



**lăptăria
cu
caimac**

Agroserv Măriuța S.A.
Ferma Zootehnică
Dragoești 927100, Ialomița
www.laptariacucaimac.ro

Către: *Bursa de Valori București S.A.*

Autoritatea de Supraveghere Financiară

RAPORT CURENT 18/2025

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și/sau Codul Bursei de Valori București pentru Sistemul Multilateral de Tranzacționare.

Data raportului	27.10.2025
Denumirea societății	Agroserv Măriuța S.A.
Sediul social	Ferma Zootehnică, Str. Primariei nr.42, Dragoești, Ialomița, Romania
Telefon	+40 754 908 742
Email	ir@milkfarm.eu
Website	www.laptariacucaimac.ro
Nr. înreg. la ONRC	J2008000195212
Cod unic de înregistrare	RO 6363609
Capital social subscris și vărsat	1.038.612 lei
Număr de acțiuni	10.386.120
Piața de tranzacționare	Acțiuni: MTS AeRO Premium, simbol MILK Obligațiuni: Bonds-SMT, simbol MILK25E

Evenimente importante de raportat: Decizie CA cu privire la emisiunea de obligațiuni

Conducerea Agroserv Măriuța S.A. (denumită în cele ce urmează „Compania”) informează investitorii cu privire la Decizia Consiliului de Administrație al Companiei de aprobare a termenilor și condițiilor ofertei de obligațiuni ce vor fi emise de Companie. Decizia CA este anexată acestui raport curent.

Oferta are ca obiect emiterea unui număr de până la 30.000 obligațiuni corporative nominative, dematerializate, garantate și neconvertibile cu o valoare totală de până la 3 milioane EUR, cu o valoare nominală de 100 EUR per obligațiune și o scadență de 36 de luni (3 ani) de la data de emisiune. Obligațiunile au o rată a cuponului de 9,5%, periodicitatea cuponului fiind trimestrială. Obligațiunile vor putea fi rambursate anticipat, conform Documentului de Ofertă.

Fondurile atrase vor fi utilizate în vederea rambursării obligațiunilor emise de către Companie în anul 2020, listate pe piața AeRO a Bursei de Valori București sub simbolul MILK25E, precum și pentru susținerea flexibilității financiare și a strategiei de creștere pe termen lung a Companiei.

Oferta privind emisiunea noilor obligațiuni corporative este intermediată de BT CAPITAL PARTNERS S.A.. Oferta se va derula printr-un plasament privat adresat (i) investitorilor calificați, în sensul prevăzut de articolul 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; și/sau (ii) unui număr mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decât investitori calificați pe un stat membru al Uniunii Europene; și/sau (iii) unor investitori care achiziționează fiecare valori mobiliare în valoare totală de cel puțin 100.000 EUR (sau echivalentul acestei sume, în orice altă monedă), pentru fiecare ofertă distinctă (respectiv plasament distinct) fără obligația publicării unui prospect aprobat de ASF.

Șerban Nicușor

Președinte al Consiliului de Administrație



**lăptăria
cu
caimac**

Agroserv Mariuța S.A.
Ferma Zootehnică
Dragoești 927100, Ialomița
www.laptariacucaimac.ro

DECIZIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL

AGROSERV MĂRIUȚA S.A.

27.10.2025

Consiliul de Administrație al AGROSERV MĂRIUȚA S.A. înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J2008000195212, cod unic de înregistrare RO 6363609, cu sediul social în Ferma Zootehnică, Str. Primăriei nr.42, Drăgoești, Ialomița, România, având un capital social subscris și vărsat de 1.038.612 lei (fiind denumită în continuare „**Societatea**”),

Întrunit astăzi 27.10.2025, în prezența tuturor membrilor Consiliului de Administrație al Societății, respectiv:

- (i) **Șerban Nicușor** – Președinte al Consiliului de Administrație;
- (ii) **Mădălina – Oana Cocan** – Membru al Consiliului de Administrație; și
- (iii) **Negrițoiu Mișu** – Membru al Consiliului de Administrație.

AVÂND ÎN VEDERE

- (i) Prevederile art. 8.1. din Actul Constitutiv al Societății, potrivit cărora:

„Adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății aprobă emiterea de obligațiuni, împreună cu elementele principale ale emisiunii și ale ofertei, cum ar fi: numărul maxim de obligațiuni emise, tipul (privat sau public) și teritorialitatea ofertei, tipurile/structura obligațiunilor oferite, un interval de scadențe și un interval de rate de dobândă, admiterea obligațiunilor la tranzacționare pe o piață reglementată la vedere sau pe o platformă sau sistem de tranzacționare și alte caracteristici generale ale emisiunii și ofertei pe care acționarii le consideră necesare.”

- (ii) Faptul că în data de 27.10.2025 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății („**AGEA**”) care, printre altele, a aprobat emisiunea de obligațiuni corporative necondiționate, garantate sau negarantate, nesubordonate și neconvertibile, în EUR, în una sau mai multe tranșe, cu o rată a dobânzii fixă, cu o scadență de maxim 3 ani, având o valoare nominală de 3 milioane EUR, cu o dobândă a obligațiunilor în EUR de până la 10% pe an și care vor fi guvernate de legea română, precum și împuternicirea Consiliului de Administrație de a întreprinde toate actele și faptele juridice utile și/sau oportune pentru implementarea hotărârilor AGEA;

- (iii) Prevederile art. 8.2. din Actul Constitutiv al Societății, potrivit cărora:

„Consiliul de administrație va implementa hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor cu privire la emiterea de obligațiuni în limitele stabilite de adunare și poate decide, pe baza condițiilor pieței de la acel moment și în baza împuternicirii primite prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor, inter alia, valoarea nominală a obligațiunilor, scadența, rata de dobândă și perioada de ofertă,”

Fiind îndeplinite condițiile pentru desfășurarea lucrărilor ședinței și adoptarea deciziilor, cu respectarea prevederilor Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea societăților”), ale actului constitutiv al Societății („Actul Constitutiv”), Legii nr. 24/2017 privind emitenții de



instrumente financiare și operațiuni de piață, ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și ale tuturor prevederilor legale aplicabile în materie, cu renunțarea în unanimitate de către membrii Consiliului la formalitățile de convocare,

HOTĂRĂȘTE ÎN UNANIMITATE DUPĂ CUM URMEAZĂ:

1. Aprobarea derulării unei oferte de vânzare de obligațiuni de către Societate prin metoda plasamentului privat, cu următoarele caracteristici și în următoarele condiții:

- (a) **Tip ofertă:** Plasament privat. Oferta este adresată (i) investitorilor calificați, în sensul prevăzut de articolul 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; și/sau (ii) unui număr mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice, altele decât investitori calificați pe un stat membru al Uniunii Europene; și/sau (iii) unor investitori care achiziționează fiecare valori mobiliare în valoare totală de cel puțin 100.000 EUR (sau echivalentul acestei sume, în orice altă monedă), pentru fiecare ofertă distinctă (respectiv plasament distinct) fără obligația publicării unui prospect aprobat de ASF;
- (b) **Obiectul plasamentului:** emiterea a unui număr de maximum 30.000 de obligațiuni nominative, dematerializate, garantate, neconvertibile, cu valoarea nominală de 100 EUR/obligațiune, în valoare totală de până la 3.000.000 EUR, cu scadența de 36 de luni (3 ani) de la data de emisiune și cu o rată a dobânzii fixă, de 9,50%, plătită trimestrial;
- (c) **Tipul valorilor mobiliare:** obligațiuni nominative, dematerializate, garantate și neconvertibile;
- (d) **Garanție:** Ipotecă imobiliară și ipotecă asupra creanțelor, cea din urmă fiind constituită până la data de 31 decembrie 2026, când Emitentul o va înlocui cu o ipotecă asupra unor active imobiliare, conform termenilor și condițiilor din Documentul de Ofertă, anexat prezentei Decizii a Consiliului de Administrație drept Anexa nr. 1.
- (e) **Moneda emisiunii:** EUR;
- (f) **Număr de obligațiuni emise:** până la 30.000 de obligațiuni;
- (g) **Valoarea totală a ofertei:** până la 3.000.000 (trei milioane) EUR;
- (h) **Valoarea nominală:** 100 EUR / obligațiune;
- (i) **Preț:** 100 EUR / obligațiune;
- (j) **Subscrierea minimă în cadrul plasamentului:** 100 de Obligațiuni (echivalentul a 10.000 EUR);
- (k) **Perioada de ofertă:** Plasamentului se va derula începând cu data de 28.10.2025 și până la data de 30.10.2025 inclusiv (dacă nu apar modificări conform celor menționate la condițiile privind „Data de închidere” a Plasamentului, menționate în Documentul de Ofertă anexat prezentei Decizii drept Anexa nr. 1). Plasamentul va putea fi închis anticipat de către Societate, la alegerea sa, conform condițiilor menționate în Documentul de Ofertă. În situația închiderii anticipate a plasamentului, investitorii vizați în ofertă vor fi notificați în ziua lucrătoare următoare închiderii anticipate;
- (l) **Rata cuponului:** rata nominală anuală fixă de 9,5% pe durata de viață a obligațiunilor;



**lăptăria
cu
caimac**

Agroserv Mariuța S.A.
Ferma Zootehnică
Dragoești 927100, Ialomița
www.laptariacucaimac.ro

- (m) **Periodicitate plată cupon:** trimestrială;
- (n) **Scadența (maturitatea) obligațiunilor:** 3 ani (36 de luni) de la data de emisiune;
- (o) **Plata principalului:** integral, la data scadenței, respectiv la data răscumpărării anticipate, către deținătorii de obligațiuni înregistrați la Data de Referință, astfel cum este stabilit în Documentul de Ofertă (Anexa nr. 1);
- (p) **Posibilitatea de rambursare anticipată:** da, conform Documentului de Ofertă (Anexa nr. 1);
- (q) **Metoda de alocare:** Rata de alocare până la atingerea plafonului maxim de obligațiuni oferite spre subscriere este de 1:1 (1 obligațiune nou subscrisă = 1 obligațiune alocată). În situația în care vor fi subscrise în perioada de ofertă mai multe obligațiuni decât plafonul maxim de obligațiuni oferite spre subscriere, mecanismul de alocare va fi pro-rata, conform Documentului de Ofertă;

2. Aprobarea încheierii:

- (a) contractului de ipotecă asupra bunurilor imobile, constituită de Societate, în calitate de debitor ipotecar, în favoarea BT CAPITAL PARTNERS S.A., în calitate de creditor ipotecar și agent de garanție, având ca obiect proprietățile imobiliare aflate în proprietatea Societății, situate în județul Călărași și județul Ialomița, România, în vederea garantării plăților aferente obligațiunilor, care fac obiectul aprobării de la punctul 1 de mai sus;
- (b) contractului de ipotecă asupra unor creanțe ale Societății, rezultând din sau în legătură cu contractul de furnizare produse alimentare nr. 55612 din data de 16 decembrie 2024 încheiat între Societate, în calitate de furnizor, și Carrefour România S.A, în calitate de cumpărător, , în vederea garantării plăților aferente obligațiunilor, care fac obiectul aprobării de la punctul 1 de mai sus; și
- (c) a orice alte contracte, documente, acte, operațiuni, notificări, certificate, scrisori în legătură cu obligațiunile care fac obiectul aprobării de la punctul 1 de mai sus și în legătură cu garanția aferentă acestora, în vederea semnării sau finalizării tranzacțiilor avute în vedere în legătură cu acestea și/sau a contractelor listate la literele (a) și (b) de mai sus, inclusiv: acte adiționale, contracte de ipotecă suplimentare, declarații privind eliberarea garanțiilor existente, avize și notificări cu privire la înregistrarea în registrele de publicitate a ipotecilor de la literele (a) și (b) de mai sus, precum și a oricăror și tuturor modificărilor, acordurilor suplimentare, actelor adiționale și alte acorduri similare sau înțelegeri și orice alte documente în legătură cu obligațiunile care fac obiectul aprobării de la punctul 1 de mai sus și în legătură cu garanția aferentă acestora, respectiv documentele enumerate mai sus.

- 3. Aprobarea numirii intermediarului în vederea derulării ofertei de vânzare de obligațiuni, care face obiectul aprobării de la punctul 1 de mai sus: BT CAPITAL PARTNERS S.A., o persoană juridică înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul în strada 21 DECEMBRIE 1989, nr. 77, etaj 2, Municipiul Cluj-Napoca, Cluj, România, având codul de înregistrare fiscală 6838953 și numărul de ordine în Registrul Comerțului J1994003156125, autorizată pentru a desfășura activități de servicii de investiții financiare Registru CNVM:PJR01SSIF/120022/20.04.2006, înregistrată în registrul A.S.F. sub nr. 2330 din 22.07.2003.
- 4. Aprobarea ratificării contractului de prestări servicii de intermediere din data de 24.10.2025, încheiat între Societate și BT CAPITAL PARTNERS S.A..



**lăptăria
cu
căimac**

Agroserv Mariuța S.A.
Ferma Zootehnică
Dragoești 927100, Ialomița
www.laptariacucaimac.ro

5. Aprobarea întreprinderii de către Societate a tuturor acțiunilor și formalităților necesare, utile și/sau oportune, în scopul admiterii obligațiunilor la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) administrat de Bursa de Valori București (piața AeRO), ulterior desfășurării ofertei de vânzare.
6. Împuternicirea Directorului General al Societății, dl Cornel Dănilă, cu drept de sub-delegare, pentru aducerea la îndeplinire a celor de mai sus, sens în care mandatarul este împuternicit pentru reprezentarea Societății, semnarea tuturor documentelor și stabilirea oricărui detaliu suplimentar, în vederea desfășurării cu succes a operațiunilor detaliate mai sus și reprezentarea Societății în fața autorităților publice sau private, organisme sau societăți, inclusiv ASF, BVB și Depozitarul Central, în legătură cu emiterea și admiterea la tranzacționare a obligațiunilor ale căror caracteristici sunt detaliate mai sus.

Încheiată astăzi 27.10.2025, la sediul Societății AGROSERV MĂRIUȚA S.A., în 3 exemplare originale.