

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

CURRENT REPORT 33/2023

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 | 26.09.2023 |
| Name of the Company | Holde Agri Invest S.A. |
| Registered Office | Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, Bucharest |
| Phone | +40 754 908 742 |
| Email | investors@holde.eu |
| Trade Registry No. | J40/9208/2018 |
| Fiscal Code | 39549730 |
| Subscribed and paid share capital | 102,130,890 RON |
| Total number of shares | 102,130,890 shares, of which 101,435,040 ordinary class "A" shares and 695,850 preferred class "B" shares |
| Market where securities are traded | MTS AeRO Premium, symbol HAI |

Important events to be reported: BoD Decision establishing further matters in respect to the share capital increase operation

The management of Holde Agri Invest S.A. (hereinafter referred to as the "**Company**") informs the market that on 26.09.2023, the Board of Directors of the Company took a decision by means of which it approved, in respect to the share capital increase operation previously announced by the Company, several aspects such as the trading of the preference rights, clarifications regarding the second phase of the share capital increase and the appointment of BT Capital Partners S.A. as the intermediary for the operation.

BoD Decision no. 1 / 26.09.2023, which is additional and supplements BoD Decision dated 25.08.2023 which approved the share capital increase operation, is attached to this current report.

Chairman of the Board of Directors

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

www.holde.eu | contact@holde.eu

**Decizia nr. 1 a Consiliului de Administrație
al HOLDE AGRI INVEST S.A.
din data de 26 septembrie 2023**

Ședința membrilor Consiliului de Administrație („**Consiliul**” / „**Consiliul de Administrație**”) al **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 **26 septembrie 2023**, cu participarea următorilor membri:

- Iulian - Florentin Cîrciumaru;
- Mihai-Daniel Aniței;
- Alexandru - Leonard Leca;
- Daniela - Camelia Nemoianu; și
- Liviu-Gabriel Zăgan.

AVÂND ÎN VEDERE URMĂTOARELE:

(A) La data de 15 decembrie 2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („**AGEA**”) a Societății a aprobat delegarea către Consiliul de Administrație a atribuțiilor AGEA referitoare la majorarea capitalului social al Societății pentru o perioadă de 3 (trei) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni nominative, ordinare și dematerializate, cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 46.423.132 RON („**Hotărârea AGEA nr. 1 din 15 decembrie 2022**”);

**Decision no.1 of the Board of Directors of
HOLDE AGRI INVEST S.A.
dated 26 September 2023**

The meeting of the members of the Board of Directors (the “**Board**” / the “**Board of Directors**”) 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 **26 September 2023**, with the participation of the following members:

- Iulian - Florentin Cîrciumaru;
- Mihai-Daniel Aniței;
- Alexandru - Leonard Leca;
- Daniela – Camelia Nemoianu; and
- Liviu-Gabriel Zăgan.

WHEREAS:

(A) On 15 December 2022, the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company (“**EGMS**”) approved the delegation of the EGMS’s duties relating to the increase of the Company’s share capital to the Board of Directors, for a period of three (3) years, by one or several nominative, ordinary, dematerialized shares issues, with a nominal amount not exceeding half of the subscribed share capital existing at the resolution date (i.e. up to the amount of RON 46,423,132) (“**EGMS Resolution no. 1 dated 15 December 2022**”); and

(B) La data de 25 august 2023, Consiliul de Administrație a aprobat majorarea capitalului social al Societății („**Decizia Consiliului din 25 august 2023**”) de la valoarea nominală de 102.130.890 RON la valoarea nominală de până la 142.130.890 RON („**Majorarea Capitalului Social**”), prin emiterea unui număr de până la 40.000.000 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 până la 40.000.000 RON („**Acțiunile Noi**”).

(B) On 25 August 2023, the Board approved the increase of the Company’s share capital (the “**Board Decision dated 25 August 2023**”) from the nominal amount of RON 102,130,890 to the nominal amount of up to RON 142,130,890 (the “**Share Capital Increase**”), by issuance of a number of up to 40,000,000 new nominative, dematerialized, Class A shares, with a nominal value of RON 1 per share and a total nominal value of up to RON 40,000,000 (the “**New Shares**”).

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 următoarele decizii:

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 approved the following decisions:

1. Tranzacționarea drepturilor de preferință

1. Trading of preference rights

Consiliul aprobă ca drepturile de preferință emise acționarilor de Clasa A, așa cum au fost descrise la punctele 1.2.7. și 1.2.8. din Decizia Consiliului din 25 august 2023 să fie transferabile și să fie admise la tranzacționare pe piața AeRO operată de Bursa de Valori București și să fie tranzacționate pentru o perioadă de 5 (cinci) zile lucrătoare începând cu a doua zi lucrătoare după publicarea prospectului.

The Board hereby approves that the preference rights issued to Class A shareholders, as described at points 1.2.7 and 1.2.8 of Board Decision dated 25 August 2023 are transferable and will be admitted to trading on AeRO market operated by Bucharest Stock Exchange and traded for a period of 5 business days after the publication of the prospectus.

2. Clarificări privind etapa a doua a Majorării Capitalului Social

2. Clarifications regarding the second phase of Share Capital Increase

Consiliul aprobă ca în timpul celei de-a doua etape a Majorării Capitalului Social care a fost aprobată prin Decizia Consiliului din data de 25 august 2023, orice Acțiuni Noi rămase nesubscrise după prima etapă, așa cum aceasta este descrisă la punctul 1.2.1. din Decizia Consiliului din data de 25 august 2023, vor putea fi: oferite în cadrul unui plasament privat adresat unor (i) anumiți investitori instituționali și profesioniști din Spațiul Economic

The Board hereby approves that during the second phase of the Share Capital Increase, any unsubscribed New Shares in the first phase, as described at point 1.2.1. of the Board Decision dated 25 August 2023, may be offered via private placements, addressed to (i) certain institutional and professional investors in the European Economic Area (the “**EEA**”) (including Romania), who are “**Qualified Investors**” within the meaning

European („**SEE**”) (inclusiv din România), care sunt „**Investitori Calificați**” în sensul Articolului 2(e) 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 (ii) un număr mai mic de 150 de persoane, altele decât Investitori Calificați per Stat Membru; și/sau (iii) 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 („**Plasamentul Privat**”).

of Article 2 (e) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC (“**Prospectus Regulation**”); and/or (ii) fewer than 150 persons, other than Qualified Investors per Member State, according to the exemptions provided in article 1(4) of the Prospectus Regulation and/or (iii) 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 (the “**Private Placement**”).

3. Desemnarea BT Capital Partners S.A. în calitate de intermediar

3.1.1 Consiliul aprobă desemnarea BT Capital Partners S.A., persoană juridică înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în România, Municipiul Cluj-Napoca, Str. Constantin Brâncusi, Nr. 74-76, Parter, Județul Cluj, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J12/3156/1994, EUID ROONRC.J12/3156/1994, având cod unic de înregistrare 6838953, în calitate de intermediar al Majorării de Capital Social (inclusiv al Plasamentului Privat).

3. Appointment of BT Capital Partners S.A. as intermediary

3.1.1. The Board hereby approves the appointment of BT Capital Partners S.A., a company incorporated and functioning under the laws of Romania, having its registered office in Romania, Cluj-Napoca Municipality, 74-76 Constantin Brâncusi Street, ground floor, Cluj County, Registered with the Trade Registry under no. J12/3156/1994, EUID ROONRC.J12/3156/1994, having sole registration number 6838953, as intermediary for the Share Capital Increase (including Private Placement).

4. Acordarea de împuterniciri

4. Granting powers of attorney

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

www.holde.eu | contact@holde.eu

- 4.1 Consiliul aprobă prin prezenta desemnarea și împuternicirea fiecăruia dintre membrii Consiliului de Administrație și a directorilor Societății („**Reprezentanții**”), acționând individual și nu împreună, semnătura oricăruia 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 fața oricăror autorități și instituții competente (cum ar fi Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, Depozitarul Central S.A.), în relația cu investitorii, precum și orice persoană de drept privat sau public, orice notar public, orice bancă și/sau orice terță persoană, inclusiv, fără limitare, cu privire la următoarele aspecte:
- 4.1.1 negocierea, aprobarea și semnarea oricăror acte ce au legătură cu Majorarea de Capital Social, după caz, negocierea și semnarea oricăror contracte cu intermediari și consultanți, îndeplinirea oricăror acte și fapte juridice necesare, utile sau oportune în legătură cu cele de mai sus; să depună și/sau să primească în numele și pe seama Societății orice documente necesare solicitate pentru punerea în aplicare a celor anterior menționate;
- 4.1.2 aprobarea oricăror contracte privind Majorarea Capitalului Social sau orice alte aranjamente, angajamente, prospecte de ofertă, documente de ofertă, orice contracte de subscriere, vânzare, stabilizare, agenție, de consultanță, certificate, declarații, registre, notificări, acte adiționale și orice alte acte și documente necesare; și
- 4.1.3 îndeplinirea tuturor acțiunilor și formalităților necesare sau utile în
- 4.1. The Board hereby approves the empowerment and appointment of each of the members of the Board of Directors and of the Company’s managers (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 any competent authorities and institutions (such as the Trade Registry, the Financial Supervisory Authority, the Bucharest Stock Exchange, Depozitarul Central S.A.), the investors, any private or public person, any notary public, bank and/or any other third party, including, without limitation, to:
- 4.1.1. negotiating, approving and signing any documents related to the Share Capital Increase, as the case may be, negotiating and signing any agreements with intermediaries and consultants, fulfilling any necessary, useful or timely acts and deeds in connection with the above; submit and/or receive in the name and on behalf of the Company any and all documents required for the implementation thereof;
- 4.1.2. to approve any agreements regarding the Share Capital Increase or any other arrangements, commitments, offer prospectuses, offer documents, any subscription, sales, stabilization, agency, consulting agreements, certificates, statements, registers, notifications, additional documents and any other acts and necessary documents; and
- 4.1.3. carry out all actions „and formalities necessary or useful for the purposes of

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 sub-delege 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, 26 septembrie 2023. În caz de discrepanțe între cele două versiuni, va prevala versiunea în limba română.

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 decision was signed in two originals in English and Romanian languages, this day of 26 September 2023. In case of discrepancies between the two versions, the Romanian language version shall prevail.