

PROPUNERE
privind aprobarea majorarii capitalului social
al societății RELEE S.A.

Consiliul de Administrație al societății **RELEE S.A.**, în conformitate cu prevederile aplicabile ale Legii societăților nr. 31/1990, ale actului constitutiv al societății, supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor prezenta propunere privind majorarea capitalului social al Societății cu suma de până la **58.211.572,50 lei** lei valoare nominală, prin emiterea, fără primă de emisiune, a unui număr de până la **23.284.629** acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,50 lei fiecare prin două modalități:

- (i) **conversia creanței certe, lichide și exigibile** deținute de acționarul Flaro Holding S.R.L.
- și**
- (ii) **aport în numerar din partea acționarilor**

1. Motivația financiară – Consolidarea structurii de finanțare

Președintele CA subliniază că, potrivit analizei financiare și raportărilor contabile ale societății, se constată necesitatea consolidării structurii de capital a societății Relee SA, în contextul creșterii nevoilor de finanțare a activităților operaționale și a proiectelor curente.

Majorarea capitalului social va contribui la:

- reducerea gradului de îndatorare;
- îmbunătățirea indicatorilor de capitaluri proprii;
- asigurarea unei baze financiare solide pentru dezvoltarea activității;
- creșterea capacității de absorbție a riscurilor și stabilitatea financiară pe termen lung

2. Conversia creanței Flaro Holding SRL – Eliminarea unei datorii exigibile și transformarea ei în capital propriu

Se prezintă raportul de expertiză contabilă întocmit de **VIBOAL EXPERT ADVISORY SRL**, care confirmă că această **creanță deținută de acționarul Flaro Holding SRL este certă, lichidă și exigibilă**

În acest context, conversia creanței în acțiuni are următoarele beneficii:

- elimină o datorie imediată și reduce presiunea asupra fluxului de numerar al societății;
- transformă o obligație financiară în capital propriu, îmbunătățind structura bilanțieră;
- contribuie la echilibrarea raportului dintre capitalul propriu și datoriile societății;
- evită necesitatea rambursării imediate a datoriei către acționar și a eventualelor costuri financiare asociate.

Se precizează că această modalitate de majorare este conformă cu practicile societare și nu implică nicio presiune suplimentară asupra resurselor financiare curente ale societății

3. Atragerea de aporturi în numerar – Asigurarea resurselor pentru activitatea curentă

Pe lângă conversia creanței, societatea are nevoie de capital proaspăt pentru:

- finanțarea activităților operaționale;
- susținerea proceselor de producție și distribuție;
- îmbunătățirea capacității de finanțare a proiectelor curente și viitoare.
- Aporturile în numerar oferă flexibilitate financiară, permit societății să-și mențină stabilitatea operațională și susțin planurile de dezvoltare pe termen scurt și mediu.

4. Respectarea drepturilor acționarilor – Exercițiul dreptului de preferință

Majorarea capitalului social va fi realizată **cu respectarea dreptului de preferință al acționarilor**, fiind structurat în două etape:

Etapa I – acționarii subscriu în mod proporțional în baza drepturilor de preferință;

Etapa II – Acțiunile nou emise rămase nesubscrise, în urma exercitării dreptului de preferință din Etapa I, se vor putea oferi spre subscriere la un preț de emisiune egal cu valoarea nominală, în cadrul unui plasament privat adresat unui număr de cel mult 149 investitori alții decât investitori calificați pe stat membru UE și unui număr nelimitat de investitori profesionali în baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect prevăzute de Regulamentul UE 2017/1129 articolul 1 alin (4).

Această structură asigură:

- tratament egal și transparent al acționarilor;
- posibilitatea tuturor acționarilor de a-și menține procentul de deținere în capital;
- protejarea intereselor acționarilor minoritari.

5. Alinierea la prevederile legale și mecanism transparent de implementare

Se arată că operațiunea de majorare a capitalului social:

- se bazează pe dispozițiile Legii nr. 31/1990, art. 113 lit. f), art. 114 și alte prevederi aplicabile;
- se va derula în baza unui Prospect aprobat de ASF, în deplină conformitate cu regulile pieței de capital;
- va fi implementată transparent, cu raportări clare către acționari

În lumina celor expuse, Consiliul de Administrație consideră că majorarea capitalului social este necesară, oportună și benefică pentru Societate, având ca principale obiective:

- consolidarea structurii de finanțare;
- reducerea datoriilor prin conversia creanței exigibile a Flaro Holding SRL în acțiuni noi;
- atragerea de fonduri pentru finanțarea activității curente;
- întărirea poziției economice a Societății;
- protejarea intereselor acționarilor și dezvoltarea durabilă a Societății.

Pe baza acestor argumente, Consiliul de Administrație propune Adunării generale a acționarilor aprobarea majorării capitalului social în condițiile prezentate

PROIECT DE HOTĂRÂRE

Articolul 1 Se aprobă majorarea capitalului social cu conversie de creanțe și aport în numerar cu suma de până la **58.211.572,50 lei**, de la valoarea curentă de 1.353.757,50 lei la valoarea maximă de 59.565.330 lei, prin emiterea, fără primă de emisiune, a unui număr de până la **23.284.629** acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,50 lei fiecare, în următoarele modalități:

a. Prin conversia de creanțe certe, lichide și exigibile în valoare de până la **33.810.500 lei** deținute în raport cu Societatea de către acționarul Flaro Holding S.R.L., persoană juridică română, cu sediul în Sibiu, str. Râului nr. 33, clădire administrativă, etajul 1, camera 41, județul Sibiu, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J2011004310400, EUID: ROONRC.J2011004310400, Cod Unic de Înregistrare nr. 18107515, din relații contractuale de împrumuturi acordate Societății, precum și din vânzarea părților sociale. În urma majorării capitalului social, valoarea creanțelor se va converti într-un număr de **13.524.200** acțiuni nou emise, care vor fi alocate acționarului sus-menționat.

b. Prin aport în numerar de către acționarii Societății înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, în baza exercitării drepturilor de preferință acordate acestora, câte unul pentru fiecare acțiune deținută la data de înregistrare.

Articolul 2 Se aproba ca majorarea capitalului social se deruleze în următoarele condiții:

a. **Etapa I.** Fiecare acționar (deținător de drepturi de preferință) va avea dreptul să subscrie, cu drept de preferință, proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute, un număr de acțiuni noi calculat conform formulei:

Numărul acțiunilor noi = Numărul drepturilor de preferință × Rata de subscriere, cu rotunjire la întregul inferior.

Rata de subscriere este de **43**.

Astfel, pentru fiecare acțiune veche deținută (echivalentul unui drept de preferință), un acționar poate subscrie **43 acțiuni noi**.

Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.

Acțiunile vor fi subscribe fără primă de emisiune. Prețul de emisiune este egal cu valoarea nominală a acțiunii, respectiv 2,5 lei/acțiune.

Perioada în care se vor subscrie noile acțiuni în cadrul dreptului de preferință este de **16 zile calendaristice** și va fi indicată în Prospectul de ofertă aferent majorării capitalului social aprobat de A.S.F.

Toate detaliile necesare pentru ca acționarii să își exercite drepturile de preferință (cum ar fi: procedura de subscriere, perioada de subscriere, procedura și metoda de plată, validarea subscrierii, formularul de subscriere și drepturile de alocare) vor fi incluse în Prospectul ce va fi aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

b. **Etapa II.** Acțiunile nou emise rămase nesubscrise, în urma exercitării dreptului de preferință din Etapa I, se vor putea oferi spre subscriere la un preț de emisiune egal cu valoarea nominală, în cadrul unui plasament privat adresat unui număr de cel mult 149 investitori alții decât investitori calificați pe stat

membru UE și unui număr nelimitat de investitori profesionali în baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect prevăzute de Regulamentul UE 2017/1129 articolul 1 alin (4), prin decizia Consiliului de administrație prin care se vor stabili, de asemenea, termenii și condițiile de derulare a Plasamentului. Investitorii adresați vor fi selectați dintre acționarii Societății care au subscris și au plătit integral acțiunile subscrise în Etapa I. Termenul de subscriere este de 5 (cinci) zile lucrătoare, calculate din prima zi lucrătoare următoare publicării pe site-ul BVB a Raportului Consiliului de Administrație referitor la Etapa I. Consiliul de Administrație este imputernicit să decidă cu privire la oportunitatea derulării Etapei II.

În cazul în care numărul acțiunilor nou subscrise și plătite în etapa a doua este superior numărului de acțiuni rămase nesubscrise din prima etapă, alocarea se va efectua **pro rata** către investitorii subscriitori în această etapă, însă doar în limita numărului maxim de acțiuni rămase nesubscrise în urma exercitării dreptului de preferință din Etapa I

c. Acțiunile nou-emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizie a Consiliului de Administrație, fie la finalul Etapei a II-a a operațiunii de majorare a capitalului social, fie, în cazul în care Etapa a II-a nu va mai fi derulată, la finalul Etapei I.

d. Majorarea capitalului social are drept scop consolidarea structurii de finanțare a Societății, precum și atragerea de capital necesar pentru finanțarea activității curente a acesteia.

Consiliul de Administrație al RELEE S.A.

**PREȘEDINTE
POPA CĂTĂLIN CRISTIAN VALER**