

**ACTUL CONSTITUTIV
(ACTUALIZAT)
AL SOCIETĂȚII PE ACȚIUNI
DN AGRAR GROUP S.A.**

J2008000730015 (EUID ROONRC. J2008000730015)

I. ACȚIONAR FONDATOR

A.M. ADVIES B.V. societate cu răspundere limitată, înregistrată în Registrul Comerțului din Noordwest, Olanda, sub nr. 04087152, cu sediul în Langedijk 5, 7958 PJ Koekange, Olanda, reprezentată prin Jan Gijsbertus de Boer și

II. Acționari persoane fizice și juridice tip listă. Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni deținut de fiecare și cota de participare din totalul capitalului social sunt menționate în lista acționarilor Societății și va fi ținută de către Depozitarul Central S.A., în conformitate cu legislația aplicabilă pieței de capital și Codul Depozitarului Central.

CAPITOLUL I.

**DENUMIREA, FORMA JURIDICĂ, SEDIUL, DURATA DE
FUNȚIONARE, OBIECTUL DE ACTIVITATE.**

Art. 1 Denumirea Societății.

1.1. Denumirea Societății, rezervată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Alba, este:

**DN AGRAR GROUP SA
(denumită în continuare „Societatea“)**

1.2. În toate documentele, facturile, anunțurile, publicațiile și alte documente ale Societății, denumirea Societății va fi precedată sau urmată de cuvintele *societate pe acțiuni* sau de abrevierea SA, sediul social al Societății, numărul de înmatriculare în Registrul Comerțului, codul unic de înregistrare și capitalul social.

Art. 2 Forma Juridică

2.1. Societatea **DN AGRAR GROUP SA** este o persoană juridică română sub forma juridică a unei societăți pe acțiuni

**ARTICLES OF INCORPORATION
(UPDATED)**

**OF THE JOINT STOCK COMPANY
DN AGRAR GROUP S.A.**

J2008000730015 (EUID ROONRC. J2008000730015)

I. FOUNDING SHAREHOLDER

A.M. ADVIES B.V. Limited liability company, registered at the Trade Register from Noordwest, The Netherlands, under no. 04087152, with its seat in Langedijk 5, 7958 PJ Koekange, The Netherlands, represented by Jan Gijsbertus de Boer and

II. List of shareholders, private persons, and legal persons. The identification data of each shareholder, the contribution of each to the share capital, the number of shares held by each, and the share of the total share capital are mentioned in the list of shareholders of the Company will be kept by Depozitarul Central SA, in accordance with capital market legislation and the Central Depository Code.

CHAPTER I.

**THE NAME AND THE LEGAL FORM, SEAT, DURATION,
OBJECT OF ACTIVITY**

Art. 1. The name of the company

The name of the company, reserved at the Companies Trade Register attached to the Alba Court, is:

**DN AGRAR GROUP S.A.
(Hereinafter known as „The Company“).**

1.2. In all the documents, invoices, announcements, publications and other Company documents, the name of the Company will be preceded or followed by the words *societate pe acțiuni (joint stock company in English)* or by the SA abbreviation, the registered seat of the Company, the registration information in the Trade Register, sole registration number and the share capital.

Art. 2 The legal form

2.1. The **DN AGRAR GROUP SA** company is a Romanian legal person organized in the legal form of an open type joint

de tip deschis. Ea își desfășoară activitatea în conformitate cu legislația română în vigoare și cu prevederile prezentului Act Constitutiv.

2.2. Obligațiile sociale ale societății sunt garantate cu patrimoniul social. Fiecare acționar al societății răspunde numai până la concurența capitalului social subscris.

Art. 3 Sediul Social

3.1. Sediul social este în **Alba Iulia, Piața Iuliu Maniu, nr.1, bloc 31DE, județul Alba**. Sediul societății poate fi mutat în România numai prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor și cu îndeplinirea tuturor formalităților legale necesare.

3.2. În raport cu cerințele dezvoltării activității sale, Societatea poate înființa filiale, sedii secundare, sucursale, agenții, reprezentante, magazine, depozite, sau alte unități fără personalitate juridică, respectând legislația în vigoare.

Art. 4 Durata Societății

4.1. Societatea va fi înființată pentru o durată nedeterminată de timp, începând cu data înmatriculării sale în Registrul Comerțului. Durata de funcționare a Societății poate fi limitată prin Hotărârea AGA, cu respectarea legislației în vigoare.

Art. 5 Obiectul de Activitate

5.1. Obiectul de activitate al Societății este structurat în felul următor:

Activitatea principală a societății este:

702 Activități de consultanță în afaceri și management

7020 Activități de consultanță în afaceri și management

Alte obiecte de activitate desfășurate de societate sunt:

5210 Depozitări

5829 Activități de editare a altor produse software

stock company. It carries out its activity in compliance with the Romanian legislation in force and with the provisions of these The Articles of Incorporation.

2.2. The social obligations of the company are guaranteed with the capital assets. Each of the company's shareholders shall be liable only up to the amount of the subscribed share capital.

Art. 3 Registered office

3.1. Registered seat is in Alba Iulia, **No. 1 Piata Iuliu Maniu, block 31DE, Alba County**. The seat of the company may be moved in Romania only by way of the Decision of the General Shareholders' Assembly and with the fulfilment of all the necessary legal formalities.

3.2. In what concerns the requirements for the development of its activity, the Company may establish branches, secondary seats, agencies, dealerships, stores, warehouses, or other units without legal personality, in compliance with the legislation in force.

Art. 4 The duration of the company

4.1. The company shall be established for an undetermined period, as of the date of its registration in the Trade Register. The duration of the Company's operation can be limited by the Decision of the General Shareholders' Assembly, in compliance with the legislation in force.

Art.5 The object of activity

5.1. The company's object of activity is structured in the following manner:

The main activity of the company is:

702 Business and other management consultancy activities

7020 Business and other management consultancy activities

Other objects of activity carried out by the company are:

5210 Storage

5829 Other software publishing

6110	Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu, prin rețele fără cablu și prin satelit.	6110	Telecommunications activities via cable networks, wireless networks and satellite.
6190	Alte activități de telecomunicații	6190	Other telecommunications activities
6210	Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)	6210	Custom software development (customer-oriented software)
6220	Activități de consultanță în tehnologia informației și de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul	6220	Information technology and management consulting activities (management and operation) of computing facilities
6290	Alte activități de servicii privind tehnologia informației	6290	Other information technology service activities
6310	Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe	6310	Data processing, web page management and related activities
6391	Activități ale portalurilor web	6391	Web portal activities
6392	Alte activități de servicii informaționale n.c.a	6392	Other information service activities n.e.c.
6811	Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii	6811	Buying and selling of own real estate
6820	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate	6820	Letting and subletting of own or leased real estate
7111	Activități de arhitectură	7111	Architectural activities
7112	Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea	7112	Engineering activities and related technical consultancy
7120	Activități de testări și analize tehnice	7120	Technical testing and analysis activities
7320	Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice	7320	Market research and public opinion polling activities
7430	Activități de traducere scrisă și orală (interpreți)	7430	Translation and interpretation activities
7499	Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.	7499	Other professional, scientific, and technical activities n.e.c.
7711	Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare	7711	Renting and leasing of cars and light motor vehicles
7712	Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele	7712	Renting and leasing of heavy motor vehicles
7731	Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente agricole	7731	Rental and leasing activities of agricultural machinery and equipment
7739	Activități de închirierea și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a.	7739	Rental and leasing activities of other machinery, equipment and tangible goods n.e.c.
7733	Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare)	7733	Rental and leasing activities of office machinery and equipment (including computers)

8210 Activități de secretariat și servicii suport

8299 Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.

9510 Repararea și întreținerea calculatoarelor și a echipamentelor de comunicații

9699 Alte servicii personale n.c.a.

5.2. Societatea va desfășura și activități de comerț exterior – activități de import și export, precum și prestări de servicii cu materii prime, mărfuri, produse și servicii aferente prevăzute în acest articol, conform dispozițiilor legale.

5.3. În obiectul de activitate al Societății sunt incluse și toate celelalte activități accesorii și/sau necesare obiectului descris al Societății, care sunt indispensabile pentru îndeplinirea acestuia și în conformitate cu legislația română, chiar dacă nu sunt stabilite sau denumite separat, în măsura în care clasificarea de mai sus permite aceasta.

5.4. Societatea poate participa, în temeiul unei hotărâri a AGA cu respectarea prevederilor legale, ca administrator sau ca acționar la societăți române sau străine, în curs de constituire sau deja constituite, indiferent de obiectul acestora de activitate.

Art. 6 Modificări ale obiectului de activitate

6.1. Adunarea Generală a Asociațiilor poate decide, în conformitate cu interesele Societății, extinderea sau restrângerea obiectului de activitate, așa cum acesta este descris în articolul precedent, cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare.

CAPITOLUL II. CAPITALUL SOCIAL; ACȚIUNILE

Art. 7 Capitalul social

7.1. Capitalul social subscris și vărsat al Societății este în suma de **31.818.844,80 lei** (*din care participație străină*

8210 Secretarial and support services

8299 Other business support service activities n.e.c.

9510 Repair and maintenance of computers and communication equipment

9699 Other personal services n.e.c.

5.2. The company will carry out exterior trade - import and export activities, as well as service provisions with raw materials, goods, associated products and services provided herein, according to the legal dispositions in force.

5.3. In the Company's object of activity, are include all the other accessory activities and/or activities that are necessary for the Company's described main activity, which are essential for the fulfilment thereof and in compliance with the Romanian legislation, even if they are not established or named separately, to the extent to which the above classification allows it.

5.4. The company may participate, pursuant to a decision of the General Shareholders' Assembly, in compliance with the legal provisions, as a shareholder of a Romanian or foreign company, in course of establishment or already established, regardless of its object of activity.

Art. 6 The change of the object of activity

6.1. The General Shareholders' Assembly may decide, in compliance with the interests of the Company, the extension of the reduction of the company's object of activity, as it is described within the previous article, in compliance with the legal dispositions in force.

CHAPTER II. SHARE CAPITAL; SHARES

Art. 7 Share capital

7.1. The subscribed and paid in capital of the Company is in amount of **31,818,844.8 lei** (*of which foreign equity in amount*

echivalent a € 4.836.336,0345 la un curs de 1 EUR=4,8745 lei curs înghețat) divizat în **159.094.224** acțiuni nominative dematerializate cu o valoare nominală de **0,2 lei** fiecare.

7.2. Capitalul social este deținut de acționari după cum urmează:

- **A.M. ADVIES B.V.** deține un număr de **105.769.538** acțiuni nominative, fiecare cu o valoare nominală de **0,2 lei**, având o valoare totală de **21.153.907,6 RON** (din care participație străină echivalent a €4.836.336,0345 la un curs de 1 EUR=4,8745 lei curs înghețat), reprezentând **66,4823%** din capitalul social al Societății și va participa la distribuirea beneficiilor și la suportarea pierderilor în cota de **66,4823%**;
- **Acționari persoane fizice și juridice** conform listă dețin un număr de **53.324.686** acțiuni nominative, fiecare cu o valoare nominală de 0,2 lei, având o valoare totală de **10.664.937,2 lei**, reprezentând **33,5177%** din capitalul social al Societății și va participa la distribuirea beneficiilor și la suportarea pierderilor în cota de **33,5177%**.

Art. 8. Acțiunile

8.1. DN AGRAR GROUP S.A. va ține evidența acțiunilor și acționarilor în registrul acționarilor deținut și administrat de Depozitarul Central S.A.

8.2. Acțiunile Societății sunt nominative, de valoare egală și sunt emise în forma dematerializată.

Art. 9 Drepturile și obligațiile Acționarilor

9.1. Acționarii vor respecta toate angajamentele asumate prin prezentul Act Constitutiv, precum și hotărârile Adunării Acționarilor.

9.2. Prin activitățile personale sau cele desfășurate în cadrul Societății, Acționarii au obligația să nu aducă prejudicii Societății și să respecte toate reglementările în vigoare în România referitoare la activitatea profesioniștilor.

of € 4,836,336.0345, at an exchange rate of 1 EUR= 4.8745 frozen exchange rate), divided into **159,094,224** nominal dematerialized shares with a nominal value of **0,2 lei** each.

7.2. The share capital is held by the shareholders as follows:

- **A.M. ADVIES B.V.** holds **105,769,538** nominal shares, each with a nominal value of **0.2 lei**, having a total value of **RON 21,153,907.6** (of which foreign equity the equivalent of € 4,836,336.0345, at an exchange rate of 1 EUR= 4,8745 lei frozen exchange rate), representing **66.4823%** from the share capital of the Company and it shall participate in the distribution of the profits and in bearing the losses in a share **66.4823%**.

Shareholders, private persons, and legal persons according to the shareholders list are holding together **53,324,686** nominal shares, each with a nominal value of 0,2 lei, having a total value of **Lei 10,664,937.2**, representing **33.5177%** from the share capital of the Company and it shall participate in the distribution of the benefits and in bearing the losses in a share of **33.5177%**.

Art. 8. The shares

8.1. DN AGRAR GROUP S.A. will keep records of shares and shareholders in the register of shareholders held and managed by Depozitarul Central S.A.

8.2. The shares of the Company are nominal, they are of an equal value, and they are issued in a dematerialized form.

Art. 9 The rights and the obligations of the shareholders.

9.1. The shareholders shall comply with all the commitments assumed hereunder, as well as the decision of the Shareholder's Assemblies.

9.2. Through the personal activities or those carried out within the Company, the Shareholders have the obligation to not bring any prejudices to the Company and to comply with all the regulations in force in Romania referring to the activity of the professionals.

<p>9.3.Toate acțiunile din aceeași categorie conferă acționarilor aceleași drepturi si obligații. Fiecare persoana care deține acțiuni in capitalul social al Societății va avea drepturile si obligațiile prevăzute in prezentul Act Constitutiv.</p>	<p>9.3. All shares of the same class grant to the shareholders the same rights and obligations. Each person holding shares from the share capital of the Company shall have the rights and the obligations provided herein.</p>
<p>9.4. Acțiunile conferă titularilor acestora drepturi de vot egale in adunările generale ale acționarilor.</p>	<p>9.4. In the general meeting of the shareholders the shares will offer to their holders equal vote rights.”</p>
<p>9.5. Proportional cu procentajul sau de participare la capitalul social, fiecare acționar are drepturile si obligațiile prevăzute de legislația romana aplicabila, inclusiv următoarele drepturi:</p>	<p>9.5. Proportionally with the percentage or the participation in the share capital, each shareholder has the rights and the obligations provided by the applicable Romanian legislation, including the following rights:</p>
<ul style="list-style-type: none"> – dreptul la dividende in conformitate cu hotărârea AGA si prevederile exprese ale Legii 31/1990, privind societățile si, in cazul lichidării Societății, dreptul de a primi o parte din activele nete, corespunzătoare numărului de acțiuni deținut; – dreptul de participare la AGA, dreptul de vot, de alegere si de a fi ales in organele de conducere ale Societății; – dreptul la informare cu privire la situația financiara a Societății. 	<ul style="list-style-type: none"> – the right to dividends in compliance with the GSA decision and the express provision of the Law no. 31/1990 concerning the company and, in case of liquidating the Company, the right to receive a part of its net shares, corresponding to the number of the shares held. – the right to take part in the GSA, the right to vote, to elect and to be elected to the Company’s management bodies. – the right to information in relation to the Company’s financial status.
<p>9.6. Beneficiile vor fi distribuite si pierderile suportate de acționari proporțional cu cota lor din capitalul social.</p>	<p>9.6. The befits shall be distributed and the losses shall be borne by the Shareholders in proportion with their share from the share capital.</p>
<p>9.7. Acționarii convin ca în ipoteza acordării unor beneficii necuvenite unui acționar, acesta să fie obligat la restituirea lor către Societate împreuna cu o dobândă calculată în raport cu media dobânzilor bancare practicate în România, de la data dobândirii beneficiului necuvenit si până în momentul restituirii.</p>	<p>9.7. The shareholders agree that, under the assumption that certain undue benefits are granted to shareholder, it shall be obliged to return them to the Company, together with an interest calculated in relation with the average of the banking interests from Romania, from the date when the undue benefit was acquired and until the moment of its restitution.</p>
<p>9.8. Deținerea acțiunii implică adeziunea de drept la dispozițiile actului constitutiv.</p>	<p>9.8. Holding a share does not imply the rightful adherence to the dispositions of the Articles of Incorporation.</p>
<p>9.9. Acționarii nu răspund pentru datoriile societății, fiind obligați numai să verse capitalul social subscris.</p>	<p>9.9. The shareholders are not liable for the company’s debts, being obliged only to pay in the subscribed share capital.</p>
<p>9.10. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează în cazul trecerii lor în patrimoniul altor persoane.</p>	<p>9.10. The rights and the obligations in relation with the shares follow in the event of their transfer to the assets of other persons.</p>

Art.10 Transferul acțiunilor.

10.1. Acțiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaște decât un singur proprietar pentru o acțiune.

10.2. Dreptul de proprietate asupra acțiunilor se transmite conform dispozițiilor legale în vigoare.

10.3 Acțiunile sunt liber transferabile.

Art. 11 Majorarea și reducerea capitalului social

11.1. Capitalul social poate fi majorat prin hotărârea Adunării Acționarilor, adoptată cu majoritatea stabilită în prezentul Act constitutiv. Acțiunile vor fi emise în schimbul noilor aporturi în natură sau în numerar, ca și includerea profitului în capitalul social se vor efectua cu respectarea cerințelor legale de formă și publicitate.

11.2. Capitalul social poate fi redus, cu condiția respectării plafonului minim al capitalului social, așa cum acesta este prevăzut de lege.

11.3. Hotărârea Adunării Acționarilor de a reduce capitalul social trebuie să arate motivele acestei măsuri și procedeu juridic care va fi utilizat pentru efectuarea ei.

11.4. Reducerea va produce efecte juridice numai după trecerea a două luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României

CAPITOLUL III.

ADUNĂRILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR

Art.12 Adunarea generală a acționarilor ordinară și extraordinară.

12.1. Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.

Art. 10 The transfer of the shares.

10.1. The shares are indivisible concerning the company, that recognizes only one single owner for a share.

10.2. The ownership right over the shares is transmitted in compliance with the legal provisions.

10.3 The shares are freely transferable.

Art. 11 Increasing and reducing the share capital.

11.1. The share capital can be increased by the Decision of the Shareholder's Assembly, adopted by the majority established herein. The new shares will be issued in relation with the new contributions in kind or in cash, as well as including the profit to the share capital shall be performed in compliance with the legal requirements concerning form and publicity.

11.2. The share capital can be decreased, under the condition of compliance with the minimum floor rate of the share capital, as provided by the law.

11.3. The Decision of the Shareholders' Assembly to decrease the share capital must present the reasons for this measure and the legal procedure that shall be used to perform this.

11.4. The decrease shall produce legal effects only after the passage of a two months' period from the date of its publishing in Romania's Official Gazette.

CHAPTER III.

THE GENERAL SHAREHOLDERS' ASSEMBLIES

Art. 12. The ordinary and the extraordinary general shareholders' assembly

12.1. The shareholders' general assemblies are ordinary and extraordinary.

12.2. Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar.

12.3. Adunarea generală ordinară a acționarilor are atribuțiile prevăzute de lege.

12.4. Adunarea generală extraordinară a acționarilor se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre ce intră în atribuțiile sale.

12.5. Atribuțiile Adunării generale extraordinare a acționarilor sunt cele prevăzute de lege, cu excepția celor referitoare la: mutarea sediului, schimbarea obiectului de activitate al societății, majorarea capitalului social, înființarea sau desființarea de sedii secundare - sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică -, pe care Adunarea generală extraordinară, în temeiul art. 114 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, le delegă/le poate delega consiliului de administrație al societății.

Art.13. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor

13.1 Adunarea generală este convocată de administratorul sau de Președintele Consiliului de administrație al societății ori de câte ori este necesar.

13.2. Termenul de întrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

13.3. Convocarea se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății sau din cea mai apropiată localitate.

13.4. Prin excepție de la art. 13.2., convocarea poate fi făcută și prin scrisoare recomandată sau prin scrisoare transmisă pe cale electronică, având încorporată, atașată sau logic asociată semnătura electronică extinsă, expediată cu cel

12.2. The ordinary General Shareholders Assembly convenes at least once a year, within 4 months, at the most, from the closing of the financial year.

12.3. The ordinary General Shareholders' Assembly has the duties provided by the law.

12.4. The Extraordinary General Shareholders' Assembly convenes as many times as it is necessary to make a decision that falls under its duties.

12.5. The duties of the extraordinary general shareholders' assembly are the ones provided by the law, except the ones referring to: moving the seat, changing the company's object of activity, the increase of the share capital, the establishment or the dissolution of the secondary seats- branches, agencies, dealerships or other such units without legal personality- , which the Extraordinary General Shareholders' Assembly, pursuant to article 114, par. (1) of the Companies Law no. 31/1990, republished, with subsequent amendments and completions., delegates/may delegate to the company's board of directors.

Art.13 The Shareholders' General Shareholders Assembly's convocation

13.1. The General Shareholders Assembly is convoked by the director or the Chairman of the Company's Board of Directors as many times as necessary.

13.2. The term for convocation cannot be lower than 30 days from the publication of the convocation in the Romania's Official Gazette, Part IV.

13.3. The convocation is published in the Romania's Official Gazette, Part IV and one of the widespread newspapers from the locality in which the seat of the company resides or in the nearest locality.

13.4. As an exception from 13.2, convening of the meeting may also be given by registered letter or by letter sent by electronic means, with an embedded, attached or logically associated electronic signature, sent with at least 30 days

puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării, la adresa acționarului, înscrisă în registrul acționarilor. Schimbarea adresei nu poate fi opusă societății, dacă nu i-a fost comunicată în scris de acționar.

13.5. Convocarea va cuprinde locul și data ținerii adunării, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunării. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor sau a membrilor consiliului de supraveghere, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de director/administrator se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia.

13.6. Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

13.7. Administratorii și funcționarii societății nu pot reprezenta pe acționari sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

13.8. Adunarea generală a acționarilor se întrunește și se desfășoară la sediul Societății, în orice alt loc din țară sau din străinătate indicat în convocare sau prin mijloace electronice de comunicare directă la distanță, precum teleconferința sau videoconferința, cu respectarea caracterului secret al votului, dacă este cazul, și a dreptului de exercitare a votului prin corespondență.

13.9. În convocarea pentru prima Adunare generală se va putea fixa data și pentru a doua adunare, în cazul în care la prima adunare generală a acționarilor nu se întrunește cvorumul necesar.

Art.14. Organizarea Adunării generale a acționarilor; Exercitarea dreptului la vot în Adunarea generală a acționarilor

before the date of the meeting to the address of the shareholder. The change of the address may not be opposed to the company unless it has not been communicated to it by the shareholder.

13.5. The convocation shall comprise the place and the date of the assembly, as well as the agenda, with the explicit mention of all the problems that shall make the object of the debates of the assembly. In the event in which the agenda comprises the appointment of directors or members of the supervisory board, within the convocation, it shall be mentioned that the list comprising information regarding the names, domicile and professional qualification of the person proposed for the position of manager/ director is available for the shareholders and it can be viewed and filled in by them.

13.6. When the agenda comprises proposals for the amendment of the Articles of Incorporation, the convocation will have to comprise the full text of the proposals.

13.7. The directors and the company officials cannot represent shareholders under the sanction of the nullity of the decision, if, without their vote, the required majority would not have been obtained.

13.8. The General Meeting of Shareholders shall be convened and held at the registered office of the Company, at any other place in the country or abroad indicated in the notice of meeting or by electronic means of direct remote communication, such as teleconference or videoconference, with due regard for the confidential nature of the vote, if appropriate, and the right to vote by correspondence.

13.9. Within the convocation for the first General Shareholders' Assembly the date for the second meeting shall be able to be set, if at the first General Shareholders' Assembly the necessary quorum is not met.

Art. 14 The organization of the General Shareholders' Assembly; Exercising the voting right within the Shareholders' General Shareholders Assembly

14.1. Adunările generale sunt valabil constituite și pot lua hotărâri dacă sunt respectate condițiile de cvorum prevăzute de Actul constitutiv, reglementările privind piața de capital și Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

14.2. Adunarea generală a acționarilor este prezidată de către administratorul sau de Președintele Consiliului de administrație al societății, care va desemna unul până la trei secretari care va/vor verifica lista de prezenta a acționarilor, va/vor întocmi procesul verbal al adunării și după caz va/vor împărți buletinele de vot, le va/vor centraliza și va/vor număra voturile.

14.3. După constatarea îndeplinirii cerințelor legale și ale actului constitutiv privind ținerea adunării generale se va trece la dezbateră și votarea fiecărui punct de pe ordinea de zi.

14.4. Dreptul de vot nu poate fi cedat. Hotărârile Adunărilor generale se iau prin vot deschis. Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor consiliului de administrație, pentru numirea, revocarea cenzorilor și auditorilor financiari și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea organelor de administrare, de conducere și control ale societății.

14.5. Hotărârile Adunării generale a acționarilor se iau cu majoritatea prevăzută de Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, respectiv cu majoritatea voturilor exprimate. Excepție sunt hotărârilor care privesc numirea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație, respectiv ai consiliului de supraveghere și remunerația acestora care se vor lua cu o majoritate voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

14.6. În afară de dezbateră altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea generală este obligată:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de

14.1. The general assemblies are validly constituted, and they can make decision if the conditions of quorum provided by the Articles of Incorporation, capital market regulations and the Law no. 31/1990 concerning the Companies, republished, with subsequent amendments and completions, are met.

14.2. The Shareholders' General Shareholders Assembly is presided by the director or the Chairman of the Company's Board of Directors, who will designate one up to three secretaries who will check the shareholder's list of attendance, shall prepare the Minutes of the Shareholders' General Shareholders Assembly, and shall share the voting ballots, shall centralize them, and shall count the votes.

14.3. After acknowledging that the legal requirements and those of the Articles of Incorporation concerning that the general shareholder's assembly can be held are met, the meeting shall proceed with the debate and the voting of each item from the agenda.

14.4. The right to vote cannot be assigned. The decisions of the General Assemblies are taken by way of open votes. The secret vote is mandatory for the appointment or the revocation of the members of the Board of Directors, for the appointment, revocation of the censors and financial auditors and for making the decisions referring to the liability of the company's administration, management, and control bodies.

14.5. The Decisions of the Shareholders' General Shareholders Assembly are taken with the majority provided by the Companies Law no. 31/1990, republished with subsequent amendments and completions, respectively with the majority of the votes expressed. Exceptions are the decisions that concern the appointment and the revocation of the members of the Board of Directors, respectively those of the supervisory council, the censors/auditors and their remuneration which shall be made with the majority of the votes held by the shareholders present or their representatives.

14.6. Apart from the debate of other problems from the agenda, the General Shareholder's Assembly is obliged to:

- a) discuss, approve, or modify the annual financial statements. Based on the reports presented by the Board

administrație, respectiv de directorat și de consiliul de supraveghere, de cenzori sau, după caz, de auditorul financiar, și să fixeze dividendul;

- b)** să aleagă și să revoce membrii Consiliului de administrație, respectiv ai consiliului de supraveghere, și cenzorii;
- c)** în cazul societăților ale căror situații financiare sunt auditate, să numească sau să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- d)** să fixeze remunerația convenită pentru exercițiul în curs membrilor consiliului de administrație, respectiv membrilor consiliului de supraveghere, și cenzorilor, dacă nu a fost stabilită prin actul constitutiv;
- e)** să se pronunțe asupra gestiunii consiliului de administrație, respectiv a directoratului;
- f)** să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli pe exercițiul financiar următor;
- g)** să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății.

14.7. Pentru validitatea deliberărilor Adunării generale ordinare este necesară prezenta acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime (1/4) din numărul total de drepturi de vot.

14.8. Dacă Adunarea generală ordinară nu poate lucra din cauza neîndeplinirii condițiilor prevăzute mai sus, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate. Pentru adunarea generală întrunită la a doua convocare, actul constitutiv nu poate prevedea un cvorum minim sau o majoritate mai ridicată.

of Directors, respectively by the directorate and the supervisory board, censors or the financial auditor and to establish the dividend.

- b)** to elect or to revoke the members of the Board of Directors, respectively of the supervisory board, and the auditors.
- c)** in the case of companies whose financial statements are audited, to appoint or to dismiss the financial auditor and to fix the minimum duration of the financial audit agreement.
- d)** to establish the remuneration granted to the members of the boards of directors, respectively to the members of the supervisory board, and of the censors, for the financial year in progress, if it has not been established by way of the Articles of Incorporation.
- e)** to rule in what concerns the management of the Board of Directors, respectively of the directorate.
- f)** to establish the income and expense budget for the following financial year
- g)** to decide upon the pledging, rental, and the dissolution of one or more of the company's units

14.7. For the validity of the deliberation of the Ordinary General Shareholders Assembly, the presence of the shareholders who hold at least a fourth (1/4) of the total number of the voting rights is necessary.

14.8. If the Ordinary General Shareholders Assembly cannot work because the conditions above are not met, the assembly shall convene at a second meeting that can deliberate about the items from the first assembly's agenda, regardless of the quorum met, by making decisions by the majority of the votes cast. For the General Shareholders Assembly at the second meeting, the Articles of Incorporation cannot provide for a minimum quorum or a higher majority.

14.9. Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar. Atribuțiile acestei adunări sunt cele stabilite prin normele în vigoare.

14.10. Pentru validitatea deliberărilor Adunării generale extraordinare este necesară la prima convocare prezenta acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezenta acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot.

14.11. Hotărârile sunt luate cu o majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

14.12. Hotărârile Adunării generale a acționarilor luate în condițiile legii și ale actului constitutiv sunt obligatorii chiar pentru acționarii absenți sau care au votat împotriva, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare

Art. 15 Administrarea Societății

15.1. Societatea este administrată de către un consiliul de administrație ales de către Adunarea generală ordinară a acționarilor pentru un mandat de 4 ani.

15.2. Consiliul de administrație poate fi revocat sau înlocuit oricând de Adunarea generală ordinară a acționarilor societății și poate fi persoană fizică, cetățean român sau străin, sau persoană juridică, de naționalitate română sau străină, poate fi acționar sau persoană din afara societății.

15.3. Când un post din consiliul de administrație sau după caz postul de administrator unic devine vacant, adunarea generală ordinară a acționarilor alege un nou administrator pentru ocuparea postului vacant. Durata pentru care este ales noul administrator, pentru a ocupa postul vacant, va fi egală

14.9. The Extraordinary General Shareholders Assembly is held as many times as necessary. The powers of this assembly are those established by the rules in force.

14.10. For the validity of the deliberations of the Extraordinary General Shareholders Assembly the presence of the shareholders holding at least a fourth from the total number of the voting rights is necessary, and in the following meetings, the presence of the shareholders representing at least a fifth from the total number of the voting rights is necessary.

14.11. The decisions are made by the majority of the votes held by the shareholders that are present or that are represented. The decision to amend the company's main object of activity, of changing its legal form, of merger, division or dissolution of the company is made with a majority of at least two thirds from the voting rights held by the shareholders that are present or that are represented.

14.12. The Decisions of the General Shareholders' Assembly made under the conditions of the law and the Articles of Incorporation are mandatory even for the absent shareholders or for those who voted against, under the provisions provided by Law no. 31/1990 concerning Companies, republished, with subsequent amendments and completions.

Art. 15 The Administration of the company

15.1. The company is held by a board of directors elected by the General Shareholders' Assembly for a mandate of 4 years.

15.2. The Board of Directors can be revoked or replaced anytime by the Company's ordinary General Shareholders' Assembly, and it can be a natural person. Romanian or foreign citizen, or a legal person, of a Romanian or a foreign nationality, it can be a shareholder or a person outside the company.

15.3. When a position from the Board of Directors becomes vacant, the ordinary General Shareholders' Assembly elects a new director for occupying the vacant position. The term for which the new director is chosen, to occupy the vacant

cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său.

15.4. Consiliul de administrație numește și revocă directorul general al societății, îi stabilește atribuțiile și remunerația.

15.5. În relațiile cu terții societatea este reprezentată de către Președintele consiliului de administrație, aceștia având puteri de reprezentare și angajare a societății.

15.6. În companiile în care societatea deține participații și/sau pe care le administrează având calitatea de administrator, aceasta va fi reprezentată de Președinte. Aceasta este împuternicit să reprezinte în cadrul adunărilor generale societatea și de asemenea acesta va exercita în numele acesteia toate atribuțiile care rezultă din calitatea de administrator deținută Consiliul de administrație sau Președintele pot împuternici la o terță persoană care să exercite atribuțiile menționate anterior.

15.7. Toate hotărârile/deciziile privind societățile în care societatea deține calitatea de asociat, acționar și sau administrator, inclusiv și fără a se limita la hotărârile/deciziile referitoare la angajarea de credite, constituirea de garanții de orice fel, încheierea de contracte de leasing, vânzarea și cumpărarea de active, accesarea de fonduri etc., indiferent de valoarea acestora, sunt de competența Consiliului de administrație.

15.8. În ceea ce privește obținerea sau acordarea de credite, gajarea, vânzarea sau închirierea bunurilor societății, aceste hotărâri se iau de către AGA dacă valoarea tranzacției depășește 20% din suma reprezentând valoarea Activului Net Contabil consolidat la nivel de grup de societăți la care DN AGRAR GROUP SA deține părți sociale la care se adaugă Activul Net Contabil aparținând DN AGRAR GROUP SA, fiind calculat printr-un raport de audit al ultimelor situații financiare anuale depuse la ANAF.

Tranzacțiile a căror valoare nu depășește 20% din suma reprezentând valoarea Activului Net Contabil consolidat la nivel de grup de societăți la care DN AGRAR GROUP SA deține părți sociale la care se adaugă Activul Net

position, shall be equal to the period remaining until the expiry of the mandate of its predecessor.

15.4. The board of directors appoints or revokes the general manager of the company, it sets his/her duties and his/her remuneration.

15.5. In the relationship with the third parties, the company is represented by the President of the board of directors, they are empowered to represent and to engage the company.

15.6. In companies in which the company is a shareholder or director it will be represented by the President. He is empowered to represent the company in all General Shareholder Assemblies, and he will also exercise on behalf of the company all the duties as a director. The Board of Directors or its President is entitled to empower a third person to exercise all the above-mentioned duties.

15.7. All decisions regarding the companies in which the company is a shareholder and/or director, including and not limited to decisions regarding the commitment of loans, the establishment of guarantees of any kind, the conclusion of lease agreements, the sale and the purchase of assets, access to funds, etc., regardless of their value, are the responsibility of the Board of Directors.

15.8. Regarding the obtaining or granting of loans, pledging, selling or renting the company's assets, these decisions are taken by the GMS if the value of the transaction exceeds 20% of the amount representing the value of the Consolidated Net Assets Value at group level where DN AGRAR GROUP SA holds shares that are added to the Net Assets Value belonging to DN AGRAR GROUP SA, being calculated by an audit report in considerations of the last annual financial statements submitted to Tax Authority (ANAF).

Transactions whose value does not exceed 20% of the amount representing the value of the consolidated Net Assets Value at group level of companies to which DN AGRAR GROUP SA holds shares to which is added the Net

Contabil aparținând DN AGRAR GROUP SA, intra in sfera de decizii a Consiliului de Administrație.

Activul Net Contabil va fi calculat printr-un raport de audit al ultimelor situații financiare anuale depuse la ANAF. Formula de calcul pentru stabilirea Activului Net Contabil este următoarea: *Activ Net Contabil = Total Active minus Datorii Curente.*

15.9. Consiliul de administrație poate delega oricare dintre puterile și atribuțiile sale directorului general sau altor persoane printr-o împuternicire expresă. Delegarea de atribuții include delegarea dreptului de reprezentare al societății în relațiile cu terții, persoane fizice, juridice, instituții sau autorități ale statului.

15.10. Consiliul de Administrație este alcătuit din 5 membri, urmând a forma Consiliul de administrație, următoarele persoane:

- **Jan Gijsbertus de Boer**, cetățean olandez (*date cu caracter personal*), în calitate de **Președinte**;
- **Marijke Geerts de Boer** cetățean olandez, (*date cu caracter personal*), în calitate de **Membru**;
- **Hilbertus Peter de Boer**, cetățean olandez, (*date cu caracter personal*), în calitate de **Membru**,
- **Serban Gheorghe-Sorin**, cu domiciliul (*date cu caracter personal*), in calitate de **Membru**
- **Bințișan Cristian-Dan**, cu domiciliul (*date cu caracter personal*), în calitate de **Membru**.

15.11. Membrii Consiliului de administrație le vor fi rambursate toate cheltuielile rezonabile aferente îndeplinirii mandatului, în baza documentelor justificative cum ar fi și fără a se limita la: hotel/cazare, transport (inclusiv taxi autovehicul închiriat etc.), autoturism serviciu, telefon, mese, călătorie etc.. Prin „cheltuială rezonabilă” se înțelege orice cheltuială în legătură cu și necesară pentru ca membri Consiliului de administrație să-și îndeplinească atribuțiile și obligațiile față de societate.

Accounting Assets belonging to DN AGRAR GROUP SA, fall within the scope of decisions of Board of Directors.

The Net Accounting Assets will be calculated through an audit report of the last annual financial statements submitted to Tax Authority (ANAF). The calculation formula for determining the Net Assets Value is the following: *Net Assets Value = Total Assets Value minus Current Liabilities.*

15.9. The board of directors can delegate any of its powers and duties to the general manager or to other person by way of an express power of attorney. Delegating the duties includes the delegation of the right to represent the company in the relation with third parties, natural or legal person, state authorities or institutions, as well.

15.10. The Board of Directors consists of 5 members, and they shall form the Boards of Directors:

- **Jan Gijsbertus de Boer**, Dutch citizen, (*personal data*), as **Chairman**.
- **Marijke Geerts de Boer**, Dutch citizen, (*personal data*), as **Member**
- **Hilbertus Peter de Boer**, Dutch citizen, (*personal data*), as **Member**
- **Serban Gheorghe-Sorin**, residing (*personal data*), as **Member**
- **Bințișan Cristian-Dan**, residing (*personal data*), as **Member**.

15.11. The members of the Board of Directors will be reimbursed for all reasonable expenses related to the fulfillment of the mandate, based on supporting documents such as and not limited to: hotel/accommodation, transport (including taxi, rental car, etc.), service car, telephone, meals, travel, etc. "Reasonable expense" means any expense in connection with and necessary for the members of the Board of Directors to fulfill their duties and obligations to the company.

Art.16. Atribuțiile Consiliului de administrație

16.1. Principalele atribuții ale Consiliului de administrație sunt:

- a)** În baza împuternicirii primite de la Adunarea generală decide cu privire la: mutarea sediului societății, contractarea de credite în numele societății, extinderea obiectului de activitate al societății, majorarea capitalului social.
- b)** stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- c)** stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- d)** numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
- e)** supravegherea activității directorilor;
- f)** pregătirea raportului anual, organizarea Adunării Generale a Acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- g)** emiterea de noi acțiuni în conformitate cu prevederile legale;
- h)** introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței.
- i)** înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, dacă Adunarea Generală nu hotărăște altfel.
- j)** oricare alte atribuții acordate prin lege sau de către Adunarea Generală a Acționarilor.

16.2. Consiliul de administrație poate delega conducerea societății unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre

Art. 16 The duties of the Board of Directors

16.1. The main duties of the Board of Directors are:

- a)** based on the power of attorney received from the General Shareholders Assembly, it decides upon moving the seat of the company, contracting credits on behalf of the company, extending the company's object of activity, increasing the share capital.
- b)** establishing the main directions for the company's activity and development
- c)** establishing the accounting policies and the financial control system, as well as the approval of the financial planning.
- d)** the appointment and the dismissal of the managers and the establishment of their remuneration,
- e)** the supervision of the managers' activity
- f)** preparing the annual report, the organization of the General Shareholders' Assembly and the implementation of the decisions thereof.
- g)** issue of new shares in accordance with the law.
- h)** entering the request for opening the procedure for the company's insolvency, according to the Law no. 85/2014 concerning the procedure of insolvency.
- i)** opening or closing certain secondary seats: subsidiaries, agencies, dealerships or other such units without legal personality, if the General Shareholders Assembly, not decide otherwise.
- j)** any other duties according to the law or delegated by the General Shareholders' Assembly.

16.2. The Board of Directors can delegate the company's management to one or more managers, appointing one of

ei director general, stabilind totodată competențele acestora/acestuia.

16.3. Directorul general va avea în principiu următoarele atribuții:

- a) reprezintă societatea în relațiile cu terții și are puteri de decizie în ceea ce privește operațiunile curente ale societății;
- b) propune administratorului unic/consiliului de administrație strategia și politica comercială și de dezvoltare a societății;
- c) propune administratorului unic/consiliului de administrație structura organizatorică a societății, numărul de posturi, precum și normativele de constituire a compartimentelor funcționale și de producție;
- d) negociază și semnează contractul colectiv de muncă la nivel de societate în baza mandatului specific acordat de consiliul de administrație;
- e) încheie contractele de muncă în condițiile stabilite de către Consiliul de administrație și a Codului Muncii și concediază personalul societății;
- f) rezolvă orice problemă încredințată de Consiliul de administrație al societății.

Art.17. Controlul gestiunii societății. Auditorul financiar

17.1. Controlul gestiunii societății este asigurat de către un auditor financiar.

17.2. Prin prezentul Act constitutiv este numit auditor financiar pentru o perioadă de 2 ani conform contractului de prestări servicii societatea:

TGS ROMANIA ASSURANCE & ADVISORY BUSINESS SERVICES SRL, cu sediul social in București, Sectorul 1, Calea Dorobanților, Nr. 239, Etaj 3, număr de ordine la Registrul Comerțului București J40/26577/1994 (ROONRC.J40/26577/1994), codul unic de înregistrare:

them as General Manager, and establishing, at the same time, his/their competencies.

16.3. The General Manager shall have the following duties:

- a) he/she shall represent the company in the relationship with the third parties and he/she has powers to decide in what concerns the company's current operations.
- b) He/she proposes to the Board of Directors the strategy and the commercial policy for the development of the Company.
- c) he/she proposes to the Boards of directors the organizational structure of the company, the number of positions, as well as the norms for establishing the functional and productive compartments.
- d) He/she negotiates and signs the Collective Labour Agreement at the level of the company based on the specific mandate granted by the Board of directors.
- e) concludes the Labour Agreements in the conditions established by the Board of Directors and the Labour Code and dismisses the personnel of the company.
- f) solves any issue entrusted by the company's Board of Directors.

Art. 17. Controlling the company's management financial auditor.

17.1. The controlling the company's management is provided by a financial auditor.

17.2. By way of the Articles of Incorporation the following company is appointed as financial auditor for a period of 2 years according to the service contract:

TGS ROMANIA ASSURANCE & ADVISORY BUSINESS SERVICES SRL, with its registered office in Bucharest, District 1, No. 239 Calea Dorobantilor, 3rd Floor, order number with the Bucharest Trade Register J40/26577/1994 (ROONRC.J40/26577/1994), sole registration code:

RO6641616, reprezentată legal prin **Daniela Florența Cornea**, cetățean român, (*date cu caracter personal*) și a Carnetului de auditor nr.1400 emis la data de 20.05.2002 de Camera Auditorilor Financiari din România, fără antecedente penale.

17.3. Cenzorii/auditorul financiar sunt numiți de Adunarea generală și au atribuțiile prevăzute de legislația română în vigoare. În caz de deces, imposibilitate fizică sau legală, renunțare sau terminare a mandatului unui cenzor, acesta va fi înlocuit de supleant. Dacă în acest mod numărul cenzorilor nu este completat, cenzorii rămași nominalizează alte persoane în posturile rămase libere până la prima adunare generală care poate considera aceste numiri drept provizorii și numi alți cenzori sau supleanți.

17.4 Situațiile financiare ale societăților supuse obligației legale de auditare vor fi auditate de către auditori financiari - persoane fizice sau persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege.

17.5. Cenzorii/auditorul financiar vor prezenta anual Adunării generale raportul lor privitor la bilanț, contul de profit și pierderi, registrele societății și evaluarea patrimoniului.

17.6. Cenzorii/auditorul financiar pot:

- a) să convoace Adunarea generală ordinară sau extraordinară în locul administratorilor;
- b) să asiste la Adunările generale ordinare și extraordinare și să supună dezbaterii acestora problemele pe care le consideră necesare;
- c) să constate și să certifice depunerea garanțiilor de către administratori;
- d) să participe la reuniunile Consiliului de administrație fără drept de vot;

RO6641616, legally represented by **Daniela Florența Cornea**, Romanian citizen, (*personal data*) and Auditor Booklet no.1400 issued on 20.05.2002 by the Chamber of Financial Auditors from Romania, without criminal priors.

17.3. The censors/the financial Auditors are appointed by the General Shareholders Assembly, and they have the duties set forth by the Romanian legislation in force. In case of the decease, the physical or legal impossibility, the waiving of or the termination of a mandate of a censor, he/she shall be replaced by a substitute. If, in this manner, the number of the censors is not completed, the remaining censors nominate other persons for the remaining vacant positions until the first General Shareholders Assembly that can deem these nominations as being provisional and name other censors or substitutes.

17.4. The company's financial statements subjected to the legal obligation of auditing shall be audited by the financial auditors- natural or legal persons, under the conditions provided by the law.

17.5. The censors/financial Auditors shall present, on an annual basis, to the General Shareholders Assembly, their report concerning the balance sheet, the account of profit and loss, the company's registers, and the valuation of the assets.

17.6. The censors/ financial auditors can:

- a) convene the Ordinary or Extraordinary General Shareholders' Assembly instead of the directors.
- b) assist in the Ordinary and Extraordinary General Shareholders Assembly and to subject to debate the issues that they deem necessary.
- c) note and certify the submission of the guarantees by the directors.
- d) to participate in the reunions of the Board of Directors without a voting right.

17.7.Revocarea cenzorilor/auditorului financiar poate fi hotărâtă numai de Adunarea generală

17.8. Administratorii sunt obligați să pună la dispoziția cenzorilor/auditorului financiar, cu cel puțin o lună înaintea datei adunării generale, bilanțul exercițiului precedent, contul de profit și pierderi și raportul lor de gestiune.

Art.18. Conducerea executivă

18.1. Director al societății pe acțiuni este numai acea persoană căreia i-au fost delegate atribuții de conducere a societății.

18.2. Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege și de Actul constitutiv, Consiliului de administrație și Adunării generale a acționarilor.

18.3. Consiliul de administrație este însărcinat cu supravegherea activității directorilor. Orice administrator poate solicita directorilor informații cu privire la conducerea operativă a societății. Directorii vor informa Consiliul de administrație asupra operațiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.

CAPITOLUL VI. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Art.19. Exercițiul financiar

19.1. Anul financiar și economic începe la data de 1 ianuarie și se sfârșește la data de 31 decembrie a fiecărui an. Primul exercițiu financiar începe la data înmatriculării Societății la Registrul Comerțului și se încheie la data de 31 decembrie.

Art. 20. Evidența economico – financiară

20.1. Operațiunile financiare ale Societății se realizează în lei,

17.7. The revocation of the censors/financial auditor can be decided only by the General Shareholders Assembly.

17.8. The directors are obliged to make available to the censor/financial auditor, at least one month before the date of the General Shareholders Assembly, the balance sheet for the previous financial year, the account of profit and loss and their management report.

Art. 18 Executive management

18.1. The manager of a joint stock company is only that person who has been delegated with duties of company management.

18.2. The managers are responsible with taking the measures associated to the management of the company, within the limits of the company's object of activity and in compliance with the exclusive competences reserved by the law and the Articles of Incorporation, the Board of Directors and the General Shareholders' Assembly.

18.3. The board of directors is tasked with the supervision of the managers' activity. Any director can request from the managers information regarding the operational management of the company. The managers shall inform the Board of Directors about the operations undertaken and about the future operations.

CHAPTER VI. THE COMPANY'S ACTIVITY

Art. 19 Financial year

19.1. The financial and economic year begins on 1 January. And it ends on December 31 of every year. The first financial year begins on the date when the company is registered the Trade Register and it is concluded on the date of 31st December.

Art. 20. The economic-financial records

20.1. The financial operations of the company are realized in

în conformitate cu prevederile legale române. Societatea va întocmi bilanțul și contul de profit și pierderi și va ține evidența în lei a activității economico-financiare.

20.2. Societatea va ține registre contabile pe întreaga perioadă de desfășurare a activității sale. Registrele Societății vor fi ținute în conformitate cu prevederile legislației române aplicabile. Pentru Acționari se va întocmi – dacă se solicită aceasta – situația financiară anuală în EUR.

Art. 21. Profit, Fond de Rezervă

21.1. Profitul Societății va fi stabilit prin situațiile financiare anuale aprobate de către Adunarea Acționarilor, după constituirea rezervelor legale de capital și a altor rezerve aprobate cât și după plata tuturor impozitelor prevăzute de lege.

21.2. Profitul poate fi repartizat sub forma de dividende, în temeiul hotărârii Adunării Acționarilor. Dividendele vor fi virate în conturile bancare ale Acționarilor.

21.3. Din profitul anual se constituie fondul de rezervă, prin prelevarea unei cote anuale de 5% din totalul profitului calculat în situația financiară anuală, până ce valoarea fondului de rezervă va reprezenta o cincime din capitalul social.

CAPITOLUL VII. DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA. FUZIUNEA ȘI DIVIZAREA. DISPOZIȚII FINALE.

Art.22. Dizolvarea societății

22.1. Următoarele situații duc la dizolvarea societății:

- a) imposibilitatea realizării obiectului de activitate al societății sau realizarea acestuia;
- b) faliment;

lei, in compliance with the Romanian legal provisions. The company shall prepare the balance sheet and the profit and loss account, and it shall keep records of the economic-financial activity in Lei.

20.2. The company shall keep accounting records for the entire period of its activity. The Company's records shall be kept in compliance with the provisions of the applicable Romanian legislation. For the shareholders, the annual financial statements shall be prepared in EUR- if they request so.

Art. 21. Profit, Reserve fund

21.1. The Company's profit shall be established by way of the annual financial statements' approval by the Shareholders' Assembly, after the constitution of the legal capital reserve and of other reserves approved, as well as after the payment of all the taxes provided by the law.

21.2. The profit can be distributed as dividends, pursuant to the Decision of the Shareholders' Assembly. The dividends shall be transferred to the Shareholders' bank account.

21.3. From the annual profit, the reserve fund is created, by taking an annual quota of 5% from the total of the profit calculated in the annual financial statement, until the value of the reserve fund shall represent a fifth from the share capital.

CHAPTER VII. DISSOLUTION AND LIQUIDATION, MERGER AND DIVISION. FINAL PROVISIONS

Art. 22 The dissolution of the company

22.1. The following situations lead to the dissolution of the company:

- a) the impossibility to realize the company's object of activity.
- b) bankruptcy.

c) pierderea unei jumătăți din capitalul social, după ce s-a consumat fondul de rezervă, dacă Adunarea generală a acționarilor nu decide completarea capitalului sau reducerea lui la suma rămasă;

d) dacă numărul de acționari va fi sub 2, mai mult de 9 luni;

e) în orice altă situație, pe baza hotărârii Adunării generale a acționarilor.

22.2. Când datorită decesului unui acționar, numărul minim de acționari va fi sub cel prevăzut de lege, societatea își va continua activitatea cu moștenitorii defunctului.

22.3. Dizolvarea societății are ca efect deschiderea procedurii lichidării. Dizolvarea are loc fără lichidare în cazul fuziunii ori divizării totale a societății sau în alte cazuri prevăzute de lege.

22.4. Dizolvarea societății trebuie să fie înscrisă în registrul comerțului și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV – a, conform prevederilor legale în vigoare.

Art.23. Lichidarea societății

23.1. În cazul dizolvării societatea va fi lichidată

23.2. Lichidatorii numiți trebuie să înceapă procedura de lichidare în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

23.3. Lichidatorii vor putea fi persoane fizice sau juridice române sau străine, autorizate în condițiile legii. Lichidarea societății și repartiziile patrimoniului se fac în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Art. 24. Fuziunea si divizarea Societății

c) losing half of the share capital, after the reserve fund was consumed, if the General Shareholders' Assembly does not decide the completion of the capital or its reduction to the remaining amount.

d) if the number of shareholders shall be under 2 for more than 9 months.

e) in any other situation, based on the Decision of the General Shareholders' Assembly.

22.2. When because of the decease of a shareholder, the minimum number of the shareholders shall be below the one provided by the law, the company shall continue its activity with the heirs of the deceased.

22.3. The dissolution of the company has as an effect the commencement of the liquidation procedure. The dissolution takes place without liquidation in the case of merger or full division of the company or in other cases provided by the law.

22.4. The dissolution of the company must be registered within the Trade Register and published in Romania's Official Gazette, Part IV, according to the legal provisions in force.

Art. 23 The liquidation of the company

23.1. In case of dissolution, the company shall be liquidated.

23.2. The appointed liquidation must begin the liquidation procedure in compliance with the dispositions of Law no. 31/1990 concerning Companies, republished, with subsequent amendments and completions.

23.3 The liquidators may be Romanian or foreign natural or legal persons, authorized in the conditions of the law. The liquidation of the company and the distribution of the assets are made in the conditions and in compliance of the procedure provided by the law.

Art. 24. The merger and the division of the company

24.1. Fuziunea sau divizarea Societății se hotărăște de către acționari și va respecta prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, respectiv Legii nr.31/1990 cu modificările și completările ulterioare.

Art. 25 Dispoziții finale

25.1. Eventuale omisiuni se completează de drept cu dispozițiile Legii nr.31/1990 cu modificările și completările ulterioare și reglementările privind piața de capital. În absența unei reglementari legale se aplică dispozițiile prezentului Act Constitutiv sau voința acționarilor cu condiția să nu contravină dispozițiilor legislației române în vigoare.

25.2. În cazul în care orice dispoziție a acestui Act Constitutiv este declarată nulă sau inaplicabilă de către o instanță sau de orice altă autoritate competentă, celelalte dispoziții, rămân în vigoare. Dispoziția nulă sau inaplicabilă va fi eliminată din act, iar Acționarii vor depune toate diligențele astfel încât dispoziția nulă sau inaplicabilă să fie înlocuită cu o dispoziție validă și aplicabilă, care să aibă, pe cât posibil, efectele dispoziției nule sau inaplicabile.

25.3. În orice diferend, neînțelegere sau litigiu cu privire la aplicarea sau interpretarea prezentului act constitutiv care poate interveni pe durata funcționării societății sau în momentul dizolvării, va prima varianta în limba română.

Prezentul Act Constitutiv a fost semnat în 5 (cinci) exemplare originale.

DN AGRAR GROUP S.A.

prin Președinte C.A.

dl. Jan Gijsbertus de Boer

Data 22.10.2025

24.1. The merger or division of the Company is decided by the shareholders and will comply with the provisions of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations, respectively Law no. 31/1990 with subsequent amendments and completions.

Article 25. Final provisions

25.1. The potential omissions are rightfully completed by the dispositions of the Companies Law no. 31/1990 with subsequent amendments and completions and capital market regulations. In the absence of a legal regulation, the dispositions of the Articles of Incorporation or the will of the shareholders shall be applied, unless they are contrary to the dispositions of the Romanian legislation in force.

25.2. In the case in which any disposition of these The Articles of Incorporation is declared to be void or inapplicable by a court or by any other competent authority, the other dispositions remain in force. The void or inapplicable disposition shall be eliminated from the document, and the Shareholders shall make all efforts so that the void or inapplicable disposition to be replaced by a valid and applicable disposition that can have, as much as possible, the effects of the void and inapplicable disposition.

25.3. In any dispute, misunderstanding or dispute regarding the application or interpretation of these articles of association that may occur during the operation of the company or at the time of dissolution, the Romanian version will prevail.

These Articles of Incorporation were signed in 5 (five) original copies.

DN AGRAR GROUP S.A.

By President of the Board of Directors

Mr. Jan Gijsbertus de Boer

Date 22.10.2025