

**Note justificative cu privire la punctele de pe
ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinaire a
Acționarilor din data 6/7 octombrie 2025**

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. J2018009208408, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J2018009208408, 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 clasa „A”, din care 120.577.734 acțiuni ordinare și 695.850 acțiuni preferențiale cu dividend preferențial fără drept de vot clasa „B” („**Societatea**”),

Având în vedere Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („**AGEA**”) Societății convocată pentru data de 6/7 octombrie 2025,

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, sub rezerva aprobării punctului 1 de pe ordinea de zi AGOA privind transferul sumei de 768.482,65 lei din contul 1491 - pierderi din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii și a sumei de 15.393.975 lei din contul 1498 - alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii, în contul 1171 – rezultatul reportat - profitul nerepartizat/ pierdere neacoperită, aprobarea Reducerii Capitalului Social.

Propunerea privind reducerea capitalului social al Societății cu suma de 33.956.603,52 RON, de la 121.273.584 RON la 87.316.980,48 RON, conform

**Supporting notes regarding items on the agenda of
the Extraordinary General Meeting of Shareholders
dated on 6/7 October 2025**

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. J2018009208408, European Unique Identifier (EUID): ROONRC.J2018009208408, 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 class “A” ordinary shares and 695.850 class “B” 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 6/7 October 2025,

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 on the EGMS agenda, subject to the approval of item 1 on the OGMS agenda regarding the transfer of the amount of RON 768,482.65 from account 1491 - losses from the sale of equity instruments and the amount of RON 15,393,975 from account 1498 - other losses related to equity instruments, to account 1171 - retained earnings - undistributed profit/uncovered loss, approval of the Share Capital Reduction.

The proposal to reduce the Company's share capital by RON 33,956,603.52, from RON 121,273,584 to RON 87,316,980.48, in accordance with the

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

prevederilor articolului 207 alin. (1) litera (b) din Legea 31/1990, prin reducerea valorii nominale a tuturor acțiunilor emise de Societate de la valoarea de 1 RON per acțiune la o valoare nominală de 0,72 RON per acțiune are scopul de a asigura acoperirea parțială a pierderii reportate a Societății și a ajusta capitalul social al Societății conform realității financiare a Societății.

La 30.06.2025, Societatea înregistrează o pierdere reportată de 18.720.239,31 RON (cont 1171 - rezultatul reportat - profitul nerepartizat/ pierdere neacoperită). În urma aprobării punctului 1 de pe ordinea de zi AGOA, pierderea reportată a Societății va fi egală cu 34.882.696,96 RON.

Cuantumul reducerii valorii nominale a unei acțiuni corespunzător Reducerii de Capital Social a fost determinat prin împărțirea pierderii reportate totale, astfel cum aceasta ar valora după aprobarea punctului 1 de pe ordinea de zi AGOA (i.e., 34.882.696,96 RON), la numărul total de acțiuni emise de către Societate (i.e., 121.273.584 acțiuni), rezultatul rotunjindu-se în jos la două zecimale (i.e., 0,28 RON) pentru a asigura o acoperire cât mai mare a pierderii reportate. Astfel, în urma Reducerii Capitalului Social, valoarea nominală a unei acțiuni este redusă cu 0,28 RON, de la 1 RON la 0,72 RON.

Punctul 2 de pe ordinea de zi AGEA, sub rezerva aprobării punctului 1 de pe ordinea de zi AGEA privind Reducerea Capitalului Social și a înregistrării în Registrul Comerțului a Reducerii de Capital Social, privind Majorarea Capitalului Social

Propunerea privind majorarea capitalului social al Societății cu suma de până la 45.000.000 RON (valoare nominală), de la valoarea nominală de 87.316.980,48 lei (capitalul social al Societății ca urmare a efectuării operațiunii de Reducere de Capital Social) la valoarea nominală de până la 132.316.980,48 RON, prin emisiunea unui număr de până la 62.500.000 acțiuni noi nominative, dematerializate, ordinare de clasa A, cu o valoare nominală de 0,72 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 45.000.000 RON, oferite spre subscriere (i) acționarilor existenți, prin exercitarea dreptului de preferință, și, ulterior, (ii) altor investitori, în cadrul unui Plasament Privat, are scopul

provisions of Article 207 para. (1) letter (b) of Law 31/1990, as amended and supplemented, shall be submitted to the shareholders' meeting for approval. by reducing the nominal value of all shares issued by the Company from RON 1 per share to a nominal value of RON 0.72 per share, by reducing the nominal value of all shares issued by the Company from RON 1 per share to a nominal value of RON 0.72 per share, aims to ensure partial coverage of the Company's reported loss and to adjust the Company's share capital in line with the Company's financial reality.

As of 30.06.2025, the Company records a loss carried forward of RON 18,720,239.31 (account 1171 - retained earnings - undistributed profit/uncovered loss). Following the approval of item 1 on the OGMS agenda, the Company's loss carried forward will be equal to RON 34,882,696.96.

The amount of the reduction in the nominal value of a share corresponding to the Share Capital Reduction was determined by dividing the total loss carried forward, as it would be valued after the approval of item 1 on the OGMS agenda (i.e., RON 34,882,696.96), by the total number of shares issued by the Company (i.e., 121,273,584 shares), with the result rounded down to two decimal places (i.e., RON 0.28) to ensure maximum coverage of the loss carried forward. Thus, following the Share Capital Reduction, the nominal value of a share is reduced by RON 0.28, from RON 1 to RON 0.72.

Item 2 on the EGMS agenda, subject to the approval of item 1 on the EGMS agenda regarding the Share Capital Reduction and the registration with the Trade Registry of the Share Capital Reduction, regarding the Share Capital Increase

The proposal to increase the share capital of the Company by up to RON 45,000,000 (nominal value), from the nominal value of RON 87,316,980.48 (the Company's share capital following the Share Capital Reduction) to a nominal value of up to RON 132,316,980.48, through the issue of up to 62,500,000 new registered, dematerialized, ordinary class A shares, with a nominal value of RON 0.72 per share and a total nominal value of RON 45,000,000, offered for subscription (i) to existing shareholders, through the exercise of their pre-emption rights, and, subsequently, (ii) to other investors, as part of a Private Placement, aims to restore the Company's financial position following the Share Capital

de a reîntregi poziția financiară a Societății, ca urmare a Reducerii Capitalului Social, și a asigura finanțarea necesară pentru activitatea curentă, precum și pentru viitoare proiecte ale Societății, conform obiectivelor sale de dezvoltare asumate.

Compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile împotriva Societății rezultate din contracte de împrumut încheiate cu acționari ai Societății în etapa Plasamentului Privat urmărește stingerea unor datorii existente ale Societății și, astfel, consolidarea situației sale financiare.

Reduction and to secure the necessary financing for the Company's current operations and future projects, in line with its development objectives.

The offsetting of some certain, liquid, and enforceable claims against the Company resulting from loan agreements concluded with the Company's shareholders during the Private Placement stage aims to settle certain existing debts of the Company and thus consolidate its financial situation.