

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

**Supporting notes regarding items on the agenda of
the Ordinary General Meeting of Shareholders
dated on 27/28 April 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”),

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”),

Având în vedere Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor („AGOA”) Societății convocată pentru data de 27/28 aprilie 2022,

Considering the Ordinary General Meeting of Shareholders (the “OGMS”) of the Company to be held on 27/28 April 2022,

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

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

Societatea aduce la cunoștința acționarilor săi următoarele note justificative cu privire la punctele de pe ordinea de zi a AGOA:

The Company discloses to its shareholders the following supporting notes regarding the item on the agenda of the OGSM:

1. Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar 2021

1. Approval of individual and consolidated financial statements for the financial year 2021

Vă rugăm vizionați situațiile financiare individuale și consolidate ale Societății, raportul anual al administratorului unic și raportul anual al auditorului financiar pe pagina dedicată investitorilor: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>

Please see the individual and consolidated financial statements of the Company, the annual report of the Sole Director as well as the audit report on the page dedicated to the investors: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>

Holde Agri Invest S.A.

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

Headquarters: Bucharest, 1 Nestorei Entrance, Building B, 10th floor, District 4, Romania

Subscribed and paid-up share capital: 64,069,796RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

2. Aprobarea Raportului Anual

Vă rugăm vizionați raportul anual pe pagina dedicată investitorilor: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>

3. Aprobarea descărcării de gestiune a Administratorului Unic pentru activitatea aferentă anului financiar 2021

Descărcarea de gestiune este propusă în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile și prevederile actului constitutiv al Societății, în considerarea și în baza raportului anual al Administratorului Unic privind activitatea din 2021 și în baza situațiilor financiare, care sunt puse la dispoziție pe pagina dedicată investitorilor: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>

4. Aprobarea remunerației variabile ce va fi acordată Administratorului Unic pentru activitatea desfășurată de acesta în exercițiul financiar 2021 - Bonusul Anual de Performanță, calculată pe baza situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2021, conform Politicii de remunerare și Contractului de Management încheiat între Societate și Administratorul Unic. În condițiile în care Administratorul Unic își va exprima acordul în acest sens, creanța rezultată din remunerația variabilă – Bonusul Anual de Performanță aferent activității desfășurate de Administratorul Unic în exercițiul financiar 2021, datorată de Societate către Administratorului Unic se va putea stinge prin compensarea creanței în acțiuni ordinare emise de Societate.

Conform art. 111 alin. 2 lit. c) din Legea 31/1990 privind societățile și art. 7.2.5. din Actul Constitutiv al Societății, AGOA stabilește remunerația cuvenită Administratorului Unic.

Prin aplicarea condițiilor și metodelor de calcul din Politica de Remunerare aprobată prin hotărârea AGOA din 26.04.2021, Administratorul Unic a determinat și propune acționarilor, pentru activitatea aferentă exercițiului financiar 2021, aprobarea:

2. Approval of Annual Report

Please see the annual report on the page dedicated to the investors: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>

3. Discharge of liability of Sole Director for the activity in the financial year 2021

The discharge of liability is proposed in accordance with the provisions of Law no. 31/1990 regarding companies and of the provisions of the articles of association of the Company, in consideration and on the basis of the annual report of the Sole Director regarding the activity in 2021 and of the financial statements, which are made available on the page dedicated to the investors: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>

4. To approve the variable remuneration to be granted to the Sole Director for the activity in the financial year 2021 - Annual Performance Bonus, calculated on the basis of the financial statements for the financial year 2021, according to the Remuneration Policy and Management Agreement concluded between the Company and the Sole Director. If the Sole Director agrees in this respect, the receivable resulting from the variable remuneration - the Annual Performance Bonus related to the activity carried out by the Sole Director in the financial year 2021, due by the Company to the Sole Director may be extinguished by offsetting the receivable with ordinary shares issued by the Company.

According to art. 111 para. 2 letter c) of Law 31/1990 on companies and art. 7.2.5. of the Articles of Incorporation of the Company, the OGMS establishes the remuneration due to the Sole Director.

By applying the conditions and calculation methods set out in the Remuneration Policy approved by the OGMS resolution dated 26.04.2021, the Sole Director has determined and propose to the shareholders, for the activity related to 2021 financial year, to approve:

- (i) Remunerăției variabile în cuantum de 419.382 lei; și
- (ii) Bonusului Anual de Performanță în cuantum de 1.452.547 lei.

- (i) The variable remuneration in amount of lei 419,382; and
- (ii) The Annual Performance Bonus in amount of lei 1,452,547.

Opțiunea Administratorului Unic de a își converti valoarea totală sau parțială a sumelor datorate și neplătite în baza Contractului de Management este prevăzută de art. 4.12 din Contractul de Management și este prevăzută de Politica de Remunerare.

The option of the Sole Director to convert the total or partial value of the amounts due and unpaid based on the Management Agreement is provided by art. 4.12 of the Management Agreement and is provided by the Remuneration Policy.

5. Aprobarea transferului sumei de 10.616.184 lei reprezentând prime de emisiune din contul 1041 – prime de emisiune, în contul 1068 - alte rezerve.

5. Approval of the transfer of the amount of lei 10,616,184 representing share premiums from account 1041 – share premiums, account 1068 - other reserves.

AGOA poate hotărî constituirea de alte rezerve. Aceste rezerve vor putea fi utilizate, printre altele, în vederea implementării de programe de răscumpărare acțiuni.

The OGSM may decide the establishment of other reserves. These reserves may be used, inter alia, in order to implement share buy-back programs.

6. Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru 2022

6. Approval of 2022 Income and Expenditure budget

Vă rugăm vizionați propunerea de buget pentru venituri și cheltuieli pentru anul 2022 pe pagina dedicată investitorilor: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>.

Please see the proposed income and expenditure budget for 2022, which is available on the page dedicated to the investors: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>.

7. Aprobarea planului de investiții pentru anul 2022

7. Approval of 2022 Investment plan

Vă rugăm vizionați propunerea de plan de investiții pentru anul 2022 pe pagina dedicată investitorilor: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>.

Please see the proposed investment plan for 2022, which is available on the page dedicated to the investors: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>.

8. Aprobarea raportului de remunerare

8. Approval of the remuneration report

Raportul de remunerare oferă o imagine de ansamblu cuprinzătoare a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul ultimului exercițiu financiar, Administratorului Unic al Societății, este redactat conform prevederilor art. 107 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și

The remuneration report provides a comprehensive overview of the remunerations, including all benefits, regardless of form, granted or due during the last financial year, to the Sole Director of the Company, it is drafted according to the provisions of art. 107 of Law 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations and it is subject to the consultative vote of OGSM.

operațiuni de piață și supus votului consultativ al AGOA.

Vă rugăm vizionați raportul de remunerare pentru anul 2021 pe pagina dedicată investitorilor: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>

Please see the proposed remuneration report for 2021, which is available on the page dedicated to the investors: <https://holde.eu/investors/general-shareholders-meeting/>

9. 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.

9. 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 DI/Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru
Reprezentant permanent/Permanent representative