

**Note justificative cu privire la punctele de pe
ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a
Acționarilor din data 29/30 aprilie 2024**

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 121.273.584 RON, divizat în 121.273.584 acțiuni nominative, din care 120.577.734 acțiuni ordinare și 695.850 acțiuni preferențiale cu dividend preferențial fără drept de vot („**Societatea**”),

Având în vedere Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („**AGEA**”) Societății convocată pentru data de 29/30 aprilie 2024,

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:

Punctul 1 de pe ordinea de zi AGEA privind delegarea atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social

Propunerea privind delegarea atribuțiilor AGEA în legătură cu hotărârea de majorare a capitalului social al Societății către Consiliul de Administrație al Societății pentru o perioadă de trei (3) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu o valoare nominală care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 60.636.792 RON, are scopul de a facilita finanțarea activității curente a Societății, respectiv obținerea de finanțare pentru proiectele în

**Supporting notes regarding items on the agenda of
the Extraordinary General Meeting of Shareholders
dated on 29/30 April 2024**

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 121,273,584, divided into 121,273,584 registered shares, of which 120,577,734 ordinary shares and 695.850 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 29/30 April 2024,

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:

Item 1 the EGMS agenda regarding the delegation of the powers of the EGMS on the resolution to increase the share capital

Proposal on the delegation of the powers of the EGMS in relation to the resolution to increase the share capital of the Company to the Board of Directors of the Company for a period of three (3) years, through one or more issues of ordinary, registered and dematerialised shares with a nominal value not exceeding half of the subscribed share capital existing at the time of the resolution and authorisation, i.e. by up to 60,636,792 RON, is intended to facilitate the financing of the Company’s current activity, i.e. obtaining financing for ongoing

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: 121,273,584 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

derulare și/sau proiectele noi care vor fi desfășurate de Societate. Pentru flexibilizarea procedurii de majorare de capital social, Consiliul de Administrație este autorizat să stabilească caracteristicile operațiunii de majorare a capitalului social, inclusiv modalitatea prin care va avea loc majorarea, respectiv să stabilească că majorarea va avea loc prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile în conformitate cu art. 89 din Legea nr. 24/2017.

Punctul 2 de pe ordinea de zi AGEA privind aprobarea sau ratificarea Facilității 5xAPIA

Punctul 2 de pe ordinea de zi AGEA prevede aprobarea sau ratificarea, după caz, de către Societate, hotărârilor adunărilor generale ale asociațiilor sau acționarilor din fiecare dintre societățile unde Societatea deține direct sau indirect calitatea de asociat sau acționar majoritar (denumite în mod individual "Subsidiara" și în mod colectiv "Subsidiarele"), prin care se aprobă contractarea de la Banca Transilvania S.A. („Banca”) a unui Plafon de 5xAPIA Sector Vegetal, în sumă maximă agregată pentru toate Subsidiarele de până la 35.000.000 RON, în scopul susținerii activității curente a acestor Subsidiare. Obținerea Finanțării 5xAPIA va sprijini Subsidiarele în dezvoltarea activității operaționale și creșterea fluxului de numerar în Subsidiare și a flexibilității disponibilităților financiare, necesar rulajului de zi cu zi. În scopul obținerii Finanțării 5xAPIA este necesară aprobarea Finanțării 5xAPIA și a termenilor și condițiilor negociate cu Banca, astfel cum sunt detaliate în punctul 2 de pe ordinea de zi AGEA (respectiv aprobarea de garanții mobiliare și fideiusiune pentru obținerea Finanțării 5xAPIA, precum și acordarea de împuterniciri cu privire la demersurile fiecărei Subsidiare în obținerea Finanțării 5xAPIA) de către Societate, având în vedere calitatea de asociat sau acționar majoritar a Societății în fiecare dintre Subsidiarele eligibile, potrivit criteriilor de eligibilitate stabilite de Bancă.

Punctul 3 de pe ordinea de zi AGEA privind limita superioară a creditelor și facilităților de finanțare

Punctul 3 de pe ordinea de zi AGEA prevede aprobarea, conform planului de investiții al Societății, limitei superioare a creditelor și facilităților de finanțare care pot fi accesate și garantate de către oricare dintre Subsidiare, până la concurența sumei de 5.000.000 EUR (echivalent în RON) care reprezintă

projects and/or new projects to be carried out by the Company. In order to make the share capital increase procedure more flexible, the Board of Directors is authorized to establish the characteristics of the share capital increase operation, including the manner in which the increase will take place, i.e. to establish that the increase will take place by offsetting certain, liquid and due claims in accordance with Article 89 of Law no. 24/2017.

Item 2 on the EGMS agenda regarding the approval or ratification of the 5xAPIA Facility

Item 2 on the agenda of the EGMS provides for the approval or ratification, as the case may be, by the Company, of the resolutions of the general meetings of the shareholders of each of the companies in which the Company is directly or indirectly a majority shareholder (referred to individually as the "Subsidiary" and collectively as "Subsidiaries"), approving the contracting from Banca Transilvania S.A. (the "Bank") of a 5xAPIA Facility for the Plant Sector, in an aggregate maximum amount for all Subsidiaries of up to RON 35,000,000, for the purpose of supporting the ongoing business of such Subsidiaries. Obtaining the 5xAPIA Facility will support the Subsidiaries in the development of their operational activity and increase the cash flow in the Subsidiaries and the flexibility of their financial availabilities, necessary for their daily activity. In order to obtain the 5xAPIA Facility, the approval of the 5xAPIA Facility and the terms and conditions negotiated with the Bank, as detailed in item 2 of the EGMS agenda (i.e. the approval of securities and sureties for obtaining the 5xAPIA Facility, as well as the granting of powers of attorney in relation to the steps of each Subsidiary in obtaining the 5xAPIA Facility) by the Company is required, taking into account the Company's status as majority shareholder in each of the eligible Subsidiaries, in accordance with the eligibility criteria set by the Bank.

Item 3 on the EGMS agenda regarding on the upper limit of loans and financing facilities

Item 3 on the agenda of the EGMS provides for the approval, in accordance with the Company's investment plan, of the upper limit of loans and financing facilities that may be accessed and guaranteed by any of the Subsidiaries, up to the amount of EUR 5,000,000 (RON equivalent) which represents the aggregate threshold applied to all

plafon agregat aplicat tuturor Subsidiarelor. Necesitatea aprobării limitei de finanțare în plafon agregat pentru toate și fiecare dintre Subsidiare are scopul de a asigura fluxul de numerar necesar capitalului de lucru, achiziției de echipamente agricole, terenuri, capacități de stocare, modernizări baze, combustibili, etc., conform activității comerciale desfășurate de fiecare Subsidiară.

Punctul 4 de pe ordinea de zi AGEA privind aprobarea și ratificarea contractului de cesiune de creanță și remiteri de datorie

Punctul 4 de pe ordinea de zi AGEA propune aprobarea și ratificarea contractului de cesiune de creanță din data de 20 decembrie 2023 între Societate în calitate de cesionar și Holde Agri Operational S.R.L. în calitate de cedent, prin care Societatea a devenit creditor cu privire la anumite creanțe împotriva debitorilor cedați în care Societatea deține direct sau indirect, după caz, calitatea de asociat unic sau majoritar (separat, „Debitorul Cedat”, împreună „Debitorii Cedați”) și a (ii) remiterii de datorie și liberarea Debitorilor Cedați, în înțelesul stabilit la art. 1629 și următoarele din Codul Civil, potrivit acordurilor de remitere de datorie încheiate între Societate și fiecare Debitor Cedat la data de 30 decembrie 2023. Aceste operațiuni au scopul de a asigura sustenabilitatea și stabilitatea financiară a fiecărui Debitor Cedat care face parte din grupul Societății, astfel încât au un impact pozitiv asupra activității grupului.

Punctul 5 de pe ordinea de zi AGEA privind eliminarea articolului 13 din Actul Constitutiv

În acord cu noua optică comunicată de ONRC, precum și în conformitate cu dispozițiile art. 8 din Legea Societăților, includerea beneficiarilor reali ai Societății în Actul Constitutiv nu este obligatorie, astfel încât se propune eliminarea articolului 19 din Actul Constitutiv care prevede beneficiarii reali ai Societății.

Subsidiaries. The purpose of approving the aggregate threshold financing limit for each and every Subsidiary is to ensure the necessary cash flow for working capital, purchase of agricultural equipment, land, storage capacity, base upgrades, fuel, etc., in accordance with the business activity of each Subsidiary.

Item 4 on the EGMS agenda regarding the approval and ratification of the debt assignment agreement and debt forgiveness

Item 4 on the agenda EGMS proposes to approve and ratify the assignment of receivables contract dated 20 December 2023 between the Company as assignee and Holde Agri Operational S.R.L. as assignor, whereby the Company has become a creditor in respect of certain claims against the assigned debtors in which the Company directly or indirectly, as the case may be, is sole or majority shareholder (separately, the "Assigned Debtor", together "Assigned Debtors") and (ii) the debt remission and release of the Assigned Debtors, within the meaning set forth in Article 1629 et seq. of the Civil Code, pursuant to the debt remission agreements entered into between the Company and each Assigned Debtor on 30 December 2023. These operations are intended to ensure the sustainability and financial stability of each Assigned Debtor that is part of the Company's group, so they have a positive impact on the group's business.

Item 5 on the EGMS agenda regarding the deletion of Article 13 of the Articles of Association

In line with the new approach communicated by ONRC, and in accordance with the provisions of Article 8 of the Companies Law, the inclusion of the beneficial owners of the Company in the Articles of Association is not mandatory, so it is proposed to delete Article 19 of the Articles of Association providing for the beneficial owners of the Company.