

**Note justificative cu privire la punctele de pe
ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a
Acționarilor din data 24/25 aprilie 2023**

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 97.977.589 RON, divizat în 97.977.589 acțiuni nominative, din care 92.150.414 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 aprilie 2023,

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:

Punctele 1 și 2 de pe ordinea de zi AGEA privind majorarea de capital

Consiliului de Administrație propune acționarilor aprobarea unei operațiuni de majorare de capital cu incorporarea rezervelor și alocarea de acțiuni gratuite către acționarii Societății în cuantum total de 9.284.626 acțiuni noi.

Punctul 3 de pe ordinea de zi AGEA privind emiterea de obligațiuni de către Societate

**Supporting notes regarding items on the agenda of
the Extraordinary General Meeting of Shareholders
dated on 24/25 April 2023**

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 97,977,589, divided into 97,977,589 registered shares, of which 92,150,414 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 April 2023,

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:

Items 1 and 2 on the agenda of the EGSM regarding the share capital increase

The Board of Directors proposes to the shareholders the approval of share capital increase procedure by incorporation of reserves and allocation of free of charge shares to the Company’s shareholders in the total number of 9,284,626 shares.

Item 3 on the agenda of the EGSM regarding the issuance of bonds by the Company

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: 97,977,589 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

Având în vedere condițiile de piață actuale, Consiliul de Administrație propune aprobarea modificării condițiilor aplicabile pentru emisiunea de obligațiuni corporative ale Societății care au fost aprobate prin hotărârea AGEA Societății nr. 2/27.04.2022, punctul 4, și modificate prin Hotărârea AGEA Societății nr. 1/15.12.2022, punctul 5, în sensul aprobării unei emisiuni de obligațiuni corporative convertibile sau neconvertibile de Societate și în sensul majorării valorii maxime a ratei dobânzii fixe sau variabile de la valoarea dobânzii de până la 8% euro pe an, la valoarea dobânzii de până la 10% euro pe an, pentru emisiune obligațiuni corporative neconvertibile sau convertibile, în forma dematerializată, garantate sau negarantate, cu sau fără discount

Punctul 4 de pe ordinea de zi AGEA

Consiliul de Administrație propune aprobarea unei limite individuale de finanțare în cuantum de 1.500.000 Euro pentru fiecare dintre următoarele filiale ale Societății: (i) AGRICULTURA INOVATIVA 2023 S.R.L. cu sediul social în Sat Călinești, Comuna Călinești, Tarla 120, Parcela 1., Județul Teleorman, având CUI 47528291, J34/71/2023; (ii) BREIL GREINS SRL, cu sediul social în Sat Călinești, Comuna Călinești, Tarla 120 Parcela 1, Județul Teleorman, având CUI 47528291 J34/71/2023; (iii) ALCADAN AGRI S.R.L., cu sediul în Sat Dobra, Comuna Dobra, Punct fostul Cap - Clădire C8, Județul Dâmbovița, având CUI 46182377, J15/828/2022.

Punctele 5 și 6 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.

Considering the current market conditions, the Board of Directors proposes the amendment of the conditions applicable for the issuance of the Company's corporate bonds which were approved by the Company's EGSM resolution no. 2/27.04.2022 item 4 and amended by the Company's EGSM resolution no. 1/15.12.2022 item 5, in order to approve the issuance by the Company of convertible or non-convertible corporate bonds and to increase the value of the fixed or variable interest rate from the value of up to 8% for euro per year to the value of up to 10% for euro per year, for the issuance of convertible or non-convertible corporate bonds, in dematerialised form, secured or unsecured, with or without discount.

Item 4 on the agenda

The Board of Directors proposes the approval of an individual financing limit in the amount of euro 1,500,000 for each of the following subsidiaries of the Company: (i) AGRICULTURA INOVATIVA 2023 S.R.L. with registered office in Călinești Village, Călinești Commune, Tarla 120, Plot 1., Teleorman County, having CUI 47528291, J34/71/2023; (ii) BREIL GREINS SRL, with registered office in Călinești Village, Călinești Commune, Tarla 120 Plot 1, Teleorman County, having CUI 47528291 J34/71/2023; (iii) ALCADAN AGRI S.R.L., with headquarters in Sat Dobra, Commune Dobra, Point former Cap - Building C8, Dâmbovița County, having CUI 46182377, J15/828/2022.

Note for item 5 and 6 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.