reporting Standards;
- (vi) The Romanian Accounting Law no. 82/1991 as republished
- (vii) The Romanian Law no. 67/2006 on the protection of employees' rights in case of transfers of undertakings, units or parts thereof;
- (viii) The Romanian Law no. 53/2005 on the Labour Code, republished;
- (ix) The Romanian Law no. 227/2015 on the Fiscal Code, republished;
- (x) The Romanian Law no. 21/1996 on competition, republished;
- (xi) The Dutch Civil Code;
- (xii) The Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*);
- (xiii) The Act on Employee Involvement in European Legal Entities (*Wet rol werknemers bij Europese rechtspersonen*).

The initiation of the Merger was approved in principle by the Extraordinary General Meeting



of Shareholders of CEB RO through resolution dated 28 March 2024.

The Extraordinary General Meeting of Shareholders of CEB RO also approved:

- (i) the date of 31 December 2023 as the date of the financial statements of the CEB RO to be used in order to determine the terms and conditions of the Merger;
- (ii) to empower the Board of Administrators of CEB RO (with the full right to sub-delegate) to:
 - ✓ prepare, in collaboration with the management of CEB NV, the joint Merger Proposal between CEB RO as the absorbed company and CEB NV as absorbing company, including the establishment of all relevant details in the context of the Merger and/or necessary or useful for the implementation of the Merger, as well as to ensure its execution;
 - ✓ fulfil any formalities, undertake any operations necessary for the preparation and implementation of the Merger, to decide the appointment, the contracting of any experts, consultants or third parties as they may deem necessary or useful in the context of the Merger;
 - ✓ sign on behalf of CEB RO any statements or to prepare and execute any other documents necessary or useful for the preparation and implementation of the Merger, including without limitation for the signing of the Merger Plan, its submission with the relevant Trade Registry Office, as well as the publication thereof in accordance with the law.

The initiation of the Merger was approved in principle by the supervisory board (“**Supervisory Board**”) and the Managing Board of CEB NV through resolutions dated 21 March 2024.

The Supervisory Board of CEB NV also approved that the Managing Board (or in case of external representation two Managing Board members acting jointly):

- ✓ drafts the Merger Proposal, including all relevant details in the context of the Merger;
- ✓ fulfil(s) any formalities, undertakes any economic, legal, financial, or other operations necessary for the preparation and implementation of the Merger, contract(s) any experts, consultants or third parties necessary or useful in order to carry out the Merger process, sign(s) on behalf of CEB NV any statements or other documents necessary or useful for the purposes of the Merger, including with respect to the publication of the Merger Proposal;
- ✓ represent(s) CEB NV in front of any relevant authorities in connection with the Merger/Merger Proposal.

The information to be mentioned pursuant to (i) article 2:312, paragraph 2 and 4, article 2:326 and article 2:333d Dutch Civil Code and (ii) article 251²⁴, paragraph (1) of the Romanian Companies Law is as follows:

- a. Type of legal entity, name and official seat of the Merging Companies (according to article 2:312 paragraph 2 under a. and article 2:333d Dutch Civil Code and article 251²⁴, paragraph (1) letter a) of the Romanian Companies Law)



The Acquiring Company is Credit Europe Bank N.V., a limited liability company (*naamloze vennootschap*) incorporated in accordance with the laws of the Netherlands, with its seat in Amsterdam, the Netherlands, and its registered offices at Karspeldreef 6A, 1101 CJ Amsterdam, the Netherlands;

The Vanishing Company is Credit Europe Bank (Romania) S.A., a joint stock company (*societate pe actiuni*) incorporated in accordance with the laws of Romania, with its registered seat in 26Z Timisoara Boulevard, Anchor Plaza Building, 6th District, Bucharest, Romania.

b. Substantiation and specific consequences of the Merger

1. Economic substantiation of the Merger

The Acquiring Company (established on 24 February 1994) is a financial institution with its headquarters in Amsterdam, the Netherlands. It has offices in 7 countries. In each of Germany and Malta, the Acquiring Company has a local branch. In Turkey it has a representative office. In Switzerland, Ukraine and Romania it is operating via the following subsidiaries that are national banking institutions: Credit Europe Bank (Suisse) S.A. in Switzerland, JSC Credit Europe Bank in Ukraine and Credit Europe Bank (Romania) S.A. in Romania. The Acquiring Company, together with its international branches and subsidiaries, form the “**CEB Group**”.

The Vanishing Company is the Romanian subsidiary of the Acquiring Company. The Vanishing Company offers financial products and services on the Romanian market and implements at local level the policies, procedures and regulations of the CEB Group.

The joint proposal formulated herein is to implement, following the Merger, a similar structure to what the CEB Group has set in several other jurisdictions. The Merger will result in a simplification of the group structure of CEB Group, by integrating a distinct legal entity into the Acquiring Company. Thus, the Merger will be treated as an intra-group restructuring operation and, as a result of the Merger, the management decision making process and the execution thereof shall become more efficient.

Through the proposed Merger and establishment of the Romanian Branch, the Merging Companies seek to enhance the synergy and operational efficiency of CEB Group's operations in Romania, as well. CEB Group will continue its activities in Romania and following the Merger, CEB Group will continue to be directly present on the Romanian banking and financial market via the Romanian Branch. Particularly, CEB Group's credit card business in Romania is an important franchise that it considers growing. In addition, the Merger and branch establishment will allow CEB Group to intensify its efforts in establishing a digital retail bank in Romania. Also, from a cost perspective the Merger will be beneficial as it results in lower operating and administrative costs.

2. Universal transmission of the Vanishing Company's patrimony



The Merger represents a merger through absorption between the Vanishing Company, as absorbed company, and the Acquiring Company, as absorbing company, by transferring the entire patrimony of the Vanishing Company under a universal transfer, with all its rights, obligations, assets and liabilities, to the Acquiring Company, in exchange for the pro rata allocation of shares issued by the Acquiring Company and/or cash compensations to the shareholders of the Vanishing Company, as further detailed in this Merger Proposal.

The Merger will thus operate through the transfer under a universal transmission of the entire patrimony of the Vanishing Company to the Acquiring Company. As such, as of the Effective Date, the Acquiring Company will acquire (i) any and all assets (whether movable or immovable, tangible or intangible), rights (whether rights *in rem*, rights of claim, rights ancillary thereto, intellectual property rights or any other kind of right) and the goodwill, and (ii) all liabilities (whether they are personal obligations, *propter rem*, *scriptae in rem* or any other kind of main or ancillary obligation), as may be part of the Vanishing Company's patrimony before and up to the Effective Date, including, without limitation, as such may derive from or be regulated by applicable law or under any contract or other type of arrangement. Any licenses, authorizations or permits held by the Vanishing Company will, to the maximum extent permitted by law, also be transferred to the Acquiring Company. This transfer will take place by effect of law, as a consequence of the Merger, at the Effective Date, with the simultaneous allocation of the entire acquired patrimony to the Romanian Branch.

The Acquiring Company, acting through the Romanian Branch, will carry on the business of the Vanishing Company starting with the Effective Date.

As of the Effective Date: (i) the Vanishing Company shall cease to exist and shall be dissolved without liquidation, and will be deregistered from the Romanian Trade Registry and any other relevant public authority, and (ii) the headquarters of the Vanishing Company will be registered as the main office of the Romanian Branch.

The patrimony of the Vanishing Company is represented by an extensive set of rights and obligations, that will all, as a legal universality, be transferred to the Acquiring Company. For convenience, a few specific clarifications are made below with respect to some elements of the patrimony.

(i) *Participations of the Vanishing Company*

As effect of the law and under this Merger, all participations of the Vanishing Company in any and all legal entities, with or without legal personality, whether Romanian or foreign (including, without limitation, in Biroul de Credit S.A., Credit Europe Ipotecar IFN S.A., Transfond S.A., Romanian Banks Association, VISA, Mastercard, SWIFT) will be transferred to the Acquiring Company and, to the maximum extent permitted by the law and the terms governing the relevant participations, will be allocated to the Romanian



Branch.

The Merging Companies, as well as the Romanian Branch will fulfil all the notification and information formalities provided by the constitutional documents of each of the relevant entities in order to ensure the publicity of the legal transfer and, to that end, to effectively register the transfer of shareholding, membership and participation, as the case may be. Nevertheless, for avoidance of contrary interpretation, any kind of irregularity, delay or lack of compliance therewith, to the maximum extent permitted by law where the case, shall not affect in any way the universal transfer of all related rights and obligations which operates by virtue of law under the Merger.

(ii) *Real estate rights and assets*

The Vanishing Company holds a portfolio of real estate assets and rights comprising mainly (i) ownership rights and accessory rights of way over immovable property (as detailed in Annex D Part 1 of this Merger Proposal) and (ii) immovable mortgage rights in favour of the Vanishing Company (as detailed in Annex D Part 2 and Annex D Part 3 of this Merger Proposal).

As of the Effective Date, all real estate assets and rights of the Vanishing Company, together with any and all accessories, will be transferred to the Acquiring Company under a universal transmission as they exist in the patrimony of the Vanishing Company at that date, regardless of: (i) whether such right or asset, existing at the date hereof has been identified or not in Annex D Part 1 or Annex D Part 2 or Annex D Part 3 hereof (whether by omission or clerical error), and/or (ii) any changes in the patrimony of the Vanishing Company between the date of this Merger Proposal and the Effective Date. The Merging Companies acknowledge that the patrimony of the Vanishing Company, including its real estate rights and assets, is subject to changes. As such, the real estate rights and assets indicated in Annex D Part 1, Annex D Part 2 and Annex D Part 3 of this Merger Proposal are likely to not fully reflect the situation as at the Effective Date. The Merging Companies agree that up to and including on the Effective Date their representatives may amend and supplement the list and description (including without limitation, to remedy any omissions or clerical errors) of the real estate rights and assets. Following the Effective Date, the Acquiring Company, directly or through the Romanian Branch, may perform any additional formalities, may execute any additional documents, statements or confirmations, in the form required by the applicable laws, as may be required, necessary or useful to ensure the correct registration, with any and all relevant registries and authorities, of the transfer of such real estate rights and assets under the Merger.

For further clarity, the real estate portfolio of the Vanishing Company includes rights and obligations relating to any and all (i) lands, as well as relating to any and all (ii) constructions including if not yet finalised, whether or not such



were registered with the Romanian Land Book and/or with the fiscal authorities as at the Effective Date, and over which, as at the Effective Date, the Vanishing Company has or is entitled to obtain ownership rights or any other real estate right. For avoidance of any doubt, any and all real estate rights and obligations of this sort are effectively transferred under a universal transmission from the Vanishing Company to the Acquiring Company and, to the maximum extent permitted by the law, allocated to the Romanian Branch, as of the Effective Date, as an effect of the Merger. Therefore, the Acquiring Company will acquire such ownership rights and/or any other real estate rights and will have the legal vocation to register such rights with the Romanian Land Book and any other registers, books and authorities, whether directly, or acting through the Romanian Branch.

For the avoidance of any doubt, the Vanishing Company will not transfer and the Acquiring Company will not acquire, as a result of the Merger, any ownership rights over the real estate assets for which: (i) expropriation procedures have either been completed or have reached a stage where the ownership right is deemed to have been transferred to the expropriating authorities, irrespective of whether or not registrations have been performed to reflect such expropriation prior to the Effective Date or (ii) which were sold by or in any other way exited the patrimony of the Vanishing Company prior to the Effective Date, irrespective of whether or not registrations have been performed to reflect such operations.

The Merging Companies confirm and declare that the transfer of ownership rights or any other real estate rights over the assets held by the Vanishing Company is a legal effect of the Merger, but it does not represent an essential element for the Merger.

The publicity formalities and any other formalities necessary for the transfer of the real estate rights and assets of the Vanishing Company will be carried out after the Effective Date, by the Acquiring Company, directly or, to the maximum extent permitted by the law, through the Romanian Branch. This will include any registrations with the relevant Romanian Land Book Registries and any other registries held by competent authorities.

(iii) *Litigation*

As of the Effective Date, the Acquiring Company acting through the Romanian Branch, acquires the procedural standing, all material and procedural rights in all claims under mandatory or voluntary, judicial and extrajudicial proceedings to which the Vanishing Company is a party (if any) and/or in such future cases concerning any and all rights, obligations and assets taken over through the Merger and assumes all obligations corresponding to these material and procedural rights.



For any and all proceedings or litigations pending or imminent before the courts or any other dispute resolution entities to which the Vanishing Company is a party, regardless of the phase of the proceedings, the Acquiring Company, through the Romanian Branch, will be subrogated by virtue of law to all the rights and procedural obligations of the Vanishing Company, as the case may be, and will acquire the legal standing of the Vanishing Company, from the Effective Date.

(iv) *Secondary units of CEB RO*

All secondary units of the Vanishing Company will be deregistered as a consequence of the dissolution of CEB RO and will be registered with the competent Trade Registry Offices as secondary units of the Acquiring Company acting through the Romanian Branch. To this end, all branches of CEB RO (a list of which is included in Annex A Part 1) will be deregistered and agencies of the Acquiring Company acting through the Romanian Branch will be registered in their place, starting with the Effective Date. All working points and agencies of the Vanishing Company established and registered with the Romanian Trade Registry at the date of this Merger Proposal (a list of which is included in Annex A Part 2) and as they may be further established, registered, or deregistered until the Effective Date, will become working points and agencies, respectively of the Acquiring Company through the Romanian Branch as of the Effective Date. Each of the secondary units of the Vanishing Company that becomes a secondary unit of the Acquiring Company acting through the Romanian Branch will maintain the same address and will perform the same activities as before the Effective Date.

The position of branch manager (“Director Sucursala” – COR code 112023) of the current branches of the Vanishing Company will change to agency manager (“Sef agentie bancara” – COR code 121111) within the Romanian Branch of the Acquiring Company.

(v) *Accounting records*

The Romanian Branch will keep and archive in accordance with the applicable law the justifying documents and the accounting books of the Vanishing Company, following its dissolution.

c. Articles of Association of the Acquiring Company (according to article 2:312 paragraph 2 under b. Dutch Civil Code and article 251²⁴ paragraph (2) of the Romanian Companies Law)

The articles of association of the Acquiring Company shall not be amended in connection with the Merger, because the new shares to be issued and allotted to the shareholders of the Vanishing Company will fall within the limits of the authorized share capital currently included in the Acquiring Company’s articles of association.



The articles of association of the Acquiring Company were amended for the last time by deed on the eighteenth day of March two thousand twenty-four executed before Mr. G.P. Mounier, civil law notary in Amsterdam. The current text of the articles of association is attached as Annex B to this Merger Proposal.

- d. Rights given and compensations paid, chargeable to the Acquiring Company (according to article 2:312 paragraph 2 under c. in conjunction with 2:320 Dutch Civil Code and article 251²⁴ paragraph (1) letter f) of the Romanian Companies Law)

As there are no persons who, in any other capacity than as shareholder, have special rights against the Acquiring Company and/or the Vanishing Company, no special rights will be given to, and no compensations will be paid to any such person.

The Acquiring Company declares that it has issued only ordinary shares, and no shares with special rights attached to them, or bonds or any other securities granting special rights to their holders and, therefore, there will be no special rights to be granted.

The Vanishing Company declares that it has issued only ordinary shares, and no shares with special rights attached to them, or bonds or any other securities granting special rights to their holders and, therefore, there will be no special rights to be granted.

- e. Benefits to be granted to the members of the Managing Board and Supervisory Board of the Acquiring Company, to the members of the Board of Administrators and Managing Board of the Vanishing Company or to third parties in connection with the Merger (according to article 2:312 paragraph 2 under d. Dutch Civil Code and article 251²⁴, paragraph (1) letter g) of the Romanian Companies Law)

None.

- f. Intentions with regard to the composition of the Managing Board and Supervisory Board of the Acquiring Company after the Merger (according to article 2:312 paragraph 2 under e. Dutch Civil Code)

There is no intention to change the composition of the Managing Board and Supervisory Board of the Acquiring Company after the Merger.

The present composition is as follows:

Managing Board:

- Mr. Şenol Aloglu (Chief Executive Officer (CEO))
- Mr. Umut Bayoglu (Chief Financial Officer (CFO))
- Mr. Batuhan Yalniz (Chief Risk Officer (CRO))

Supervisory Board:



- Mr. Willem Frederik Nagel (Chairperson)
- Ms. Aysecan Ozyegin Oktay (Vice-chairperson)
- Mr. Korkmaz Ilkorur (the final appointment term of Mr. Ilkorur will expire as at 1 August 2024)
- Ms. Mebrure Seha Ismen Ozgur
- Mr. Ali Fuat Erbil

- g. Date per which the financial data of the Vanishing Company will be accounted for in the annual accounts of the Acquiring Company (according to article 2:312 paragraph 2 under f. Dutch Civil Code and article 251²⁴, paragraph (1) letter i) of the Romanian Companies Law)

The financial data of the Vanishing Company will be accounted for in the annual accounts of the Acquiring Company as of the Effective Date.

- h. Proposed measures in connection with the conversion of the shareholding in the Vanishing Company (according to article 2:312 paragraph 2 under g. Dutch Civil Code and article 251²⁴, paragraph (1) letter c) of the Romanian Companies Law)

With the exception of the Acquiring Company (of which the shares it holds in the Vanishing Company will be cancelled as a result of the Merger), the shareholders of the Vanishing Company will become shareholders of the Acquiring Company, with new shares being issued in the Acquiring Company and being allotted to them based on the share exchange ratio determined under Section I below of this Merger Proposal, with the exception of (i) any shareholder of the Vanishing Company that is not entitled to any shares as computed by applying the share exchange ratio mentioned below and/or (ii) any Withdrawing Shareholder as further clarified in Section v of this Merger Proposal.

- i. Intentions involving continuance or termination of activities (according to article 2:312 paragraph 2 under h. Dutch Civil Code)

On the Effective Date, the Vanishing Company will cease to exist by dissolution without liquidation, as a legal effect of the Merger. All assets, rights and liabilities of the Vanishing Company will be transferred under a universal transmission to the Acquiring Company and will be simultaneously allocated to the Romanian Branch. All the activities of the Vanishing Company will be continued by the Acquiring Company through the Romanian Branch in accordance with the business plan of the Vanishing Company.

The Vanishing Company, in its capacity as a credit institution, has entered into various loan agreements, deposit agreements and other financial services agreements with customers, both legal persons and natural persons. All such agreements, as well as any rights and obligations arising out of or in relation thereto, will be transferred by effect of the law and of this Merger to the Acquiring Company and will be allocated to the



Company, the Acquiring Company will issue 0.452236129516317 shares.

The number of new shares issued by the Acquiring Company to the shareholders of the Vanishing Company is determined by multiplying the number of shares of each shareholder of the Vanishing Company with the exchange ratio calculated above.

Shares of a company are indivisible, and shareholders may not receive fractions of shares under a reorganisation, such as the Merger. Thus, the shareholders of the Vanishing Company may not receive fractions of shares in the Acquiring Company.

The Acquiring Company holds at the date of this Merger Proposal 99.37% of the share capital of the Vanishing Company with the remaining 0.63% being held by other shareholders. Considering the share exchange ratio determined above, some minority shareholders may be entitled to less than a single share in the Acquiring Company in which case they will only receive a cash compensation in accordance with the below.

The final determination of the number of new shares to be issued by the Acquiring Company and their allocation to shareholders of the Vanishing Company shall be done by the management of the Acquiring Company, to ensure that any changes in the shareholding of CEB RO up to the Effective Date are accounted for (e.g., transfers of shares, withdrawals).

The fractions of shares, regardless of whether they are below or above 0.5% of a share in the Acquiring Company, are rounded down, and the shareholders of the Vanishing Company will only be entitled to full shares, while being compensated with cash for the fractions of a share that are not allotted to them. Those shareholders that do not hold sufficient shares in the Vanishing Company for the exchange into a single share in the Acquiring Company will receive a cash compensation only.

For every fraction of a share in the capital of the Acquiring Company, the Acquiring Company shall pay a cash compensation in an amount equal to EUR 1.14 multiplied by the fraction of the respective share to the holder of that share.

No shares in the Acquiring Company may be exchanged for shares issued by the Vanishing Company and held by the Acquiring Company, directly or through a person acting in his own name but on behalf of the Acquiring Company.

As the Acquiring Company is a shareholder of the Vanishing Company, holding 99.37% of its share capital, the shares it holds in the capital of the Vanishing Company will be cancelled as a result of the Merger, in accordance with article 2:325 paragraph 4 Dutch Civil Code.

Therefore, the Acquiring Company will issue a maximum of 1,013,297 shares in its capital in exchange for 2,241,333 shares in the capital of the Vanishing Company. The final computations shall be done by the management of the Acquiring Company.



With effect from what time and to what extent the shareholders of the Vanishing Company will share in the profits, benefits and rights of the Acquiring Company and indication of any conditions affecting such profits, benefits and rights (according to article 2:326 under b. Dutch Civil Code and article 251²⁴, paragraph (1) letter e) of the Romanian Companies Law)

The shareholders of the Vanishing Company will share in the profits, benefits and rights of the Acquiring Company as of the Effective Date.

- n. How many shares, if any, will be cancelled pursuant to article 2:325 paragraph 3 Dutch Civil Code

None, as neither the Acquiring Company nor the Vanishing Company holds shares in the share capital of the Acquiring Company before the Merger.

- o. The effects of the Merger on the holders of shares without voting rights or profit entitlement (according to article 2:326 under d. Dutch Civil Code)

Not applicable, as neither one of the Merging Companies has issued any shares without voting rights or profit entitlement.

- p. The amount of compensation for a share when applying article 2:330a Dutch Civil Code

Not applicable, as the Vanishing Company has not issued shares without voting rights or profit entitlement and there are no shareholders of the Vanishing Company entitled to such compensation in exchange of their shares.

- q. The total amount for which compensation can be requested at most with application of article 2:330a Dutch Civil Code

Not applicable, as the Vanishing Company has not issued shares without voting rights or profit entitlement and there are no shareholders of the Vanishing Company entitled to such compensation in exchange of their shares.

- r. The likely effects of the Merger on employment (according to article 2:333d under b. Dutch Civil Code and article 251²⁴, paragraph (1) letter j) of the Romanian Companies Law)

After the Merger, the employees of the Vanishing Companies will be employed by the Acquiring Company, acting through the Romanian Branch, by effect of the law. As such, other than the identity of the employer, the employment terms and conditions in effect prior to the Effective Date, including without limitation those laid down in documents in respect of occupational health and safety, emergency situations, employment records in full, benefits, and rights and obligations as derived from internal regulations of the Vanishing Company will continue after the Effective Date



and will not be affected by the Merger.

By way of exception, as mentioned hereinabove under item b.2 (iv), due to the change of the current branches of the Vanishing Company into agencies, the position of branch manager ("Director Sucursala" – COR code 112023) of the current branches of the Vanishing Company will change to agency manager ("Sef agentie bancara" – COR code 121111) within the Romanian Branch of the Acquiring Company.

Up to the Effective Date, the management of the Vanishing Company shall be ensured by the Board of Administrators and the managing board, with any changes in the composition as may be permitted by the applicable law and approved by the National Bank of Romania. The mandates of the members of the Board of Administrators, of the managing board and of the financial auditor of the Vanishing Company will terminate, on the Effective Date.

- s. If applicable, information on the procedure for the adoption of arrangements regarding participation as referred to in article 2:333k Dutch Civil Code in the Acquiring Company (according to article 2:333d under c. Dutch Civil Code)

As CEB NV has more than 80 employees in the six months preceding the filing of the Merger Plan, being four-fifths of the applicable employee participation threshold, as mentioned in article 2:153 paragraph 2 under c. Dutch Civil Code, article 2:333k paragraph 3 Dutch Civil Code is applicable and the Acquiring Company is to adopt arrangements for employee participation according to the principles and arrangements contained in Article 12 paragraphs 2 to 4 of Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE) and article 2:333k paragraphs 4 to 14 and paragraph 16 Dutch Civil Code.

The Merging Companies shall establish a special negotiating body (the "SNB") as soon as possible after the publication of the Merger Proposal in accordance with Articles 1:7 to 1:10 of the Act on Employee Involvement in European Legal Entities (*Wet rol werknemers bij Europese rechtspersonen*). Articles 1:4, 1:16 and 1:26 paragraph 3 of the Act on Employee Involvement in European Legal Entities shall apply mutatis mutandis.

The Merging Companies and the SNB shall lay down arrangements with regard to employee participation in a written agreement with due observance of Sections 1:11 and 1:12 of the Act on Employee Involvement in European Legal Entities.

The agreement shall regulate at least the matters referred to in Article 1:18 paragraph 1, subsections a, h, i and j, and paragraph 3 of the Act on Employee Involvement in European Legal Entities. Article 1:18 paragraph 6 of the Act on Employee Involvement in European Legal Entities shall apply mutatis mutandis.

The negotiations shall start at the time of the first meeting of the SNB and may continue for a period of six months. The Merging Companies and the SNB may decide



by mutual agreement to extend the negotiation period up to a maximum of one year from the time of the first meeting as referred to in the previous sentence.

The decision-making of the SNB shall take place in accordance with Article 1:14 paragraphs 1, 2, 3(a) and 4 of the Act on Employee Involvement in European Legal Entities.

The SNB may decide not to open negotiations or to terminate negotiations already opened. Such a decision by the SNB requires a majority of two-thirds of the number of its members (representing two-thirds of the employees) coming from at least two Member States. The effect of such a decision shall be to apply the arrangements relating to participation in force in the Member State in which the Acquiring Company has its registered office (i.e., the Netherlands).

The Acquiring Company is a company incorporated under Dutch law, thus the elaboration of the participation shall be laid down in the articles of association of the Acquiring Company, to the extent necessary.

The general meeting of shareholders of the Acquiring Company may attach as a condition to the resolution to merge referred to in article 2:317 Dutch Civil Code the approval of the arrangements regarding participation. The general meeting of shareholders of the Acquiring Company may, when passing the resolution of approval, grant a power of attorney to make such changes to the articles of association as are necessary to lay down the arrangements regarding participation.

As the Acquiring Company will propose at the publication of the filing of the Merger Proposal the intention for the Managing Board of the Acquiring Company to resolve to merge, the general meeting of shareholders of the Acquiring Company, should it prefer to make use of this option to attach a condition to the resolution to merge, would need to request the Managing Board of the Acquiring Company within one month of the publication of the filing to convene a general meeting in order to resolve to merge.

Section 1:5 and 1:6 paragraphs 2 and 3 of the Act on Employee Involvement in European Legal Entities and section 670 paragraphs 4, 10, part a and 12 of Book 7 of the Dutch Civil Code shall apply mutatis mutandis.

Each of the Merging Companies shall communicate to the representatives of its employees or, in the absence thereof, to its employees whether it chooses to apply the reference rules as referred to in 2:333k Dutch Civil Code or whether it chooses to establish a SNB in accordance with Articles 1:7 to 1:10 of the Act on Employee Involvement in European Legal Entities. In the latter case, each of the Merging Companies shall inform the employees' representatives or, failing that, the employees without delay of the results of the negotiations.

- t. Information on the valuation of the assets and liabilities transferred to the Acquiring Company (according to article 2:333d under d. Dutch Civil Code and article 251²⁴.



paragraph (1) letter h) of the Romanian Companies Law)

The value of the assets and liabilities to be transferred is in accordance with the Vanishing Company's financial statements prepared as of Reference Date.

During the normal course of business of the Vanishing Company, additional assets and liabilities of the Vanishing Company may be acquired or incurred between the Reference Date and the Effective Date, resulting in a change in the values of the assets and liabilities.

Any additional assets and liabilities of the Vanishing Company acquired or incurred between the Reference Date and the Effective Date as per the above will be transferred under a universal transmission to the Acquiring Company as an effect of the Merger and in accordance with the provisions of this Merger Proposal.

- u. The date of the last annual accounts or interim statement of assets and liabilities adopted or prepared under article 2:313 Dutch Civil Code used to determine the terms of the Merger (according to article 2:333d under e. in conjunction with article 2:313 Dutch Civil Code and article 251²⁴, paragraph (1) letter k) of the Romanian Companies Law)

The date of the financial accounts of each of the Merging Companies used to determine the terms of the Merger is 31 December 2023 (the "**Reference Date**").

The financial accounts of the Vanishing Company as at the Reference Date were audited by the statutory financial auditor of the Vanishing Company, KPMG Audit S.R.L., and were approved by the ordinary general meeting of the shareholders of the Vanishing Company through a resolution dated 28 March 2024, as per the provisions of the applicable Romanian law.

- v. A proposal for the amount of compensation for a share to be paid to a shareholder exercising their withdrawal right (according to article 2:333d under f. in conjunction with article 2:333h Dutch Civil Code and article 251²⁴, paragraph (1) letter m) of the Romanian Companies Law)

A shareholder of the Vanishing Company who has not voted in favour of the Vanishing Company EGMS Merger Approval has the right to withdraw from the Vanishing Company and to request the purchase of his shares by the Vanishing Company. The withdrawal right may be exercised within 30 days following the date of the Vanishing Company EGMS Merger Approval, provided that the intention to exercise the withdrawal right is communicated to the Vanishing Company at the latest during the meeting of the shareholders of the Vanishing Company's convened for the approval of the Merger.

Withdrawing Shareholders submit the written declaration exercising their withdrawal right either (i) physically, to the registered seat of the Vanishing Company, at the



address indicated in the preamble of this Merger Proposal, marked for the attention of the Corporate Governance Division or (ii) in electronic form, at the following e-mail address: actionariat@crediteurope.ro. In each case, the withdrawal notice shall be accompanied by the identification documents of the Withdrawing Shareholder, as follows: (i) individuals – identity card (and, if the case, power of attorney and identity document of the attorney in fact) and (ii) for legal entities – power-of-attorney for the representatives together with the identity document of the latter, as well as copies of the identification documents of the company, namely the company's registration certificate and fiscal certificate.

The withdrawing notice shall indicate (i) the Withdrawing Shareholder's agreement or disagreement with the compensation per share determined herein as well as (ii) the bank account of the Withdrawing Shareholder where the compensation will be paid.

Withdrawing Shareholders are entitled to a compensation of EUR 0.52 per share in the Vanishing Company. The withdrawal right may only be exercised for all the shares held by a Withdrawing Shareholder and such shares will be cancelled and no new shares will be issued in their consideration by the Acquiring Company.

The compensation will be paid to Withdrawing Shareholders within two months from the Effective Date or such other term that may be regulated under the Romanian Companies Law.

All compensations to Withdrawing Shareholders shall be paid by the Acquiring Company, provided that the Merger becomes effective.

The compensation per share to be paid to a Withdrawing Shareholder was determined as follows:

The net asset value of the Vanishing Company as at the Reference Date divided by the total number of shares issued in the Vanishing Company (i.e., RON 911,943,000 / 355,165,580).

For further details please refer to Section 1 above of this Merger Proposal.

- w. The safeguards, such as guarantees and rights of pledge to be offered to creditors (according to article 2:333d under g. and article 251²⁴, paragraph (1) letter n) of the Romanian Companies Law)

The Merger results in a universal transfer of the patrimony of the Vanishing Company to the Acquiring Company, including any obligations that the Vanishing Company has towards any creditors, which will become obligations of the Acquiring Company. Given the financial position of the Acquiring Company and its long term good standing, as well as the fact that the Acquiring Company is the parent company and majority shareholder of the Vanishing Company, the Merging Companies reasonably deem that all the obligations that will be taken over from the Vanishing Company may



be duly and timely fulfilled and paid by the Acquiring Company, to the extent that such fall due after the Effective Date and, respectively, that there are no current circumstances that would prevent the Vanishing Company from duly and timely performing its obligations that may be due prior to the Effective Date. In the reasonable opinion of the Merging Companies, the Merger does not adversely affect the rights or the position of any creditor of the Merging Companies.

In any case, any creditor of the Vanishing Company, holding a receivable that existed prior to the date of publication of this Merger Proposal and not due on the publication date, and who is not content with the security indicated in this Merger Proposal with respect to the fulfilment of the Vanishing Company's obligations, may request adequate security to be put in place. This right may be exercised within 45 days from the date of publication of the Merger Proposal.

- x. The proposed indicative timetable for the Merger (according to article 2:333d under h. Dutch Civil Code)

The proposed indicative timing of executing the Merger is November/December 2024.

- y. Other information

1. Fiscal aspects of the Merger:

The Acquiring Company, through the Romanian Branch, will take over the fiscal value of the assets and liabilities transferred to it by the Vanishing Company. The Acquiring Company, through the Romanian Branch, will calculate the fiscal depreciation according to the Romanian Fiscal Code provisions, as well as any gain/loss connected to the transferred assets/liabilities, with the observance of the rules which would have been applied to the Vanishing Company should the Merger had not occurred. In this respect, the Vanishing Company will provide to the Acquiring Company a statement with the fiscal values of the assets and liabilities transferred.

Provisions and reserves existing at the level of the Vanishing Company will be taken over by the Acquiring Company, through the Romanian Branch, under the same deducting conditions that would have been applied should the Merger had not occurred, in line with the policies and procedures of the Acquiring Company.

In this respect, the Vanishing Company will provide to the Acquiring Company information on the fiscal values of the assets and liabilities transferred, along with justifying documents on other transferred elements (such as *inter alia* provisions, reserves, annual tax losses, exceeding borrowing costs, etc), as required by law.

2. The following annexes to this Merger Proposal are an integral part hereof:

- (i) Annex A – Territorial units of CEB RO:
* Annex A Part 1 – List of branches
* Annex A Part 2 – List of working points and agencies



- (ii) Annex B – Articles of Association of CEB NV
- (iii) Annex C – Financial statements of the Merging Companies that were used as reference for the Merger Proposal:
 - * Annex C Part 1 – Financial statements of CEB RO as at 31 December 2023
 - * Annex C Part 2 – Financial statements of CEB NV as at 31 December 2023
- (iv) Annex D – Description of real estate rights of CEB RO:
 - * Annex D Part 1 – List of ownership rights and accessory rights of way over immovable property
 - * Annex D Part 2 – List of immovable mortgages rights in favour of CEB RO for private individuals' loans
 - * Annex D Part 3 – List of immovable mortgages rights in favour of CEB RO for companies' loans
- (v) Annex E – List of vehicles under the property of CEB RO

The Merging Companies agree that the costs for the authentication of this Merger Proposal and any related registration formalities shall be borne by the Acquiring Company.

For Romanian law purposes the Merger Proposal is signed in front of the Romanian public notary by designated representatives of each of the Merging Companies and for Dutch law purposes the Merger Proposal is signed by private deed by all members of the Managing Board and Supervisory Board of the Acquiring Company and by all members of the managing board and Board of Administrators of the Vanishing Company.



SIGNATURES PAGE

Credit Europe Bank N.V

By: Umut Bayoglu
Title: Managing Board member (CFO)

By: Batuhan Yalniz
Title: Managing Board member (CRO)

Credit Europe Bank (Romania) S.A.

By: Yakup Çil
Title: Executive President (CEO),
Board of Administrators member

By: Raluca-Elena Galchiş
Title: Vice-President (CLO)



ROMÂNIA
Uniunea Națională a Notarilor Publici
Biroul Individual Notarial Ioana Valmar
Licența de funcționare nr. 3575/3141/30.12.2013
București, Calea Floreasca, nr. 188, et. 1, ap. 1B, sector 1
Telefon 021 230 26 91, 021 231 64 48 Fax 021 231 06 21

ÎNCHEIERE DE AUTENTIFICARE NR. 480
Anul 2024 luna APRILIE ziua 09

Subsemnata, **IOANA VALMAR**, notar public, la cererea expresă a părților motivată de programul de lucru, m-am deplasat, la următoarea adresă din București, sector 6, B-dul. Timișoara nr. 26Z, Clădirea Anchor Plaza, unde am găsit pe:

- **YALNIZ BATUHAN**, c

07
A
da

în calitate de Director și

- **BAYOĞLU Umut**,

în calitate de Director,

Ambii în calitate de reprezentanți legali ai **CREDIT EUROPE BANK N.V.**, persoană juridică de naționalitate olandeză, cu sediul în Țările de Jos, Karspeldreef 6A, 1101CJ Amsterdam, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț a Țărilor de Jos sub nr. 33256675, împuterniciți conform Deciziilor Consiliului de Administrație al **CREDIT EUROPE BANK N.V.** din data de 08.04.2024 și conform Deciziilor Consiliului de Supraveghere al **CREDIT EUROPE BANK N.V.** din data de 21.03.2024,

- **ÇIL YAKUP**,

Consiliul de Administrație și Președinte

Executiv,

- **GALCHIȘ RALUCA-ELENA**,

membru în Comitetul de Conducere,

Ambii în calitate de reprezentanți legali ai **CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA**, persoană juridică română cu sediul în București, sector 6, B-dul. Timișoara nr. 26Z, Clădirea Anchor Plaza, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/18074/1993, CUI 4315966, împuterniciți conform Hotărârilor Consiliului de Administrație al **CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA** consemnate în Procesul verbal al ședinței Consiliului de Administrație al **CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA** nr. 11 din data de 05.04.2024,

care, după ce au citit actul, au declarat că i-au înțeles conținutul, că cele cuprinse în act reprezintă voința lor, au consimțit la autentificarea prezentului înscris și au semnat unicul exemplar, precum și cele 5 (cinci) anexe.

Traducătorul autorizat

Executori, Traducători și Interpreți, a luat consimțământul cetățeanilor străini în limba engleză și a certificat exactitatea de conținut a celor două variante, română și engleză.

În temeiul art. 12 lit. b) din Legea nr. 36/1995, se declară autentic prezentul înscris.

S-a calculat onorariul de [REDACTED] TVA care se achită prin OP/2024.

**Notar Public,
IOANA VALMAR**

**TRADUCĂTOR AUTORIZAT
MARIN ALEXANDRINA**

Prezentul duplicat s-a întocmit în 6 (șase) exemplare de IOANA VALMAR, notar public, astăzi data autentificării actului, are aceeași forță probantă ca originalul și constituie titlu executoriu în condițiile legii.

**Notar public,
IOANA VALMAR**





ROMANIA
National Union of Notaries Public
Ioana Valmar Individual Notary Public Office
License no. 3575/3141/30.12.2013
Bucharest, 188 Floreasca Street, 1st floor, apt. 1B, District 1
Phone 021 230 26 91, 021 231 64 48 Fax 021 231 06 21

AUTHENTICATION NO. 480
Year **2024** Month **APRIL** Day **09**

I, **IOANA VALMAR**, notary public, at the express request of the parties motivated by the work schedule, went to the following address in Bucharest, District 6, 26Z Timișoara Blvd., Anchor Plaza Building, where I found:

- **YALNIZ BATUHAN**, [REDACTED]

[REDACTED] Director and

- **BAYOĞLU UMUT**, [REDACTED]

[REDACTED] Director,

Both acting as legal representatives of **CREDIT EUROPE BANK N.V.**, a Dutch legal entity, with registered office in the Netherlands, Karspeldreef 6A, 1101CJ Amsterdam, registered with the Chamber of Commerce of the Netherlands under no. 33256675, empowered according to the Decisions of the Board of Directors of **CREDIT EUROPE BANK N.V.** dated 08.04.2024 and the Decisions of the Supervisory Board of **CREDIT EUROPE BANK N.V.** dated 21.03.2024,

- **ÇİL YAKUP**, [REDACTED]

[REDACTED] Directors and Executive President and

- **GALCHIS RALUCA-ELENA**, [REDACTED]

[REDACTED] of the Management Committee,

Both acting as legal representatives of **CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA**, a Romanian legal entity with headquarters in Bucharest, District 6, 26Z Timișoara Blvd., Anchor Plaza Building, registered with the Trade Registry Office of Bucharest Court of Law under no. J40/18074/1993, sole registration code 4315966, empowered according to the Resolutions of the Board of Directors of **CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA** recorded in the Minutes of the Board of Directors meeting of **CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA** no. 11 dated 05.04.2024,

who, after reading the document, declared that they understood its contents, that the provisions therein represent their will, consented to the authentication of this document and signed the single copy, as well as the 5 (five) annexes.

Authorized translator [REDACTED]

[REDACTED] Department for Movable Property,
Notaries Public, Executors, Translators, and Interpreters, obtained the consent of foreign citizens in
English and certified the accuracy of the content in both Romanian and English versions.

In accordance with art. 12 lit. b) of Law no. 36/1995, this document is declared authentic.

Fee amounting to [REDACTED] paid as per payment order/2024.

**Notary Public,
IOANA VALMAR**

**SWORN TRANSLATOR,
MARIN ALEXANDRINA**

This duplicate has been drawn up in 6 (six) copies by IOANA VALMAR, notary public, on the date of authentication of the document, has the same probative force as the original and constitutes an enforceable title under the Law.

**Notary Public,
IOANA VALMAR**

