

ACTUL CONSTITUTIV

al societatii HOLDE AGRI INVEST SA

actualizat la data de 01.10.2020

Articolul 1	Definitii si interpretari
1.1. Definitii	
Actionar/Actionari	inseamna orice actionar(i) al(ai) Societatii, indiferent daca este Actionar Fondator sau orice alt actionar si indiferent de cota sa de participare la capitalul social.
Actiuni	inseamna oricare si toate actiunile emise in cadrul capitalului social al Societatii.
Adunarea Generala	inseamna adunarea generala a actionarilor Societatii, fie AGEA, fie AGOA, in functie de context.
AGEA	inseamna Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii, convocata in mod legal si tinuta in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 si ale prezentului Act Constitutiv.
AGOA	inseamna Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii, convocata si tinuta in mod legal conform prevederilor Legii 31/1990 si ale prezentului Act Constitutiv.
Afiliat	inseamna, in legatura cu orice Persoana, orice alta persoana care, direct sau indirect, prin unul sau mai multi intermediari, controleaza, este controlata de Persoana respectiva sau este sub control comun; in sensul prezentei definitii, o Persoana este considerata a fi sub controlul unei alte Persoane daca (i) detine, direct sau indirect, mai mult de 24% (douazecisipatru de procente) din a) capitalul social al Persoanei sau b) drepturile de vot in cadrul adunarii actionarilor Persoanei sau a unui organism colectiv echivalent (daca este cazul); (ii) detine, in mod direct sau indirect, competenta de a determina compozitia majoritatii sau rezultatul deciziilor financiare sau operationale (iii) numai pentru o persoana fizica, orice ruda sau afin pana la gradul al patrulea sau sotul al unei astfel de persoane, iar termenii „controlat” si „care controleaza” se interpreteaza in consecinta.
Clauza	inseamna orice clauza a prezentului Act Constitutiv.
Comitetul Advisory Board	are intelesul atribuit in Clauza 8.
Contractul de Administrare	inseamna contractul de administrare incheiat intre HoldCo si Management Co, in baza caruia Management Co s-a angajat sa acorde HoldCo servicii de administrare in pozitia de Administrator

Unic, in schimbul unui onorariu de administrare.

Control	inseamna dreptul si/sau capacitatea conferita de dreptul de proprietate directa sau indirecta, de dreptul de vot conform actiunilor detinute sau de alte drepturi de participare, sau prin contract sau prin orice alt mijloc, de a orienta sau de a determina directia de gestionare si politicile unei Societati Concurente.
Cumparator Tert	inseamna o Persoana independenta, de buna-credinta, reputata, care nu este nici parte la prezentul, nici Afiliat.
Data Semnarii	inseamna data semnarii prezentului Act Constitutiv, respectiv 01.10.2020.
Emisiune Noua	are sensul atribuit in Clauza 5.5.
EUR	inseamna moneda unica introdusa in statele membre ale Uniunii Europene care au adoptat o astfel de moneda unica.
„HoldCo” sau „Societatea”	Inseamna Holde Agri Invest S.A., o societate pe actiuni, organizata si functionand in conformitate cu legile din Romania, cu sediul in Bucuresti, Sector 4, Splaiul Unirii nr. 16, etaj 1, Camera 103, Biroul nr. 3, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/9208/2018, CUI 39549730.
Legea Aplicabila	inseamna toate legile, regulile si reglementarile din Romania, inclusiv legile supranationale ale Uniunii Europene si ale institutiilor conexe, in vigoare la momentul relevant.
Legea 31/1990	inseamna Legea nr. 31/1990 privind societatile, dupa cum a fost aceasta modificata si republicata.
Management Co	inseamna HOLDE AGRI MANAGEMENT S.R.L., o societate cu raspundere limitata, organizata si functionand in conformitate cu legile din Romania, avand sediul social in Bucuresti, Sector 4, Splaiul Unirii nr. 16, Etaj 1, Camera 103, Biroul nr. 2, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/7332/2018, CUI 39403009.
Persoana	inseamna orice persoana fizica, corporatie, societate cu raspundere limitata, proprietar unic, parteneriat, fundatie, asociatie, trust, organizatie fara personalitate juridica, institutie, societate de utilitate publica, alte persoane juridice publice si private de orice natura, in fiecare caz, indiferent de jurisdicia inregistrarii sau desfasurarii activitatii.
Proiect/Proiecte	inseamna proiectul agricol care urmeaza sa fie achizitionat, dezvoltat si operat de HoldCo in Romania, incluzand printre altele: achizitionarea sau arendarea de terenuri agricole si exploatarea acestora si achizitionarea, dezvoltarea si exploatarea fermelor de cereale si a infrastructurii aferente si facilitatilor, precum si a altor active agricole.

Societate Concurenta insemna o societate sau un departament al unei societati implicat in achizitia si exploatarea terenului agricol/activelor agricole/orice tip de agri-business in Romania.

Valoarea Societatii insemna oricare dintre cazurile:

- a) in care HoldCo este listata la Bursa de Valori Bucuresti sau la o bursa dintr-un stat membru al Uniunii Europene - capitalizarea de piata a Societatii,
- b) in care HoldCo nu este listata, cea mai mare dintre:
 - (i) valoarea constatata de un evaluator independent reputat aprobat de Actionari in cadrul AGEA, sau
 - (ii) valoarea pro rata oferita de un Tert Cumparator pentru achizitia unei parti sau tuturor Actiunilor HoldCo.

Zi Lucratoare insemna orice zi, alta decat sambata sau duminica sau o sarbatoare legala, in care bancile sunt deschise pentru tranzactionare in Romania.

1.1. Interpretari

1.1.1. Referirile la un contract, document, act legislativ vor fi intelese ca referiri la acel contract, document sau act legislativ actualizat, modificat, completat, refacut sau republicat periodic.

1.1.2. Orice referire la o anexa, sectiune, articol, alineat va fi considerata ca fiind facuta la o anexa, sectiune, articol, alineat din prezentul Act Constitutiv, cu exceptia cazului in care se prevede in mod expres altfel.

1.1.3. Cuvintele "alt", "include" si "inclusiv" nu presupun limitari de niciun fel.

1.1.4. Orice mentiune din prezentul la o "zi" va fi interpretata ca o referire la o zi calendaristica, cu exceptia cazului cand se face referire la aceasta ca fiind o Zi Lucratoare, care va avea intelesul care i s-a atribuit mai sus la Clauza 1.1.

Articolul 2 Denumirea, forma juridica, sediul si durata Societatii

Denumirea Societatii

2.1. Denumirea Societatii este **HOLDE AGRI INVEST S.A.**

2.2. In toate facturile, ofertele, comenzile, tarifele, prospectele si celelalte documente utilizate pentru desfasurarea operatiunilor comerciale, emise de catre Societate, se vor preciza denumirea Societatii, urmata de cuvintele "societate pe actiuni" sau de initialele "SA", sediul acesteia, capitalul social subscris si varsat, numarul de inmatriculare la Registrul Comertului, codul unic de inregistrare al Societatii precum si orice alte date prevazute de

Legea Aplicabila.

2.3. Informatiile mentionate la Clauza 2.2 de mai sus se vor publica si pe pagina de internet a Societatii, daca este cazul.

Forma juridica

2.4. Forma juridica a Societatii este de societate pe actiuni, persoana juridica de drept roman, care isi desfasoara activitatea in conformitate cu Legea 31/1990, cu legislatia pietei de capital si cu alte dispozitii legale imperative, precum si in conformitate cu prevederile prezentului Act Constitutiv.

Sediul social

2.5. Sediul social este situat in Bucuresti, Sector 4, Splaiul Unirii nr. 16, Etaj 1, Camera 103, Biroul nr. 3. Sediul Societatii poate fi schimbat la o alta adresa din Romania, in baza unei hotarari AGEA.

2.6. Societatea poate infiinta si desfiinta filiale, sucursale, agentii, reprezentante, puncte de lucru si alte sedii auxiliare in Romania si in strainatate, conform prevederilor din prezentul si formalitatilor prevazute de lege.

2.7. Societatea este infiintata pe durata nelimitata.

Articolul 3 - Obiectul de activitate

3.1. Domeniul principal de activitate al Societatii este reprezentat de *Activitati ale holdingurilor* – Cod CAEN 642, iar obiectul principal de activitate va consta in *Activitati ale holdingurilor* - Cod CAEN 6420.

3.2. Societatea va desfasura urmatoarele activitati secundare, clasificate conform Cod CAEN Rev. 2:

0111 Cultivare cerealelor (exclusiv orez) a plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase

4110 - Dezvoltare (promovare) imobiliara

0150 - Activitati in ferme mixte (cultura vegetala combinata cu cresterea animalelor)

0161 - Activitati auxiliare pentru productia vegetala

0162 - Activitati auxiliare pentru cresterea animalelor

0163 - Activitati dupa recoltare

0164 - Pregatirea semintelor

4120 - Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale

4211 - Lucrari de constructii a drumurilor si autostrazilor

- 4299 - Lucrări de construcții a altor proiecte inginerești n.c.a.
- 4311 - Lucrări de demolare a construcțiilor
- 4312 - Lucrări de pregătire a terenului
- 4313 - Lucrări de foraj și sondaj pentru construcții
- 4391 - Lucrări de învelitori, șarpante și terase la construcții
- 4399 - Alte lucrări speciale de construcții n.c.a.
- 5210 - Depozitări
- 5221 - Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre
- 5224 - Manipulări
- 5229 - Alte activități anexe transporturilor
- 6810 - Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii
- 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
- 6832 - Administrarea imobilelor pe bază de comision sau contract
- 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management
- 7490 - Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.
- 8130 - Activități de întreținere peisagistică
- 8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a

Articolul 4 - Capitalul social. Actiuni

4.1. Capitalul social al Societatii este in valoare totala de 43.069.796 (*patruzecisitreimilioanesaizecisinouamiisaptesutenouazecisisase*) lei, din care 1.835.000 EUR si 34.484.696 Lei, subscris si varsat integral. Capitalul social este impartit in 43.069.796 actiuni nominative, fiecare avand o valoare nominala de 1 (*un*) Leu si o valoare nominala totala de 43.069.796 (*patruzecisitreimilioanesaizeciisinouamiisaptesutenouazecisisase*) Lei, impartit in doua clase distincte de actiuni, astfel:

- a) Clasa A – Clasa actiunilor ordinare, care cuprinde un numar total de 37.242.621 (*treizecisisaptemilioanedouasutepatruzecisidoisasesutedouazecisiunu*) actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 (*un*) Leu si avand o valoare nominala totala de 37.242.621(*treizecisisaptemilioanedouasutepatruzecisidoisasesutedouazecisiunu*) Lei, reprezentand un total de 86,470% din capitalul social subscris si varsat al Societatii, si 100 (osuta)% din drepturile de vot;
- b) Clasa B – Clasa actiunilor preferentiale cu dividend prioritar fara

drept de vot, care cuprinde un numar total de 5.827.175 (*cincimilioaneoptsutedouazecisisaptemiiosutasaptezecisicinci*) actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 (*un*) Leu si o valoare nominala totala de 5.827.175 (*cincimilioaneoptsutedouazecisisaptemiiosutasaptezecisicinci*) Lei, reprezentand 13,530% din capitalul social subscris si varsat al Societatii, si neavand atasate drepturi de vot.

- 4.2. Capitalul social al Societatii poate fi majorat in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 si ale prezentului Act Constitutiv, in baza hotararii AGEA.
- 4.3. Capitalul social al Societatii poate fi redus in conformitate cu prevederile Legii 31/1990, in baza hotararii AGEA.
- 4.4. Actiunile Societatii (din ambele clase de actiuni) sunt nominative, emise in forma dematerializata.
- 4.5. Actiunile din Clasa A – Clasa actiunilor ordinare sunt admise la tranzactionare in sistemul alternativ de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA („BVB”) – AeRO. Evidenta actiunilor ordinare si a actionarilor Societatii care detin actiuni ordinare este tinuta in registrul actionarilor pastrat de Depozitarul Central SA. Actiunile din Clasa B – Clasa actiunilor preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot nu vor fi listate pentru tranzactionare, iar evidenta acestora va fi tinuta in regie proprie de Societate, prin grija Administratorului Unic, conform prevederilor Legii 31/1990.
- 4.6. Actiunile din fiecare clasa confera drepturi egale detinatorilor de actiuni din clasa respectiva, conform Legii 31/1990 si prevederilor legislatiei pietelor de capital, dupa cum este aplicabil.
- 4.7. Actiunile din Clasa A – Clasa actiunilor ordinare emise de Societate, sunt detinute dupa cum urmeaza:

4.7.1. **VERTICAL SEVEN GROUP SRL**, persoana juridica romana, cu sediul social in Mun. Rosiorii de Vede, str. Piata Armelor nr. 2, Jud Teleorman, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J34/261/2014, CUI 33279778, detine 6.313.500 actiuni cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 6.313.500 lei (echivalentul a 600.000 EUR si 3.517.500 lei) reprezentand 14,6588% din capitalul social total, din care 4.855.125 actiuni ordinare (Clasa A) cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 4.855.125 lei, reprezentand 13,0365% din actiunile ordinare si drepturile de vot si 1.458.375 actiuni preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot (Clasa B) cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 1.458.375 lei reprezentand 25,0270% din totalul actiunilor preferentiale cu dividend prioritar.

4.7.2. **Actionari persoane fizice tip lista** detin 27.032.966 actiuni cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 27.032.966 lei (echivalentul a 985.000 EUR si 22.426.366 lei) reprezentand 62,7654% % din capitalul social total, din care 24.380.041 actiuni ordinare (Clasa A) cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 24.380.041 lei, reprezentand 65,4628% din actiunile ordinare si

drepturile de vot si 2.652.925 actiuni preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot (Clasa B) cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 2.652.925 lei reprezentand 45,5270% din totalul actiunilor preferentiale cu dividend prioritar.

4.7.3. **Actionari persoane juridice tip lista** detin 9.723.330 actiuni cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 9.723.330 lei (echivalentul a 250.000 EUR si 8.540.830 lei) reprezentand 22,5758% din capitalul social total, din care 8.007.455 actiuni ordinare (Clasa A) cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 8.007.455 lei, reprezentand 21,5007% din actiunile ordinare si drepturile de vot si 1.715.875 actiuni preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot (Clasa B) cu valoare nominala de 1 leu fiecare si o valoare totala de 1.715.875 lei reprezentand 29,4460% din totalul actiunilor preferentiale cu dividend prioritar.

4.8. Actiunile din clasa B – Clasa actiunilor preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot emise de Societate, sunt detinute dupa cum urmeaza:

Nr. crt.	Actionar	Nr. Actiuni preferentiale	Valori actiuni preferentiale (RON)	% din actiuni preferentiale
1.	Vertical Seven Group SRL	1.458.375	1.458.375	25,0270%
2.	Maxim Enrico-Robert	524.250	524.250	8,9960%
3.	Anlero Invest SRL	500.000	500.000	8,5800%
4.	Certinvest Management Solutions SRL	466.500	466.500	8,0060%
5.	Pop Cristian-Ludovic	350.750	350.750	6,0190%
6.	Nemoianu-Istocescu Daniela-Camelia	349.500	349.500	5,9980%
7.	D Craig Investments SA	295.625	295.625	5,0730%
8.	Safe Adventure SRL	291.250	291.250	4,9980%
9.	Judele Stelian	200.000	200.000	3,4320%
10.	Leonard Leca	175.000	175.000	3,0030%
11.	PPA Investitii SRL	162.500	162.500	2,7890%

12.	Stefan Andrei Valeriu	162.500	162.500	2,7890%
13.	Mandache Gabriel	162.500	162.500	2,7890%
14.	Rapotan Angelica	125.000	125.000	2,1450%
15.	Radu Rosu	119.000	119.000	2,0420%
16.	Stefanescu Cristian	100.000	100.000	1,7160%
17.	Mihaescu Theodor	59.500	59.500	1,0210%
18.	Dan Manolescu	58.250	58.250	1,0000%
19.	Scafa Cristian	58.250	58.250	1,0000%
20.	Irina Anghel	58.125	58.125	0,9970%
21.	Marian Seitan	58.125	58.125	0,9970%
22.	Pierre Cammaert	29.750	29.750	0,5110%
23.	Georgescu Matei Cristian	29.125	29.125	0,5000%
24.	Zagan Liviu Gabriel	23.300	23.300	0,4000%
25.	Covrig Alexandru- Gabriel	10.000	10.000	0,1720%
TOTAL GENERAL		5.827.175	5.827.175	100%

Articolul 5 Transferurile de actiuni

5.1. Dreptul de proprietate asupra actiunilor ordinare se transmite, dupa admiterea la tranzactionare a Societatii, in conformitate cu reglementarile pietei de capital.

5.2. Dreptul de proprietate asupra actiunilor preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot se transmite in conformitate cu prevederile Legii 31/1990.

5.3. Emisiune noua

5.3.1. Partile convin ca emiterea Actiunilor noi sau, daca este cazul, a oricaror altor valori mobiliare („**Emisiune Noua**”) se va realiza printr-o hotarare AGEA, adoptata cu o majoritate de 30 (treizeci)% din drepturile de vot asupra Societatii, indiferent daca aceasta va fi adoptata la prima

convocare sau la orice alta convocare ulterioara.

- 5.3.2. Fiecare Actionar are dreptul de a subscrie astfel de Actiuni sau valori mobiliare nou-emise *pro rata* cu participatia sa la capitalul Societatii in acel moment, astfel incat sa isi mentina nivelul participatiei la capitalul social, la un pret de subscriere care sa nu depaseasca si in conditii care nu sunt mai putin avantajoase decat cele oferite oricarui alt Actionar existent.
- 5.3.3. Propunerea de emisiune a Actiunilor noi si de majorare a capitalului social („**Propunerea MCS**”) se va face fie de catre (i) Administratorul Unic, fie de catre (ii) un Actionar sau de un grup de Actionari care detin impreuna minimum 5 (cinci)% din drepturile de vot asupra Societatii. Orice Propunere MCS se va face in scris si va fi transmisa in acelasi timp fiecarui Actionar si Administratorului Unic. Fiecare Propunere MCS trebuie sa contina cel putin urmatoarele informatii: valoarea propusa a majorarii capitalului social („MCS”) si tipul de Actiuni care urmeaza sa fie emise. In plus, fiecare Propunere MCS trebuie sa fie insotita de informatii si documente care sa arate: scopul banilor care urmeaza sa fie injectati in Societate sub forma Actiunilor noi (cum ar fi: achizitionarea de noi active, deschiderea unor noi linii de afaceri, noi proiecte etc.), calendarul proiectelor propuse a fi finantate prin MCS, justificarea urgentei (unde este cazul), rata de rentabilitate preconizata a unor astfel de proiecte noi, celelalte alternative de finantare disponibile si costul acestora (cum ar fi costul bancii finantatoare), orice indicatori macro-economici relevanti, orice date de piata relevante.
- 5.3.4. Dupa schimbul de informatii si opinii cu privire la Propunerea MCS conform procedurii de mai sus, Administratorul Unic va convoca Adunarea Generala in vederea aprobarii unei hotarari cu privire la Propunerea MCS.

5.4. Actiuni preferentiale

- 5.4.1. Adunarea speciala a detinatorilor de Actiuni Preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot ("**Actiuni Preferentiale**") sunt emise in conditiile prevazute de Legea 31/1990 si in conformitate cu urmatoorii termeni:
- a) Actiunile Preferentiale vor avea o valoare nominala egala cu cea a actiunilor ordinare, respectiv 1 RON (unleu);
 - b) Actiunile Preferentiale nu vor reprezenta in niciun moment mai mult de 25 (douazecisicinci)% din capitalul social;
 - c) Actiunile Preferentiale confera titularilor lor dreptul la un dividend prioritar in valoare de 50 (cincizeci)% din valoarea nominala a actiunii de 1 RON (un leu), respectiv un dividend de 0.5 RON (cincizecibani) pe actiune („**Dividend Prioritar**”);
 - d) Titularii Actiunilor Preferentiale vor avea dreptul sa le fie platit de catre Societate Dividendul Prioritar in fiecare an, sub rezerva ca Societatea sa inregistreze profit net, conform Legii

- 31/1990;
- e) Titularii Actiunilor Preferentiale au dreptul sa primeasca Dividendul Prioritar cu prioritate, inainte de orice alta plata, exceptand obligatiile de plata legale ale Societatii, dar inainte de plata dividendelor catre titularii actiunilor ordinare;
 - f) Titularii Actiunilor Preferentiale au toate celelalte drepturi prevazute de Legea 31/1990, inclusiv, dar fara a se limita la, dreptul de a participa la Adunarile Generale si dreptul de a vota numai in cazul in care Societatea nu reuseste sa plateasca Dividendele Prioritare;
 - g) Actiunile Preferentiale sunt egale intre ele, ceea ce confera titularilor lor dreptul la acelasi Dividend Prioritar per actiune si aceleasi drepturi;
 - h) Plata Dividendului Prioritar va incepe in cel de-al treilea an de la inmatricularea Societatii. Astfel, prima plata de Dividend Prioritar se va face in anul 2022 pentru exercitiul financiar 2021.

5.5. Adunarea speciala a detinatorilor de Actiuni Preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot.

5.6. Hotararea unei adunari generale de a modifica drepturile sau obligatiile referitoare la clasa Actiunilor Preferentiale nu produce efecte decat in urma aprobarii acestei hotarari de catre adunarea speciala a detinatorilor de Actiuni Preferentiale.

5.7. Detinatorii de Actiuni Preferentiale se vor reuni in cadrul unei adunari speciale a detinatorilor de Actiuni Preferentiale cu dividend prioritar fara drept de vot. Adunarile detinatorilor de Actiuni Preferentiale vor putea discuta orice aspecte legate de Actiunile Preferentiale si vor putea face propuneri Adunarilor Generale ale Actionarilor Societatii privind aceste aspecte. Adunarile detinatorilor de Actiuni Preferentiale nu vor putea discuta si lua decizii cu privire la chestiunile ce sunt de competenta Adunarilor Generale (Ordinare sau Extraordinare) ale Actionarilor Societatii sau de competenta Administratorului Unic.

5.8. Adunarile detinatorilor de Actiuni Preferentiale vor fi convocate de catre detinatorii a cel putin 30 (treizeci)% din totalul Actiunilor Preferentiale, prin transmiterea unei scrisori recomandate cu confirmare de primire cu cel putin 30 (treizeci) de zile inainte de data propusa a adunarii. Convocarea va cuprinde data, ora si locul tinerii adunarii, precum si ordinea de zi propusa si orice material informativ necesar in vederea dezbaterii punctelor inscrise pe ordinea de zi.

5.9. Adunarea se va putea tine in mod valabil, indiferent daca este prima convocare sau sunt convocari subsecvente, numai in prezenta a cel putin 50 (cincizeci)% plus unul detinatori de Actiuni Preferentiale si va putea lua decizii in baza majoritatii simple (50%+1) a celor prezenti sau reprezentati.

5.10. In cadrul fiecarei sedinte, adunarea va alege, cu majoritatea de mai sus, un presedinte si un secretar de sedinta care vor pregati lista de prezenta, vor verifica quorumul si procurile, vor redacta si vor semna procesul verbal al sedintei unde se vor consemna deciziile adoptate, majoritatile exprimate in acest sens si orice luari de pozitie si exprimari de opinie relevante pentru ordinea de zi sau altfel.

Articolul 6 Administratorul Unic

- 6.1. Actionarii desemneaza Management Co („**Administratorul Unic**”) ca administrator unic al Societatii. Administratorul Unic are un mandat initial de doi (2) ani, cu posibilitatea de a fi reales pentru mandate suplimentare de patru (4) ani. Actionarii se angajeaza sa adopte in mod valabil si sa inregistreze la Registrul Comertului orice hotarare a Adunarii Generale necesara pentru a se asigura ca mandatul Administratorului Unic este prelungit astfel incat sa reflecte durata Contractului de Management.
- 6.2. Societatea a incheiat cu Administratorul Unic un Contract de Management si va mentine o asigurare profesionala adecvata care sa acopere raspunderea Administratorului Unic
- 6.3. Administratorul Unic este obligat sa desemneze un reprezentant permanent, persoana fizica, la nivelul Societatii; acest reprezentant va fi inregistrat la Registrul Comertului.
- 6.4. Administratorul Unic este responsabil cu managementul Societatii si, in acest scop, va intreprinde actele, faptele, actiunile si procedurile necesare si utile pentru a indeplini obiectul de activitate al Societatii si pentru a dezvolta si extinde Proiectul, cu exceptia acelor acte si actiuni care intra in competenta Adunarii Generale potrivit Legii Aplicabile. Administratorul Unic isi indeplineste toate atributiile si isi exercita toate puterile sub controlul si monitorizarea Adunarii Generale.
- 6.5. Administratorul Unic are obligatia de a aproba actiunile enumerate mai jos.
- 6.5.1. conturile anuale, raportul anual de gestiune si propunerea de dividende;
 - 6.5.2. planificarea anuala, in special elaborarea bugetului anual pentru fiecare exercitiu financiar ulterior;
 - 6.5.3. stabilirea liniilor directoare pentru desfasurarea activitatii si dezvoltarea Societatii;
 - 6.5.4. stabilirea sistemului de contabilitate si de control financiar;
 - 6.5.5. numirea si revocarea directorilor executivi ai Societatii, reprezentantilor permanenti, stabilirea duratei mandatului lor si a nivelului remuneratiei acestora;
 - 6.5.6. orice decizie de infiintare sau lichidare a unitatilor secundare ale Societatii, cum ar fi: sucursale, puncte de lucru, birouri de reprezentare sau orice astfel de entitati fara personalitate juridica;
 - 6.5.7. orice tranzactie, cum ar fi vanzarea sau cumpararea de mijloace fixe, achizitionarea de servicii de la terti;
 - 6.5.8. orice tip de finantare;
 - 6.5.9. angajarea, concedierea si remunerarea oricaror directori sau angajati;
 - 6.5.10. deschiderea unei noi linii de business;
 - 6.5.11. aprobarea organigramei;
 - 6.5.12. orice decizie/actiune/contract/angajament necesar pentru desfasurarea activitatii Societatii in cel mai bun mod posibil;
 - 6.5.13. gestionarea oricarui litigiu in care este implicata Societatea;
 - 6.5.14. implementarea hotararilor Adunarilor Generale.
- 6.6. Pentru evitarea oricarui dubiu, Administratorul Unic nu are dreptul (i) sa decida incheierea, incetarea, intreruperea, neexercitarea drepturilor sau nerespectarea obligatiilor care decurg din vreun contract al Societatii care are un impact mai mare de 20 (douazeci)% din valoarea totala a activelor Societatii la acea data, sau (ii) sa autorizeze

orice actiune sau omisiune de a face ceva care poate avea un impact pentru Societate mai mare de 20 (douazeci)% din valoarea totala a activelor Societatii la acea data, toate aceste decizii sau autorizari fiind atributul exclusiv al AGEA.

6.7. Prevederile prezentului Articol 6 se vor completa cu dispozitiile Legii 31/1990, in masura in care acestea din urma nu contravin celor stipulate in prezentul Act Constitutiv.

Articolul 7 - Adunarile Generale

7.1. Adunarea Generala va avea competentele care ii sunt conferite prin Legea 31/1990, Actul Constitutiv si Legea Aplicabila.

7.2. AGOA are urmatoarele competente principale:

- 7.2.1. sa asigure conditiile Administratorului Unic sa gestioneze si sa indeplineasca atributiile de conducere ale activitatii Societatii;
- 7.2.2. sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale ale Societatii, pe baza rapoartelor si propunerilor prezentate de Administratorul Unic si de auditorii Societatii;
- 7.2.3. sa stabileasca politicile Societatii si strategia generala de afaceri;
- 7.2.4. sa aprobe, sa declare si sa plateasca orice dividend;
- 7.2.5. sa numeasca si sa revoce Administratorul Unic, sa stabileasca durata mandatului acestuia si nivelul remuneratiei;
- 7.2.6. sa numeasca si sa revoce auditorul financiar si sa stabileasca termenii contractului de audit financiar;
- 7.2.7. sa aprobe bugetul anual de venituri si cheltuieli;
- 7.2.8. sa decida gajarea, inchirierea sau inchiderea unitatilor Societatii.

7.3. AGEA are urmatoarele competente principale:

- 7.3.1. sa modifice forma juridica a Societatii;
- 7.3.2. sa modifice sediul social al Societatii;
- 7.3.3. sa modifice obiectului principal de activitate al Societatii;
- 7.3.4. sa modifice durata Societatii;
- 7.3.5. sa decida majorarea sau reducerea capitalului social sau modificarea valorii nominale a actiunilor;
- 7.3.6. sa decida emisiunea mai multor categorii de Actiuni si conversia Actiunilor dintr-o categorie in alta;
- 7.3.7. sa decida asupra emiterii de obligatiuni, conversia unei categorii de

obligatiuni intr-o alta categorie sau in actiuni;

- 7.3.8. sa decida asupra oricarei modificari a Actului Constitutiv;
- 7.3.9. sa decida infiintarea sau inchiderea/lichidarea filialelor si exercitarea votului in cadrul unor astfel de filiale;
- 7.3.10. sa decida asupra fuziunii sau divizarii sau a unei operatiuni similare de reorganizare corporativa;
- 7.3.11. sa decida asupra oricarei tranzactii intre Societate si un Afiliat;
- 7.3.12. sa decida modificarea Contractului de Management;
- 7.3.13. sa numeasca evaluatorul desemnat pentru a stabili Valoarea Comerciala a Societatii;
- 7.3.14. sa hotarasca dizolvarea Societatii;
- 7.3.15. sa decida cu privire la vanzarea tuturor sau a unei parti semnificative a activelor Societatii sau a unei parti a activitatii Societatii;
- 7.3.16. sa efectueze orice schimbari substantiale privind natura sau organizarea business-ului Societatii sau privind intreruperea ori incetarea functionarii Societatii in totalitate sau in parte;
- 7.3.17. sa decida listarea Societatii;
- 7.3.18. sa numeasca Advisory Board.

7.4. Hotararile AGEA se adopta in toate cazurile cu votul Actionarilor reprezentand cel putin 30 (treizeci)% din drepturile de vot ale Societatii, indiferent daca este vorba despre prima convocare sau orice convocari ulterioare. Cu toate acestea, hotararile AGEA cu privire la punctul 7.3.6. de mai sus se adopta cu votul unanim al Actionarilor Societatii, indiferent daca este vorba despre prima convocare sau orice convocari ulterioare.

7.5. Hotararile AGOA se adopta cu votul Actionarilor reprezentand cel putin 30 (treizeci)% din drepturile de vot ale Societatii, in cazul primei convocari. La o a doua convocare, AGOA poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

7.6. Hotararile AGOA cu privire la distribuirea de dividende (oricare ar fi natura acestora) in numerar se adopta cu votul Actionarilor reprezentand cel putin 80 (optzeci)% din drepturile de vot ale Societatii, indiferent daca este vorba despre prima convocare sau orice convocari ulterioare. Prezenta prevedere este aplicabila pentru o perioada de 5 (cinci) ani de la data aditerii la tranzactionare a actiunilor ordinare emise de Societate.

7.7. In ce priveste AGEA, aceasta va decide cu privire la modificarea obiectului principal de activitate, reducerea sau majorarea capitalului social, schimbarea formei juridice, fuziunea, divizarea sau dizolvarea Societății, modificarea sau incetarea Contractului de Management in baza votului favorabil al Actionarilor reprezentand cel putin 30 (treizeci)% din drepturile de vot asupra Societatii, dar in toate cazurile nu mai puțin două treimi din

drepturile de vot deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în cadrul acelei sedințe.

7.8. Modificările art. 5.4, 7.4 și 7.6 din prezentul Act Constitutiv, precum și modificarea sau eliminarea prezentului art. 7.8, se adoptă cu votul Acționarilor reprezentând majoritatea calificată de cel puțin 95 (nouăzeci și cinci)% din drepturile de vot ale Societății, indiferent dacă este vorba despre prima convocare sau orice convocări ulterioare.

7.9. Prevederile prezentului Articol 7 se completează cu dispozițiile Legii 31/1990 (inclusiv, dar fără a se limita la formalitățile de convocare și tinere a Adunărilor Generale), în măsura în care acestea din urmă nu contravin celor stipulate în prezentul Act Constitutiv, precum și cu prevederile legislației pietelor de capital.

Articolul 8 – Advisory Board

8.1. Acționarii Societății pot decide să desemneze un comitet al reprezentanților (“**Advisory Board**”) alcătuit din experți desemnați de către Acționari, care să fie numiți de AGEA.

8.2. Advisory Board este format dintr-un număr maxim de șapte (7) membri, persoane repute, cetățeni români sau străini, care dețin expertiză consolidată în domeniul agribusiness și în domeniile conexe (agricultura, industrie, finanțe, fonduri de investiții, managementul riscului etc.), cu o experiență de minimum cinci (5) ani într-unul dintre domeniile enumerate mai sus. O persoană nu poate fi numită în Advisory Board dacă se află într-un conflict de interese (în conformitate cu Legea Aplicabilă), incluzând, dar fără a se limita la, deținerea unei participatii de control sau a unei poziții de conducere sau executivă într-o Societate Concurentă. Membrii Advisory Board au obligația de a manifesta grija, diligența și loialitatea față de Societate, iar membrii săi sunt răspunzători pentru orice daune cauzate Societății sau Acționarilor pentru încălcarea obligațiilor și atribuțiilor lor. Înainte de a-și începe activitatea în calitate de membri ai Advisory Board, persoanele desemnate pentru această funcție trebuie să semneze un acord de confidențialitate și declarații privind conflictele de interese și orice formulare conexe propuse de Administratorul Unic.

8.3. Membrii Advisory Board au un mandat de doi (2) ani, care poate fi prelungit pentru perioade suplimentare de doi (2) ani și nu vor fi remunerați pentru poziția/activitățile lor.

8.4. Sedințele Advisory Board vor avea loc cel puțin o dată pe trimestru. Convocarea Advisory Board se face de către președintele ales de membri sau de majoritatea membrilor săi.

8.5. Advisory Board are următoarele funcții: (i) analizează informațiile, documentele, rapoartele legate de afacerile și operațiunile Societății, emise de Administratorul Unic, de Adunarea Generală sau de auditorul Societății; (ii) monitorizează realizarea planului de afaceri al Societății. În plus, Advisory Board are posibilitatea de a solicita participarea la sedințele de lucru ale Administratorului Unic, o dată pe semestru.

8.6. Atunci când participă la sesiunile de lucru ale Administratorului Unic, Advisory Board poate adresa întrebări rezonabile și pertinente și poate solicita clarificări, iar Administratorul Unic va răspunde unor astfel de întrebări sau solicitări de clarificare sub rezerva confidențialității și a restricțiilor de dezvaluire a informațiilor sensibile.

8.7. Advisory Board are un rol consultativ, opiniile sale nefiind obligatorii pentru forurile corporative ale Societății. Advisory Board nu are nicio prerogativă de control față de

organele de conducere, nici vreun drept de vot sau drept de veto in niciunul dintre forurile corporative ale Societatii.

Articolul 9 - Politica privind dividendele

9.1. Societatea va plati dividende Actionarilor in baza hotararii AGOA. Orice dividende datorate vor fi acumulate ca o obligatie de plata a Societatii.

9.2. Pana la listarea Societatii, orice dividende care vor fi decise de AGOA vor fi acordate Actionarilor prin echivalent, sub forma de Actiuni noi la capitalul social al Societatii, conform valorii nominale a Actiunilor.

Articolul 10 – Auditul societatii. Auditorul intern si auditul financiar

10.1. Societatea va organiza auditul financiar extern si auditor intern conform prevederilor Legii Aplicabile.

10.2. Auditorul financiar va avea atributiile prevazute de prevederile Legii Aplicabile si de contractul de audit financiar.

10.3. Auditorul financiar al Societatii este Mazars Romania SRL, o societate cu raspundere limitata, cu sediul social in Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, Str. Ing. George Constantinescu nr. 4B si 2-4, etaj 5, Camera 2, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/756/1995, CUI RO6970597.

Articolul 11 - Dizolvarea si lichidarea

11.1. Societatea va fi dizolvata in urmatoarele cazuri:

- (i) prin hotararea Adunarii Generale;
- (ii) prin falimentul Societatii;
- (iii) prin reducerea (pe o perioada mai mare de 9 luni) a numarului de Actionari sub numarul minim de Actionari prevazut de lege;
- (iv) alte cazuri prevazute de Legea Aplicabila.

11.2. Lichidarea Societatii va avea loc in conformitate cu prevederile din Legea 31/1990, de catre un lichidator desemnat de Adunarea Generala.

Art. 12 – Legea aplicabila si instantele competente

12.1. Prezentul Act Constitutiv este guvernat de si va fi interpretat in conformitate cu legea romana.

12.2. Orice disputa ce rezulta din incheierea, executarea, interpretarea, anularea, incetarea sau invalidarea prezentului Act Constitutiv sau care rezulta din sau in legatura cu acesta in orice mod va fi solutionata de catre instantele de judecata competente din Municipiul Bucuresti.

Articolul 13 - Dispozitii finale

- 13.1. Actionarii se angajeaza si isi asuma sa puna in aplicare aceleasi principii de guvernanta corporativa si reguli de gestionare, *mutatis mutandis*, la nivelul fiecarei societati/vehicul de investitii care urmeaza sa fie infiintat, achizitionat si detinut, direct sau indirect, de HoldCo in cadrul Proiectului.
- 13.2. Un Actionar care renunta la un drept fata de unul dintre Actionari sau care ia ori nu ia o masura impotriva respectivului Actionar, nu isi afecteaza astfel drepturile fata de oricare alt Actionar.
- 13.3. Neexercitarea sau intarzierea in a exercita oricare dintre drepturile sau masurile de remediere stabilite prin acest Act Constitutiv sau prin Legea Aplicabila nu reprezinta o renuntare la respectivul drept sau la respectiva masura de remediere si nu impiedica exercitarea deplina sau partiala a acestora pe viitor. Exercitarea singulara sau partiala a oricarui drept sau a oricarei masuri de remediere prevazute de acest Act Constitutiv nu va impiedica sau limita exercitarea pe viitor a respectivului drept sau a respectivei masuri de remediere.
- 13.4. Actul Constitutiv se completeaza cu prevederile Legii 31/1990, in masura in care acestea din urma nu contravin celor prevazute in prezentul, precum si cu prevederile legislatiei pietei de capital.

Incheiat in 3 (trei) exemplare originale, in limba romana.

Pentru si in numele Actionarilor:

Administratorul Unic:

Holde Agri Management SRL

Prin Voicu Eugen-Gheorghe
