

ACTUL CONSTITUTIV

al societatii HOLDE AGRI INVEST SA

actualizat la data de 11.08.2022

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

Holde Agri Invest S.A.

Nr. Reg. Comerțului: J40/9208/2018; CUI 39549730

Sediu: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București, România

Capital social subscris vărsat: 64.069.796 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

	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 11.08.2022;
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 Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, Bucuresti, Romania, 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 Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, Bucuresti, Romania, 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 inseamna 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 inseamna 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 inseamna 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 Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, Bucuresti, Romania. Sediul social al Societatii poate fi schimbat prin decizia Administratorului Unic, care este delegat sa exercite atributiile AGEA privind schimbarea sediului social.

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 - Lucrari de constructii a altor proiecte ingineresti n.c.a.

4311 - Lucrari de demolare a constructiilor

4312 - Lucrari de pregatire a terenului

4313 - Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii

4391 - Lucrari de invelitori, sarpante si terase la constructii

4399 - Alte lucrari speciale de constructii n.c.a.

5210 - Depozitari

5221 - Activitati de servicii anexe pentru transporturi terestre

5224 - Manipulari

5229 - Alte activitati anexe transporturilor

6810 - Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii

6820 - Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate

6832 - Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract

7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si management

7490 - Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.

8130 - Activitati de intretinere peisagistica

8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a

Articolul 4 - Capitalul social. Actiuni

4.1. Capitalul social al Societatii este in valoare totala de 97.977.589 Lei, din care 1.835.000 EUR si 89.392.489 Lei, subscris si varsat integral. Capitalul social este impartit in 97.977.589 actiuni nominative, fiecare avand o valoare nominala de 1 (*un*) Leu si o valoare nominala totala de 97.977.589 Lei, impartit in doua clase distincte de actiuni, astfel:

- a) Clasa A – Clasa actiunilor ordinare, care cuprinde un numar total de 92.150.414 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 (*un*) Leu si avand o valoare nominala totala de 92.150.414 Lei, reprezentand un total de 94,05% din capitalul social subscris si varsat al Societatii, si 100% 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 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 (*un*) Leu si o valoare nominala totala de 5.827.175 Lei, reprezentand 5,95% 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 Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii si a deciziei Administratorului Unic conform sectiunii 5.3.

- 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.

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. Administratorul Unic este delegat și autorizat ca într-o perioadă de 3 (trei) ani calculată de la data hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor privind delegarea atribuțiilor de majorarea capital social, să decidă majorarea capitalului social al Societății, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), prin aport în numerar și/sau prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune și/sau prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Societății cu acțiuni ale acesteia, cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 32.034.898 RON.
- 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.

5.4. 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 urmatorii 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. Adunările detinatorilor de Actiuni Preferentiale vor fi convocate de catre detinatorii a cel puțin 30 (treizeci)% din totalul Actiunilor Preferentiale, prin transmiterea unei scrisori recomandate cu confirmare de primire cu cel puțin 30 (treizeci) de zile înainte 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 dezbaterei 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 puțin 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 fiecărei 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 pozitii 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, precum si achizitia de participatii in alte societati, infiintarea sau inchiderea/lichidarea filialelor Societatii sau a societatilor in care Societatea detine participatii si exercitarea voturilor in cadrul unor astfel de filiale sau societati;

- 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;
- 6.5.15. sa aprobe schimbarea sediului social al Societatii.

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 - Adunările 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 obiectului principal de activitate al Societatii;

7.3.3. sa modifice durata Societatii;

7.3.4. sa decida majorarea sau reducerea capitalului social sau modificarea valorii nominale a actiunilor;

7.3.5. sa decida emisiunea mai multor categorii de Actiuni si conversia Actiunilor dintr-o categorie in alta;

7.3.6. sa decida asupra emiterii de obligatiuni, conversia unei categorii de obligatiuni intr-o alta categorie sau in actiuni;

7.3.7. sa decida asupra oricarei modificari a Actului Constitutiv;

7.3.8. sa decida asupra fuziunii sau divizarii sau a unei operatiuni similare de reorganizare corporativa;

7.3.9. sa decida asupra oricarei tranzactii intre Societate si un Afiliat al actionarilor Societatii sau al asociatilor Administratorului Unic;

7.3.10. sa decida modificarea Contractului de Management;

7.3.11. sa numeasca evaluatorul desemnat pentru a stabili Valoarea Comerciala a Societatii;

7.3.12. sa hotarasca dizolvarea Societatii;

7.3.13. sa decida cu privire la vanzarea tuturor sau a unei parti semnificative a activelor Societatii sau a unei parti a activitatii Societatii;

7.3.14. sa efectueze orice schimbari substantiale privind natura sau organizarea business-ului Societatii sau privind intreruperea ori incetarea functionarii Societatii in totalitate sau in parte;

7.3.15. sa decida listarea Societatii;

7.3.16. sa numeasca Advisory Board.

7.4. Hotararile AGEA se adopta in toate cazurile cu votul Actionarilor reprezentand cel puțin 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 7.3.5. 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 sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari 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 Societatii, 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 putin doua treimi din drepturile de vot detinute de Actionarii prezenti sau reprezentati in cadrul acelei sedinte.
- 7.8. Modificarile art. 5.4, 7.4 si 7.6 din prezentul Act Constitutiv, precum si modificarea sau eliminarea prezentului art. 7.8, se adopta cu votul Actionarilor reprezentand majoritatea calificata de cel putin 95 (nouazecisicinci)% din drepturile de vot ale Societatii, indiferent daca este vorba despre prima convocare sau orice convocari ulterioare.
- 7.9. Prevederile prezentului Articol 7 se completeaza cu dispozitiile Legii 31/1990 (inclusiv, dar fara a se limita la formalitatile de convocare si tinere a Adunarilor Generale), in masura in care acestea din urma nu contravin celor stipulate in prezentul Act Constitutiv, precum si cu prevederile legislatiei pietelor de capital.

Articolul 8 – Advisory Board

- 8.1. Actionarii Societatii pot decide sa desemneze un comitet al reprezentantilor ("**Advisory Board**") alcatuit din experti desemnati de catre Actionari, care sa fie numiti de AGEA.
- 8.2. Advisory Board este format dintr-un numar maxim de sapte (7) membri, persoane repute, cetateni romani sau straini, care detin expertiza consolidata in domeniul agri-business si in domeniile conexe (agricultura, industrie, finante, fonduri de investitii, managementul riscului etc.), cu o experienta de minimum cinci (5) ani intr-unul dintre domeniile enumerate mai sus. O Persoana nu poate fi numita in Advisory Board daca se afla intr-un conflict de interese (in conformitate cu Legea Aplicabila), incluzand, dar fara a se limita la, detinerea unei participatii de control sau a unei pozitii de conducere sau executiva intr-o Societate Concurenta. Membrii Advisory Board au obligatia de a manifesta grija, diligenta si loialitatea fata de Societate, iar membrii sai sunt raspunzatori pentru orice daune cauzate Societatii sau Actionarilor pentru incalcarea obligatiilor si atributiilor lor. Inainte de a-si incepe activitatea in calitate de membri ai Advisory Board, persoanele desemnate pentru aceasta functie trebuie sa semneze un acord de confidentialitate si declaratii privind conflictele de interese si 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 si nu vor fi remunerati pentru pozitia/activitatile lor.

8.4. Sedintele 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 ședințele 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 în niciunul dintre forurile corporative ale Societății.

Articolul 9 - Politica privind dividendele

9.1. Societatea va plăti dividende Acționarilor în baza hotărârii AGOA. Orice dividende datorate vor fi acumulate ca o obligație de plată a Societății.

9.2. Până la listarea Societății, orice dividende care vor fi decise de AGOA vor fi acordate Acționarilor prin echivalent, sub formă de Acțiuni noi la capitalul social al Societății, conform valorii nominale a Acțiunilor.

Articolul 10 – Auditul societății. Auditorul intern și auditul financiar

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

10.2. Auditorul financiar va avea atribuțiile prevăzute de prevederile Legii Aplicabile și de contractul de audit financiar.

10.3. Auditorul financiar al Societății este Mazars Romania SRL, o societate cu răspundere limitată, cu sediul social în Globalworth Campus Pipera, Clădirea B, Str. Ing. George Constantinescu nr. 4B și 2-4, etaj 5, Camera 2, București, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/756/1995, CUI RO6970597.

Articolul 11 - Dizolvarea și lichidarea

11.1. Societatea va fi dizolvată în următoarele cazuri:

- (i) prin hotărârea Adunării Generale;
- (ii) prin falimentul Societății;
- (iii) prin reducerea (pe o perioadă mai mare de 9 luni) a numărului de Acționari sub numărul minim de Acționari prevăzut de lege;
- (iv) alte cazuri prevăzute de Legea Aplicabilă.

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 S.R.L.

Prin Iulian-Florentin Cîrciumaru, în calitate de reprezentant permanent,



