|  |  |
| --- | --- |
| **Note justificative cu privire la punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data 24/25 noiembrie 2021**  **HOLDE AGRI INVEST S.A.**, o societate pe acțiuni, organizată și care funcționează conform legilor din România, având sediul social în Bucureşti, Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 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 64.069.796 lei, divizat în 64.069.796 acțiuni nominative, din care 58.242.621 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 24/25 noiembrie 2021,  în conformitate cu prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare şi operațiuni de piață,  Societatea aduce la cunoștința acționarilor săi următoarele:   1. **Nota pentru punctul 1 de pe ordinea de zi AGEA - admiterea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB**   Administratorul Unic al Societății propune acționarilor Societății *aprobarea admiterii la tranzacționare a acțiunilor Societății pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, prin transferul de pe sistemul alternativ de tranzacționare AeRO al Bursei de Valori București, și împuternicirea administratorului unic al Societății să stabilească data, precum și toate și oricare condiții privind admiterea la tranzacționare a acțiunilor Societății pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, inclusiv să încheie contracte cu consultanți autorizați necesari în vederea realizării admiterii la tranzacționare pe această piață, precum și să întreprindă toate acțiunile și formalitățile necesare în fața Autorității de Supraveghere Financiară, Bursei de Valori București, Depozitarului Central, Registrul Comerțului și/sau oricărei alte instituții, în acest scop.*  Conform art. 51 și 52 din Legea 24/2017 privind privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă:  *Art. 51 (1) Pentru ca acţiunile unei societăţi să fie admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, aceasta trebuie să îndeplinească următoarele condiţii:*  *a) societatea să fie înfiinţată şi să îşi desfăşoare activitatea în conformitate cu prevederile legale în vigoare;*  *b) societatea să aibă o capitalizare anticipată, de cel puţin echivalentul în lei al sumei de 1.000.000 de euro sau, în măsura în care valoarea capitalizării nu se poate anticipa, să aibă capitalul şi rezervele, incluzând profitul sau pierderea*  *din ultimul exerciţiu financiar, de cel puţin echivalentul în lei al sumei de 1.000.000 de euro, calculat potrivit cursului de referinţă comunicat de B.N.R., la data cererii privind admiterea la tranzacţionare;*  *c) societatea să fi funcţionat în ultimii 3 ani anterior solicitării de admitere la tranzacţionare şi să fi întocmit şi comunicat*  *situaţiile financiare pentru aceeaşi perioadă, în conformitate cu prevederile legale.*  *(2) Condiţia prevăzută la alin. (1) lit. b) nu se aplică în cazul admiterii la tranzacţionare a unor emisiuni suplimentare de acţiuni, din aceeaşi clasă ca şi cele deja admise.*  *Art. 52 Cu aprobarea A.S.F., pe piaţa reglementată se pot admite la tranzacţionare şi societăţi care nu îndeplinesc condiţiile prevăzute la art. 51 alin. (1) lit. b) şi c), în condiţiile în care aceasta apreciază că:*  *a) va exista o piaţă adecvată pentru respectivele acţiuni;*  *b) emitentul este capabil să îndeplinească cerinţele de informare continuă şi periodică ce derivă din admiterea la tranzacţionare, iar investitorii dispun de informaţiile necesare pentru a putea evalua în cunoştinţă de cauză societatea şi acţiunile pentru care se solicită admiterea la tranzacţionare.*  Admiterea acțiunilor Societății la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB va da posibilitatea Societății de a atrage resurse suplimentare de finanțare, de a beneficia de politici de guvernanță corporativă suplimentare și de a crește gradul de vizibilitate în piață.   1. **Nota pentru punctul 2 de pe ordinea de zi AGEA – aprobarea delegării atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social**   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, prin aport în numerar și/sau prin încorporarea rezervelor, cu excepţia rezervelor legale, precum şi a beneficiilor sau a primelor de emisiune și/sau prin compensarea unor creanțe certe, lichide şi exigibile asupra Societăţii cu acţiuni ale acesteia, pentru o perioadă de 3 (trei) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 32.034.898 lei, 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 emitenții 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 administraţie poate decide, în urma delegării de atribuţii, majorarea capitalului social. Această competenţă se acordă administratorilor pe o durată de maximum 3 ani şi poate fi reînnoită de către adunarea generală pentru o perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăşi 3 ani.*”   1. **Notă pentru punctul 3 de pe ordinea de zi AGEA - aprobarea modificării art. 5.3.1. din Actul Constitutiv al Societății**   Propunerea de modificare a art. 5.3.1 din Actul Constitutiv al Societății vizează actualizarea 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.   1. **Notă privind punctul 4 de pe ordinea de zi AGEA – ratificare împrumuturi societăți din grup**   Punctul 4 de pe ordinea de zi AGEA vizează ratificarea Deciziei Administratorului Unic al Societății nr. 1/24.04.2021 privind utilizarea creditului obținut de Societate de la Libra Internet Bank S.A. pentru activitățile unor subsidiare din grupul Societății. Decizia Administratorului Unic al Societății nr. 1/24.04.2021 este anexată prezentelor note justificative.   1. **Notă privind punctul 5 de pe ordinea de zi AGEA – aprobare valoare achiziții ferme**   Punctul 5 de pe ordinea de zi AGEA vizează aprobarea unei limite de valoare pentru achiziția de ferme noi în vederea extinderii activității Societății. Aprobarea acestei propuneri este necesară pentru extinderea activitatea Societății.   1. **Notă privind punctele 6 - 12 de pe ordinea de zi AGEA – aprobare facilități de credit, garanții aferente, împuterniciri**   Punctele 6 - 12 de pe ordinea de zi AGEA vizează aprobarea unor facilitați de credit cu garanțiile necesare în vederea (i) refinantarii anumitor credite existente pentru capital de lucru si ulterior finantarea cheltuielilor aferente activitatii curente; (ii) refinantarii anumitor credite existente pentru achizitii de echipamente si finantare si refinantare partiala de constructie, montaj, achizitie de echipamente, utilaje agricole si logistica, modernizare de silozuri si alte constructii existente ce vor fi utilizate in activitatea curenta; (iii) refinantarea anumitor credite existente pentru achizitia de ferme si, ulterior, finantarea achizitiei de ferme tinta; si (iv) refinantarea anumitor credite existente pentru achizitia de teren agricol si, ulterior, finantarea achizitiei de teren agricol.   1. **Notă privind punctul 13 aprobare limita suplimentară de creditare si garantare**   Administratorul Unic al Societății propune acționarilor să aprobe accesarea și garantarea de către Societate și de către Subsidiarele HAI, de credite și facilități de finanțare în sistem de leasing financiar, pentru asigurarea capitalului de lucru, achiziția de echipamente agricole, terenuri, capacități de stocare, modernizări baze, combustibili, etc, în următoarele limite suplimentare pentru subsidiarele nou achiziționate:   1. Pentru Agrocom, până la concurența sumei de 3.000.000 EUR pentru finanțări. 2. Pentru Agro Fields, până la concurența sumei de 1.000.000 EUR pentru finanțări; 3. Pentru Holde Agri Invest, până la concurența sumei de 12.000.000 EUR pentru finanțări. 4. **Notă privind punctele 14 și 15 de pe ordinea de zi AGEA - data de Înregistrare și 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. | **Supporting notes regarding items on the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated on 24/25 November 2021**  **HOLDE AGRI INVEST S.A.**, a joint-stock company, organized and operating under the Romanian laws, with its registered office in Bucharest, 1 Nestorei Entrance, Building B, 10th floor, District 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 64,069,796, divided into 64,069,796 registered shares, of which 58,242,621 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 24/25 November 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. **Note for item 1 on the agenda of EGSM – admission to trading on the regulated market operated by BVB**   The Sole Director of the Company proposes to the shareholders of the Company *the approval Approval of the admission to trading of the Company's shares on the regulated market administered by Bucharest Stock Exchange, by transferring from the alternative trading system AeRO of Bucharest Stock Exchange, and empowering the sole director of the Company to set the date and all and any conditions on the admission to trading of the Company's shares on the regulated market operated by the Bucharest Stock Exchange, including to conclude contracts with authorized consultants necessary in order to be admitted to trading on this market, as well as to undertake all necessary actions and formalities before the Financial Supervisory Authority, the Bucharest Stock Exchange, the Central Depository, the Trade Register and / or any other institution, in this purpose.*  According to art. 51 and 52 of Law 24/2017 regarding the issuers of financial instruments and market operations:  *Art. 51 (1) In order for a company's shares to be admitted to trading on a regulated market, it must meet the following conditions:*  *a) the company to be established and to carry out its activity in accordance with the legal provisions in force;*  *b) the company has an anticipated capitalization, of at least the equivalent in lei of the amount of 1,000,000 euros or, in the extent to which the value of capitalization cannot be anticipated, to have capital and reserves, including profit or loss from the last financial year, of at least the equivalent in lei of the amount of 1,000,000 euro, calculated according to the exchange rate reference communicated by B.N.R., at the date of the application regarding the admission to trading;*  *c) the company has operated in the last 3 years prior to the application for admission to trading and has drawn up and communicated the financial statements for the same period, in accordance with the legal provisions.*  *(2) The condition provided in par. (1) lit. b) does not apply in case of admission to trading of additional issues of shares, of the same class as those already admitted.*  *Art. 52 With the approval of the A.S.F., companies that do not meet the conditions may be admitted to trading on the regulated market provided in art. 51 para. (1) lit. b) and c), provided that:*  *a) there will be an adequate market for the respective shares;*  *b) the issuer is able to meet the requirements of continuous and periodic information deriving from the admission to trading, and the investors have the necessary information to be able to evaluate in an informed manner the company and the shares for which the admission to trading is requested.*  The admission of the Company's shares to trading on the regulated market operated by BVB, will create the possibility for the Company to obtain additional financing resources, to benefit from additional corporate governance policies and to increase its market visibility.   1. **Note for item 2 on the agenda of the EGSM – approval of delegation of EGSM regarding the decision to increase the share capital**   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 and/or by incorporating reserves, with the exception of legal reserves, as well as benefits or share premiums and/or by offsetting certain, of a fixed amount and due claims on the Company with its shares, 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 32,034,898, 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.”*   1. **Note for item 3 on the agenda of the EGSM – approval of amendment of art. 5.3.1. of the Company’s Articles of Incorporation**   The proposal to amend article 5.3.1 of the Company’s Articles of Incorporation regards the update of 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.   1. **Note for item 4 on the agenda of the EGSM – ratification of group companies loans**   Item 4 on the EGMS agenda regards the ratification of the Company’s Sole Director Decision no. 1/24.04.2021 regarding the use of the credit obtained by the Company from Libra Internet Bank S.A. for the activities of some subsidiaries from the Company’s group. The Sole Director Decision no. 1/24.04.2021 is attached to these supporting notes.   1. **Note for item 5 on the agenda of the EGSM – approval of farm acquisitions value**   Item 5 on the EGMS agenda regards the approval of a value limit for the acquisition of new farms for extending the Company’s activity. The approval of this item is necessary for extending the Company’s activity.   1. **Note for item 6-12 on the agenda of the EGSM – approval credit facilities, related guarantees, power of attorneys**   Items 6 - 12 on the EGMS agenda regards the approval of credit facilities with the related guarantees necessary for (i) refinancing certain existing loans for work and subsequently the financing of the expenses related to the current activity; (ii) the refinancing of certain existing credits for the acquisition of equipment and the financing and partial refinancing of construction, assembly, acquisition of equipment, agricultural equipment and logistics, modernization of silos and other existing constructions that will be used in the current activity; (iii) refinancing certain existing loans for the acquisition of farms and, subsequently, financing the acquisition of target farms; and (iv) refinancing certain existing appropriations for the acquisition of agricultural land and, subsequently, financing the acquisition of agricultural land.   1. **Note for item 13 on the agenda of the EGSM – approval of supplementary limit for crediting and guarantee**   The Company’s Sole Director proposes to the shareholders to approve the contracting and guaranting by the Company and by the HAI Subsidiaries, of credits and financing leasing facilities, for ensuring the working capital, the acquisition of agricultural equipment, lands, storage capacities, base modernizations, fuels, etc., within the following additional limits fot the newly acquired subsidiaries:   1. For Agrocom, up to the amount of EUR 3,000,000 for financing; 2. For Agro Fields, up to a maximum of EUR 1,000,000 for financing; 3. For Holde Agri Invest, up to a maximum of EUR 12,000,000, for financing. 4. **Note for item 14 and 15 on the agenda of the EGSM - Registration Date and Ex-Date**   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 Dl/Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru

Reprezentant permanent/Permanent reprezentative