

**REGULAMENT PRIVIND ORGANIZAREA  
ACTIVITATII DIRECTORATULUI SOCIETATII  
AGRAMA ROMANIA SA (" SOCIETATEA")**

ACTUALIZAT LA DATA DE 01.03.2018

**PREAMBUL:**

Agrana Romania SA este o societate administrată în sistem dualist de către un Directorat și un Consiliu de Supraveghere. Obligatiile și răspunderea membrilor Directoratului sunt reglementate de dispozițiile referitoare la mandat și de cele speciale prevăzute în legea societăților nr. 31/1990, legea 24/2017 reglementările CNVM/ASF aplicabile și de prevederile statutare.

**1. Aspecte generale**

- 1.1 Directoratul este organul executiv al Societății; În exercitarea competențelor lor, membrii Directoratului acționează în mod colectiv conform actului constitutiv al societății și art. 3.2 de mai jos. Directoratul își exercită atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere.
- 1.2 Directoratul este format din 3 membri, numărul acestora fiind totdeauna impar.
- 1.3 Desemnarea membrilor Directoratului revine Consiliului de Supraveghere, care atribuie totodată unuia dintre ei funcția de președinte al Directoratului.
- 1.4 Durata mandatului membrilor Directoratului este de 4 ani, cu excepția duratei primului mandat, care este de 2 ani. Mandatul membrilor Directoratului poate fi reînnoit.
- 1.5 Membrii Directoratului pot fi revocați oricând de către Consiliul de Supraveghere. Dacă revocarea lor

**RULES OF PROCEDURE FOR THE BOARD OF  
MANAGEMENT OF AGRANA ROMANIA SA  
(„THE COMPANY)**

UPDATED ON 01.03.2018

**PREAMBLE**

Agrana Romania SA is a two-tier system administered company having a Board of Management and a Supervisory Board. Obligations and responsibility of Board of Management members shall be governed by the provisions regarding the mandate and the special ones provided by company law no. 31/1990, Law 24/2017, applicable CNVM /ASF regulations and statutory provisions.

**1. General provisions**

- 1.1. The Board of Management of the Company (*hereinafter called BoM*) is the Company's executive body; it acts collectively as stipulated by company's constitutive act and paragraph 3.2. below. BoM exercises its competences under Supervisory (SB) supervision.
- 1.2. Board of Management has 3 members and their number is always uneven.
- 1.3. Members are nominated by the Supervisory Board, who appoints one of them as President of the BoM.
- 1.4. The mandate duration of the BoM members is 4 years except the first mandate duration of 2 years. Their mandate can be renewed.
- 1.5. BoM members can be revoked at any time by the Supervisory Board. If their revocation is produced without just cause,

survine fara justa cauza, membrii Directoratului sunt indreptatiti la plata unor daune-interese.

1.6 Calitatea de membru al Directoratului inceteaza ca urmare a :

- a. Expirarii duratei mandatului, cu excepția cazului când membrii sunt realeși,
- b. Revocarii mandatului;
- c. Demisiei;
- d. Decesului unui membru al Directoratului,
- e. La data aparitiei oricăror motive legale de incompatibilitate,
- f. în alte cazuri prevăzute de lege.

1.7 In caz de vacanta a unui post de membru al Directoratului, Consiliul de Supraveghere va proceda fara intarziere la desemnarea unui nou membru, pe durata ramasa pana la expirarea mandatului Directoratului.

## 2. Modul de lucru al Directoratului

### 2.1. Convocarea

- a) Ședința Directoratului se convoacă de către președintele Directoratului sau, dacă acesta nu este disponibil să facă acest lucru, de membrul desemnat de președinte.
- b) Orice membru al Directoratului poate solicita ca ședința să fie convocată, cu condiția să specifice motivul și scopul acesteia. În astfel de cazuri, președintele Directoratului convoacă ședința în termen de 15 zile de la data depunerii cererii scrise a membrului Directoratului. În cazul în care președintele nu a îndeplinit solicitarea în

the members are entitled to claim damages.

1.6. The Board membership terminates:

- a). upon expiration of the term of appointment unless the members is re-elected;
- b) upon removal;
- c).upon resignation;
- d). upon BoM member's death;
- e). upon occurrence of any statutory grounds for disqualification, upon occurrence of any statutory grounds for disqualification;
- f) In other cases specified by the law;

1.7. In case of vacancy of a position as BoM member, Supervisory Board shall appoint a new member without delay for the period remaining until the end of the Board of Management's mandate.

## 2. Operation of BoM

### 2.1. Convening

- a) The Board meeting is convened by the Chairman or if he/she is unable to do this then by the member appointed by the Chairman.
- b) Any member of the Board of Directors may ask that the Board meeting be convened provided that he/she specified the reason and the purpose thereof. In such cases the Chairman shall convene the meeting within 15 days after the submission of the written claim. If the Chairman fails to fulfill the request within 15 days after receipt of the request, then any Board member can



termen de 15 zile de la primirea cererii, orice membru al Directoratului poate convoca direct ședința.

- c) Locul, ziua, ora și ordinea de zi a fiecărei ședințe vor fi indicate în convocator de către președintele Directoratului sau de către membrul Directoratului care face convocarea.

### 2.2. Propunerile pentru ordinea de zi a ședinței Directoratului

- a) Propunerile pentru introducerea de puncte pe ordinea de zi a ședinței Directoratului sunt în principal făcute de către membrii Directoratului.
- b) Propunerea de puncte pe ordinea de zi trebuie să includă:
- un rezumat concis al subiectului ce se dorește a fi introdus,
  - descrierea deciziilor alternative care pot fi luate cu privire la aspectul propus și documentele aferente,
  - propunerea de hotărâre a Directoratului.
- c) Propunerile scrise sunt transmise membrilor Directoratului, cu cel puțin 8 zile înainte de ședință.
- d) În cadrul fiecărei ședințe a Directoratului, Președintele Directoratului va verifica modalitatea de îndeplinire a hotărârilor anterioare și va lua măsuri pentru implementarea acestora.

### 2.3. Cvorumul

Directoratul întrunește cvorumul de ședință dacă toți membrii săi au fost convocați în mod

direct și convenit la momentul respectiv;

- c) The place, day, hour and agenda of each meeting shall be indicated in the Convening notice by the Chairman of BoM, or by the BoM member who prepares the convening notice.

### 2.2. Proposals for BoM's agenda

- a) The proposals for the Board meeting are mainly prepared by the Board members.
- b) The proposal for the agenda shall include:
- A brief and concise summary of the subject;
  - The description of alternative decisions that can be taken and the related documents;
  - Proposal for resolution;
- c) The written proposals are forwarded to the members of the Board of Management, 8 days before the Board meeting at the latest.
- d) At each BoM meeting the Chairman of the BoM shall verify the fulfillment of previous decisions and shall take action for their implementation.

### 2.3. Quorum

The Board of Management forms a quorum if all of



corespunzator la ședință și mai mult de jumătate din membrii sunt prezenți.

#### 2.4. Hotărârile adoptate de Directorat

- a) Directoratul adoptă hotărârile sale cu majoritate simplă
- b) Fiecare membru al Directoratului dispune de un vot.
- c) În cazul în care Directoratul nu poate adopta o hotărâre cu privire la un anumit subiect din cauza paritatii de voturi, subiectul se trimite Consiliului de Supraveghere care își va exprima opinia. În baza opiniei Consiliului de Supraveghere, Directoratul va adopta o hotărâre.
- d) În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, deciziile Directoratului pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ, cu excepția situațiilor în care există o interdicție legală expresă în acest sens.

#### 2.5. Procesele verbale și hotărârile Directoratului

- a) Dezbaterile și deciziile Directoratului vor fi consemnate în procesele-verbale ale ședințelor Directoratului de către secretarul de ședință numit de către președintele Directoratului.
- b) Procesele-verbale vor cuprinde propunerile făcute și deciziile adoptate în cadrul ședințelor Directoratului, precum și următoarele elemente:
  - Denumirea Societății și sediul social al

the directors were properly invited to it and more than half of the members are present.

#### 2.4. Resolutions passed by BoM

- a) BoM passes its resolutions with simple majority of votes.
- b) Each Board of Management member has one vote.
- c) If the Board of Management cannot agree on a resolution, the subject shall be referred to the Supervisory Board which shall give its opinion. Based on this opinion, BoM will take its decision.
- d) In extraordinary cases, justify through the emergency of the situation and by the company's interest, the decisions of the Board of Management can be taken by written unanimous vote of the members, without a meeting of the body, except when there is a legal prohibition to do so;

#### 2.5. The BoM's resolutions and minutes

- a). Minutes shall be taken of the proposals made and resolutions taken at the Board meetings. The minutes shall be taken by the keeper of the minutes appointed by the Chairman.
- b). The minutes shall contain the proposals made, the adopted resolutions and also:
  - Company's name and registered seat;



acesteia,

- data, locul și ordinea de zi a ședinței Directoratului,
- membrii Directoratului care au facut propuneri pentru ordinea de zi precum și membrii Directoratului prezenti;
- membrii care vor vota prin echipamentul electronic de telecomunicații,
- numele membrului Directoratului care prezidează,
- un scurt rezumat al dezbaterii punctelor individuale de pe ordinea de zi, precum și al propunerilor, moțiunilor și afirmațiilor,
- hotărârile adoptate, termenul limită pentru punerea în aplicare a hotărârilor (daca este cazul), numele persoanei/departamentului responsabil pentru punerea în aplicare a hotărârii, voturile acordate în favoarea acesteia sau împotriva hotărârii și posibilele abțineri cu indicarea nominală a persoanelor;
- opinia separată față de hotărârea adoptată și posibila obiecție a oricărui dintre membri.

c) Hotărârile se numerotează continuu și sunt înregistrate în Registrul hotărârilor Directoratului.

d) La cererea oricărui membru al Directoratului procesul verbal va reda întocmai, dar în mod rezonabil, dezbaterile din ședința și deciziile luate.

e) Procesul-verbal redactat în ședința Directoratului și hotărârile adoptate se semnează de către membrii Directoratului

- the date, place and agenda of the Board meeting;
- those proposing the items on the agenda and those present,
- the members who cast vote via electronic telecommunication equipment,
- the name of the presiding chairman,
- a short summary of the discussion of the individual items on the agenda as well as of the proposals, motions, remarks made,
- the resolutions passed, the deadline for the implementation of the resolutions, the name of the person/department responsible for the implementation of the resolution, the votes given in favor, against the resolution and possible abstentions by name,
- the opinion different from the resolution passed and possible objection of any members.

c). The resolutions shall be numbered continuously and recorded in the BoM 's Book of Resolutions.

d). Upon the request of any of the members verbatim minutes shall be taken.

e). The minutes taken of the Board meeting and the BoM's resolutions passed are signed by the BoM members who participated to the meeting;



<p>care au participat la sedinta.</p> <p>f) Procesul verbal al sedintei Directoratului se depune la secretariatul Directoratului in termen de 10 zile de la data sedintei.</p> <p><b>3. <u>Directoratul – Atributii si raspundere</u></b></p> <p><b>3.1. Competentele Directoratului</b></p> <p>3.1.1. Conducerea Societatii revine in exclusivitate Directoratului, care indeplineste actele necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege in sarcina Consiliului de Supraveghere sau a Adunarii Generale a Actionarilor. Fara a aduce atingere prevederilor anterioare, anumite acte semnificative ale Societatii, ce urmeaza a fi incheiate de Directorat, vor necesita aprobarea prealabila a Consiliului de Supraveghere pentru a angaja in mod valabil Societatea, dupa cum este descris in cele ce urmeaza.</p> <p>3.1.2. In scopul asigurarii conducerii Societatii Directoratul are urmatoarelor atributii principale pe care le exercita fara concursul vreunui alt organ al Societatii:</p>	<p>f). The minutes taken about the Board meeting shall be filed at the Secretariat of the BoM within 10 days after the meeting.</p> <p><b>3. <u>Board of Management - duties and liability</u></b></p> <p><b>3.1. BoM's competences</b></p> <p>3.1.1. The administration of the company shall be assigned exclusively to the Board of Management, which concludes all the documents/operations necessary and useful for accomplishing the company's object of activity, except for those reserved by law for the Supervisory Board or the general meeting of shareholders. Without prejudice to the foregoing, certain significant acts/operations of the Company to be made by the Board of Management, will require the prior approval of the Supervisory Board, in order to validly oblige the Company, as described in the following.</p> <p>3.1.2. In order to ensure the Company's administration, the Board of Management has the following main responsibilities, which are exercised without the participation of any other corporate body:</p>
<p>a) reprezintă Societatea în relațiile cu terțe părți, instanțe și alte autorități, potrivit articolului 3.2 de mai jos;</p> <p>b) Inregistreaza la registrul comertului numele membrilor sai, mentionand ca ei actioneaza in mod colectiv conform art. 3.2 de mai jos. Acestia vor depune la registrul comertului</p>	<p>a) represents the company in relation to third parties, in Court and to the other authorities, according to article 3.2 below;</p> <p>b) register with the Trade Registry the name of BoM members and stipulates that they exercise their powers jointly, according to article 3.2 below. They will submit</p>



<p>specimene de semnatura;</p> <p>c) gestionează operațiunile Societății și are dreptul de a întreprinde orice acțiune care nu intră în sfera de competență a altor organe statutare, în limitele prevăzute de reglementările legale, actul constitutiv și hotărârile Adunării Generale a Actionarilor,</p> <p>d) tine în mod corespunzător evidențele Societății,</p> <p>e) pregătește situațiile financiare anuale, întocmeste rapoartele sale anuale pe care le înaintează Consiliului de Supraveghere imediat după întocmirea acestora împreună cu propunerea sa detaliată cu privire la distribuirea profitului rezultat din bilanțul exercițiului financiar;</p> <p>f) depune documentele menționate la alineatul precedent spre aprobarea Adunării Generale a Actionarilor, împreună cu raportul Consiliului de Supraveghere și opinia auditorului, în termenul legal;</p> <p>g) dispune înregistrarea în registrele Societății a proceselor-verbale de ședință și a foii de prezență a Adunării Generale a Actionarilor;</p> <p>h) întocmeste planul de afaceri anual al Societății, planurile pe termen lung și obiectivele ce decurg din acestea;</p> <p>i) Directoratul prezintă trimestrial un raport scris Consiliului de Supraveghere cu privire la situația financiară, conducerea societății, politicile comerciale ale acesteia, activitatea societății și posibila sa evoluție;</p> <p>j) Directoratul comunică în timp util Consiliului de Supraveghere orice informație cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influență semnificativă asupra situației societății;</p>	<p>to the trade registry their signature specimen;</p> <p>c) manages the operations of the Company and is entitled to take any action which does not belong to the competence of another corporate body, within the limits specified by legal regulations, the constitutive act and the resolutions of the general meeting of shareholders,</p> <p>d) duly keeps the records of the Company;</p> <p>e) prepares the annual financial statements and its annual reports, which are presented to the supervisory board immediately after being drafted along with its detailed proposal regarding the distribution of the profits resulted from the balance of the financial year;</p> <p>f). Submits for approval the foregoing documents to the General Meeting of Shareholders along with the report of the Supervisory Board and the opinion of the auditor;</p> <p>g) arranges the filing of the minutes and attendance sheet of the general meeting in company's records;</p> <p>h) defines the Company's annual business plan and longer term plans and resulting tasks;</p> <p>i) presents in writing a quarterly report to the Supervisory Board regarding the company's financial situation, the management of the Company, business policies, activity and development possibilities.</p> <p>j) The Board of Management shall inform in due time the Supervisory Board about any information concerning the events which might have a significant influence to the Company's situation;</p>
--	--



<p>k) Stabilește și controlează organizarea internă operațională a Societății și aproba regulamentul intern și politicile aplicabile Societății,</p> <p>l) Controlează activitățile zilnice ale Societății și organizarea acesteia, în limitele prevăzute de reglementările legale, actul constitutiv și hotărârile Adunării Generale a Acționarilor,</p> <p>m) Exerciță prerogativele angajatorului, fiind abilitat să delege aceste competențe la nivel local Directorilor de sucursale;</p> <p>n) organizează și convoacă Adunarea Generală a Acționarilor, pune în aplicare hotărârile acesteia;</p> <p>o) Directoratul introduce pe ordinea de zi a sedințelor proprii toate propunerile Consiliului de Supraveghere legate de operațiunile Societății, și ia decizii referitor la aceste propuneri în termen de 15 zile de la data primirii propunerii;</p> <p>p) Directoratul convoacă imediat Adunarea Generală pentru a lua toate măsurile necesare, atunci când oricare dintre membrii săi este informat că:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• activul net al Societății a scăzut sub limita prevăzută de Legea 31/1990, sau</li> <li>• există indicii privind faptul că, capitalul Societății ar putea să scadă sub minimul legal, sau</li> </ul>	<p>(k) defines and controls the Company's internal working organization, approves the Company's Internal Regulation and applicable policies;</p> <p>l) controls the Company's daily operations and organization, within the limits specified by legal regulations, the constitutive act and the resolutions of the General Meeting of Shareholders;</p> <p>m) exercises employer's rights, being entitled to delegate these competences at the local level to the branch managers.</p> <p>n) prepares and convenes the General Meeting of Shareholders, executes its resolutions;</p> <p>o) the Board of Management shall put all proposals of the Supervisory Board related to the operations of the Company on its agenda and shall deliberate on these proposals within 15 days from the date the proposal was received;</p> <p>p) immediately convenes the General Assembly to take any necessary measure when any of its members is informed that:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the Company's net equity decreased below the limit set forth by law no 31/1990;</li> <li>• There are indications that the Company's share capital may decrease below the legal minimum, or</li> <li>• The Company is in imminent danger of insolvency, has stopped making payments or its assets do not cover its debts;</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Societatea se află în pericol iminent de insolvență, a intrat în încetare de plăți sau activele sale nu acoperă datoriile.</li> </ul> <p>q) exerciță toate competențele prevăzute de lege ce nu sunt rezervate Adunării Generale sau Consiliului de Supraveghere.</p>	<p>q) exerciță toate competențele nu altfel rezervate pentru Adunarea Generală sau Consiliul de Supraveghere.</p>





3.1.3. Urmatoarele acte juridice/operatiuni semnificative pentru Societate vor putea fi incheiate de Directorat, in numele si pe seama Societatii doar cu aprobarea prealabila a Consiliului de Supraveghere, daca potrivit legii respectivul act juridic/operatiune nu necesita aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor:

- a) achiziția și cedarea participațiilor Societatii, achiziția, vânzarea, înființarea și/sau închiderea oricaror societati sau a unor părți din acestea, în cazul în care valoarea tranzacției individuale depășește 750.000 de euro (șapte sute cincizeci de mii de euro),
- b) achiziția, vânzarea sau grevarea bunurilor imobile ale Societatii;
- c) asumarea de catre Societate a unor garanții reale sau personale aferente obligațiilor oricarei entități din Grupul Agrana sau pentru orice alti terti, în cazul în care valoarea garanțiilor este de cel puțin 750.000 de euro (șapte sute cincizeci de mii de euro),
- d) efectuarea unei tranzactii individuale care duce la depășirea bugetului anual al Societatii cu o valoare de peste 75.000 de euro (șaptezeci și cinci de mii de euro); în sensul prezentei dispoziții, angajamentele de creditare pe termen lung, sunt considerate ca tranzacții individuale,
- e) investițiile nebugetate care depășesc o valoare a tranzacției individuale de 75.000 de euro (șaptezeci și cinci de mii de euro) și 7.500.000 de euro (șapte milioane cinci

3.1.3. The following acts/ operations significant for the Company shall be concluded by the Board of Management, in the name and on behalf of the Company, only with the prior approval of the Supervisory Board, if according to the law provisions the respective act/operation doesn't require the approval of the General Meeting of Shareholders.

- a) acquisition and disposal of participations, acquisition, disposal, establishment and termination of undertakings of any companies and parts thereof, if the subject value of the individual transaction exceeds EUR 750,000 (seven hundred and fifty thousand euros),
- b) acquisition, disposal and encumbrance of real property of the Company;
- c) undertaking of guarantees or suretyships for the obligations of any Agrana group entities or for other entities or third parties, if the guarantee or suretyship amount is at least EUR 750,000 (seven hundred and fifty thousand euros),
- d) exceeding the annual budget of the Company with an individual transaction value exceeding EUR 75,000 (seventy five thousand euros), for the purposes of this provision, the individual undertakings under a long-term credit relationship, are qualified as individual transactions;
- e) not budgeted investments exceeding a transaction value of EUR 75,000 (seventy five thousand euros) individually and EUR 7,500,000 (seven million five hundred thousand euros) in the aggregate, annually,



<p>sute de mii de euro), în total, la nivel anual;</p> <p>f) obținerea împrumuturilor și creditelor care depășesc o valoare a tranzacției individuale de 750.000 de euro (șapte sute cincizeci de mii de euro) și 3.750.000 de euro (trei milioane șapte sute cincizeci de mii de euro), în total, la nivel anual sau, în cazul facilităților de creditare obținute în mod regulat în decursul normal al activității, de peste 7.500.000 de euro (șapte milioane cinci sute de mii de euro) în mod individual sau în total, la nivel anual,</p> <p>g) acordarea de împrumuturi și credite în afara cursului normal al activității în limitele și condițiile prevăzute de lege;</p> <p>h) lansarea și închiderea liniilor comerciale sau liniilor de produse,</p> <p>i) definirea principiilor de bază ale politicii comerciale,</p> <p>j) definirea principiilor de bază privind participarea angajaților cu funcții de conducere la profit și acordarea de beneficii acestora cu ocazia pensionării;</p> <p>k) numirea și revocarea Directorilor de Sucursale precum și a oricaror alți imputerniciți ai Societății stabilind limitele mandatelor acestora.</p> <p>l) Perfectarea sau modificarea contractelor de muncă sau de mandat cu o valoare de peste 75.000 de euro anual brut (șaptezeci și cinci de mii de euro).</p>	<p>f) taking out loans and credits exceeding a transaction value of EUR 750,000 (seven hundred and fifty thousand) individually and EUR 3,750,000 (three million seven hundred fifty thousand euros) in the aggregate annually, or in case of credit facilities taken out regularly in the ordinary course of business, exceeding EUR 7,500,000 (seven million five hundred thousand euros) individually or in the aggregate annually,</p> <p>g) granting loans and credits outside the ordinary course of business observing the conditions and within the limits set forth by the law.</p> <p>h) launching and terminating business lines or products;</p> <p>i) defining the basic principles of the business policy;</p> <p>j) defining the basic principles of profit sharing and pension benefits of executive employees;</p> <p>k) appoints and recalls branches Directors and other procurists of the company, establishing their mandate limits;</p> <p>l) entering into and amending employment and mandate agreements with a gross annual value exceeding EUR 75,000 (seventy five thousand euros),</p>
<p>m) Acordarea de beneficii cu ocazia pensionării angajaților Societății.</p> <p>n) Aprobarea de către Directorat a Regulamentului sau de organizare și funcționare precum și oricaror modificări aduse acestuia.</p>	<p>m) providing pension benefits for the employees of the Company;</p> <p>n) Approval of the Board of Management rules of procedure and any of its amendments ;</p>



### 3.2. Reprezentarea Societatii

3.2.1. Directoratul reprezinta Societatea in raport cu tertii si in justitie dupa cum urmeaza:

- a) prin semnaturile conjuncte a cel putin doi membri ai Directoratului;
- b) prin semnaturile conjuncte ale unui membru al Directoratului, impreuna cu o persoana imputernicita de Societate desemnata in conditiile prezentului act constitutiv sau in baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea dispozitiilor legale aplicabile;
- c) prin semnaturile conjuncte a doua persoane imputernicite: directori sucursale (pentru contracte incheiate la nivelul sucursalei), alti salariati ai societatii (in cazul unor acte juridice/operatiuni expres determinate) in conditiile prevazute in actul constitutiv, sau ale hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea dispozitiilor legale aplicabile

3.2.2. Cu titlu de exceptie, in cazul reprezentarii in fata autoritatilor publice (incluzand dar fara a se limita la controale ANAF, ITM, autoritatile de mediu, vamale, alte autoritati, adrese de raspuns la solicitarile acestora) sau in fata instantelor, a organelor arbitrale/cu activitate administrativ juridictionala, membrii Directoratului vor putea reprezenta societatea in mod separat prin semnatura unui singur membru Directorat, pe baza unei imputerniciri prealabile scrise din partea Consiliului de Supraveghere;

### 3.2. Company's representation

3.2.1. The Board of Management represents the Company in its relation with third parties and in court, as follows:

- a) by joint signatures of at least two members of the Board of Management;
- b) by joint signature of a member of the Board of Management with an empowered person of the Company according the provisions of the constitutive act or the resolutions of the General Meeting of Shareholders, in compliance with the relevant legal provisions.
- c) by joint signature of two empowered persons: branch managers (for contracts concluded at Branch level), other employees (for acts/operations specifically stipulated), according the provisions of the constitutive act, or the resolutions of the General Meeting of Shareholders, in compliance with the relevant legal provisions.

3.2.2. As an exception, in case of representation in front of public authorities (including but not limited to , inspections performed by fiscal authorities, labor authority, environment authorities, custom, other authorities, replies to their requests) or in court, in front of arbitration authorities /authorities having jurisdictional administrative activity, the members of Board of Management may represent the Company separately by signature of only one Board of Management member, based on a previous written authorization from the Supervisory Board.



<p><b>3.3. Competentele Presedintelui Directoratului</b></p> <p>Presedintelui Directoratului are urmatoarele atributii specifice:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) convoacă ședințele Directoratului în funcție de necesități, dar cel puțin de două ori pe lună, in asa fel incat convocarile sa fie transmise cu cel puțin 8 zile înainte de data ședinței,</li> <li>b) prezideaza ședințele Directoratului și dispune intocmirea proceselor -verbale de sedinta si a deciziilor,</li> <li>c) conduce activitățile Directoratului,</li> </ul>	<p><b>3.3. The competence of the Chairman of the Board of Management</b></p> <p>The Chairman of the Board of Management has the following specific responsibilities:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) convenes the meetings of the board of directors as required, at least bi-monthly, in a manner that the invitations are delivered at least 8 days before the meeting,</li> <li>b) manages the meetings of the Board of Management and arranges for recording the minutes and the resolution;</li> <li>c) manages the operations of the Board of Management;</li> </ul>
<p><b>3.4. Raspunderea membrilor Directoratului</b></p> <p>3.4.1. In indeplinirea sarcinilor lor, membrii Directoratului acționează cu prudenta si diligenta unui bun administrator, actionand cu loialitate si strict in interesul Societății.</p> <p>3.4.2. Membrii Directoratului vor fi responsabili pentru prejudiciul cauzat Societății prin încălcarea obligațiilor care le revin în conformitate cu reglementările legale.</p>	<p><b>3.4. Responsibility of the members of the Board of Management</b></p> <p>3.4.1. In order to fulfil their tasks, the members of the Board of Management, shall act with the due care and prudence of a good manager acting with loyalty and strictly in the interest of the Company.</p> <p>3.4.2. The members of the Board of Management shall be liable for the damage caused to the Company by the wrongful breach of their obligations in accordance with the legal provisions applicable.</p>
<p>3.4.3. Răspunderea membrilor Directoratului pentru daunele cauzate Societatii este solidară, in cazurile si conditiile prevazute de lege.</p> <p>3.4.4. Răspunderea pentru actele săvârșite sau pentru omisiuni nu se întinde și asupra membrilor Directoratului care au făcut să se consemneze, în registrul deciziilor</p>	<p>3.4.3. The liability of the Board of Directors members for damages caused to the Company shall be joint when stipulated by legal provisions.</p> <p>3.4.4. The liability for the acts committed by a member of the Board of Management doesn't extend to the members of the Board of Management who previously asked for their veto to be recorded in the Register of Decisions of the</p>



<p>Directoratului, împotrivirea lor și au încunoștințat despre aceasta, în scris auditorul financiar.</p> <p>3.4.5. In cazul prevazut la art. 3.4.4, de mai sus membrul Directoratului va informa si Consiliul de Supraveghere.</p> <p><b>3.5. Conflictul de interese:</b></p> <p>3.5.1. Membrul Directoratului care are într-o anumită operațiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor societății trebuie să îi înștiințeze despre aceasta pe ceilalți membrii Directorat, Consiliul de Supraveghere și pe auditorul financiar și să nu ia parte la nicio deliberare privitoare la această operațiune.</p> <p>3.5.2. Aceeași obligație o are membrul Directorat în cazul în care, într-o anumită operațiune, știe că sunt interesate soțul sau soția sa, rudele ori afinii săi până la gradul al IV-lea inclusiv.</p> <p>3.5.3. Membrii Directoratului, nu vor putea fi, fără autorizarea Consiliului de Supraveghere, directori, administratori, membri ai directoratului ori ai consiliului de supraveghere, cenzori sau, după caz, auditori interni ori asociați cu răspundere nelimitată, în alte societăți concurente sau având același obiect de activitate, nici nu pot exercita același comerț sau altul concurent, pe cont propriu sau al altei persoane, sub pedeapsa revocării și răspunderii pentru daune.</p> <p>3.5.4. Inainte de numirea lor in functie, candidatii la postul de membru al Directoratului vor informa Consiliul</p>	<p>Board of Management, and they also informed in writing the financial auditor.</p> <p>3.4.5. For the situation stipulated by paragraph no. 3.4.4., the Board of Management member shall inform also the Supervisory Board.</p> <p><b>3.5. Conflict of interests</b></p> <p>3.5.1. The Board of Management member, who has directly or indirectly an interest in a certain operation, and this interest is against company's interests must inform the other Board of Management members, the Supervisory Board and the financial auditor on this matter and must not take part in any deliberation concerning this matter.</p> <p>3.5.2. The Board of management member who knows that his/her wife/husband, her/his relatives and in laws up to the IV th degree inclusively have an interest in a certain operation, shall have the same obligation.</p> <p>3.5.3. Without the approval of the Supervisory Board, the Board of Management members, cannot be directors, administrators, board of management members, supervisory board members, censors, or, if the case internal auditors or unlimited liability associates, in other competing companies, or having the same object of activity, or to exercise the same trade or a competing one, on their own account, or on others' account, under penalty of being revoked and held liable for damages.</p> <p>3.5.4. Before being appointed as Board of Management members the candidates for this</p>
--	---



de Supraveghere de orice imprejurare ce ar putea sa-i puna intr-o situatie de conflict de interese in raport cu cele ale Societatii.

### **3.6. Obligatia de confidentialitate**

Membrii Directoratului nu vor divulga informatiile confidentiale si secretele comerciale ale Societatii. Aceasta obligatie le revine si dupa incetarea calitatii de membru Directorat. Continutul si durata obligatiei de mai sus vor fi stipulate in contractul de mandat.

### **3.7. Alte obligatii:**

3.7.1. Fiecare membru Directorat va informa consiliului cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Directoratului.

3.7.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Directoratului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al unui organ de administrare in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Directoratului inainte de numire si pe perioada mandatului.

### **3.8. Cooperarea cu consultantul autorizat**

3.8.1. Directoratul desemneaza dintre membrii sai persoana responsabila

position shall inform the Supervisory Board regarding any circumstance which might place them in a conflict of interests situation with the Company.

### **3.6. Confidentiality**

The Board of Management members shall preserve the confidential information as well as the business secrets of the Company. They have this obligation even after the termination of their mandate as Board of Management members. The content and duration of this obligation shall be stipulated in the mandate contract.

### **3.7. Other obligations**

3.7.1. Any member of the Board should submit to the Board of Management information on any relationship with a shareholder holding directly or indirectly shares representing at least 5% of all voting rights. This obligation concerns any kind of relationship which may affect the position of the member on issues decided by the Board.

3.7.2. Any professional commitments of a Board of Management member, including executive, or non executive Board positions in companies (excluding Company's subsidiaries) and non profit institutions should be disclosed to the Board before appointment and also during the mandate.

### **3.8. The cooperation with the authorized consultant**

3.8.1. The Board of Management appoints among



cu mentinerea legaturii cu consultantul autorizat in conformitate cu Principiile de Guvernanta corporativa ale Bursei de Valori Bucuresti pentru AeRO. Pentru situatii specifice, acesta poate delega aceasta prerogativa unui salariat din cadrul Societatii cu respectarea prevederilor prezentului regulament, actului constitutiv si legislatiei incidente.

#### 4. Remunerarea membrilor Directoratului

Pe durata indeplinirii mandatului fiecare membru Directorat incheie cu societatea un contract de mandat, fiind remunerati pentru aceasta calitate, cu o indemnizatie fixa lunara aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor.

#### 5. Alte clauze:

5.1. Aria de competenta in care actioneaza fiecare membru Directorat se stabileste prin anexa la contractul de mandat al acestuia, si este de asemenea cuprinsa in anexa 1 a prezentului Regulament.

#### 6. Prevederi finale

In caz de neconcordante, prevederile in limba romana ale prezentului regulament prevaleaza.

its members the person responsible for liaising with the authorized consultant, according the Bucharest Stock Exchange' s Principles for Corporate Governancy applicable for AeRO . For specific situations, it may delegate this prerogative to a Company employee , observing the provisions of the current regulation , the constitutive act and relevant legislation.

#### 4. Board of Management's members remuneration

During their mandate each Board of Management member shall conclude a mandate contract with the company, being paid as such, with a monthly fixed remuneration approved by the General Meeting of Shareholders.

#### 5. Other provisions:

5.1. The area of competence for each Board of management member shall be established by an appendix to its mandate contract, being also included in Annex 1 to this Regulation.

#### 6. Final provisions

In case of inconsistencies the Romanian version of the this regulation shall prevail.

ANDREAS SCHRÖCKENSTEIN

PATRICK LEAMY



HERWIG SCHWIHLA

**ANEXA 1 la Regulamentul de organizare si functionare al Directoratului AGRANA ROMANIA SA  
actualizat la 01.03.2018**

**Appendix no 1 of the Rules of procedure of the Board of Management of AGRANA ROMANIA SA  
updated as of 01.03.2018**

**Art. 1:** Membrii Directoratului sunt autorizati sa actioneze in urmatoarele arii de competenta cu respectarea prevederilor actului constitutiv si ale Regulamentului de organizare si functionare al Directoratului AGRANA ROMANIA SA:

**1. Andreas Schröckenstein – Presedinte Directorat**

- Materii prime: sfecla de zahar;
- Comunicare –relatii publice;

**2. Patrick Leamy – Membru Directorat:**

- Financiar;
- Controlling;
- Juridic;
- Management resurse umane;
- Management active imobiliare;
- IT/Prelucrarea datelor/Organizare;
- Participatii;
- Achizitii tehnologice;

**3. Herwig Schwihla - Membru Directorat:**

- Productie;
- Logistica;
- Managementul calitatii;
- Environment;

**Art.1** The Board of Management members are authorized to act in the following competences areas, observing the provisions of AGRANA ROMANIA SA' constitutive act and the Rules of procedure of the Board of Management:

**1. Andreas Schröckenstein – Chairman of the Board of Management:**

- Raw material: sugar beet;
- Communication;

**2. Patrick Leamy –Board of Management member:**

- Finance;
- Controlling;
- Legal matters
- Personal management;
- Real estate management;
- Processing of data/Organization;
- Participations;
- Technology procurement;

**3. Herwig Schwihla - Board of Management member:**

- Production;
- Logistics;
- Quality management;
- Mediu;

**ANDREAS SCHRÖCKENSTEIN**

**PATRICK LEAMY**



**HERWIG SCHWIHLA**