

To: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

CURRENT REPORT 40/2022

According to Law nr. 24/2017 regarding issuers of financial instruments and market operations, ASF regulation nr. 5/2018 regarding the issuers of financial instruments and market operations and/or the Bucharest Stock Exchange Rulebook for Multilateral Trading System.

Date of report	25.07.2022
Name of the Company	Holde Agri Invest S.A.
Registered Office	1 Intr. Nestorei, Building B, 10 th floor, District 4, Bucharest
Phone	+40 31 860 21 01
Email	investors@holde.eu
Trade Registry No.	J40/9208/2018
Fiscal Code	39549730
Subscribed and paid share capital	72,078,520 RON
Total number of shares	72,078,520 shares, of which 66,251,345 ordinary class "A" shares and 5,827,175 preferred class "B" shares
Market where securities are traded	MTS AeRO Premium, symbol HAI

Important events to be reported: Details of Stage 2 of the share capital increase operation

The management of Holde Agri Invest S.A. (hereinafter referred to as the "**Company**") informs the market about the Decision of the Sole Director of the Company dated 25.07.2022 regarding the Stage 2 of the share capital increase operation with cash contributions. According to the decision, Class A shares remaining unsubscribed after Stage 1 will be offered in a private placement, which will take place between 26.07.2022 and 10.08.2022, with the possibility for early termination, at a subscription price of 1.65 lei per share.

The details of Stage 2 can be found in the Decision of the Sole Director, which is attached to this current report.

Legal Representative of Holde Agri Management S.R.L., Sole Director of Holde Agri Invest S.A.

Iulian-Florentin Circiumaru

Holde Agri Invest S.A.

Trade Registry No: J40/9208/2018; CUI 39549730
Headquarters: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București, Romania
Subscribed and paid-up share capital: 72,078,520 RON
www.holde.eu | contact@holde.eu

Decizia nr. 1 a administratorului unic**al HOLDE AGRI INVEST S.A.****din data de 25 iulie 2022**

Ședința membrilor Consiliului de Administrație („**Consiliul**” / „**Consiliul de Administrație**”) al **HOLDE AGRI MANAGEMENT S.R.L.**, o societate înmatriculată și funcționând în conformitate cu legea română, având sediul în Intrarea Nestorei nr. 1, Corp B, etaj 10, Sectorul 4, București, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/7332/2018, având codul unic de înregistrare 39403009 („**Administratorul Unic**”)

care deține calitatea de administrator unic al societății **HOLDE AGRI INVEST S.A.**, o societate înmatriculată și funcționând în conformitate cu legea română, având sediul în Intrarea Nestorei nr. 1, Corp B, etaj 10, Sectorul 4, București, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/9208/2018, având codul unic de înregistrare 39549730 („**Societatea**”),

s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („**Legea 31/1990**”) și cu prevederile actului constitutiv, cu renunțarea în unanimitate de către membrii Consiliului la formalitățile de convocare prevăzute în cadrul acestuia, în data de **4 martie 2022**.

AVÂND ÎN VEDERE URMĂTOARELE:

(A) Pe 24 noiembrie 2021, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („**AGEA**”) a Societății a aprobat delegarea către

Resolution no. 1 of the sole director of**HOLDE AGRI INVEST S.A.****dated 25 July 2022**

The meeting of the members of the Board of Directors (the “**Board**” / the “**Board of Directors**”) of **HOLDE AGRI MANAGEMENT S.R.L.**, a limited liability company, organized and operating under the laws of Romania, with its registered headquarters in 1 Intrarea Nestorei, building B, floor 10, District 4, Bucharest, Romania, registered with the Trade Registry Office under no. J40/7332/2018, having sole registration code 39403009 (the “**Sole Director**”),

in its capacity of sole director of **HOLDE AGRI INVEST S.A.**, a joint-stock company, organized and operating under the laws of Romania, with its registered headquarters in 1 Intrarea Nestorei, building B, floor 10, District 4, Bucharest, Romania, registered with the Trade Registry Office under no. J40/9208/2018, having sole registration code 39549730 (the “**Company**”),

was held in accordance with the provisions of Law no. 31/1990 on companies, as republished and subsequently amended and supplemented (“**Law 31/1990**”) and of the articles of association, by waiving all convening formalities established thereby, on **4 March 2022**.

WHEREAS:

(A) On 24 November 2021, the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company (“**EGMS**”) approved the

Holde Agri Invest S.A.

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

Headquarters: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București, Romania

Subscribed and paid-up share capital: 72,078,520 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

Administratorul Unic a atribuțiilor AGEA referitoare la majorarea capitalului social al Societății prin aport în numerar și/sau prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune și/sau prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Societății cu acțiuni ale acesteia, pentru o perioadă de 3 (trei) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 32.034.898 RON. („**Hotărârea AGEA din 24 noiembrie 2021**”);

(B) La data de 4 martie 2022, Administratorul Unic a aprobat majorarea de capital social a Societății de la valoarea nominală de 64.069.796 RON la valoarea nominală de 96.104.694 RON („**Majorarea Capitalului Social**”), prin emiterea unui număr de 32.034.898 acțiuni noi nominative, dematerializate din Clasa A, cu o valoare nominală de 1 RON, având fiecare o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de 32.034.898 RON („**Acțiunile Noi**”), în în conformitate cu prevederile Hotărârii AGEA din 24 noiembrie 2021;

(C) La data de 27 aprilie 2022, AGEA a aprobat majorarea de capital social a Societății de la valoarea nominală de 64.069.796 RON la valoarea nominală de 72.078.520 RON, prin emiterea unui număr de de 8.008.724 acțiuni noi nominative, dematerializate din Clasa A, cu o valoare nominală de 1 RON, având fiecare o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de 8.008.724 RON, prin încorporarea rezervelor în quantum de 8.008.724 RON („**Hotărârea AGEA din 27 aprilie 2022**”);

delegation of the EGMS's duties relating to the increase of the Company's share capital to the Sole Director, by cash contribution and/or by incorporation of the reserves, except for the legal reserves, as well as of the benefits or of the share premiums and/or by set-off of the certain, liquid and outstanding receivables against the Company, for a period of three (3) years, by one or several share issues (regardless of their nature), with a nominal amount less than half of the subscribed share capital existing at the resolution date (*i.e.* up to the amount of RON 32,034,898) (“**EGMS Resolution dated 24 November 2021**”);

(B) On 4 March 2022, the Sole Director has approved the increase of the Company's share capital from the nominal amount of RON 64,069,796 to the nominal amount of RON 96,104,694 (the “**Share Capital Increase**”), by issuance of a number 32,034,898 new nominative, dematerialized, Class A shares, with a nominal value of RON 1 per share and a total nominal value of RON 32,034,898 (the “**New Shares**”), in accordance with the provisions of EGMS Resolution dated 24 November 2021;

(C) On 27 April 2022, the EGMS has approved the increase of the Company's share capital from the nominal amount of RON 64,069,796 to the nominal amount of RON 72,078,520, by issuance of a number 8,008,724 new nominative, dematerialized, Class A shares, with a nominal value of RON 1 per share and a total nominal value of RON 8,008,724, by incorporating reserves in the amount of 8,008,724 RON (“**EGMS Resolution dated 27 April 2022**”);

Holde Agri Invest S.A.

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

Headquarters: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București, Romania

Subscribed and paid-up share capital: 72,078,520 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

- (D) Potrivit Hotărârii AGEA din 27 aprilie 2022:
- operațiunea de majorare descrisă în preambulul (C) de mai sus precedă procedura de majorare de capital aprobată prin decizia Administratorului Unic al Societății din data de 4 martie 2022, pct. 1.1 din respectiva decizie fiind modificat în sensul: „*Consiliul aprobă majorarea capitalului social al Societății prin emiterea unui număr de 32.034.898 acțiuni noi nominative, dematerializate din Clasa A, cu o valoare nominală de 1 RON, având fiecare o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de 32.034.898 RON („Acțiunile Noi”) („Majorarea Capitalului Social”); și*
 - a fost aprobată posibilitatea implementării programului de răscumpărare de acțiuni din Clasa B (acțiuni preferențiale cu dividend prioritar fără drept de vot) ale Societății prin conversia creanțelor certe, lichide și exigibile rezultate din contractele de cesiune încheiate între Societate și deținătorii de acțiuni din Clasa B în cadrul programului de răscumpărare, în acțiuni ordinare, de Clasă A, a Societății (inclusiv, în măsura în care este posibil, în cadrul Majorării de Capital, etapa plasamentului privat).
- (E) La data de 27 aprilie 2022, adunarea generală ordinară a acționarilor Societății a aprobat un bonus anual de performanță aferent anului 2021, datorat Administratorului Unic, în cuantum de 1.452.547 RON, calculat pe baza situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2021, conform Politicii de remunerare și Contractului de Management încheiat
- (D) According to the EGMS Resolution dated 27 April 2022:
- the share capital increase referred in Recital (C) above will precede the capital increase approved by the decision of the Sole Director of the Company dated 4 March 2022, point 1.1 of the respective decision, being amended as follows: “*The Board hereby approves the increase of the Company’s share capital by issuance of a number of 32,034,898 new nominative, dematerialized Class A shares, with a nominal value of 1 RON, with a nominal value of 1 RON per share and a total nominal value of RON 32,034,898 (“New Shares”) (“Share Capital Increase”); and*
 - the EGMS approved the implementation of the buy-back programme having as object Class B shares (preference shares with preferred dividend and no voting rights) through the conversion of certain, liquid and exigible receivables resulting from the sale-purchase agreements concluded between the Company and the holders of Class B shares within the buy-back programme, into Class A ordinary shares of the Company (including, where possible, within the Share Capital Increase, specifically, within the private placement phase).
- (E) On 27 April 2022, the Company’s ordinary general meeting of shareholders has approved the annual performance bonus for the year 2021, payable to the Sole Director, in the amount of RON 1,452,547, calculated for the financial year 2021, according to the Remuneration Policy and Management Agreement concluded between the Company and the Sole

între Societate și Administratorul Unic, care se va putea stinge prin compensarea creanței în acțiuni ordinare de Clasă A, emise de Societate; și

- (F) Notificarea privind rezultatele ofertei de Acțiuni Noi ce a avut loc în contextul Majorării de Capital în perioada 24 iunie 2022 – 24 iulie 2022 (prima etapă), transmisă de SSIF Tradeville S.A. la data de 25 iulie 2022, în calitate de intermediar al ofertei de Acțiuni Noi,

Director; the receivable may be extinguished by converting it into ordinary Class A shares issued by the Company; and

- (F) The notice regarding the results of the offering having as object the New Shares, which took place in the context of the Share Capital Increase in the period between 24 June 2022 – 24 July 2022 (first phase), sent by SSIF Tradeville S.A. on 25 July 2022, as the Intermediary of the offering of New Shares,

Constatând îndeplinirea tuturor condițiilor prevăzute de legislația din România și de Actul Constitutiv al Societății pentru validitatea acestei ședințe a Consiliului de Administrație și pentru luarea de hotărâri, membrii Consiliului au aprobat ordinea de zi astfel cum a fost stabilită și transmisă acestora în prealabil ședinței, au dezbătut fiecare punct al acesteia și au adoptat cu unanimitate următoarele decizii:

Ascertaining the fulfillment of all requirements under the Romanian legislation and the Company's Articles of Association for the validity of this meeting of the Board of Directors and for passing resolutions, the members of the Board have approved the agenda as such was established and communicated to them prior to the meeting, debated each item on the agenda, and have unanimously approved the following resolutions:

1. Stabilirea prețului de subscriere și clarificarea perioadei de desfășurare a etapei de plasament privat a Majorării de Capital Social

1. Approval of the subscription price and clarification of the period for the private placement phase of the Share Capital Increase

1.1. Consiliul aprobă prin prezenta un preț de subscriere per Acțiune Nouă în cadrul etapei de plasament privat a Majorării de Capital Social în cuantum de 1,65 RON.

1.1 The Board hereby approves to set the subscription price per New Share in the private placement phase of the Share Capital Increase at RON 1.65.

1.2. Diferența dintre prețul de subscriere pentru o Acțiune Nouă și valoarea nominală a unei Acțiuni Noi va fi considerată primă de emisiune.

1.2 The difference between the subscription price for one New Share and the nominal value of one New Share will be deemed as share premium.

1.3. Plasamentul privat aferent Majorării de Capital Social se va desfășura în perioada 26 iulie 2022 – 10 august 2022, cu posibilitatea închiderii anticipate.

1.3 The private placement phase of the Share Capital Increase shall take place between 26 July 2022 – 10 August 2022, with the possibility for early termination.

Holde Agri Invest S.A.

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

Headquarters: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București, Romania

Subscribed and paid-up share capital: 72,078,520 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

2. Aprobarea operațiunii de conversie a creanțelor certe, lichide și exigibile datorate de Societate în Acțiuni Noi în cadrul etapei de plasament privat a Majorării de Capital Social

Consiliul aprobă prin prezenta ca un număr de până la 13.247.787 Acțiuni Noi rămase nesubscrise după prima etapă a Majorării de Capital Social, să fie emise în etapa plasamentului privat a Majorării de Capital ca urmare a compensării unor creanțe cu valoarea totală de 21,858,847 RON, din care 20.406.300 RON reprezentând creanțe certe, lichide și exigibile rezultate din contractele de cesiune încheiate între Societate și deținătorii de acțiuni din Clasa B în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea AGEA din 27 aprilie 2022 și 1.452.547 RON reprezentând creanța certă, lichidă și exigibilă a Administratorului Unic conform celor descrise la Preambulul (E) de mai sus, în conformitate cu prevederile art. 210 alin. (2) din Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

3. Aprobarea operațiunii de subscriere de Acțiuni Noi în schimbul unor aporturi de numerar în cadrul etapei de plasament privat a Majorării de Capital Social

Consiliul aprobă prin prezenta ca un număr de până la 8.498.141 Acțiuni Noi rămase nesubscrise după prima etapă a Majorării de Capital Social să fie oferite spre subscriere în schimbul unor aporturi în numerar în cadrul etapei de plasament privat a Majorării de Capital, oferta fiind adresată către anumite persoane din Uniunea Europeană în baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect, inclusiv cele prevăzute la articolul 1 alineat

2. Approval of the conversion of certain, liquid and due receivables held against the Company in New Shares in the context of the private placement phase of the Share Capital Increase

2.1. The Board hereby approves for a number of up to 13,247,787 New Shares, which were not subscribed during the first phase of the Share Capital Increase, to be issued in the private placement of the Share Capital Increase following the conversion of receivables in the total amount of RON 21,858,847, out of which RON 20,406,300 represents conversion of certain, liquid and due receivables resulting from the sale-purchase agreements concluded between the Company and the holders of Class B shares within the buy-back programme approved by EGMS Resolution dated 27 April 2022 and RON 1,452,547 represents the certain, liquid and due receivable held by the Sole Director against the Company, as described in Recital (E) above, in accordance with the provisions of art. 210 para. (2) of Law 31/1990 on companies, republished, as subsequently amended and supplemented.

3. Approval of the subscription of New Shares for cash contributions in the context of the private placement phase of the Share Capital Increase

The Board hereby approves for a number of up to 8,498,141 New Shares, which were not subscribed during the first phase of the Share Capital Increase, to be offered for subscription in cash in the context of the private placement phase of the Share Capital Increase, such offer being addressed to investors from the European Union in reliance on the exceptions allowed from the publication of a prospectus, including those provided in

(4), literele (a) – (d) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („**Regulamentul privind Prospectul**”) și/sau investitori cărora le pot fi adresate și direcționate asemenea plasamente private în mod legal, în conformitate cu excepțiile de la Regulamentul S („**Regulamentul S**”) din Legea Privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite ale Americii („**Legea privind Valorile Mobiliare**”) și fără să existe o obligație de conformare cu orice alte formalități conform vreunei legi aplicabile, în măsura în care și doar dacă o investiție în Acțiunile Noi nu constituie o încălcare a oricărei legi aplicabile de către un asemenea investitor.

4. Acordarea de împuterniciri

4.1 Consiliul aprobă prin prezenta desemnarea și împuternicirea fiecăruia dintre Liviu-Gabriel Zăgan și Iulian-Florentin Cârciumaru („**Reprezentanții**”), acționând individual și nu împreună, semnătura oricărui dintre Reprezentanți angajând în mod valabil și fiind obligatorie pentru Societate, pentru a îndeplini următoarele acte și fapte în numele și pe seama Societății, fiind de asemenea împuterniciți să reprezinte Societatea în legătură cu investitorii, orice persoană de drept privat sau public, orice notar public, orice bancă și/sau orice terță persoană, inclusiv, fără limitare, în vederea:

4.1.1 negocierea, încheierea, redactarea, semnarea, perfectarea, încheierea, transmiterea, expedierea, modificarea sau completarea unde

article 1 (4), letters (a) - (d) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published in the case of a public offering of securities or the admission of securities to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC ("**Prospectus Regulation**") and/or investors to whom such private placements may be otherwise lawfully addressed to and directed, in reliance of Regulation S ("**Regulation S**") under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**U.S. Securities Act**") and without the need to undertake any other formalities whatsoever under any applicable law, to the extent, and only provided that, an investment in New Shares does not constitute a violation of any applicable law by such investor.

4. Granting powers of attorney

4.1. The Board hereby approves the empowerment and appointment of each of Liviu-Gabriel Zăgan and Iulian-Florentin Cârciumaru (the "**Representatives**"), individually and not jointly, the signature of any one of the Representatives being binding upon and mandatory for the Company, to do the following acts and things in the name of and on behalf of the Company, being further empowered to represent the Company in relation to the investors, any private or public person, any notary public, bank and/or any other third party, including, without limitation, to:

4.1.1. negotiate, enter into, draft, sign, perfect, execute, deliver, dispatch, amend or complete where appropriate, and in general, to

Holde Agri Invest S.A.

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

Headquarters: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București, Romania

Subscribed and paid-up share capital: 72,078,520 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

este necesar și în general, efectuarea oricăror documente sau notificări solicitate pentru implementarea deciziilor menționate la punctele 1 până la 3 de mai sus și care se află în responsabilitatea Societății; să depună și/sau să primească în numele și pe seama Societății orice documente necesare solicitate pentru punerea în aplicare a celor anterior menționate; și

4.1.2 îndeplinirii tuturor acțiunilor și formalităților și semnării tuturor documentelor necesare sau utile în vederea implementării hotărârilor luate prin prezenta sau pentru a da efecte depline chestiunilor decise prin prezenta (inclusiv publicarea acestei decizii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a).

4.2 Consiliul confirmă prin prezenta ca Reprezentanții numiți la punctul 4.1 de mai sus pot (i) acționând individual, să subdelege oricare și toate puterile acordate lor, după cum consideră de cuviință, către persoane diferite sau către aceeași persoană; sau (ii) acționând împreună, să împuternicească una sau mai multe persoane să reprezinte Societatea în vederea implementării chestiunilor decise prin prezenta (inclusiv pentru a îndeplini, în numele și pe seama Societății, puterile menționate la punctul 4.1 de mai sus).

Această decizie a fost semnată în două exemplare cu valoare de original în limbile engleză și română, astăzi, 25 iulie 2022. În caz de discrepanțe între cele două versiuni, va prevala versiunea în limba română.

perform any and all documents or notices required for implementing the resolutions mentioned at points 1 to 3 above, which would fall under the responsibility of the Company; submit and/or receive in the name and on behalf of the Company any and all documents required for the implementation thereof; and

4.1.2. carry out all actions and formalities and executing any documents, necessary or useful for the purposes of implementing the resolutions passed hereunder and giving full effect to the matters decided herein (including the publication of this resolution in the Official Gazette of Romania, Part IV).

4.2. The Board hereby confirms that the Representatives named under item 4.1 above may (i) acting individually, sub-delegate any and all of their powers, as they may seem fit, to different persons or both to the same person; or (ii) acting jointly, empower one or more persons to represent the Company for the purposes of implementing the decision adopted hereby (including carrying out, for and on behalf, of the Company, the powers under item 4.1 above).

This resolution was signed in two originals in English and Romanian languages, this day of 25 July 2022. In case of discrepancies between the two versions, the Romanian language version shall prevail.

Holde Agri Invest S.A.

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

Headquarters: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București, Romania

Subscribed and paid-up share capital: 72,078,520 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu

Membrii Consiliului de Administrație / Members of the Board of Directors:

Dl. / Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru,

Dl. / Mr. Eugen – Gheorghe Voicu

Președintele Consiliului/ President of the Board

Dl. / Mr. Cosmin-Alexandru Mizof

Dl. / Mr. Alexandru-Leonard Leca

Dl. / Mr. Alexandru-Gabriel Covrig

Dl. / Mr. Liviu-Gabriel Zăgan

Holde Agri Invest S.A.

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

Headquarters: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București, Romania

Subscribed and paid-up share capital: 72,078,520 RON

www.holde.eu | contact@holde.eu