

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

CURRENT REPORT 47/2023

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	14.12.2023
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: Details regarding Stage 2 of the share capital increase

The management of Holde Agri Invest S.A. (hereinafter referred to as the "Company") informs the market about the Decision of the Board of Directors of the Company dated 14.12.2023, concerning Stage 2 of the share capital increase operation. According to the decision, Class A shares remained unsubscribed after Stage 1 will be offered in a private placement that will take place between 15.12.2023 – 03.01.2024, with the possibility of early closing.

Details about Stage 2 can be consulted in the Decision of the Board of Directors 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 Consiliului de Administrație
al HOLDE AGRI INVEST S.A.
din data de 14 decembrie 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 **14 decembrie 2023**, în prezența următorilor membri:

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

AVÂND ÎN VEDERE URMĂTOARELE:

- (A) Pe 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

**Resolution of the Board of Directors of
HOLDE AGRI INVEST S.A.
dated 14 December 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 **14 December 2023**, in the presence of the following members:

- Iulian Cîrciumaru;
- Mihai-Daniel Aniței;
- Leonard Leca;
- Daniela 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

subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 46.423.132 RON („Hotărârea AGEA nr. 1 din 15 decembrie 2022”);

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 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”), astfel cum a fost completată și modificată această decizie prin deciziile Consiliului de Administrație din data de 26 septembrie 2023 și data de 2 octombrie 2023 (împreună „Deciziile CA”); și
- (C) Notificarea privind rezultatele ofertei de Acțiuni Noi ce a avut loc în contextul Majorării de Capital în perioada 13 noiembrie 2023 – 13 decembrie 2023 (prima etapă), transmisă de BT Capital Partners la data de 14 decembrie 2023, în calitate de intermediar al ofertei de Acțiuni Noi,
- (B) On 25 August 2023, the Board approved the increase of the Company’s share capital 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”), as such decision has been subsequently supplemented and amended by Board decisions dated 26 September 2023 and 2 October 2023 (together the “Board Decisions”); and
- (C) 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 13 November 2023 – 13 December 2023 (first phase), sent by BT Capital Partners S.A. on 14 December 2023, as the Intermediary of the offering of 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 cu unanimitate 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 unanimously approved the following resolutions:

- Stabilirea prețului de subscriere, subscriere minimă, metoda de alocare și clarificarea perioadei de desfășurare a etapei de plasament privat a Majorării de Capital Social**
- Approval of the subscription price, minimum subscription, allocation method and clarification of the period for the private placement phase of the Share Capital Increase**

- | | |
|--|--|
| <p>1.1. Consiliul aprobă prin prezenta prețul de subscriere în cadrul etapei de plasament privat a Majorării de Capital Social în cuantum de:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1 RON per o (1) Acțiune Nouă subscrisă în numerar, conform punctului 2 din prezenta decizia; și • 1,485 RON per o (1) Acțiune Nouă emisă ca urmare a conversiei de creanțe conform punctului 3 din prezenta decizie. <p>1.2. Diferența dintre prețul de subscriere pentru o Acțiune Nouă și valoarea nominală a unei Acțiuni Noi va fi considerată primă de emisiune.</p> <p>1.3. Subscrierea minimă pentru operațiunea desfășurată conform punctului 2 din prezenta decizie va fi de 50.000 Acțiuni Noi.</p> <p>1.4. Metoda de alocare pentru operațiunea desfășurată conform punctului 2 din prezenta decizie va fi pro-rata.</p> <p>1.5. Plasamentul privat aferent Majorării de Capital Social se va desfășura în perioada 15 decembrie 2023 – 3 ianuarie 2024, cu posibilitatea închiderii anticipate.</p> <p>2. Aprobarea operațiunii de subscriere de Acțiuni Noi în schimbul unor aporturi de numerar în cadrul etapei de plasament privat a Majorării de Capital Social</p> | <p>1.1 The Board hereby approves to set the subscription price in the private placement phase of the Share Capital Increase at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • RON 1 per one (1) New Share subscribed in cash in accordance with point 2 of this decision; and • RON 1.485 per one (1) New Share issued following the conversion of receivables in accordance with point 3 of this decision. <p>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.</p> <p>1.3 The minimum subscription made in accordance with point 2 of this decision, will be of 50.000 New Shares.</p> <p>1.4 The allocation method for the subscriptions made in accordance with point 2 of this decision, will be pro-rata.</p> <p>1.5 The private placement phase of the Share Capital Increase shall take place between 15 December 2023 – 3 January 2024, with the possibility for early termination.</p> <p>2. Approval of the subscription of New Shares for cash contributions in the context of the private placement phase of the Share Capital Increase</p> |
|--|--|

Consiliul aprobă prin prezenta ca un număr de până la 29.807.306 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 (4), literele (a) – (d) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al

The Board hereby approves for a number of up to 29.807.306 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 article 1 (4), letters (a) - (d) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament

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.

3. 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 7.173.486 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 10.652.629 RON, din care 119.000 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 10.533.629 RON reprezentând creanța certă, lichidă și exigibilă rezultată din Termenii Principali privind încetarea Contractului de Management încheiat între Holde Agri Invest S.A. și Holde Agri Management S.R.L. la data de 22 septembrie 2018, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 1 din 15 decembrie 2022, în conformitate cu

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.

3. 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

3.1. The Board hereby approves for a number of 7,173,486 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 10,652,629, out of which RON 119,000 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 10,533,629 represents the certain, liquid and due receivable resulting from the Main Terms regarding the termination of the Management Agreement entered into between Holde Agri Invest S.A. and Holde Agri Management S.R.L. on 22 September 2018,

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

prevederile art. 210 alin. (2) din Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

pursuant to the EGMS Resolution No. 1 of 15 December 2022, in accordance with the provisions of art. 210 para. (2) of Law 31/1990 on companies, republished, as subsequently amended and supplemented.

4. Acordarea de împuterniciri

4. Granting powers of attorney

4.1 Consiliul aprobă prin prezenta desemnarea și împuternicirea fiecăruia dintre Liviu-Gabriel Zăgan și Iulian-Florentin Cârциumaru („**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. The Board hereby approves the empowerment and appointment of each of Liviu-Gabriel Zăgan and Iulian-Florentin Cârциumaru (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 negocierea, încheierea, redactarea, semnarea, perfectarea, încheierea, transmiterea, expedierea, modificarea sau completarea unde 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

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

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

chestiunilor decise prin prezenta (inclusiv publicarea acestei decizii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a).

decided herein (including the publication of this resolution in the Official Gazette of Romania, Part IV).

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).

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).

Această decizie a fost semnată în două exemplare cu valoare de original în limbile engleză și română, astăzi, 14 decembrie 2023. În caz de discrepanțe între cele două versiuni, va prevala versiunea în limba română.

This resolution was signed in two originals in English and Romanian languages, this day of 14 December 2023. In case of discrepancies between the two versions, the Romanian language version shall prevail.

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

Dl. / Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru,

Dl. / Mr. Mihai-Daniel Aniței

Președintele Consiliului/ President of the Board

Dna. / Mrs. Daniela Nemoianu

Dl. / Mr. Alexandru-Leonard Leca

Dl. / Mr. Liviu-Gabriel Zăgan
