NOTĂ EXPLICATIVĂ CU PRIVIRE LA PUNCTUL 1 DE PE ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR – APROBAREA MAJORĂRII CAPITALULUI SOCIAL PRIN APORT ÎN NUMERAR CU RIDICAREA DREPTULUI DE PREFERINȚĂ AL ACȚIONARILOR EXISTENȚI

În legătură cu punctul 1 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CRIS-TIM FAMILY HOLDING S.A. („**Societatea**") convocată pentru data de 07.12.2026 (și, dacă este cazul, pentru data de 08.12.2026) („**AGEA**"), Societatea pune la dispoziție prin prezenta notă următoarele informații cu privire la propunerea de ridicare a dreptului de preferință al acționarilor existenți în legătură cu majorarea propusă a capitalului social al Societății prin aport în numerar („**Majorarea Capitalului Social**").

AGEA este chemată să aprobe Majorarea Capitalului Social cu o sumă maximă de până la 6,630,180 RON, prin aport în numerar, prin emiterea unui număr maxim de până la 6,630,180 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 1 RON („**Acțiunile Noi**"), cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Acțiunile Noi urmează a fi oferite prin plasamente private adresate investitorilor din Uniunea Europeană și/sau altor investitori cărora le pot fi adresate în mod legal asemenea plasamente private, fără a se realiza o ofertă publică.

1. Motivele ridicării dreptului de preferință și stabilirea prețului de emisiune

Prin ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, Societatea urmărește:

- să extindă și să diversifice baza sa de investitori, în scopul de a susține creșterea lichidității și îmbunătățirea free float-ului acțiunilor Societății; și
- să implementeze Majorarea Capitalului Social într-un interval de timp semnificativ mai scurt, permițând astfel Societății să valorifice condițiile favorabile de piață și reducând riscul de execuție asociat unei expuneri prelungite la volatilitatea pieței.

Un proces de subscriere în cadrul căruia Acțiunile Noi ar fi oferite mai întâi acționarilor existenți, proporțional cu deținerile lor actuale, astfel cum ar fi necesar în lipsa ridicării dreptului de preferință, ar extinde în mod necesar calendarul Majorării Capitalului Social cu perioada minimă legală de subscriere și nu ar realiza, prin ea însăși, obiectivul Societății de extindere și diversificare a bazei sale de acționari prin implicarea directă a unor noi investitori.

Un plasament privat adresat direct unor investitori vizați, structurat printr-un proces de bookbuilding bazat pe condițiile de piață, în cadrul căruia investitorii eligibili transmit indicații de interes care precizează numărul de acțiuni pe care doresc să le achiziționeze și prețul la care sunt dispuși să participe, permite Societății să finalizeze Majorarea Capitalului Social într-un interval de timp mai scurt și mai previzibil decât în cazul unei oferte cu drept de preferință. Acest aspect este de o importanță deosebită pentru a valorifica condițiile favorabile de pe piețele de capital, atunci când acestea apar, și pentru a limita expunerea Societății la volatilitatea pieței pe durata implementării. De asemenea, această abordare ar permite Societății să utilizeze fondurile obținute din Majorarea Capitalului Social pentru a valorifica ferestre de oportunitate în implementarea planurilor sale de investiții și dezvoltare, inclusiv identificarea unor potențiale ținte de fuziuni și achiziții, oferind astfel Societății o flexibilitate mai mare în utilizarea acestor resurse.

În același timp, adresarea plasamentului unui grup mai larg de noi investitori, spre deosebire de o ofertă de subscriere limitată la acționarii existenți, susține în mod direct acest obiectiv și lichiditatea acțiunilor Societății pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, ceea ce este în interesul Societății și al acționarilor săi, în ansamblu.

În stabilirea structurii Majorării Capitalului Social, Consiliul de Administrație a avut în vedere și impactul potențial de diluare asupra acționarilor existenți. Pentru a limita diluarea economică, prețul de subscriere al Acțiunilor Noi va fi stabilit printr-o decizie a Consiliului de Administrație al Societății, în urma procesului de bookbuilding bazat pe condițiile de piață descris mai sus și cu respectarea cerințelor legale aplicabile. Acest mecanism are scopul de a asigura că prețul de emisiune reflectă cererea reală a investitorilor identificați în cadrul plasamentului privat, rămânând, în același timp, supus pragurilor minime legale aplicabile majorărilor de capital social realizate cu ridicarea dreptului de preferință.

Comparativ cu o majorare a capitalului social realizată cu exercitarea dreptului de preferință, acest proces de bookbuilding poate fi finalizat într-o perioadă substanțial mai scurtă. Aceasta reduce expunerea Societății și a acționarilor la volatilitatea pieței și permite stabilirea prețului de emisiune prin raportare la condițiile de piață predominante, la cererea investitorilor și la prețul de tranzacționare al acțiunilor Societății, sub rezerva respectării, în toate cazurile, a cerințelor prevăzute la articolul 174 din Regulamentul nr. 5/2018.

Astfel, mecanismul propus este conceput pentru a limita diluarea economică, asigurând că prețul de emisiune este stabilit printr-un proces concurențial de descoperire a prețului bazat pe condițiile de piață. Prin urmare, Consiliul de Administrație consideră că beneficiile rezultate din execuția mai rapidă, certitudinea sporită a tranzacției cu costuri de tranzacționare mai reduse, diversificarea bazei de investitori și potențiala creștere a lichidității constituie o justificare adecvată pentru ridicarea dreptului de preferință.

2. Efectul asupra acționarilor existenți

Ridicarea dreptului de preferință înseamnă că acționarii existenți nu vor avea posibilitatea de a subscrie Acțiuni Noi cu prioritate și proporțional cu deținerile lor actuale, ceea ce va conduce la o diluare a procentului lor de deținere în capitalul social al Societății și a drepturilor de vot, proporțional cu numărul de Acțiuni Noi emise efectiv în cadrul Majorării Capitalului Social.

Consiliul de Administrație consideră că acest efect este compensat de beneficiile pe care Majorarea Capitalului Social este așteptat să le aducă Societății în ansamblu, astfel cum sunt descrise mai sus, inclusiv diversificarea bazei de investitori a Societății, creșterea lichidității acțiunilor sale și capacitatea Societății de a răspunde prompt la condițiile favorabile de piață.

3. Cadrul legal aplicabil

Ridicarea propusă a dreptului de preferință al acționarilor existenți urmează a fi realizată în conformitate cu cadrul legal general aplicabil societăților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, respectiv Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („**Legea Societăților**”), Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, și Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.

În conformitate cu acest cadru legal, ridicarea dreptului de preferință este supusă aprobării AGEA, cu respectarea cvorumului și majorității aplicabile societăților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, pe baza unui raport al Consiliului de Administrație care expune motivele ridicării dreptului de preferință și modul în care urmează a fi stabilit prețul de emisiune al Acțiunilor Noi. Prezenta notă are drept scop furnizarea informațiilor relevante pentru acționari în acest sens, în completarea informațiilor deja incluse în convocatorul AGEA.

Consiliul de Administrație

CRIS-TIM FAMILY HOLDING S.A.