

**Note justificative cu privire la punctele de pe
ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a
Acționarilor din data 26/27 aprilie 2020**

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 26/27 aprilie 2021,

în conformitate cu prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,

Societatea aduce la cunoștința acționarilor săi următoarele:

1. Aprobarea eliminării art. 7.3.9 din Actul Constitutiv

Administratorul Unic al Societății propune acționarilor Societății aprobarea eliminării art. 7.3.9 din Actul Constitutiv al Societății care reglementează competența AGEA de a decide *înființarea sau închiderea/lichidarea filialelor și exercitarea voturilor în cadrul unor astfel de filiale*. Oportunitatea și luarea unei astfel de decizii necesită promptitudine iar procedura convocării și ținerii AGEA este dificil de implementat în cazul unei societăți ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare, ce conduce la îngreunarea dezvoltării business-ului sau chiar la pierderea oportunității.

**Supporting notes regarding items on the agenda of
the Extraordinary General Meeting of Shareholders
dated on 26/27 April 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 (the “EGMS”) of the Company to be held on 26/27 April 2021,

in accordance with the provisions of the Financial Supervisory Authority Regulation no. 5/2018 on issuers of financial instruments and market operations,

The Company discloses to its shareholders the following:

1. To repeal art. 7.3.9 of the Company’s Articles of Incorporation

The Sole Director of the Company proposes to the shareholders of the Company the approval to repeal art. 7.3.9 of the Company’s Articles of Incorporation which regulates the power of EGMS to decide *the incorporation or closing/liquidation of the subsidiaries and exercising the voting rights in such subsidiaries*. The opportunity and the making of such decision requires promptness and the procedure of convening and holding the EGMS is difficult to implement in the case of a company whose shares are admitted to trading, which makes it difficult to develop the business or even lose the opportunity.

2. Aprobarea modificării art. 7.3.11. din Actul Constitutiv

Administratorul Unic al Societății propune acționarilor Societății aprobarea modificării art. 7.3.11. din Actul Constitutiv privind competența AGEA de a decide *asupra oricărei tranzacții între Societate și Afiliat*.

Astfel cum prevede în prezent Actul Constitutiv, noțiunea de Afiliat cuprinde inclusiv societățile în care Societatea exercită controlul, adică deține acțiuni sau altfel de participații în cadrul societăților respective. Prin urmare, în cazul unei tranzacții între societatea afiliată și Societate este necesară aprobarea AGEA. Pentru aceleași motive invocate la punctul de mai sus, deciziile de business necesită a fi luate prompt pentru o eficiență și accelerată dezvoltare a Societății. Astfel, procesul decizional este îngreunat și respectiv, Societatea și acționarii într-un final au de pierdut.

Cu toate acestea, prevederile art. 7.3.11 vor fi modificate în așa fel încât AGEA, respectiv acționarii, vor avea în continuare competența de a decide cu privire la orice tranzacție între Societate și un Afiliat al acționarilor sau al asociaților Administratorului Unic. Prin urmare, acționarii vor avea control și vor putea decide cu privire la orice eventual conflict de interese.

3. Completarea art. 6.5.6. din Actul Constitutiv al Societății

Administratorul Unic al Societății propune acționarilor Societății aprobarea completării art. 6.5.6 din Actul Constitutiv privind competența acestuia de a decide cu privire la înființarea/achiziționarea/lichidarea de participații în alte societăți și exercita dreptul de vot aferent.

Completarea reprezintă o extindere a atribuțiilor Administratorului Unic privind înființarea de societăți, achiziția de participații în cadrul unor companii cu profil agricol și exercitarea drepturilor de vot aferente participațiilor respective.

2. To approve the amendment of art. 7.3.11 of the Company's Articles of Incorporation

The Sole Director of the Company proposes to the shareholders of the Company the approval of the amendment of art. 7.3.11. of the Company's Articles of Incorporation regarding the competence of the EGMS to decide *on every transaction between the Company and the Affiliate*.

As it is currently provided in the Articles of Incorporation, the notion of Affiliate includes also the companies in which the Company exercises control, meaning that it holds shares or other participations in those companies. Therefore, in the case of a transaction between the affiliated company and the Company, the approval of the EGMS is required. For the same abovementioned reasons, business decisions need to be taken promptly for an efficient and accelerated development of the Company. Thus, the decision-making process is difficult and, respectively, the Company and the shareholders in the end have much to lose.

However, the provisions of art. 7.3.11 will be amended in such a way that the EGMS, respectively the shareholders, will continue to have the power to decide on every transaction between the Company and an Affiliate of the Company's shareholders or of the Sole Director's shareholders. Therefore, shareholders will have control and will be able to decide on any possible conflict of interest.

3. To approve the completion of the art. 6.5.6 of the Company's Articles of Incorporation

The Sole Director of the Company proposes to the shareholders of the Company the approval of completing art. 6.5.6 of the Articles of Incorporation regarding its competence to decide on the incorporation / acquisition / liquidation of participations in other companies and to exercise the related voting rights.

The completion represents an extension of the attributions of the Sole Director regarding the incorporation of companies, the acquisition of participations within some companies with

agricultural profile and the exercise of the voting rights related to those participations.

Propunerea își are temeiul în planul de afaceri al Societății privind extinderea suprafeței agricole operate, achiziția de ferme agricole și investirea în societăți de tip start-up din domeniul agribusiness.

The proposal is based on the Company's business plan regarding the expansion of the operated agricultural area, the acquisition of agricultural farms and the investment in start-up companies in the agribusiness.

Având în vedere că Administratorului Unic analizează în mod continuu, identifică și cunoaște proiectele de interes pentru Societate, prin urmare, cu scopul de a duce o evidență eficientă a proiectelor și aptă de a observa rentabilitatea fiecărui proiect în parte, este absolut necesar pentru dezvoltarea Societății de a prevedea în mod expres posibilitatea Administratorului Unic de a înființa societății, achiziționa sau lichida participații în cadrul societăților de interes.

Given that the Sole Director continuously analyzes, identifies and knows the projects of interest to the Company, therefore, in order to keep an efficient record of projects and able to observe the profitability of each project, it is absolutely necessary for the development of the Company to expressly provide the possibility of the Sole Director to set up, acquire or liquidate participations in the companies of interest.

4. Data de Înregistrare și Ex-Date

4. Registration Date and Ex-Date

Data de înregistrare și Ex-Date sunt propuse în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

The Registration Date and the Ex-Date are proposed in accordance with the provisions of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations and of the ASF Regulation no. 5/2018 on issuers of financial instruments and market operations.

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

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