

Note privind punctele 1, 2 și 3 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 12/15 februarie 2021

HOLDE AGRI INVEST S.A., o societate pe acțiuni, organizată și care funcționează conform legilor din România, având sediul social în București, Splaiul Unirii, Nr. 16, Camera 103, Biroul nr. 3, etaj 1, Sectorul 4, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/9208/2018, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC. J40/9208/2018, având cod unic de înregistrare 39549730, având capital social subscris și vărsat în cuantum de 43.069.796 lei, divizat în 43.069.796 acțiuni nominative, din care 37.242.621 acțiuni ordinare și 5.827.175 acțiuni preferențiale cu dividend preferențial fără drept de vot („Societatea”),

Având în vedere Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („AGEA”) Societății convocată pentru data de 12/15 februarie 2021,

Societatea aduce la cunoștința acționarilor săi următoarele note cu privire la punctele 1, 2, și 3 aflate pe ordinea de zi a AGEA:

I. Nota pentru punctul 1 de pe ordinea de zi AGEA

Administratorul Unic al Societății propune acționarilor Societății aprobarea abrogării articolelor 5.3.3 și 5.3.4 din Actul Constitutiv al Societății care reglementează propunerile de emisiuni noi de acțiuni având în vedere faptul că aceste articole prevăd o procedura dificil de implementat în cazul unei societăți ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare, privind schimbul unor informații între acționarii Societății cu privire la propunerea de majorare de capital anterior convocării adunării generale a acționarilor care să decidă asupra acestor aspecte:

„5.3.3. Propunerea de emisiune a Acțiunilor noi și de majorare a capitalului social („Propunerea MCS”) se va face fie de către (i) Administratorul Unic, fie de către (ii) un Acționar sau de un grup de Acționari care detin împreună minimum 5 (cinci)% din drepturile de vot asupra Societății. Orice Propunere MCS se va face în scris și va fi transmisă în același timp fiecărui Acționar și Administratorului Unic. Fiecare Propunere

Note regarding items 1, 2, and 3 on the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated 12/15 February 2021

HOLDE AGRI INVEST S.A., a joint-stock company, organized and operating under the Romanian laws, with its registered office in Bucharest, 16 Splaiul Unirii, Room 103, Office no. 3, 1st floor, Sector 4, registered with the Trade Registry under no. J40/9208/2018, European Unique Identifier (EUID): ROONRC. J40/9208/2018, unique registration number 39549730, with a subscribed and paid-up share capital of RON 43,069,796, divided into 43,069,796 registered shares, of which 37,242,621 ordinary shares and 5,827,175 preference shares with preferred dividend with no voting right (the “Company”),

Considering the Extraordinary General Meeting of Shareholders (“EGMS”) of the Company to be held on 12/15 February 2021,

The Company discloses to its shareholders the following notes with respect to the items 1, 2, and 3 on the agenda of the EGSM:

I. Note regarding item 1 on the EGSM agenda

The Company Sole Director proposes to the Company’s shareholders to approve to repeal articles 5.3.3 and 5.3.4 of the Company’s Articles of Incorporation regulating proposals on new share issues considering that these articles regard a procedure that is difficult to implement in the case of a company whose shares are admitted to trading, regarding the exchange of information between the Company’s shareholders on the proposed capital increase prior to the convening of the general meeting of shareholders to decide on these issues:

“5.3.3. The proposal to issue the new Shares and to increase the share capital (“MCS Proposal”) will be made either by (i) the Sole Director, or by (ii) a Shareholder or a group of Shareholders holding together at least 5 (five)% of the voting rights over the Company. Any MCS Proposal will be made in writing and will be sent at the same time to each Shareholder and Sole Director. Each MCS Proposal

Holde Agri Invest S.A.

Trade Registry No: J40/9208/2018; CUI 39549730

Headquarters: Splaiul Unirii nr. 16, Etaj 1, Camera 103, Biroul nr. 3, Bucharest, Romania

Subscribed and paid-up share capital: 43,069,796 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

MCS trebuie sa contina cel putin urmatoarele informatii: valoarea propusa a majorarii capitalului social („MCS”) si tipul de Actiuni care urmeaza sa fie emise. In plus, fiecare Propunere MCS trebuie sa fie insotita de informatii si documente care sa arate: scopul banilor care urmeaza sa fie injectati in Societate sub forma Actiunilor noi (cum ar fi: achizitionarea de noi active, deschiderea unor noi linii de afaceri, noi proiecte etc.), calendarul proiectelor propuse a fi finantate prin MCS, justificarea urgentei (unde este cazul), rata de rentabilitate preconizata a unor astfel de proiecte noi, celelalte alternative de finantare disponibile si costul acestora (cum ar fi costul bancii finantatoare), orice indicatori macroeconomici relevanti, orice date de piata relevante.

5.3.4. Dupa schimbul de informatii si opinii cu privire la Propunerea MCS conform procedurii de mai sus, Administratorul Unic va convoca Adunarea Generala in vederea aprobarii unei hotarari cu privire la Propunerea MCS.”

II. Nota pentru punctul 2 de pe ordinea de zi AGEA

Administratorul Unic al Societății propune acționarilor Societății aprobarea delegării atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social al Societății către administratorul unic al Societății, pentru o perioadă de 3 (trei) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), prin aport în numerar, cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 21.534.898 RON, conform condițiilor menționate în convocarea AGEA, în vederea simplificării procedurii de majorarea de capital și implementării unor astfel de proceduri într-o perioadă mai scurtă de timp.

Conform prevederilor art. 85 alin., 2 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii și operațiunile de piață: „Actul constitutiv sau hotărârea adunării generale extraordinare pot autoriza majorarea capitalului social până la un nivel maxim. În limitele nivelului fixat, consiliul de administrație poate decide, în urma delegării de atribuții, majorarea capitalului social. Această competență se acordă administratorilor pe o durată de maximum 3 ani și poate fi reînnoită de către adunarea generală pentru o perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăși 3 ani.”

III. Nota pentru punctul 3 de pe ordinea de zi AGEA

Administratorul Unic al Societății propune acționarilor Societății aprobarea modificării art. 4.2 și

must contain at least the following information: the proposed amount of the share capital increase ("MCS") and the type of Shares to be issued. In addition, each MCS Proposal must be accompanied by information and documents showing: the purpose of the money to be injected into the Company in the form of new Shares (such as: acquisition of new assets, opening of new business lines, new projects etc.), the timing of the projects proposed to be financed by MCS, the justification of the urgency (where applicable), the expected rate of return of such new projects, the other financing alternatives available and their cost (such as the cost of the financing bank), any relevant macroeconomic indicators, any relevant market data.

5.3.4. After the exchange of information and opinions on the MCS Proposal according to the above procedure, the Sole Director will convene the General Meeting in order to approve a decision on the MCS Proposal.”

II. Note regarding item 2 on the EGSM agenda

The Company Sole Director proposes to the Company’s shareholders to approve the delegation of the EGMS duties relating to the resolution to increase the Company’s share capital to the sole director of the Company, for a period of 3 (three) years, by one or several share issues (regardless of their nature), by cash contribution, with an amount less than half of the subscribed share capital, existing at the resolution and authorization date, i.e. up to the amount of RON 21,534,898, according to the conditions stipulated in the EGSM summons, in order to simplify the procedures for the share capital increase and implementing such procedures in a shorter period of time.

According to the provisions of art. 85, paragraph 2 Law 24/2017 regarding the issuers and the market operations: “The articles of incorporation or resolution of the extraordinary general meeting may authorize the increase in the share capital up to a maximum level. Within the limits of the indicated level, the board of directors may decide, following the delegation of duties, the increase in the share capital. Such competence shall be granted to directors for maximum 3 years and may be renewed by the general meeting for a period which may not exceed three years for each renewal.”

III. Note regarding item 3 on the EGSM agenda

The Company Sole Director proposes to the Company’s shareholders to approve the amendment

5.3.1 din Actul Constitutiv al Societății, după cum urmează:

Art. 4.2 – „Capitalul social al Societății poate fi majorat în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 și ale prezentului Act Constitutiv, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății și a deciziei Administratorului Unic conform secțiunii 5.3”;

Art. 5.3.1 – „Administratorul Unic este delegat și autorizat să ca într-o perioadă de 3 (trei) ani calculată de la data hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor privind delegarea atribuțiilor de majorarea capital social, să decidă majorarea capitalului social al Societății, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), prin aport în numerar, cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 21.534.898 RON”.

Propunerea de modificare a art. 4.2 și 5.3.1 din Actul Constitutiv al Societății vizează introducerea atribuțiilor Administratorului Unic privind decizia de majorare a capitalului social și este justificată de prevederile art. 85, alin. 2 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții și operațiunile de piață.

of art. 4.2 and 5.3.1. of the Company’s Articles of Incorporation, as follows:

Art. 4.2 - “The Company’s share capital may be increased according to the provisions of law 31/1990 and of this Articles of incorporation, based on the resolution of the Extraordinary General Shareholders Meeting and of the decision of the Sole Director according to section 5.3”;

Art. 5.3.1 – “The Sole Director is delegated and authorised, for a period of 3 (three) years calculated from the date of the resolution of the Extraordinary General Shareholders Meeting regarding the delegations of powers regarding the increase of the share capital, to decide the increase of the Company’s share capital, by one or several share issues (regardless of their nature), by cash contribution, with an amount less than half of the subscribed share capital, existing at the resolution and authorization date, i.e. up to the amount of RON 21,534,898”.

The proposal to amend articles 4.2 and 5.3.1 of the Company’s Articles of Incorporation regards introducing the Sole Director attributions with respect to the decision of share capital increased and it is justified by the provisions of art. 85, paragraph 2 of Law no. 24/2017 regarding the issuers and the market operations.

**Administrator Unic/Sole Director,
HOLDE AGRI MANAGEMENT S.R.L.**

Prin/By DI/Mr. VOICU EUGEN-GHEORGHE
Reprezentant permanent/Permanent representative