

**Note justificative cu privire la punctele de pe
ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a
Acționarilor din data 27/28 aprilie 2022**

HOLDE AGRI INVEST S.A., o societate pe acțiuni, organizată și care funcționează conform legilor din România, având sediul social în București, 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 27/28 aprilie 2022,

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 note justificative cu privire la punctele de pe ordinea de zi AGEA:

I. Notă privind punctele 1, 2 și 3 de pe ordinea de zi AGEA privind Programul de Răscumpărare a acțiunilor Clasa B

Societatea intenționează, să desfășoare un program de răscumpărare cu deținătorii de acțiuni din clasa B, în vederea uniformizării drepturilor tuturor acționarilor Societății, prin eliminarea acțiunilor din clasa B. În vederea implementării într-un mod eficient și rapid a Programului de Răscumpărare, Societatea împuternicește Administratorul Unic al acesteia, să desfășoare toate operațiunile, demersurile și actele necesare în acest sens.

**Supporting notes regarding items on the agenda of
the Extraordinary General Meeting of Shareholders
dated on 27/28 April 2022**

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 27/28 April 2022,

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 supporting notes regarding the items on the agenda of EGSM:

I. Note for item 1,2, and 3 on the agenda of the EGSM regarding the Class B shares Buy-Back Program

The Company intends to conduct a Buy-Back program with the holders of Class B shares, in order to equalize the rights of all shareholders of the Company, by eliminating the shares of Class B. In order to effectively and quickly implement the Buy-Back Program, the Company empowers the Sole Director to carry out all the necessary operations, steps and acts in this regard.

Holde Agri Invest S.A.

II. Notă privind punctele 4, 5, 6 și 7 de pe ordinea de zi AGEA privind emiterea de obligațiuni corporative neconvertibile ale Societății

În vederea asigurării resurselor de finanțare ale Societății pentru activitatea Societății, Administratorul Unic propune emiterea de către Societate a unor obligațiuni corporative neconvertibile, ca instrument de creditare al Societății. Decizia emiterii de obligațiuni se datorează condițiilor mai avantajoase de care va beneficia Societatea față de ipoteza accesării unor surse de finanțare bancară. În acest sens, se propune împuternicirea Administratorului Unic al Societății, pentru a întreprinde toate măsurile necesare și oportune, în limitele determinate în AGEA, în vederea implementării procesului de emisie de obligațiuni corporative.

III. Aprobarea renunțării de către Societate la termenul 30 de zile, calculat de la data aprobării situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2021, prevăzut de art. 4.10 din Contractul de Management încheiat cu Administratorul Unic al Societății, pentru plata Bonusului de Performanță pentru activitatea aferentă exercițiului financiar 2021.

Renunțarea la termenul de plata de 30 de zile instituit în favoarea Societății se justifică prin acordarea posibilității Administratorului Unic al Societății de a participa la o viitoare procedură de majorare capital social cu o creanță certă, lichidă și exigibilă ce va putea fi convertită în acțiuni. Prin conversia în acțiuni a creanței Administratorului Unic rezultată din remunerația datorată de Societate, se va putea elimina impactul plății remunerației Administratorului Unic asupra disponibilității de numerar pe care îl deține Societatea.

IV. Aprobarea eliminării art. 4.7. și 4.8. din actul constitutiv al Societății referitoare la structura acționarilor detinatori de acțiuni ordinare Clasa A/ acțiuni preferențiale cu dividend prioritar fara drept de vot – Clasa B.

II. Note for item 4, 5, 6 and 7 on the agenda of the EGSM regarding the issuance of corporate non-convertible bonds

In order to ensure the Company's financing resources for the Company's activity, the Sole Director proposes the issuance by the Company of corporate non-convertible bonds, as a financing instrument of the Company. The decision to issue bonds is motivated by the more favourable terms that the Company will benefit from compared to the scenario of accessing banking financing sources. In this sense, it is proposed to empower the Sole Director of the Company, to take all necessary and appropriate measures, within the limits determined in the EGMS, in order to implement the process of issuing corporate bonds.

III. To approve the waiver by the Company of the 30 day period, calculated from the date of approval of the financial statements for the financial year 2021 provided by art. 4.10 of the Management Agreement concluded with the Sole Director of the Company, for the payment of the Performance Bonus for the activity related to the financial year 2021.

The waiver of the 30-day payment period established in favour of the Company is justified by giving to the Sole Director of the Company the possibility to participate in a future share capital increase procedure with a certain, liquid and due claim that can be converted into shares. By the conversion into shares of the Sole Director's receivable resulting from the remuneration due by the Company, it will be possible to eliminate the impact of the payment of the Sole Director's remuneration on the Company's cash.

IV. Approval of cancellation of aft. 4.7. and 4.8. of the Company's articles of incorporation regarding the structure of the shareholders of ordinary shares - Class A /preferential shares with priority dividend without voting rights – Class B

Administratorul Unic al Societății propune acționarilor Societății eliminarea art. 4.7. și 4.8. din actul constitutiv al Societății având în vedere că structura acționarilor Societății variază și nu mai este actualizată în actul constitutiv.

The Sole Director of the Company proposes to the shareholders of the Company to cancel art. 4.7. and 4.8. from the Company's articles of incorporation considering that the structure of the shareholders varies and it is not updated in the articles of incorporation.

V. Notă privind punctele 10 și 11 de pe ordinea de zi AGEA - data de Înregistrare și Ex-Date

V. Note for item 10 and 11 on the agenda of the EGSM - 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 Dl/Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru
Reprezentant permanent/Permanent representative