

ATENTIE: ACEST DOCUMENT ESTE INTOCMIT PE BAZA INFORMATIILOR DISPONBILE LA DATA DE MAI JOS. PANA LA MOMENTUL EFECTIV AL ADMITERII OBLIGATIUNILOR LA TRANZACTIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI ACESTE INFORMATII POT SUFERI MODIFICARI IN FUNCTIE DE EVENIMENTELE ULTERIOARE ACESTEI DATE

26 august 2021

MEMORANDUM

INTOCMIT IN VEDEREA ADMITERII LA TRANZACTIONARE IN CADRUL SISTEMULUI MULTILATERAL DE TRANZACTIONARE ADMINISTRAT DE BURSA DE VALORI BUCURESTI

A OBLIGATIUNILOR CORPORATIVE, NOMINATIVE, NECONVERTIBILE SI NEGARANTATE, CU SCADENTA 2026

EMISE DE



AGROLAND AGRIBUSINESS S.A.

Societate pe actiuni,

Inregistrata sub nr. J16/1009/2017, CUI 37478862

Sediu social: Pielesti, T44, P43, jud. Dolj, Romania

CONSULTANT AUTORIZAT:

TradeVille

Cuprins

NOTA CATRE INVESTITORI	3
DEFINITII	5
I. INFORMATII GENERALE DESPRE EMITENT	8
1. PERSOANE RESPONSABILE:	8
2. INFORMATII DESPRE EMITENT	9
2.1. DATE DE IDENTIFICARE	9
2.2. SCURT ISTORIC AL SOCIETATII:.....	10
3. DESCRIEREA ACTIVITATII EMITENTULUI	13
4. INFORMATII CU PRIVIRE LA ACTIUNI SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI:	20
5. CONDUCEREA SOCIETATII	21
5.1. ADMINISTRAREA SOCIETATII	21
5.2. CONDUCEREA EXECUTIVA.....	21
6. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE	22
7. DETALII CU PRIVIRE LA ANGAJATI. ORGANIGRAMA	23
8. COTA DE PIATA / PRINCIPALII COMPETITORI:	24
9. DETALIEREA STRUCTURII VENITURILOR OPERATIONALE PE SEGMENTE DE ACTIVITATE SAU LINII DE BUSINESS:	25
10. CLIENTI PRINCIPALI / CONTRACTE SEMNIFICATIVE	26
11. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI	27
12. SCURTA DESCRIERE A ULTIMELOR REZULTATE FINANCIARE DISPONIBILE SI GRADUL DE INDATORARE AL SOCIETATII:	29
13. DECLARATIE REFERITOARE LA POLITICA SI PRACTICA PRIVIND PROGNOZELE:	34
14. DECLARATIE REFERITOARE LA POLITICA SI PRACTICA PRIVIND DIVIDENDELE:	34
15. DESCRIEREA PLANULUI DE DEZVOLTARE A AFACERII:	34
16. FACTORI DE RISC	36
• Riscuri legate de activitatea societatii	36
• Riscuri generale privind Obligatiunile.....	38
17. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE SI LA DESTINATIA FONDURILOR OBTINUTE; INFORMATII CU PRIVIRE LA OFERTE DE VALORI MOBILIARE DERULATE IN PERIOADA DE 12 LUNI ANTERIOARA OFERTEI	40
18. PLANURI LEGATE DE OPERATIUNI VIITOARE PE PIATA DE CAPITAL	44
19. NUMELE AUDITORILOR:	44
20. SOCIETATI AFILIATE SI PROCENTUL DE ACTIUNI DETINUTE:	45
ANEXE:	47

NOTA CATRE INVESTITORI

Informatiile din prezentul Memorandum au fost elaborate de catre Emitent sau deriva din alte surse care sunt indicate in continutul documentului.

Prezentul Memorandum include informatii necesare admiterii la tranzactionare in cadrul Sistemului Multilateral de Tranzactionare operat de Bursa de Valori Bucuresti a 100,000 de obligatiuni corporative, nominative, neconvertibile si negarantate („Obligatiunile”), cu optiune de rascumparare inainte de scadenta la initiativa Emitentului, denominate in LEI cu scadenta in 60 de luni de la Data Emisiunii, a caror valoare nominala totala este de 10,000,000 RON, cu o rata anuala fixa a cuponului de 9% platibila semestrial, obligatiuni emise de catre AGROLAND AGRIBUSINESS S.A. (denumita in continuare „Emitentul” sau „Societatea”), in baza unei oferte de vanzare de valori mobiliare derulate in conditiile art. 16 alin. (3) din Legea nr. 24/2017, fara intocmirea si publicarea unui prospect.

Oferta de obligatiuni emise de societatea AGROLAND AGRIBUSINESS S.A. a fost aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 1 din data de 18.03.2021, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a nr. 1446 din data de 8 aprilie 2021, si Decizia Administratorului Unic nr. 4 din 22.07.2021.

Informatiile prezentate in acest document sunt corecte la data Memorandumului prevazuta pe coperta, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza expres o alta data.

Nicio alta persoana fizica sau juridica, in afara de Emitent, nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Obligatiunile descrise in prezentul Memorandum si nicio alta persoana fizica sau juridica nu a fost autorizata sa furnizeze informatii, declaratii, aprecieri sau documente referitoare la Obligatiuni, altele decat cele cuprinse in acest document si in informatiile incorporate prin referinta in acesta. Orice informatii sau documente furnizate in afara prezentului Memorandum nu trebuie luate in considerare ca fiind autorizate de catre Emitent sau de catre Consultantul Autorizat, care nu isi asuma nicio raspundere in acest sens.

Fiecare investitor va trebui sa isi consulte proprii consultanti juridici, financiari, fiscali sau de alta natura, contabili sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele implicate de cumpararea, pastrarea sau transferarea obligatiunilor. Emitentul si Consultantul Autorizat nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Dupa parcurgerea prezentului Memorandum, Emitentul declara ca, in baza cunostintelor pe care le detine, prezentul document dezvaluie toate informatiile importante cu privire la Emitent si la obligatiunile ce vor fi emise de acesta, informatiile sunt adevarate si exacte.

Prezentul Memorandum este intocmit pentru admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor prezente si nu se refera si nici nu poate fi utilizat drept baza pentru justificarea unei investitii in cadrul oricarei oferte ulterioare lansate de Emitent.

Intrucat investitiile in valori mobiliare implica un grad de risc, se recomanda potentialilor investitori consultarea sectiunii intitulate „Factori de risc” din prezentul Memorandum, pentru prezentarea unor aspecte pe care investitorii ar trebui sa le ia in considerare inainte de a face o investitie in Obligatiuni.

Consultantul Autorizat nu isi asuma nicio raspundere pentru continutul acestui Memorandum sau pentru alte declaratii facute sau pretins a fi facute prin acesta sau in numele acestora in legatura cu Emitentul sau

Obligatiunile. Consultantul Autorizat, in mod corespunzator, declina, in masura permisa de legea aplicabila, orice raspundere, pe care ar putea-o avea in legatura cu acest Memorandum sau cu o astfel de declaratie.

Continutul acestui Memorandum are un caracter exclusiv informativ si nu este, nu va fi interpretat si nu va fi considerat ca fiind o opinie legala, financiara sau fiscala. Nimic din continutul acestui Memorandum nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Consultantului Autorizat asupra situatiei Emitentului sau ca o consultanta de natura juridica, fiscala, financiara sau consultanta profesionala de afaceri.

Cu exceptia cazului in care se specifica altceva sau in care contextul impune altceva, referirile la "Romania" sunt referiri la Republica Romania, referirile la un "Stat Membru" sunt referiri la un Stat Membru al Spatiului Economic European, referirile la "EUR" sunt referiri la moneda introdusa la inceputul celei de-a treia etape a Uniunii Economice si Monetare Europene conform Tratatului de Infiintare a Comunitatii Europene, cu modificarile ulterioare, si conform celor definite la Articolul 2 din Regulamentul Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3.05.1998 privind introducerea EUR, cu modificarile ulterioare, iar referirile la "RON" sau "lei" sunt referiri la moneda nationala curenta a Romaniei.

Conventii de scriere: pe parcursul acestui document am utilizat virgula („ , „) ca separator de mie si punctul („ . „) ca separator zecimal.

Anumite valori incluse in acest Memorandum au fost supuse unor rotunjiri. Prin urmare, valorile indicate pentru aceeasi categorie de informatii prezentata in tabele diferite pot diferi usor, iar valorile indicate drept total in anumite tabele pot sa nu fie o suma aritmetica a valorilor care le preced.

Datele financiare ale firmei sunt individuale, din perioada 2018 – 2021.

DECLARATIE PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Memorandum contine diferite declaratii privind perspectivele care se refera la, printre altele, evenimente si tendinte care sunt supuse riscurilor si incertitudinilor care ar putea face ca activitatile comerciale, rezultatele operationale si pozitia financiara curente ale Emitentului sa difere semnificativ de informatiile incluse in prezentul document. Utilizate in prezentul Memorandum, cuvintele "estimeaza", "planifica", "intentioneaza", "anticipeaza", "crede", "se asteapta", "ar trebui" si expresiile similare, cu referire la Emitent si conducerea acestuia, au ca scop identificarea unor astfel de declaratii privind perspectivele.

Investitorii sunt avertizati sa nu isi fundamenteze decizia de a investi pe aceste declaratii privind perspectivele, care prezinta tendinte sau opinii care sunt considerate a fi adevarate la data Memorandumului, cu exceptia cazului in care este prezentata o alta data de referinta in document. Emitentul nu isi asuma nicio obligatie de a comunica public rezultatul oricaror revizuri ale acestor declaratii privind perspectivele astfel incat sa reflecte evenimentele sau imprejurarile ulterioare datei acestui Memorandum sau aparitia unor evenimente care nu au fost anticipate.

In plus, declaratiile privind perspectivele ar trebui analizate in contextul cadrului politic, economic, social si juridic in care isi desfasoara activitatea Emitentul. Emitentul nu face nicio declaratie si nu da nicio garantie ca factorii anticipati de astfel de declaratii privind perspectivele se vor produce. Toate declaratiile privind perspectivele reprezinta, in fiecare situatie, doar unele dintre multiplele scenarii posibile si nu trebuie considerate ca fiind scenariul cu cele mai mari sanse de realizare sau scenariul standard.

DEFINITII

In cuprinsul prezentului Memorandum, cu exceptia cazului in care se prevede expres contrariul, urmatoorii termeni vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile deopotriwa formelor de plural si de singular:

Act Constitutiv	Actul Constitutiv al Emitentului
AeRO	<i>Alternative exchange in Romania</i> reprezinta piata de actiuni al Sistemului multilateral de tranzactionare (SMT) de la BVB.
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
BVB	Bursa de Valori Bucuresti S.A., operator al unei piete reglementate si administrator al Sistemului Multilateral de Tranzactionare
CAEN	Clasificarea Activitatilor in Economia Nationala
Cupon (Dobanda)	Suma de bani corespunzatoare dobanzii calculate pentru perioada cupon a acestuia, datorata periodic de catre Emitent Detinatorilor de Obligatiuni inregistrati in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni la Data de Referinta si la plata careia acesta s-a angajat prin Documentul de Emisiune.
Data Cupon	<p>Reprezinta ziua calendaristica la care devine exigibila obligatia Emitentului de a efectua plata unui cupon si/sau a principalului catre Detinatorii de Obligatiuni, la data de referinta stabilita pentru cuponul respectiv. In cazul in care Data Cupon calculata initial nu este o Zi Lucratoare, Ziua Lucratoare imediat urmatoare Datei de Cupon calculata initial.</p> <p>Reprezinta fiecare dintre urmatoarele date: 2 februarie 2022, 2 august 2022, 2 februarie 2023, 2 august 2023, 2 februarie 2024, 2 august 2024, 2 februarie 2025, 2 august 2025, 2 februarie 2026, 2 august 2026.</p> <p>Cuponul este platibil semestrial.</p>
Data de Referinta	Reprezinta ziua lucratoare cu 10 (zece) Zile Lucratoare inainte de Data Cupon sau de Data Scadentei, dupa caz. Este data care serveste la identificarea proprietarilor de obligatiuni care au dreptul de a primi cuponul curent si/sau valoarea integrala a principalului, in conformitate cu prezentul document.
Data de Emisiune	Reprezinta data la care sunt emise Obligatiunile si de la care incepe sa se acumuleze dobanda corespunzatoare primului Cupon. Data de Emisiune este 2 august 2021.

Data Scadentei	60 (saizeci) luni de la Data de Emisiune, respectiv 2 august 2026
Data de Rascumparare	Data la care Obligatiunile vor fi rascumparate la valoarea nominala, respectiv Data Scadentei, sau in cazul in care Data Scadentei nu este o Zi Lucratoare, Ziua Lucratoare imediat urmatoare Datei de Rascumparare.
Detinatorul de Obligatiuni	Reprezinta persoana pe al carui nume sunt inregistrate Obligatiunile la Data de Referinta in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni.
Depozitarul Central	Inseamna societatea de registru a valorilor mobiliare din Romania, cu sediul in Bld. Carol nr. 34-36, Bucuresti, Romania, autorizata si supravegheata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara; este entitatea care tine registrele Emitentului (de actiuni, respectiv de obligatiuni) si care opereaza sistemul de compensare si decontare a tranzactiilor derulate pe pietele administrate de BVB.
Emitentul sau Societatea sau Compania	AGROLAND AGRIBUSINESS S.A. cu sediul social in Pielesti, T44, P43, jud. Dolj, Romania, Cod de Identificare Fiscala RO 37478862, nr. de inregistrare la Registrul Comertului J16/1009/2017. In cadrul documentului se va mai regasi sub denumirea: Agribusiness sau AAB.
Euro, EUR sau €	Moneda oficiala introdusa la inceputul celei de-a treia etape a Uniunii economice si monetare europene, conform definitiei de la Articolul 2 al Regulamentului Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3.05.1998 privind introducerea euro, cu modificarile ulterioare
IFRS	Standardele Internationale de Raportare Financiara ("International Financial Reporting Standards") adoptate de Uniunea Europeana.
Legea privind emitentii	Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare.
Legea Societatilor	Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.
Lei sau RON	Reprezinta moneda nationala a Romaniei.
Memorandum	Acest document de prezentare intocmit in vederea admiterii la tranzactionare in cadrul SMT a obligatiunilor AAB26 emise de AGROLAND AGRIBUSINESS S.A.

Obligatiuni	Obligatiunile oferite de catre Emitent in cadrul Ofertei, respectiv un numar de 100,000 obligatiuni corporative, negarantate, nominative, neconditionate, neconvertibile, denumite in RON, cu o valoare nominala individuala de 100 RON si o valoare nominala totala de 10,000,000 RON, emise de AGROLAND AGRIBUSINESS S.A., cu o scadenta finala de 60 de luni de la Data Emisiunii, 2 august 2021, o rata anuala a cuponului fixa, stabilita prin licitatie, de 9% pe an si cupon platibil semestrial, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 18.03.2021, publicata in Monitorul Oficial partea a IV-a nr 1446 din 08.04.2021 si Deciziei Administratorului Unic nr. 4 din data de 22.07.2021.
Posibilitate de rascumparare anticipata	Da, Obligatiunile sunt rascumparabile, integral, dar nu si partial, la initiativa Societatii, incepand cu al doilea an al duratei de viata a obligatiunilor, respectiv incepand cu data de 2 august 2022, caz in care Societatea va plati detinatorilor, pentru fiecare obligatiune detinuta la data de referinta, un pret de rascumparare "clean" de 102.5%.
Rata Cupon (Rata de Dobanda)	Reprezinta o rata fixa a dobanzii, de 9% pe an.
Registrul Detinatorilor de Obligatiuni	Reprezinta evidenta Detinatorilor de Obligatiuni pastrata in format electronic de catre Depozitarul Central in baza contractului incheiat de Emitent cu Depozitarul Central. Registrul administrat si gestionat de catre Depozitarul Central in care detinatorii de obligatiuni sunt inregistrati ca proprietari.
Regulamentul privind emitentii	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.
Regulamentul privind Prospectul	Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admitterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE.
SMT	Sistem Multilateral de Tranzactionare al BVB
USD, \$, dolar SUA sau dolar	Moneda oficiala a Statelor Unite ale Americii
Zi Lucretoare	Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara, cat si sistemele de tranzactionare ale Bursei de Valori Bucuresti si sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii.

I. INFORMATII GENERALE DESPRE EMITENT

1. PERSOANE RESPONSABILE:

Persoanele responsabile de intocmirea Memorandumului sunt Emitentul si Consultantul Autorizat.

Emitentul este Agroland Agribusiness S.A. ("Emitentul" sau "Societatea"), societate pe actiuni, cu sediul social in Pielesti, T44, P43, jud. Dolj, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J16/1009/2017, Cod Unic de Inregistrare 37478862, reprezentata in mod legal prin Radu Florin, in calitate de Administrator Unic al Societatii.

Consultantul Autorizat este Tradeville S.A., societate de servicii de investitii financiare cu sediul in Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, Bucuresti; tel: (+4) 021 318 75 55; fax: (+4) 021 318 75 57, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/5868/1996 si avand cod unic de inregistrare RO 8694021, functionand in baza Deciziei CNVM nr. 2225/15.07.2003, nr. inregistrare Registrul A.S.F. PJR01SSIF400033 din 17.05.2006, reprezentata prin Mihaela Ioana Biciu, in calitate de Director General.

Emitentul este cel care isi asuma intreaga responsabilitate pentru informatiile incluse in acest Memorandum. Emitentul declara ca, dupa realizarea tuturor verificarilor rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declaratie este corecta, toate informatiile incluse in Memorandum sunt, dupa cunostinta sa, conforme cu realitatea si Memorandumul nu contine omisiuni susceptibile sa ii afecteze semnificatia.

Conform cunostintelor Emitentului, informatiile cuprinse in Memorandum sunt corecte la data elaborarii prezentului document, mentionata pe prima pagina, cu exceptia cazului in care se specifica alta data in mod expres in cadrul prezentului Memorandum. Activitatea si situatia financiara ale Emitentului si informatiile incluse in document pot suferi modificari ulterior acestei date. Cu exceptia situatiilor mentionate in mod expres in cadrul legal aplicabil, Emitentul nu isi asuma obligatia de a actualiza sau revizui informatiile cuprinse in acest document.

SSIF Tradeville S.A., reprezentat de catre Mihaela Ioana Biciu, Director General, este Consultant Autorizat si a intocmit prezentul Memorandum conform „Precizarilor Tehnice privind Documentul de Prezentare intocmit pentru admiterea in cadrul sectiunii de Instrumente Financiare Listate pe SMT (MEMORANDUM)”, aprobate prin Decizia Directorului General al BVB nr. 609/27.12.2019.

Consultantul Autorizat nu a verificat in mod independent si nu isi asuma nicio raspundere in legatura cu nicio informatie cuprinsa in prezentul document. Raspunderea exclusiva si completa cu privire la informatiile cuprinse in prezentul document revine doar Emitentului.

Emitentul este singur responsabil pentru continutul, realitatea si corectitudinea documentelor si informatiilor pe care acesta le-a furnizat Consultantului Autorizat pentru redactarea Memorandumului.

Emitentul declara ca toate opiniile exprimate in acest document sunt rezultatul unei analize atente si diligente si sunt fundamentate pe ipoteze si prezumtii de buna credinta si rezonabile. In baza cunostintelor sale, Emitentul confirma ca acest document contine toate informatiile importante cu privire la Emitent, la afacerile acestuia si la instrumentele financiare emise si ca toate aceste sunt reale si corecte. De asemenea, Emitentul confirma ca informatiile prezentate nu sunt de natura a induce in eroare si ca toate opiniile, previziunile si intentiile Emitentului incluse in prezentul Memorandum sunt exprimate cu buna credinta.

Emitentul confirma ca, dupa stiinta sa, nu exista nici o alta informatie care sa fi fost omisa a fi inclusa in acest document si (i) care ar fi fost necesara pentru a permite investitorilor si celor care-i consiliaza pe acestia in privinta intentiei investitionale sa faca o evaluare corecta a tuturor activelor si pasivelor, a profitului sau pierderilor si a perspectivelor Emitentului precum si a drepturilor decurgand din actiuni/obligatiuni, (ii) a carei omisiune sa duca la formarea unei opinii eronate cu privire la activitatea Emitentului, (iii) sau care, in

contextul aditerii la tranzactionare, sa fi fost sau sa fie importanta si necesar a fi inclusa in cadrul prezentului document.

2. INFORMATII DESPRE EMITENT

2.1. DATE DE IDENTIFICARE

Agroland Agribusiness S.A. este persoana juridica romana, desfasurandu-si activitatea in conformitate cu legislatia din Romania.

Denumire	Agroland Agribusiness S.A.
Forma Juridica	Societate pe Actiuni
Durata de functionare	Nelimitata
Sediu social	Pielesti, T44, P43, jud. Dolj, Romania
Nr. De inregistrare la ONRC Bucuresti	J16/1009/2017
Cod unic de inregistrare	RO 37478862
Capital social	112,500 lei
Cod CAEN – Obiect principal de activitate	CAEN 4621: Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat
Telefon	(+4) 0720 046 816
Persoana de contact in relatia cu BVB	Radu Florin, in calitate de General Manager
E-mail:	Florin.radu@agroland.ro
Website	https://agribusiness.agroland.ro/
Cod LEI Emitent	787200RND8BU40Y65219
Simbol de tranzactionare obligatiuni	AAB26
Cod ISIN obligatiuni	RO4LCTQ5YQM4

2.2. SCURT ISTORIC AL SOCIETATII:

Incepand cu anul 2016, in cadrul firmei mama, Agroland Business System S.A., a fost infiintata divizia Agribusiness, bazata pe o structura simpla, care cuprindea un Project Manager si patru oameni de vanzari cu experienta relevanta in domeniu.

Echipele functionau deja de cativa ani impreuna, intr-o forma largita – 8 reprezentanti de vanzari si un Regional Sales Manager, in cadrul companiei Cargill Agricultura si activa in zona de Sud-Vest a tarii. In momentul desfiintarii diviziei de input-uri Cargill Agricultura la nivel european, o parte din echipa a decis sa ramana impreuna intr-un nou proiect, intr-o componenta mai restransa si sa continue activitatea, folosind din plin coeziunea de echipa, in cadrul companiei Agroland Business System, folosind resursele si notorietatea acesteia.

Divizia Agroland Agribusiness a activat inca de la inceput in zona de Sud-Vest a tarii, respectiv in judetele Dolj, Olt, Mehedinti, Arges, Teleorman, Valcea si Gorj.

Obiectivul principal de activitate este vanzarea de input-uri pentru agricultura conventionala si organica, printre care: fertilizanti, produse pentru protectia plantelor, seminte si combustibili. Activitatea secundara desfasurata este trading-ul cu cereale.

Segmentul de piata tinta a diviziei Agribusiness in cadrul Agroland sunt fermierii de cultura „mare”, care cultiva cereale (grau, orz, porumb, triticales, orzoaica, etc) si plante oleaginoase (rapita, floarea soarelui).



In functie de **suprafata cultivata**, fermierii se impart in urmatoarele categorii:

- mici (<100 ha),
- medii (100-500 ha) si
- mari (>500 ha).

In functie de functie de **productie**, acestia se impart in doua categorii:

- ferme pentru cultura organica;
- ferme pentru cultura conventionala.

Inca de la inceput, Societatea a dat o mare importanta agriculturii organice, fermelor care produc bio sau care sunt in zona de conversie a terenurilor catre culturile bio. Din acest motiv, Societatea a incercat sa-si selecteze furnizorii si a semnat contracte cu acei producatori interni si externi care aveau in portofoliu acest tip de produse organice. Societatea cunoaste faptul ca directivele Uniunii Europene promoveaza si targeteaza acest segment de produse, urmarindu-se in acest fel imbunatatirea calitatii mediului inconjurator prin calitatea solului si apelor. Agroland Agribusiness este constienta ca, in urmatoorii ani, se doreste ca o parte din suprafetele cultivate in Uniunea Europeana sa produca doar cu ajutorul substantelor organice pentru protectia plantelor sau fertilizanti biostimulatori, urmand ca aceste suprafete sa creasca in fiecare an. In tarile vestice exista deja foarte multi producatori pentru acest segment de fermieri.



Chiar daca Romania este inca la inceput, tendinta de conversie este din ce in ce mai mare de la un an la altul, iar fermierii se gandesc din ce in ce mai mult la calitatea solului, apelor si, bineinteles, la calitatea produselor pe care le livreaza catre piata de consum. Din punct de vedere al business-ului, produsele obtinute si certificatele bio au o valoare semnificativ mai mare, iar subventiile per hectar sunt mult mai mari decat in zona de agricultura conventionala. Astfel, potentialul de

castig pentru fermieri este unul foarte bun. In acest moment, Societatea are in proiect si este in discutii cu anumiți parteneri in vederea constituirii propriei linii de produse organice cu formulari proprii, chiar unice, care sa deserveasca acest segment de clienti.

Din anul 2016, divizia Agribusiness a crescut in fiecare an, iar ca echipa, si-a consolidat pozitia de distribuitor local important, cu nume sonor si cunoscut in zona de Sud-Vest a tarii. Intentia si misiunea targetata a diviziei a fost si este: consolidarea si cresterea cotei de piata atinse, dar si dezvoltarea de alte activitati congruente. Imediat dupa preluarea echipei de catre Agroland, au fost stabilite strategia si modul procedural de lucru prin care s-au bugetat atat investitiile initiale, dar si obiectivul propus pentru doi ani. Obiectivele stabilite si atinse au fost impartite in trei categorii: cifra de afaceri, marja de profit si numarul de clienti atinsi.

Pentru aceste obiective s-au stabilit si instrumentele necesare pentru sprijinirea echipei, respectiv contracte de achizitie furnizori, garantii, investitii initiale (capacitati de depozitare, logistica, sume distribuite pentru retributii salariale) si capital de lucru. Au fost calculate nivelul creantelor si valoarea stocurilor platite sau custodie furnizor, tinand cont de termenele de plata furnizor si client, in asa fel incat sa rezulte un cash-flow pozitiv.



Datorita rezultatelor incurajatoare inregistrate din primul sezon agricol vara/toamna 2016 si primavara/vara 2017, conducerea executiva Agroland Business System, impreuna cu Project Managerul diviziei Agribusiness au luat decizia **ca divizia Agribusiness sa isi transfere activitatea intr-o firma care sa functioneze independent juridic si financiar fata de societatea mama.**

Societatea noua a fost infiintata in 2017, ca SRL, prin asocierea Agroland Business System si Radu Florin – Project Manager. Treptat, incepand cu anul 2018, activitatea a fost transferata pe noua firma, iar incepand cu luna mai 2019 functioneaza ca firma independenta, preluand toate contractele de furnizori si clienti.

In urma Hotararii Adunarii Generale Extraordinare nr. 1 din 18.03.2021, actionarii Societatii au decis transformarea din societate cu raspundere limitata in societate pe actiuni. Hotararea a fost depusa la ONRC prin cererea de depunere si mentionare acte nr. 15684 din data de 19.03.2021 si inregistrata in registrul comertului la data de 26.03.2021 si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a nr 1446 din 08.04.2021.

AAB

In data de 15 aprilie 2021, Societatea a derulat prin intermediul SSIF Tradeville SA, o oferta de vanzare de actiuni in vederea majorarii capitalului social prin aport in numerar, ce a fost adresata unui numar de mai putin de 150 de persoane fizice sau juridice, investitori de retail, pe un stat membru al Uniunii Europene, fara intocmirea si publicarea unui prospect. Oferta a fost subscrisa integral. Prin operatiunea de majorare de capital derulata, AGROLAND AGRIBUSINESS S.A. a emis un numar de 225,000 actiuni, cu o valoare nominala individuala de 0.10 RON si prima de emisiune de 26.9 RON/actiune, capitalul social al societatii dupa majorare fiind de 112,500 lei.

La data de 15 iunie 2021, actiunile societatii au fost admise la tranzactionare pe piata AeRO – SMT din cadrul Bursei de Valori Bucuresti, avand simbolul de tranzactionare AAB.

In iulie 2021, Agroland Agribusiness a oferit finantari a cate 10,000 euro pentru Urban Agriculture Technologies (UAT) si ADGraft, doua dintre cele 5 startup-uri tech, din Romania, cu aplicatii directe in zona agricola, care au fost declarate finaliste in cadrul incubatorului de afaceri AgTech TM, organizat de Agroland in parteneriat cu X by Ascendis. In urma investitiei, Agroland Agribusiness a capatat o cota parte din cele

doua startup-uri. Agribusiness intentioneaza sa continue investitiile in cele doua societati pe masura ce produsele dezvoltate de acestea pot contribui la dezvoltarea Emitentului.



Pe parcursul a 12 saptamani, cele 26 de echipe inscrise in incubatorul AgTech TM by Agroland au beneficiat de traininguri online, precum si de indrumarea a numerosi mentori din companii importante apartinand unor domenii ca: tehnologie, agricultura, marketing, finante etc. AgTech TM by Agroland este primul program complet de incubare de startup-uri din Romania, care stimuleaza si sustine inovatia in agricultura, la nivel national.

Pana la sfarsitul lui septembrie 2021, echipele castigatoare vor finaliza prima etapa de dezvoltare a produselor. Aceasta consta in realizarea unor produse minim viabile (MVP – Minimum Viable Product), care pot satisface clientii timpurii si prin intermediul carora se obtine feedback pentru dezvoltarea mai profunda. Agroland si Ascendis X vor sprijini cele cinci echipe, pentru a obtine o noua runda de finantare, in vedere contiuarii dezvoltarii produselor.



3. DESCRIEREA ACTIVITATII EMITENTULUI

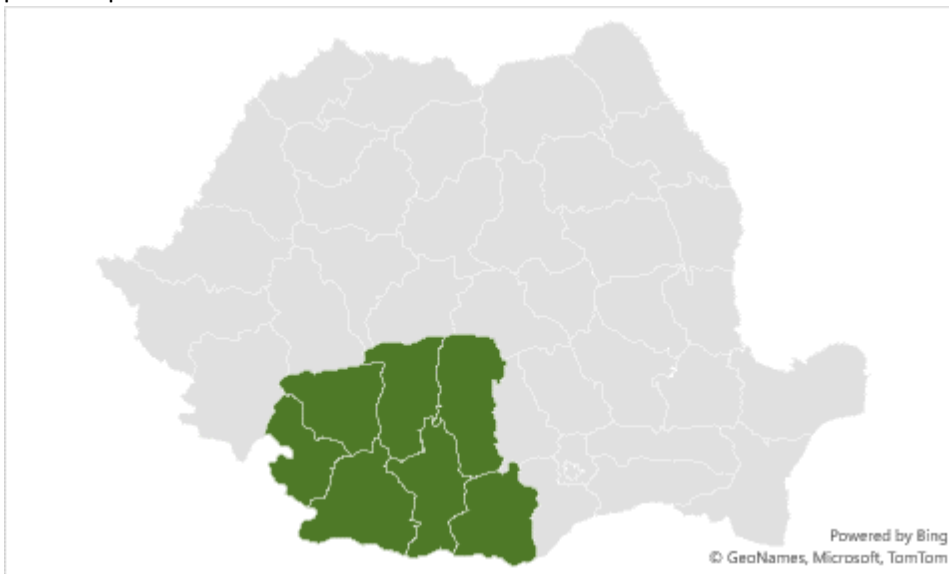
Agroland Agribusiness are ca obiect principal de activitate vanzarea de input-uri pentru **agricultura conventionala** si **agricultura organica**. Principalele input-uri agricole comercializate de Agroland Agribusiness sunt fertilizantii, pesticidele, semintele si combustibilii, astfel, Societatea comercializeaza intregul set de input-uri necesare fermierilor. In prezent, modelul de business al acestei linii de afaceri este comercializarea produselor achizitionate de la producatori interni si externi, catre fermierii ce detin o suprafata agricola considerabila, insa si dezvoltarea, impreuna cu partenerii furnizori, a produselor cu formulari proprii. In viitorul apropiat, compania are in plan extinderea gamei de produse proprii, personalizate.

Activitatea secundara desfasurata de Societate este reprezentata de **trading-ul cu cereale**, personalul avand deja experienta dobandita in cadrul Cargill Agricultura.

Prin aceasta linie de business, pe langa obiectivul de a suplini si diversifica veniturile companiei, Agroland Agribusiness isi propune recuperarea mai rapida a creantelor, inainte de scadenta stabilita la cultura. Activitatea de trading cu cereale permite Societatii achizitionarea de cereale de la fermieri si valorificarea acestora catre traderii mari care opereaza doar in puncte fixe sau doar in porturi. Astfel, Agroland Agribusiness opereaza ca un furnizor pentru fermieri, prin inputurile pe care le comercializeaza, dar si ca potential cumparator al culturilor fermierilor.



Societatea activeaza in acest moment in zona de Sud-Vest a tarii, respectiv in judetele Dolj, Olt, Mehedinti, Arges, Teleorman, Valcea si Gorj si are ca obiectiv extinderea pe toata zona de Sud a tarii, dar si in zona de Vest, acolo unde Compania-mama este foarte cunoscuta ca fiind un partener de incredere, care ofera produse premium.



Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

Agroland Agribusiness face parte din **Grupul Agroland**, format din Agroland Business System S.A. (simbol AG), Agroland Agribusiness S.A. (Emitentul), Agroland Professional Farm SRL, Agroland Megastore SRL, Magazinul Micului Fermier SRL, Devest Farmatech SRL, Astradriving SRL, Sports Games SRL, Asociatia Sportiva Agroland.

Apartenenta la Grupul Agroland ofera Societatii o vizibilitate sporita, prin prisma faptului ca firma-mama are deja construita o retea de clienti extinsa si sute de magazine in tara. Astfel, Agroland Agribusiness beneficiaza de retea complexa a Grupului pentru a-si distribui produsele si pentru a castiga noi clienti.



Segmentul de piata caruia i se adreseaza Societatea este format din fermierii ce dispun de o suprafata cultivabila medie, unde marjele sunt superioare, concentrand astfel resursele eficient, pentru a maximiza veniturile.

In general, clientii Agribusiness sunt fermierii cu suprafete medii-mari care cultiva:

- Cereale: grau, oraz, porumb, triticale, orzoaica, etc;
- Plante oleaginoase: rapita, floarea soarelui.



Clientii Societatii sunt impartiti in trei categorii, in functie de suprafata cultivata:

- Fermieri mici, care detin o suprafata cultivabila de pana la 100 ha;
- Fermieri medii, care detin o suprafata cultivabila intre 100 si 500 ha;
- Fermieri mari, care detin o suprafata cultivabila de peste 500 ha.

Clientii din portofoliul Societatii sunt in numar de cca 400 de fermieri. Acestia sunt clienti fideli, multumiti de calitatea produselor oferite de Agroland Agribusiness si achizitioneaza in fiecare sezon, tot necesarul sau partial, inputurile necesare. Pe langa acestia, se mai adauga 100 de fermieri care lucreaza tranzactional cu Societatea, in functie de pretul produselor la un anumit moment.



In functie de tipul de productie, Agroland Agribusiness se adreseaza catre **doua tipuri de fermieri:**

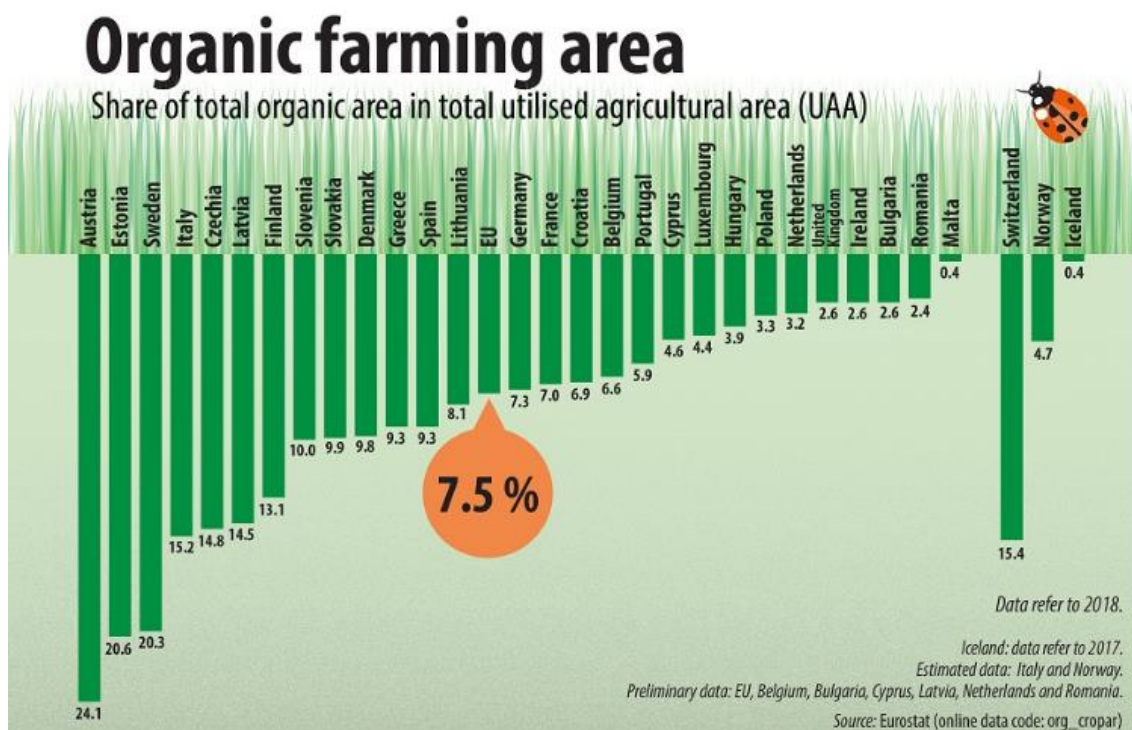
- Fermierii dedicati **culturilor organice;**
- Fermierii care opereaza in **cultura conventionala.**



Societatea acorda o mare importanta categoriei de fermieri care cultiva organic sau care sunt in etapa de conversie a terenurilor catre o cultura organica. In acest sens, in portofoliul Emitentului se gasesc producatori interni si externi care furnizeaza acest tip de produse organice.

Aceasta linie de business reprezinta o prioritate pentru companie, aceasta fiind deja angajata in discutii cu diversi parteneri in vederea construirii propriei linii de produse organice cu formulari proprii, unice, care va deservi acest segment de clienti. Aceasta directie este aliniata la tendinta de conversie din ce in ce mai mare din piata privind trecerea catre cultura organica. Potentialul mare este dat de migrarea preferintelor consumatorilor catre produsele bio, calitatea solului si a apelor, dar si de directivele Uniunii Europene ce promoveaza acest segment de produse. Segmentul bio prezinta un potential mare si pentru fermieri, datorita marjelor mai mari obtinute la aceste produse, cat si nivelului superior al subventiilor acordate.

Romania inca este la inceput in privinta adoptarii culturii organice, fapt ce prezinta oportunitati considerabile pentru Agroland Agribusiness. In anul 2018, la nivelul Uniunii Europene, suprafata cultivata organic a fost de 13.4 milioane hectare, reprezentand o medie de 7.5% din suprafata agricola utilizata, in crestere cu 34% fata de anul 2012. In 2018, Romania se situa pe penultimul loc, cu 2.4% din suprafata agricola cultivata.



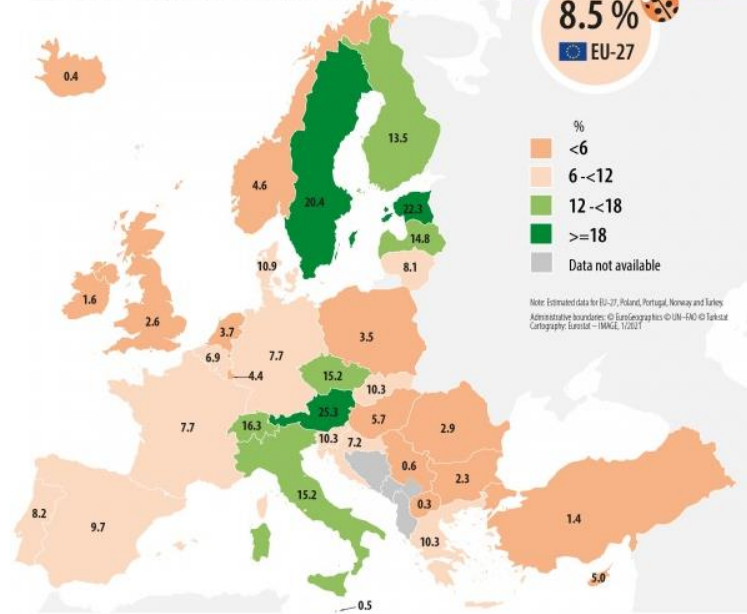
Sursa: Eurostat

In anul 2019, suprafata cultivata organic a crescut considerabil, atat la nivel european, cat si in Romania. Astfel, de la 7.5% media europeana, suprafata agricola cultivata organic a crescut la 8.5%, in timp ce in Romania, suprafata a crescut cu jumatate de procent, de la 2.4%, la 2.9%.

Printre tarile cu cele mai mari culturi organice raportate la suprafata agricola totala se numara Austria (25.3%), Estonia (22.3%), Suedia (20.4%), Italia (15.2%) si Republica Ceha (15.2%).

Organic farming area

(% of organic area in total utilised agricultural area, 2019)



Sursa: Eurostat

Firma lucreaza cu furnizori pentru a produce produse cu formule proprii, imbunatatindu-si astfel marja de profit. La momentul realizarii documentului, Agribusiness a introdus deja pe piata, cu rezultate notabile, patru produse personalizate, pentru agricultura conventionala, care ajuta la cresterea productivitatii si profitabilitatii fermierilor. In scurt timp, Societatea va detine si o gama de produse pentru cultura organica.

HUMINO LAND AGRICULTURĂ

INGRĂȘĂMĂNT LICHID
NPK 15.5.5
CONCENTRAT DE NUTRIENȚI
CU AMINOACIZI, ACIZI HUMICI ȘI AUXINE

Cultura	Moment aplicare	Cantitate L/ha
Cereale păioase	Desprimăvărare	2,5-3 L/ha
Rapiță	Desprimăvărare	2,5-3 L/ha
Porumb	6-8 Frunze	2,5-3 L/ha
Floarea soarelui	Când planta are 4-6 frunze	2,5-3 L/ha
Sola	2-3 Frunze	2,3-3 L/ha
Cartof	2 tratamente în vegetație	3-4 L/ha
Legume	2-3 tratamente	3-4 L/ha
Pomi	1 tratament la creșterea lăstarilor	3-4 L/ha
Vița de vie	Perioada PREFLORALĂ	3-4 L/ha

COMPOZIȚIE: Azot total: 15%, Fosfor (P₂O₅): 5%, Potasiu: 5,25%, Microelemente (Bor, Sulf, Mangan, Zinc, Fier): 1000 ppm, Azoturi (glicoholanat): 1400 ppm, Auxine (ASFAC, BCO-4): 260 ppm.

HUMINO LAND 15.5.5 se aplică foliar.

Pentru asigurarea efectului, îngrășământul foliar se va pulveriza dimineața, seara sau în zilele cu cer acoperit și stăruindu-se pe partea inferioară a frunzelor. Formula NPK cu elemente solubile, 100%, accelerează metabolismul plantelor, determinând o mai bună absorbție a substanțelor nutritive din sol, asigurând obținerea de producții mărite.

HUMINO LAND 15.5.5 are în compoziție un surfactant care îl ajută să pătrundă și să rămână pe suprafața frunzelor, asigurând o mai bună aderență a frunzelor. Aceste proprietăți fac astfel ca produsul să rămână ancorat pe toată suprafața limbuzii foliare a plantelor, fiind astfel în întregime de către acestea.

ASIGURĂ O BUNĂ DEZVOLTARE A AMANTELUI FRUCTE
INFLUENȚEAZĂ ABSORBȚIA ELEMENTELOR NUTRITIVE

IMBUNĂTĂȚEȘTE CREȘTEREA DE SĂNĂȚATE A PLANTEI
INFLUENȚEAZĂ CREȘTEREA LĂSTARILOR

CREȘTE REZISTENȚA PLANTELOR LA STRESUL TERMIC
CREȘTE REZISTENȚA PLANTELOR LA BOLILE CAUZATE DE FUNGII ȘI DE INSECTE

Termen de valabilitate: 24 luni în ambalajul original sigilat și în condiții de depozitare adecvate. Data limitativă: data de expirare directă a fructelor este de 12 luni.

Produsul nu este toxic pentru om și animale. Codul de înregistrare în Registrul Național al Produselor Fitofarmaceutice este: 12202005.

Produsul nu conține substanțe periculoase, nocive sau cancerigene și nu este clasificat ca fiind periculos în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1272/2008 privind clasificarea, etichetarea și ambalajarea substanțelor și amestecurilor.

Produsul este sigur pentru om și animale și nu prezintă niciun risc de poluare a mediului înconjurător.

Produsul în UE, pentru: **SC AGROLAND AGRIBUSINESS SRL**, sat Pitești, com. Pitești, 144 P43, Județ Dolj, tel. 0731555317, info@agroland.ro, www.agroland.ro

Cropland EQM
AUXINĂ
ASFAC BCO-4

✓ Crește toleranța plantelor la secetă și alte condiții meteo extreme

✓ Reface vătura plantelor afectate de grindină și contribuie la rezistența ciclului de vegetație

✓ Are influență asupra germinării semințelor, determinând o răsărire mai rapidă și uniformă a plantelor

✓ Poate fi aplicat în orice fază a vegetației, inclusiv în perioada de înflorire

✓ Mărește capacitatea de absorbție a nutrienților administrati la fertilizarea de bază

✓ Crește cantitatea de clorofilă, determinând intensificarea procesului de fotosinteză, generând producții mărite

✓ Imbunătățește substanțial mecanismul vegetativ al plantelor, asigurând o stare fitosanitară corectă și sporind toleranța plantelor la boli

MOD DE UTILIZARE:

Cropland EQM este conceput și îngrijit pentru producătorii din agricultură și poate fi aplicat în perioada în care este în plină dezvoltare a frunzelor și în perioada în care este în plină dezvoltare a fructelor.

Cropland EQM este conceput și îngrijit pentru producătorii din agricultură și poate fi aplicat în perioada în care este în plină dezvoltare a frunzelor și în perioada în care este în plină dezvoltare a fructelor.

Cultura	Moment aplicare	No. Tratamente	Cantitate L/ha
Cereale păioase	Înflorire, Burdof sau în Burdof	2	1
soia	Etapa de culesc înflorire	2	1
Porumb	Etapa 4-5 frunze și 20 frunze	2	1
Sola	T1 și T2 în vegetație și T2 la înflorire	2	1
Cartof	T1 și T2 în perioada înflorire și T3 după înflorire	3	1
Legume	T1 și T2 în perioada înflorire și T3 după înflorire	3	1
Pomi fructiferi	1 în faza vegetativă și 2 înflorire și la culesc	3	1
Vița de vie	T1 în perioada înflorire și T2 în perioada rădăcinilor	2	1

Termen de valabilitate: 24 luni în ambalajul original sigilat și în condiții de depozitare adecvate. Data limitativă: data de expirare directă a fructelor este de 12 luni.

Produsul nu este toxic pentru om și animale. Codul de înregistrare în Registrul Național al Produselor Fitofarmaceutice este: 12202005.

Produsul este sigur pentru om și animale și nu prezintă niciun risc de poluare a mediului înconjurător.

Produsul în UE, pentru: **SC AGROLAND AGRIBUSINESS SRL**, sat Pitești, com. Pitești, 144 P43, Județ Dolj, tel. 0731555317, info@agroland.ro, www.agroland.ro

agroland AGRICULTURĂ

NPK 3-37-37
INGRĂȘĂMĂNT COMPLEX PULBERE + microelemente

FERTILIZAREA CULTURILOR DE CĂPȘUNI, PENTRU FRUCTE GUSTOASE ȘI SĂNĂTOASE.

- IMBUNĂTĂȚEȘTE GUSTUL FRUCTELOR
- CONTINUTUL RIDICAT DE POTASIU ȘI FOSFOR, ASIGURĂ CREȘTEREA UNOR FRUCTE MARI, SUCULENTE ȘI PARFUMATE
- PREVINDE DECOLORAREA FRUNZELOR ÎN PERIOADA DE VEGETAȚIE
- ASIGURĂ O PERIOADĂ MAI LUNGĂ DE PĂSTRARE A FRUCTELOR DUPĂ RECOLTARE

10 KG

COMPOZIȚIE: Azot total (N): 3%, Fosfor (P₂O₅): 37%, Potasiu (K₂O): 37%, Sulf (S): 0,388%, Zinc (Zn): 0,4%, Mangan (Mn): 0,27%, Fier (Fe): 0,35%.

DESCRIBERE:

AGROLAND NPK 3.37.37 este un îngrășământ solid, 100% solubil și se prezintă sub formă pulbere, pentru fertilizarea culturilor de căpșuni.

AGROLAND NPK 3.37.37 ajută la păstrarea fructelor în stare proaspătă timp îndelungat.

Mod de aplicare: fertilizare prin irigație, fertilizare foliară sau fertilizare la sol

Consum:
- irigație: 1,5 g/plantă/săptămână
- foliar: 3 kg/ha/tratament
- fertilizare la sol: prin incorporare 100-150 kg/ha.

INGRĂȘĂMĂNT CE

Produsul nu este periculos conform Regulamentului (CE) nr. 1272/2008. Produsul nu conține substanțe restricționate. Descrierea codurilor de separare: P102-A, nu se lasă la îndemâna copiilor, P281 Utilizarea echipamentului de protecție individuală conform cerințelor, P302+P352 În caz de contact cu pielea, spălați ușor cu apă și săpun, P303+P361+P353 În caz de atingere, clătiți cu apă abundentă, P403-P233-A Se depozitează într-un spațiu bine ventilat. Pastrati recipientul închis etanș.

Termen de garanție: 2 ani de la data fabricației.

LOT/DATE:

Produsul în UE, pentru: **SC AGROLAND AGRIBUSINESS SRL**, sat Pitești, com. Pitești, 144 P43, Județ Dolj, tel. 0731555317, info@agroland.ro, www.agroland.ro



O alta directie a companiei este aceea de inovatie a tehnologiei in agricultura si in domenii conexe. **AgTech TM by Agroland** - este primul program complet de incubare din Romania care stimuleaza si sustine inovatia in agricultura.

In septembrie 2020, Grupul Agroland a anuntat lansarea AgTech TM by Agroland, primul program complet de incubare de startup-uri din Romania care stimuleaza si sustine inovatia si digitalizarea in agricultura. Programul se extinde la nivel national, prin lansarea hackathon-ului online AgTech TM Spark Weekend. AgTech TM este dezvoltat impreuna cu Ascendis.

Miza incubatorului de afaceri: mentorat, acces la rețeaua de business Agroland, training-uri si workshop-uri din partea Ascendis, companie de training si consultanta in domeniul dezvoltarii organizationale si 10,000 de euro finantare pentru fiecare dintre cele cinci echipe care isi transforma ideea in start-up. Programul include toate etapele de dezvoltare de la idee la o afacere de succes prin resurse de invatare, mentorat, investitii si acces la cea mai mare baza de clienti din industria agricola.

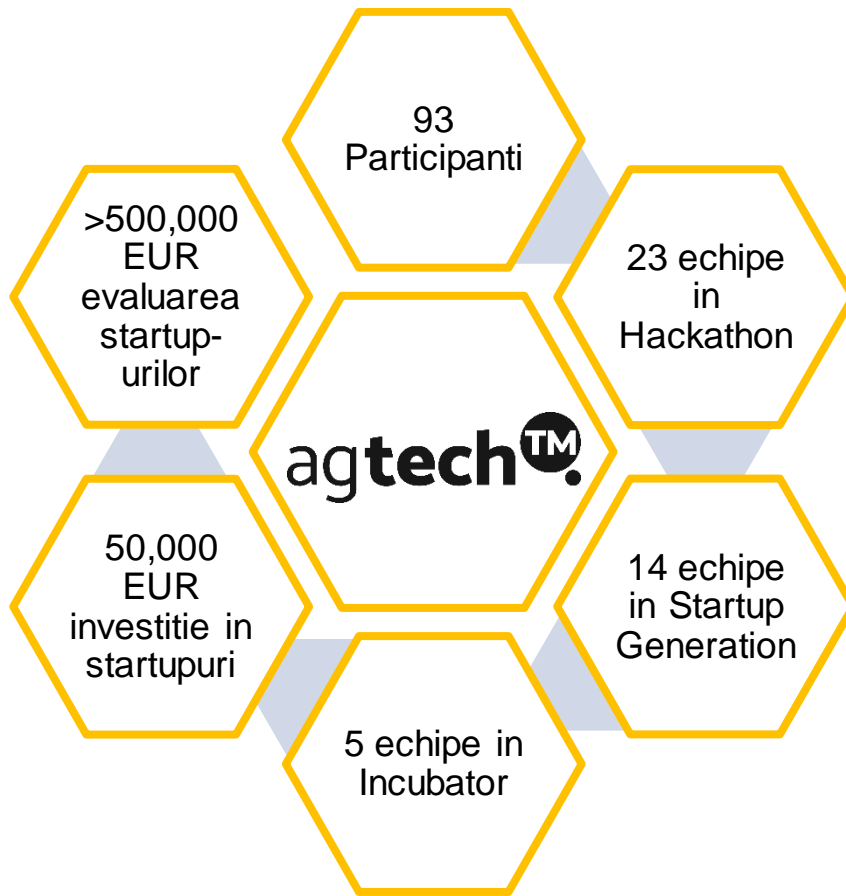
Grupul Agroland considera ca potentialul de crestere in agricultura este mult mai mare decat in alte ramuri economice, astfel ca si-a propus sa sustina talentul si dedicarea unor startup-uri tech din domeniu, care pot consolida cresterea sectorului agricol in Romania. Scopul Agroland este identificarea unor noi nise de crestere pe termen lung pentru companie si integrarea in timp, realizarea de sinergii cu start-upurile de succes din agricultura sau asimilarea unor idei de dezvoltare care pot fi aplicate si in cazul Grupului. In continuare acest program este gestionat de societatea Agroland Agribusiness.

Pe langa Ascendis, un partener important al programului este Microsoft, care va oferi know-how comunitatii AgTech TM, prin studii de caz si exemple de companii pentru care tehnologia Microsoft a jucat un rol esential in cresterea si dezvoltarea businessului. Mai mult, Microsoft va colabora cu AgTech TM, pentru a le oferi antreprenorilor mijloacele prin care sa anticipeze tendintele de evolutie ale agtech in urmatorii 10 ani. Obiectivul parteneriatului este ca tot mai multi tineri sa fie atrasi de oportunitatile de afaceri din agricultura in care tehnologia poate fi singura sau cea mai buna rezolvare a provocarilor.

In iulie 2021, Agroland Agribusiness a oferit finantari a cate 10,000 EUR pentru Urban Agriculture Technologies (UAT) si ADGraft, doua dintre cele 5 startup-uri tech, din Romania.

Urban Agriculture Technologies (UAT) este solutia care creste plante proaspete pe tot parcursul anului. UAT automatizeaza serele traditionale, folosind un sistem hidroponic si optimizand spatiul de crestere. In acest mod, solutia nutritiva ajunge direct la radacinile plantelor, consumul de apa fiind redus cu 80%, iar prin aducerea productiei la utilizator, timpul de plantare, culegere si intretinere este minimizat. Prin intermediul aplicatiei mobile, fermierul poate planifica si gestiona comenzile, iar sistemul pregateste din timp cantitatile ce trebuie livrate. De asemenea, utilizatorii UAT pot monitoriza si ajusta parametrii din sistem de la distanta.

ADGraft este primul robot de altoit fructe si legume din Romania. Startup-ul isi propune sa ajute fermierii si centrele de rasaduri sa isi automatizeze productia, astfel obtinand plante mai rezistente la boli si daunatori, cu un numar minim de angajati. Primul prototip se preteaza pentru altoirea unui numar mare de plante din familia curcubitaceelor si solanaceelor. Robotul functioneaza semiautomat, avand o eficienta de pana la 3 ori mai mare fata de altoirea manuala.



Pentru a se adapta cu succes la conditiile de lucru in perioada pandemica si a ramane aproape de clienti, Agroland Agribusiness a creat grupuri de informare pe WhatsApp pentru fermieri. Astfel, fiecare agent preia informatiile din grupul intern si le distribuie catre fermierii din portofoliu. In viitorul apropiat, Societatea intentioneaza sa creeze un grup mare cu majoritatea fermierilor pe WhatsApp cu administrator din partea Agroland care sa transmita periodic toate promo-urile si lansarile de produse, dar si atentionari sezoniere de vreme sau alte motive de precautie si oportunitati.

Analiza SWOT

Puncte forte



- ✦ Existenta unei strategii la nivelul firmei, astfel incat planurile strategice sunt prestabilite pentru perioade de la unul la cinci ani. In acest mod, angajatii stiu in permanent ce urmeaza sa se intample in companie;
- ✦ Organizarea si planificarea muncii cu obiective bine definite pentru fiecare angajat, cu grila de bonusare aferenta;
- ✦ Nucleu de angajati stabil, ceea ce transmite siguranta si un mesaj bun de imagine catre piata;
- ✦ Produse de calitate in portofoliu, asigurate prin contracte directe cu majoritatea producatorilor sau importatorilor de input-uri agricole care activeaza in Romania;
- ✦ Clienti loiali, care apeleaza la produsele din portofoliul Agroland Agribusiness in fiecare sezon;
- ✦ Politica de recuperare rapida a creantelor, inainte de scadenta stabilita la cultura;
- ✦ Echipa experimentata, cu o lunga istorie de a lucra impreuna;
- ✦ Atentia acordata culturilor organice, dovedita prin produsele specifice puse la dispozitie clientilor;

Puncte slabe



- ✘ Lipsa de sisteme de irigatii in zona in care Societatea activeaza, astfel, buna desfasurare a activitatii agricole depinde prea mult de conditiile climatice sezoniere;
- ✘ Dificultati in recrutare, instruire si pastrare a angajatilor;

Oportunitati



- Dezvoltarea de produse noi, cu formulari unice sau personalizate in colaborare cu furnizorii;
- Extindere teritoriala, in zonele in care Societatea nu activeaza;
- Extinderea activitatii catre domenii in care echipa are deja experienta – Trading cu cereale;
- Concurenta permisiva (produse calitate slaba, angajati neinstructi, creante cu termene de incasare depasite);

Amenintari



- Condițiile climatice sezoniere (seceta, arsita);
- Pe termen lung, unele zone agricole din tara se confrunta cu fenomenul de desertificare;
- Eventuale efecte economice provocate de pandemia Covid-19;

4. INFORMATII CU PRIVIRE LA ACTIUNI SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI:

Structura actionariatului la 20 iulie 2021, conform certificatului constatator eliberat de ORC, este urmatoarea:

Nume	Actiuni	Procent
Agroland Business System S.A.	630,000	56%
Florin Radu	270,000	24%
Persoane fizice	192,132	17.08%
Persoane juridice	32,868	2.92%
Total	1,125,000	100%

Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

Agroland Business System S.A., cu sediul social in Timisoana, str. Garii nr. 14, jud. Timis, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J35/405/2009, Cod Unic de Inregistrare RO25165241, reprezentata in mod legal prin Horia Dan Cardos, in calitate de Administrator Unic, detine un numar de 630,000 de actiuni, cu o valoare nominala de 0.10 lei/actiune si in valoare totala de 63,000 lei, reprezentand 56% din capitalul social si 56% din drepturile de vot in Adunarea Generala.

Florin Radu detine un numar de 270,000 de actiuni, cu o valoare nominala de 0.10 lei/actiune si in valoare totala de 27,000 lei, reprezentand 24% din capitalul social si 24% din drepturile de vot in Adunarea Generala.

5. CONDUCEREA SOCIETATII

5.1. ADMINISTRAREA SOCIETATII

Administrarea Agroland Agribusiness S.A. este asigurata de catre Administratorul Unic, Florin Radu, ales de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru o perioada de 4 ani, incepand cu data de 18.03.2021 si pana la data de 18.03.2025.

Domnul Florin Radu este si Directorul General al Societatii si a fost Project Manager in perioada cand Agribusiness functiona ca o divizie in cadrul Agroland Business System.

5.2. CONDUCEREA EXECUTIVA

Persoanele implicate in conducerea executiva a Societatii, membre ale Comitetului de Directie sunt:

Florin Radu – General Manager

Domnul Florin Radu detine pozitia de Director General in cadrul companiei din octombrie 2017, atunci cand firma a fost infiintata ca societate de sine statatoare, anterior existand ca o divizie in cadrul Agroland Business System. Domnul Florin Radu are o experienta profesionala de peste 28 de ani, cu precadere in sectorul de agricultura si s-a alaturat Grupului in iunie 2016, ca Project Manager al diviziei Agribusiness. Anterior alaturarii Grupului Agroland, Domnul Florin Radu a ocupat functia de Regional Sales Manager in cadrul Cargill Agricultura, unul dintre cei mai mari jucatori la nivel global. Acesta a absolvit Facultatea de Stiinte Economice, specializarea Finante-Banci din cadrul Universitatii din Craiova, si numeroase programe de dezvoltare personala.

Andreea Dragomir – Office Manager

Doamna Andreea Dragomir detine pozitia de Office Manager in cadrul Grupului Agroland din noiembrie 2017, iar din februarie 2019 este Office Manager in cadrul Agribusiness. Printre atributiile in cadrul companiei se numara activitatile de facturare / contabilitate si administrare contracte. Doamna Andreea Dragomir este de profesie biolog si are o experienta profesionala de peste 18 ani. De asemenea, doamna Andreea Dragomir detine titlul de cercetator stiintific, este membra in societati stiintifice sau profesionale de prestigiu din tara si strainatate si a co-brevetat patru soiuri de salcie energetica.

Dorian Vintila – Sales Manager

Domnul Dorian Vintila s-a alaturat Grupului in august 2016 ca Manager de Zona, responsabil cu vanzarile in judetele Olt si Arges, iar din mai 2019 este Manager de Vanzari in cadrul Agroland Agribusiness. Domnul Dorian Vintila are o experienta profesionala de peste 19 ani, dintre care, peste 10 ani in vanzari in domeniul agribusiness. Inainte de a se alatura Grupului, domnul Dorian Vintila a lucrat in cadrul Cargill Agricultura, in domeniul vanzari, pentru o perioada de sase ani.

6. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE

Conform Actului Constitutiv, Societatea este administrata de catre un Administrator Unic ales de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru o perioada de 4 ani, incepand cu data de 18.03.2021 si pana la data de 18.03.2025.

Principalele atributii ale administratorului unic sunt:

- Mutarea sediului Societatii;
- Contractarea de credite in numele Societatii;
- Extinderea obiectului de activitate al Societatii, cu exceptia celui principal;
- Infiintarea sau desfiintarea de filiale, sucursale, agentii, puncte de lucru, reprezentante ori alte unitati fara personalitate juridica, in tara sau strainatate;
- Stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- Stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
- Numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
- Supravegherea activitatii directorilor;
- Pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- Introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei Societatii, potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedura insolventei, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Aducerea la indeplinire a obiectivelor si criteriile de performanta ale Societatii;
- Elaborarea si aplicarea strategiilor specifice, in masura sa asigure desfasurarea in conditii performante a activitatii curente si de perspectiva;
- Asigurarea administrarii, gestionarii si integritatii patrimoniului Societatii in conditii de diligena maxima;
- Adoptarea masurilor necesare in vederea indeplinirii bugetului anual de venituri si cheltuieli, pentru dezvoltarea si diversificarea surselor de venituri, in conditiile legii;
- Organizarea selectarii, angajarii si concedierii personalului, cu respectarea prevederilor legislatiei muncii;
- Stabilirea atributiilor de serviciu, pe compartimente, ale personalului angajat conform Regulamentului de organizare si functionare, precum si obligatiile profesionale individuale de munca ale personalului de specialitate, aprobate prin fisele posturilor;
- Reprezentarea Societatii in relatiile cu terte persoane fizice sau juridice, institutiile statului, autoritatile de stat, organele de control;
- Semnarea situatiilor financiare si depunerea la organele financiare competente, in termenele prevazute de lege.

7. DETALII CU PRIVIRE LA ANGAJATI. ORGANIGRAMA

Numarul total de angajati, la sfarsitul anului 2019, a fost de 5, iar la finalul anului din 2020, cat si la finalul primului semestru din 2021, numarul total de salariati a fost de 9.

In cadrul societatii, salariatii nu sunt organizati sub forma unui sindicat.

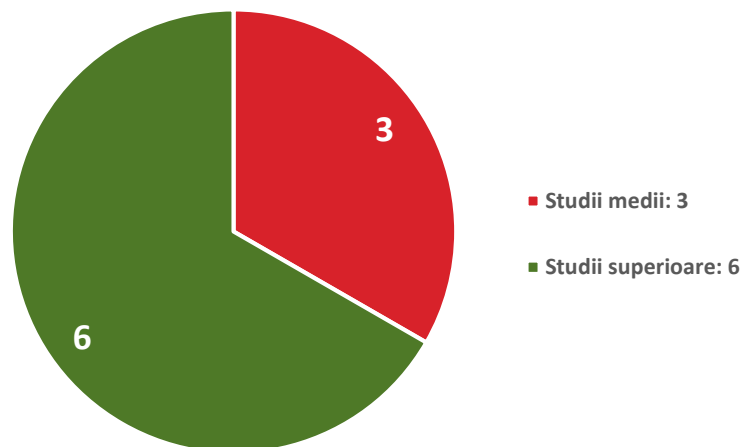
DETALII CU PRIVIRE LA ANGAJATI LA 30.06.2021

La 30.06.2021, echipa Agroland Agribusiness era formata din 9 angajati, la care se adauga si Administratorul Unic, domnul Florin Radu.

Pozitie	Numar angajati
Office Manager	1
Director Vanzari	1
Gestionar	2
Reprezentant Vanzari	5
Total	9

Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

Nivelul de studii al angajatilor Societatii la 30.06.2021



Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

8. COTA DE PIATA / PRINCIPALII COMPETITORI:

Industria agricola este competitiva si fragmentata, la nivelul tarii fiind cateva milioane de ferme. La nivelul anului 2016 existau aproximativ 3.4 milioane de ferme, in scadere cu 31% fata de anul 2005, cand numarul acestora era de 4.3 milioane. Majoritatea fermelor sunt foarte mici, un procent de 94.6% dintre acestea avand o productie standard mai mica de 8,000 EUR.

Cu toate acestea, fermele mici ocupa doar 30% din suprafata agricola a tarii, restul de 70% fiind cultivata de fermele medii si mari, acesta fiind si piata tinta a companiei Agroland Agribusiness.

Cota de piata calculata de Societate este prezentata in tabelul de mai jos. Numarul total de fermieri din zona de Sud-Vest a tarii este estimata de Emitent.

Evolutie cota de piata	2018	2019	2020
Numar clienti			
Agribusiness	292	339	404
Numar fermieri total S-V	3,300	3,300	3,300
Cota de piata	8.8%	10.3%	12.2%

Societatea si-a marit constant cota de piata de la 8.8% in anul 2018, la 10.3% in anul 2019, pana la 12.2% in anul 2020. Faptul ca nucleul echipei are o experienta considerabila in piata a ajutat compania sa ajunga la o cota considerabila la numai un an de la infiintare. De asemenea, contactele stabilite din experienta anterioara vor ajuta compania sa acapareze mai multa cota de piata in viitor.

Printre competitorii Emitentului se numara Norofert, Agricover, Alcedo, Ameropa, Rod Bun, Naturevo, Top Seed sau Solarex.

9. DETALIEREA STRUCTURII VENITURILOR OPERATIONALE PE SEGMENTE DE ACTIVITATE SAU LINII DE BUSINESS:

In prezent, Emitentul are doua linii de business in operare: vanzarea de input-uri pentru agricultura conventionala si cea organica si trading-ul cu cereale.

In anul 2020, dar si in 2019, veniturile companiei au venit din zona de vanzare input-uri. Astfel, ponderea fiecarei categorii pentru ultimii doi ani sunt:

Surse de venituri (mil. RON)	2019	2020	Evolutie
Fertilizanti	3.90	6.95	78.1%
Pesticide	3.20	6.77	111.4%
Seminte	2.90	4.58	57.6%
Total	10.01	18.30	82.8%

Per total, veniturile companiei au crescut in 2020 cu 82.8%, pana la 18.3 mil. RON. Categoria cu cea mai mare crestere in anul 2020 a fost reprezentata de *Pesticide*, care a crescut de la 3.2 mil. RON in 2019, la 6.77 mil. RON in 2020, inregistrand o crestere de 111.4%. Ponderea categoriei in veniturile totale a fost de 32% in 2019 si 37% in 2020.

Categoria *Fertilizanti* a crescut de la 3.9 mil. RON in 2019, pana la 6.95 mil. RON in 2020, reprezentand o crestere de 78.1%, fiind si categoria cu cea mai mare pondere din venituri (39% in 2019 si 38% in 2020).

Categoria *Seminte* a crescut cu 57.6%, de la 2.9 mil. RON in 2019, pana la 4.58 mil. RON in 2020. Ponderea categoriei in veniturile totale a fost de 29% in 2019 si 25% in 2020.



Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

Cea de-a doua linie de business, respectiv trading-ul cu cereale, este operationala din anul 2020 si este asteptata sa contribuie la veniturile Societatii din anul 2021. Faptul ca echipa are deja experienta in acest segment de business si dispune de know how-ul si relatiile necesare, in urmatoorii 3-4 ani, aceasta linie de afaceri este estimata sa reprezinta aproximativ 30% din veniturile Societatii.

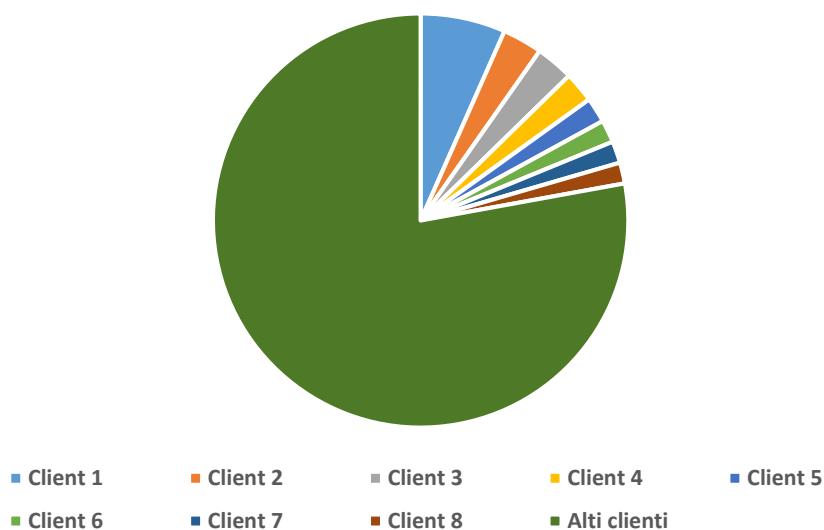
10. CLIENTI PRINCIPALI / CONTRACTE SEMNIFICATIVE

În portofoliul de clienți ai Societății, pentru anul 2020, s-au aflat peste 400 de fermieri. Pe lângă aceștia, încă 100 de fermieri au colaborat cu Agroland Agribusiness la nivel tranzacțional, în funcție de prețul obținut pentru produsele necesare.

Portofoliul companiei este foarte bine diversificat, astfel încât primii 8 clienți ca mărime reprezintă aproximativ 22% din veniturile din anul 2020.

Clienti principali	2020	Clienti principali	2020
Client 1	1,220,613.29	Client 1	6.62%
Client 2	571,822.53	Client 2	3.10%
Client 3	544,412.20	Client 3	2.95%
Client 4	440,112.64	Client 4	2.39%
Client 5	361,662.28	Client 5	1.96%
Client 6	325,425.50	Client 6	1.76%
Client 7	314,545.79	Client 7	1.71%
Client 8	301,790.82	Client 8	1.64%
Alți clienți	14,360,447.95	Alți clienți	77.87%
Total	18,440,833.00	Total	100.00%

Ponderea clienților în total venituri – 2020 (%)



Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

Agroland Agribusiness are contracte cu diversi furnizori ce asigură companiei input-urile necesare pe care le distribuie către fermieri.

Principalele contracte incheiate cu furnizorii, pentru anul 2020, sunt prezentate in urmatoarul tabel:

Furnizori	2020
Furnizor 1	5,634,555
Furnizor 2	2,304,997
Furnizor 3	1,519,976
Furnizor 4	697,108
Furnizor 5	633,533
Furnizor 6	599,099
Furnizor 7	488,766
Furnizor 8	443,000

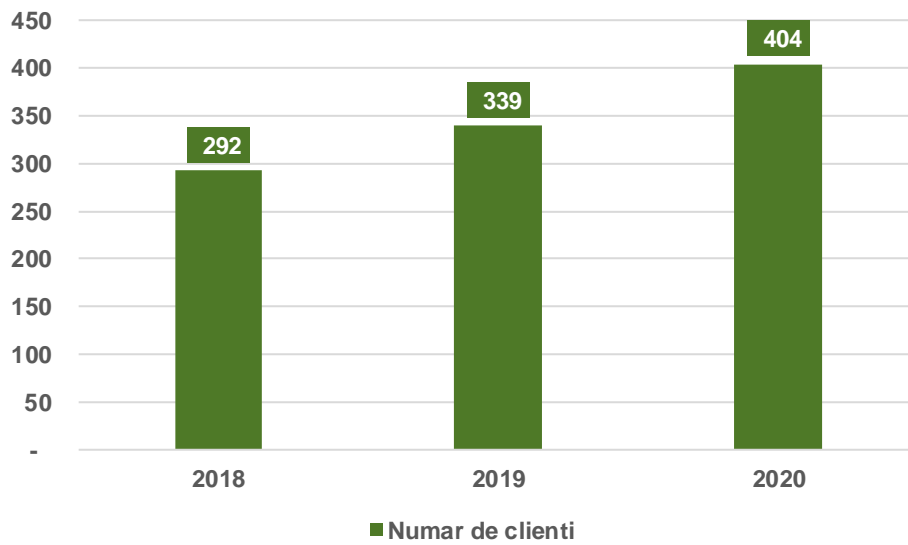
Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

11. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI

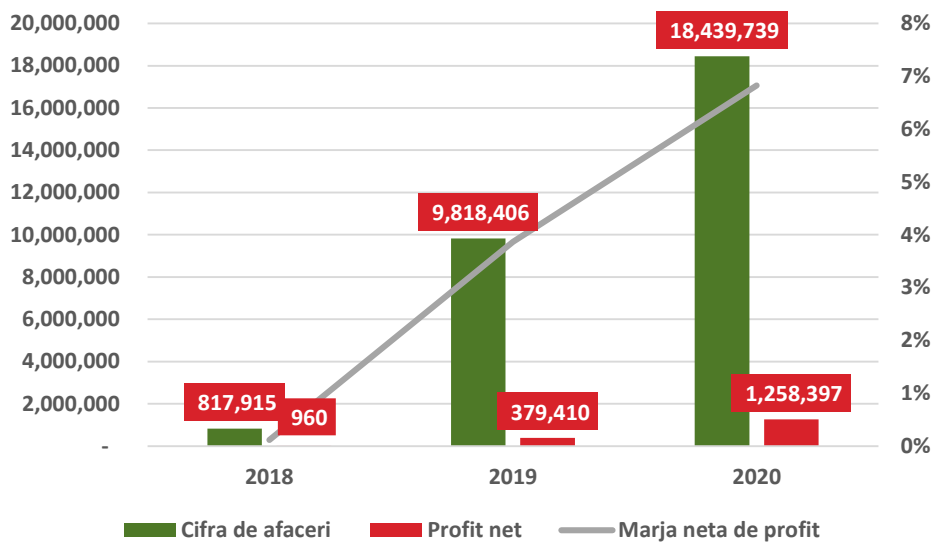
In cadrul activitatii Societatii sunt urmariti trei indicatori importanti: numarul de clienti, cifra de afaceri si marja neta de profit / profitul net.

Indicatori operationali	2018	2019	2020
Numar de clienti	292	339	404
Cifra de afaceri	817,915	9,818,406	18,439,739
Profit net	960	379,410	1,258,397
Marja neta de profit	0.12%	3.86%	6.82%

In acest sens, din punct de vedere al produselor, societatea analizeaza marjele nete si volumul vanzarilor la nivel de produs / categorie / subcategorie. Astfel, se doreste obtinerea de informatii despre atractivitatea produselor, dinamica in preferintele consumatorilor, oportunitatea mentinerii in structura de produse si potentialul de crestere.



Sursa: Agroland Agribusiness S.A.



Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

12. SCURTA DESCRIERE A ULTIMELOR REZULTATE FINANCIARE DISPONIBILE SI GRADUL DE INDATORARE AL SOCIETATII:

Rezultate financiare neauditate individuale aferente exercitiului financiar incheiat in 2018

Informatiile financiare prezentate pentru anul 2018 reprezinta situatiile financiare individuale neauditate ale Agroland Agribusiness S.R.L, societate ce s-a transformat in anul 2021 in Agroland Agribusiness S.A.

Pozitia financiara

Active circulante

La sfarsitul anului 2018, creantele totalizau 87,754 RON, in timp ce valoarea stocurilor a fost de 65 RON.

Astfel, activele circulante, au insumat 129,074 RON, reprezentand 100% din activele totale.

Active imobilizate

In anul 2018, cand Societatea era inca la inceput, nu dispunea de active imobilizate.

Datorii

La finalul anului 2018, datoriile totale ale companiei au insumat 127,114 RON.

In acest context, in anul 2018, datoriile curente (pe termen scurt), care reprezentau 89.6% din total datorii, au fost de 113,915 RON.

Datoriile pe termen lung se mentin la un nivel relativ scazut (10.4% din total datorii) de doar 13,199 RON.

Gradul de indatorare al Societatii, calculat ca raportul dintre datorii totale/active totale, pentru anul 2018, a fost de 98.5%.

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2018, totalul capitalurilor proprii (valoarea activului net) era de 1,960 RON.

Elemente ale performantei financiare

Fiind inca la inceput de drum, cifra de afaceri a fost de 817,915 RON la sfarsitul anului 2018.

Cheltuielile de exploatare au ajuns, la sfarsitul anului, la 818,777 RON. Astfel, rezultatul operational a insumat 9,139 RON.

Societatea a avut un rezultat financiar nul, neavand venituri sau cheltuieli financiare. Impozitele platite de companie au fost in suma de 8,179 RON, rezultand un profit net de 960 RON si o marja neta de profit de 0.12%

Rezultate financiare neauditate individuale aferente exercitiului financiar incheiat in 2019

Informatiile financiare prezentate pentru anul 2019 reprezinta situatiile financiare individuale neauditate ale Agroland Agribusiness S.R.L, societate ce s-a transformat in anul 2021 in Agroland Agribusiness S.A.

Pozitia financiara**Active circulante**

La sfarsitul anului 2019, stocurile totalizau 963.4 mii RON, in timp ce valoarea creantelor a fost de 2.56 mil. RON.

Astfel, activele circulante, au insumat 3.68 mil. RON, echivalentul a 97.8% din totalul activelor companiei. Ca structura, stocurile reprezinta 26.2% din activele circulante.

Active imobilizate

Valoarea imobiliarilor, avand o pondere de 2.2% din totalul activelor, a fost de 83.9 mii RON la sfarsitul anului 2019. Activele imobilizate au fost reprezentate in intregime de imobiliarile corporale.

Datorii

La finalul anului 2019, datoriile totale ale companiei au insumat 3.38 mil. RON.

In acest context, in anul 2019, datoriile curente (pe termen scurt), care reprezintau 97.6% din total datorii, au fost de 2.85 mil. RON.

Datoriile pe termen lung se mentin la un nivel relativ scazut (2.41% din total datorii) fiind compuse din datorii din leasing si alte datorii in valoare totala de 81.6 mii RON.

Gradul de indatorare pentru anul 2019, calculat ca raportul dintre datorii totale/active totale, a fost de 89.9%.

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2019, totalul capitalurilor proprii (valoarea activului net) era de 381.4 mii RON.

Elemente ale performantei financiare

Datorita expansiunii rapide a Societatii, cifra de afaceri a ajuns la 9.8 mil. RON la sfarsitul anului 2019, mai mare de 12 ori decat in 2018.

Cheltuielile de exploatare au ajuns, la sfarsitul anului, la 9.3 mil. RON, mai mari de 11.5 ori decat in anul 2018. Astfel, rezultatul operational s-a majorat de 54 de ori fata de anul anterior, totalizand 493.9 mii RON. Marja operationala a crescut de la 1.12% in 2018, la 5.03% in 2019.

Rezultatul financiar inregistrat in 2019 a fost unul negativ, in valoare de 725 RON, ceea ce a dus la realizarea unui profit net, la 31.12.2019, de 379.4 mii RON, in crestere de aproximativ 395 de ori fata de anul 2018. Prin raportarea profitului net la cifra de afaceri inregistrata in 2019, rezulta o marja neta de profit de 3.86%.

Rezultate financiare auditate individuale aferente exercitiului financiar incheiat in 2020

Informatiile financiare prezentate pentru anul 2020 reprezinta situatiile financiare individuale auditate ale Agroland Agribusiness S.R.L, societate ce s-a transformat in anul 2021 in Agroland Agribusiness S.A.

Pozitia financiara**Active circulante**

La sfarsitul anului 2020, stocurile totalizau 2 mil. RON, in timp ce valoarea creantelor a fost de 5.05 mil. RON. Astfel, activele circulante, au insumat 8.49 mil. RON, echivalentul a 96.5% din totalul activelor companiei. Ca structura, stocurile reprezinta 23.6% din activele circulante.

Active imobilizate

Valoarea imobilizarilor, avand o pondere de 3.5% din totalul activelor, a fost de 310.7 mii RON la sfarsitul anului 2020. In acest context, imobilizarile corporale, in valoare de 308.9 mii RON au avut o pondere de 99.4% din totalul imobilizarilor.

Datorii

La finalul anului 2020, datoriile totale ale companiei au insumat 7.17 mil. RON.

In acest context, in anul 2020, datoriile curente (pe termen scurt), care reprezentau 69.1% din total datorii, au fost de 4.95 mil. RON.

Datoriile pe termen lung au reprezentat 30.9% din total datorii, fiind compuse din datorii catre institutiile de credite si alte datorii in valoare totala de 2.22 mil. RON.

Gradul de indatorare al Societatii, calculat ca raportul dintre datorii totale/active totale, pentru anul 2020, a fost de 81.4%.

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2020, totalul capitalurilor proprii (valoarea activului net) era de 1.64 mil. RON.

Elemente ale performantei financiare

Cifra de afaceri a ajuns la 18.44 mil. RON la sfarsitul anului 2020, mai mare cu 87.8% decat in 2019.

Cheltuielile de exploatare au ajuns, la sfarsitul anului, la 16.99 mil. RON, mai mari cu 82.2% decat in anul 2019. Astfel, rezultatul operational s-a majorat cu 194.7% fata de anul anterior, totalizand 1.46 mil. RON. Marja operationala a fost de 7.89%, in crestere de la 5.03% in 2019.

Rezultatul financiar inregistrat in 2020 a fost, de asemenea, unul negativ, in valoare de 9.4 mii RON, ceea ce a dus la realizarea unui profit net, la 31.12.2020, de 1.26 mil. RON, in crestere cu aproximativ 231% fata de anul 2019. Prin raportarea profitului net la cifra de afaceri inregistrata in 2020, rezulta o marja neta de profit de 6.82%, in crestere fata de marja de 3.86% obtinuta in 2019.

Indicatori financiari pe ultimii 3 ani fiscali incheiati (2018 – 2020)

Indicatori economico-financiari	2018	2019	2020
EBITDA	9,547	496,908	1,491,583
Marja EBITDA (%)	1.17%	5.06%	8.09%
Acoperirea cheltuielilor de dobanzi prin EBITDA	-	-	295x
Gradul de indatorare	98.5%	89.9%	81.4%
Cheltuieli cu amortizarea	408	3,649	40,311
Marja neta de profit	0.12%	3.86%	6.82%

Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

Previziuni ai indicatorilor financiari in perioada 2021-2023

Indicatori economico-financiari	2021	2022	2023
EBITDA	2,072,160	3,710,698	5,511,782
Cheltuielile cu dobanzile	174,000	1,068,200	1,067,100
Acoperirea cheltuielilor de dobanzi prin EBITDA	11.9x	3.5x	5.2x

Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

Indicatori economico-financiari	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Gradul de indatorare	61.11%	85.21%	74.39%	72.70%	71.22%	69.54%

- EBITDA = Profit operational + Cheltuieli cu amortizarea
- Marja EBITDA (%) = EBITDA / Cifra de afaceri neta
- Acoperirea cheltuielilor de dobanzi prin EBITDA = EBITDA/Cheltuieli cu dobanzile
- Gradul de indatorare = Datorii Totale / Active Totale
- Marja neta de profit (%) = Profit net / Cifra de afaceri neta

Estimari privind principalii indicatori din contul de profit si pierdere pentru primul semestru din 2021

Indicatori cont de profit si pierdere (lei)	S1 2020	S1 2021	Evolutie
Venituri din exploatare	10,000,487	13,844,336	38.4%
Cifra de afaceri	10,000,487	13,343,571	33.4%
Cheltuieli din exploatare	9,621,260	12,915,812	34.2%
Rezultat operational	379,227	928,524	144.8%
Venituri financiare	94	226	139.1%
Cheltuieli financiare	4,372	10,522	140.6%
Rezultat financiar	(4,278)	(10,296)	140.7%
Rezultat brut	374,949	918,228	144.9%
Rezultat net	328,658	795,116	141.9%

Sursa: AGROLAND AGRIBUSINESS S.A.

Cifra de afaceri a Societatii este estimata sa creasca cu 33.4%, in S1 2021, comparativ cu S1 2020, pana la valoarea de aproximativ 13.34 mil. RON. Atat cresterea organica a activitatii Societatii, cat si fondurile atrase in cadrul Plasamentului Privat de actiuni au contribuit la evolutia pozitiva a cifrei de afaceri. Astfel, Societatea

a cumparat si comercializat input-uri agricole intr-o cantitate mai mare decat in primul semestru al anului precedent si a beneficiat de reduceri primite mai consistente. In acest sens, marja operationala a crescut de la 3.8% in S1 2020, la circa 7% in S1 2021. (Marja operationala = Rezultat Operational / Cifra de afaceri)

Veniturile totale din exploatare au ajuns, conform estimarilor, in S1 2021, la aproximativ 13.84 mil. RON, in crestere cu peste 38%, comparativ cu veniturile totale din exploatare realizate in S1 2020. Pe langa cifra de afaceri in crestere, Societatea a beneficiat de circa 496 mii RON sub forma de subventii de exploatare.

Cheltuielile din exploatare au insumat, conform estimarilor, 12.92 mil. RON, inregistrand o crestere de 34.2%, comparativ cu primul semestru din 2020. Principalele cheltuieli ale Societatii au fost reprezentate de cheltuielile privind marfurile, care au insumat 11.8 mil. RON, dupa ce s-au luat in calcul reducerile comerciale primite, reprezentand o crestere de 30.9%, comparativ cu S1 2020. De asemenea, cheltuielile cu personalul au crescut cu 22%, ajungand pana la valoarea de 566.4 mii RON, in principal ca urmare a extinderii echipei pentru satisfacerea nevoilor de dezvoltare.

Rezultatul operational estimat pentru S1 2021 este de 928.5 mii RON, in crestere cu aproape 145%, comparativ cu primul semestru din 2020.

Societatea estimeaza un rezultat financiar negativ, in valoare de 10.3 mii RON, in crestere de la valoarea negativa de 4.3 mii RON obtinuta in S1 2020.

Rezultatul net estimat pentru primul semestru din 2021 este de 795.1 mii RON, in crestere cu 141.9%, comparativ cu rezultatul net obtinut in aceeaasi perioada a anului precedent. Astfel, marja neta, raportata la cifra de afaceri, este estimata sa ajunga la 6%, in S1 2021, in crestere de la 3.3%, in S1 2020.

13. DECLARATIE REFERITOARE LA POLITICA SI PRACTICA PRIVIND PROGNOZELE:

In prezent, Societatea nu are o politica formalizata de prognoze, dar intocmeste previziuni semestriale si anuale, la nivel de Societate. Aceste previziuni sunt revizuite si actualizate periodic de catre Societate, fiind adaptate in functie de situatia activitatii curente si a mediului in care activeaza.

Previziunile privind viitorul sunt realizate cu buna-credinta de catre Conducerea Executiva, care se bazeaza pe informatiile curente, dar si pe diverse procese interne rezonabile.

14. DECLARATIE REFERITOARE LA POLITICA SI PRACTICA PRIVIND DIVIDENDELE:

In prezent, Societatea nu are o politica de dividende, acestea fiind, in general, acordate anual actionarilor in functie de performanta inregistrata, luand in considerare si necesitatile de finantare ale societatii, de implicarea acesteia in noi proiecte sau in posibile achizitii.

Pana in prezent, Societatea nu a distribuit dividende catre actionari. Pentru urmatoorii 3 ani, avand in vedere strategia de dezvoltare propusa, societatea nu are in vedere distribuita de dividende sub forma de numerar.

In acelasi timp, Societatea are in plan distribuirea dividendelor catre actionari sub forma de actiuni gratuite, prin capitalizarea unei parti a profitului inregistrat. De asemenea, in functie de nevoile de finantare si planurile de dezvoltare, Societatea are in vedere derularea anuala de majorari de capital cu aport in numerar cu scopul de a sustine ritmul rapid de crestere planificat.

15. DESCRIEREA PLANULUI DE DEZVOLTARE A AFACERII:

Pentru urmatoorii ani, Societatea isi propune sa-si mareasca echipa si sa se extinda pe tot teritoriul de sud al tarii, dar si in zona de vest, acolo unde s-a nascut ideea Agroland si unde compania mama este foarte cunoscuta ca fiind un partener de incredere, care ofera produse premium.

Pentru urmatoorii trei ani, Societatea isi propune sa dezvolte business-ul pe activitatile principale, vanzare de input-uri pentru agricultura conventionala si organica, dar sa urmareasca si alte linii de business:

- Incepand din acest an, Societatea va administra si livra comenzile pe segmentul agricol de **produse fito organice si conventionale**, care sunt promovate si expuse in magazinul Agroland din mediul online. Tot cu ajutorul platformei online Agroland vor fi promovate produsele proprii cu formulari special concepute impreuna cu parteneri externi si interni, destinate atat culturilor organice, cat si celor conventionale.
- Consolidarea si dezvoltarea **vanzarii de fertilizanti solizi**. Incepand cu anul 2021, Societatea a inceput deja sa fie activa pe piata de fertilizanti, luand pozitii pe piata instrumentelor de tip *futures* cu previziuni de vanzare. In acest sens, Societatea cauta o finantare sustenabila care sa permita achizitionarea la un pret mai bun si direct de la producator sau importator. Pozitiile de tip *futures* vor contribui la cresterea vanzarii pe segmentul de fertilizanti solizi si, implicit, cresterea cotei de piata in segmentul care cuprinde fermierii mari.

- Intensificarea **activitatii de trading cu cereale**, parte din echipa avand deja experienta din activitatea profesionala anterioara, ce va duce la recuperarea rapida a creantelor inainte de scadenta stabilita la cultura, dar si posibilitatea de a obtine venituri suplimentare.
- Cresterea marjei in raport cu cheltuielile. Prin negocieri sustinute, Societatea a realizat produse personalizate, cu formulari dedicate sau unice pe piata, dezvoltate in parteneriat cu diversi producatori interni sau externi. In acest sens, din luna februarie au fost deja livrate catre ferme trei produse cu formulari diferite, fertilizanti foliari, produse in exclusivitate pentru Agroland Agribusiness.
- Dezvoltarea unei game proprii de produse organice care vor fi comercializate atat catre fermierii mari, cat si catre piata „mica”, acoperita de reseaua de magazine Agroland.
- Tinand cont ca in agricultura, cel care detine materialul genetic realizeaza cele mai mari profituri din tot lantul de productie, Societatea intreprinde deja vanzari semnificative de seminte certificate de cereale (minim 1,500 tone/campanie), seminte de grau de toamna si orz, atat pentru culturile organice, cat si pentru cele conventionale. In cadrul Societatii s-au facut demersuri pentru achizitia de terenuri agricole sau ferme agricole functionale cu suprafete arendate sau in proprietate de cca 500 ha, pentru activitatea de cercetare si productie de material genetic certificat pentru cultura de cereale, cu tehnologie proprie.

Tot in planurile viitoare de dezvoltare ale Societatii, pe termen mediu, se analizeaza achizitia sau constructia de capacitati de stocare pentru cereale.

- Pentru a se diferentia de competitie, pe langa linia organica si materialul genetic pe care isi propune sa il produca, Agroland Agribusiness a dezvoltat un incubator de startup-uri pentru agricultura digitala, singurul de acest fel din Romania si din regiunea de est a Europei. In urma finalizarii primei editii a incubatorului AgTech TM, Societatea a investit cate 10,000 EUR in doua societati care au dezvoltat solutii cu aplicatii directe in zona agricola, in schimbul unor parti din companii. Agribusiness intentioneaza sa continue investitiile in cele doua societati pe masura ce produsele dezvoltate de acestea pot contribui la dezvoltarea Emitentului.

16. FACTORI DE RISC

In aceasta sectiune, ordinea prezentarii factorilor de risc este aleatorie si nu intr-o ordine asumata a prioritatii. Societatea cunoaste aceste riscuri si, prin sistemul de management al riscului intern, incearca anticiparea si neutralizarea lor, inainte ca eventualele consecinte potientiale sa se manifeste. Cu toate acestea, multe din riscurile la care este supusa compania sunt in afara controlului acesteia.

- **Riscuri legate de activitatea societatii**

Riscuri economice generale - activitatile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice si la conditiile economice generale. Atat crizele financiare internationale, cat si mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activitatii, rezultatelor operationale si pozitiei financiare a Emitentului. Turbulentele socio-politice pot, de asemenea, impacta activitatea companiei.

Riscul dat de conditiile meteorologice nefavorabile – Condițiile meteorologice nefavorabile pentru o perioada indelungata pot afecta negativ veniturile Societatii prin diminuarea contractelor incheiate cu clientii si/sau micșorarea marjelor.

Riscul asociat cu persoanele cheie - compania desfasoara o activitate ce necesita cunostinte la nivel avansat si specializare. Compania depinde de recrutarea si pastrarea personalului din conducere si a angajatilor calificati. Rentabilitatea pe termen mediu si lung a companiei depinde, in mare masura, de performanta angajatilor calificati, a personalului si conducerii executive, deosebit de importanti pentru dezvoltarea sa.

Riscul fiscal si juridic - emitentul este guvernat de legislatia din Romania si, chiar daca legislatia din Romania a fost in mare parte armonizata cu legislatia UE, pot aparea modificari ulterioare, respectiv pot fi introduse legi si regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activitatii companiei. Legislatia din Romania este adesea neclara, supusa unor interpretari si implementari diferite si modificari frecvente. Atat modificarea legislatiei fiscale si juridice, cat si eventualele evenimente generate de aplicarea acestora se pot concretiza in posibile amenzi sau procese intentate companiei, care pot impacta activitatea Emitentului.

Riscul generat de litigiile societatii - Desi Emitentul acorda o atentie deosebita respectarii tuturor prevederilor legale, in contextul derularii activitatii sale, Emitentul este supus riscului generat de litigii si de alte proceduri judiciare. Este posibil ca Emitentul sa fie afectat de pretentii contractuale sau extracontractuale, plangeri, inclusiv de contrapartile din relatiile contractuale, clienti, concurenti sau autoritati reglementare. De asemenea, o influenta o poate avea si orice fel de publicitate negativa asociata unui astfel de eveniment.

La data realizarii prezentului document, Emitentul nu este implicat in proceduri judiciare.

Riscul de poprire a conturilor Emitentului - poprirea conturilor este o masura de executare silita care poate fi aplicata pentru o companie. Astfel, conturile Emitentului pot fi blocate ca rezultat al popririi, in cazul in care creditorii ai Emitentului solicita aceasta masura, pentru a isi recupera creante. Poprirea conturilor Emitentului atrage blocarea sumelor din conturile poprite si poate conduce la ingreunarea sau imposibilitatea companiei de a isi onora obligatii ulterioare, in termenii agreati.

Riscul pierderii reputatiei - este un risc inherent activitatii Emitentului, reputatia fiind deosebit de importanta in mediul de afaceri, mai ales in cazul in care societatea doreste extinderea activitatii si pe alte piete. Capacitatea de a isi extinde portofoliul, in vederea dezvoltarii activitatii, tine de recunoasterea marcii Emitentului si de impunerea produselor pe pietele tinta.

Riscul asociat ratelor dobanzilor si surselor de finantare - in cazul deteriorarii mediului economic in cadrul caruia opereaza Emitentul, acesta s-ar putea gasi in imposibilitatea contractarii unui nou credit in conditiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la cresterea costurilor de finantare si ar afecta in mod negativ situatia financiara a Societatii.

Riscul de pret – acesta reprezinta riscul ca pretul de piata al produselor si serviciilor vandute de companie sa oscileze in asa masura incat sa faca nerentabile contractele existente. Compania monitorizeaza cu atentie preturile pietei, iar, la nevoie, se poate retrage din contractele ce risca sa devina nefavorabile.

Risc privind protectia datelor cu caracter personal – in cadrul activitatii sale, compania colecteaza, stocheaza si utilizeaza date care sunt protejate de legi privind protectia datelor cu caracter personal. Cu toate ca Emitentul ia masuri de precautie in vederea protejarii datelor clientilor, in conformitate cu cerintele legale privind protectia vietii private, mai ales in contextul implementarii Regulamentului general privind protectia datelor (UE) 2016/79 si in Romania (incepand cu 25 mai 2018), riscurile privind scurgerea de date nu pot fi complet eliminate.

Riscul de cash-flow – acesta reprezinta riscul ca Societatea sa nu-si poata onora obligatiile de plata la scadenta.

Riscul de lichiditate – include si riscul generat de posibilitatea nerecuperarii creantelor. Prin specificul activitatii sale, Societatea mentine un nivel al creantelor si al datoriilor care sa permita desfasurarea optima a activitatii.

Riscul de contrapartida – acesta este riscul ca o terta persoana fizica sau juridica sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Compania este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal, pentru creante comerciale externe) si din activitatile sale financiare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Risc asociat cu insolventa si falimentul - legislatia din Romania privind falimentul si executarea nu ofera acelasi nivel de drepturi, remedii si proiectii de care se bucura creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdictii ale Uniunii Europene. In special, legislatia si practica privind falimentul si executarea din Romania pot face recuperarea de catre Emitent a sumelor legate de creantele garantate si negarantate in instantele din Romania mult mai dificila si indelungata, comparativ cu alte tari. In ultimii ani, insolventa in Romania a cunoscut o dinamica nefavorabila, societatile insolvabile, precum si societatile care au raportat pierderi nete, fiind in mare parte responsabile de inrautatirea disciplinei de plata in intreaga economie.

Risc de pandemie - Desi ignorat in ultimele decenii, acest risc (in special riscul unor epidemii la nivel global, respectiv riscul de pandemie) a revenit, relativ recent, in atentia publicului. Desi pentru unele companii acestea pot deveni oportunitati, cel putin pe termen scurt, impactul economic general este considerat a fi unul negativ. Astfel, exista opinii ca, in functie de natura si severitatea epidemiei / pandemiei, aceasta poate induce recesiuni care sa dureze un trimestru, sau chiar si mai multi ani.

Alte riscuri - Investitorii potentiali ar trebui sa ia in considerare faptul ca riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care compania are cunostinta la momentul redactarii documentului. Totusi, riscurile prezentate in aceasta sectiune nu includ, in mod obligatoriu, toate acele riscuri asociate activitatii Emitentului, iar compania nu poate garanta faptul ca ea cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista si alti factori de risc si incertitudini de care compania nu are cunostinta la momentul redactarii documentului si care pot modifica in viitor rezultatele efective, conditiile financiare, performantele si realizarile Emitentului

si pot conduce la o scadere a pretului actiunilor companiei. De asemenea, investitorii ar trebui sa intreprinda verificari prealabile necesare in vederea intocmirii propriei evaluari a oportunitatii investitiei.

Prin urmare, decizia investitorilor potentiali, daca o investitie in instrumentele financiare emise de catre Emitent este adecvata, ar trebui sa fie luata in urma unei evaluari atente atat a riscurilor implicate, cat si a celorlalte informatii referitoare la emitent, cuprinse sau nu in acest document.

- **Riscuri generale privind Obligatiunile**

Evaluarea Oportunitatii Investitiei

Fiecare potential investitor in Obligatiuni trebuie sa stabileasca, in baza propriei sale analize independente si/sau a recomandarilor profesionale pe care le considera adecvate in conditiile date, oportunitatea investitiei respective.

Fiecare potential investitor ar trebui, in special:

- a) sa dispuna de cunostinte suficiente si de experienta pentru a realiza o evaluare semnificativa a Obligatiunilor, a avantajelor si riscurilor pe care le presupune investitia in Obligatiuni si a informatiilor continute in Memorandum sau in orice supliment al acestuia;
- b) sa aiba acces la si sa detina informatiile necesare cu privire la metodele si instrumentele analitice adecvate pentru a evalua, in contextul situatiei sale financiare specifice, o investitie in Obligatiuni si impactul Obligatiunilor asupra portofoliului sau general de investitii;
- c) sa dispuna de suficiente resurse financiare si de lichiditati pentru a suporta toate riscurile unei investitii in Obligatiuni;
- d) sa inteleaga pe deplin termenii Obligatiunilor si sa fie familiarizat cu modul in care evolueaza orice indici si pietele financiare relevante; si
- e) sa poata evalua (fie pe cont propriu, fie asistat de un consultant financiar) posibilele scenarii privind factorii economici, rata dobanzii si alti factori care pot afecta investitia, precum si capacitatea sa de a suporta riscurile aferente.

Riscul legat de investitia directa in Obligatiuni

Obligatarii ar trebui sa fie constienti asupra riscului asociat cu o investitie directa in obligatiuni, care este mult mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat sau participatii in fonduri de investitii, in principal din cauza volatilitatii si evolutiei imprevedibile a preturilor obligatiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.

Regim fiscal

Potentialii cumparatori si vanzatori de Obligatiuni ar trebui sa aiba in vedere ca li se poate cere sa plateasca impozite sau alte taxe documentate sau comisioane, in conformitate cu legile si practicile din Romania. Potentialilor investitori li se recomanda sa nu se bazeze doar pe informatiile de natura fiscala continute in Prezentul Memorandum, ci sa apeleze la proprii consultanti in legatura cu obligatiile lor fiscale specifice aplicabile achizitiei, detinerii, vanzarii si rascumpararii de Obligatiuni. Doar acesti consultanti sunt in masura sa aprecieze in mod corect situatia particulara a fiecarui potential investitor. Aceasta analiza cu privire la investitie se impune a fi coroborata cu sectiunile privind regimul fiscal din acest document.

Modificari legislative

Conditiiile Obligatiunilor (inclusiv orice obligatii necontractuale care rezulta din acestea sau in legatura cu acestea) se bazeaza pe legile relevante in vigoare la data acestui document. Nu se pot oferi asigurari in ceea

ce privește impactul oricărei posibile hotărâri judecătorești sau modificări legislative sau aplicări ori interpretări oficiale a unor astfel de legi sau practici administrative ulterioare documentului.

Obligatiunile pot să nu fie tranzactionate în mod activ

Ulterior admiterii la tranzactionare în cadrul SMT – Sistemului Multilateral de Tranzactionare operat de Bursa de Valori București este posibil ca Obligatiunile să nu aibă o piață de tranzactionare foarte lichidă. Prin urmare, este posibil ca investitorii să nu reușească să-și vândă Obligatiunile cu ușurință sau la prețuri care să le asigure un randament comparabil cu cel obținut în cazul unor investiții similare care au dezvoltat o piață secundară.

Piața românească a obligațiilor este relativ redusă în comparație cu alte piețe din țările europene, iar numărul emisiunilor de obligațiuni corporative ale societăților românești este limitat. Nu există nicio garanție că Obligatiunile vor fi tranzactionate în mod activ, și în caz contrar, o astfel de situație ar fi de natură să determine o creștere a volatilității prețului și/sau să aibă un impact nefavorabil asupra prețului Obligatiunilor.

Faptul că Obligatiunile emise vor fi admise la tranzactionare pe SMT nu garantează tranzactionarea în mod activ a acestora.

Valoarea de piață a Obligatiunilor

Valoarea Obligatiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în alta parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital, în general, și bursele de valori pe care se tranzactionează Obligatiunile, dar și de factori care țin de evoluția activității Societății. Prețul la care un Detinator de Obligatiuni va putea să vândă Obligatiunile înainte de scadență poate conține o reducere din prețul de emisiune sau prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător care ar putea fi substanțială.

Riscuri izvorate din drepturile Detinatorilor de Obligatiuni

Termenii și Condițiile Obligatiunilor conțin prevederi care reglementează convocarea de adunări ale Detinatorilor de Obligatiuni pentru a dezbate aspecte care afectează interesele de ordin general ale acestora. Hotărârile adunărilor generale ale Detinatorilor de Obligatiuni pot fi luate cu majorități diferite de majoritățile necesare pentru adoptarea unor hotărâri echivalente în alte state membre UE. De asemenea, majoritățile stabilite pot angaja răspunderea tuturor Detinatorilor de Obligatiuni, inclusiv a celor care nu au participat și nu au votat în cadrul respectivei adunări precum și a acelor Detinatori de Obligatiuni care au votat contrar votului exprimat de majoritatea participanților.

Riscul legat de plată principalului și a dobânzilor - în cazul unor riscuri care țin de lichiditatea curentă a firmei, Emitentul se poate afla în situația de a nu putea plăti la timp, sau a nu putea plăti parțial sau deloc dobânzi și/sau principalul care decurg din actuala emisiune de obligațiuni. Orice nerespectare a graficului de plăți aferente obligațiilor se traduce într-un risc de credit pentru detinatorii acestor titluri.

Riscul de credit

De asemenea, în cazul unei situații nefavorabile, Emitentul poate ajunge în incapacitatea de a efectua plățile sub formă de cupoane și/sau principal și astfel, Emitentul poate ajunge în imposibilitatea rambursării sumelor aferente emisiunii de obligațiuni prezente sau a unei emisiuni viitoare.

17. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE SI LA DESTINATIA FONDURILOR OBTINUTE; INFORMATII CU PRIVIRE LA OFERTE DE VALORI MOBILIARE DERULATE IN PERIOADA DE 12 LUNI ANTERIOARA OFERTEI

17.1 INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CE URMEAZA A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE SI LA DESTINATIA FONDURILOR OBTINUTE

Prezentul Memorandum a fost intocmit in vederea admiterii la tranzactionare in cadrul Sistemului Multilateral de Tranzactionare operat de Bursa de Valori Bucuresti a obligatiunilor emise de AGROLAND AGRIBUSINESS S.A.

Emisiunea de Obligatiuni si Admiterea la Tranzactionare a acestora au fost aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor AGROLAND AGRIBUSINESS S.A. nr. 1 din data de 18.03.2021, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a nr. 1446 din data de 8 aprilie 2021.

Actionarii au aprobat emiterea de catre Societate de obligatiuni corporative, negarantate, nominative, neconditionate, neconvertibile, denominate in RON si cu optiune de rascumparare inainte de scadenta la initiativa Societatii si au autorizat Administratorul Unic al Societatii sa stabileasca parametrii finali ai emisiunii de obligatiuni aprobate. Astfel, prin Decizia Administratorului Unic nr. 4 din 22.07.2021, Administratorul Unic a stabilit parametrii finali ai emisiunii de Obligatiuni, valoarea totala a ofertei fiind de 10 milioane RON.

In acest context, Emitentul a derulat prin intermediul SSIF Tradeville SA, in data de 28 iulie 2021, o oferta de vanzare de obligatiuni adresata unui numar de mai putin de 150 de persoane fizice sau juridice, investitori de retail, pe un stat membru al Uniunii Europene, fara intocmirea si publicarea unui prospect. In urma acesteia, au fost emise de catre AGROLAND AGRIBUSINESS S.A. un numar de 100,000 de Obligatiuni corporative negarantate, denominate in RON, cu o valoare nominala individuala de 100 RON si o valoare totala de 10,000,000 RON, emise la data de 2 august 2021, cu scadenta 2 august 2026 si o rata anuala a cuponului fixa de 9%, cupoanele fiind platibile semestrial.

In cadrul plasamentului au fost emise obligatiuni corporative, negarantate, nominative, neconditionate, neconvertibile, denominate in RON catre 110 investitori: 7 investitori calificati si 103 investitori de retail. Investitorii de retail se impart in: 3 persoane juridice romane, 100 de persoane fizice romane.

Scadenta finala/Data Scadentei: Data Scadentei Obligatiunilor este de 60 (saizeci) luni de la Data de Emisiune, respectiv 02.08.2026.

Rambursarea Obligatiunilor:

Rambursarea Obligatiunilor se realizeaza integral la Scadenta sau, in cazul rascumpararii anticipate, integral la data rascumpararii anticipate.

Rata Cupon (Rata de Dobanda):

Rata nominala anuala a dobanzii este fixa si are valoarea de 9% pe an, platibila semestrial la Data de Plata a Cuponului.

Perioada de cupon va incepe sa curga de la Data de Emisiune, respectiv 2 august 2021.

Cuponul (Dobanda) se calculeaza pe baza principiului „act/365” (adica prin raportarea numarului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioada de cupon la un numar de 365 de zile reprezentand un an). De asemenea, cuponul (dobanda) se calculeaza si dupa principiul: „prima zi din perioada de calcul inclusa, ultima zi din perioada de calcul exclusa”.

Cupoanele si principalul datorate Detinatorilor de Obligatiuni, pe care Emitentul s-a angajat sa le plateasca la fiecare Data de Plata a Cuponului sau la Data Scadentei, dupa caz, conform prevederilor prezentului

Memorandum, se prescriu intr-un termen de 3 ani de la data scadentei acestora, respectiv de la Data Cuponului aferenta sau de la Data Scadentei, dupa caz.

Plata dobanzii si a principalului:

Toate platile in ceea ce priveste Obligatiunile emise, principal si cupoane, vor fi efectuate la Data de Plata a Cuponului si/sau la Data Scadentei, dupa caz, prin intermediul Depozitarului Central si al Agentului de Plata desemnat de catre Emitent, catre Detinatorii de Obligatiuni inregistrati in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni la Data de Referinta aplicabila.

Platile Cuponului si a principalului, dupa caz, vor fi efectuate semestrial catre Detinatorii de Obligatiuni inregistrati la fiecare din Datele de Referinta, in termen de **10 (zece) zile lucratoare** de la Data de Referinta.

Daca orice Data de Plata a Cuponului va cadea intr-o zi care nu este zi lucratoare, plata Cuponului se va efectua in ziua lucratoare imediat urmatoare datei respective.

Ultima Data Plata Cupon va fi Data Scadentei, respectiv la implinirea a 60 de luni (5 ani) de la Data de Emisiune, cand obligatiunile emise vor fi rascumparate la valoarea nominala, cu exceptia cazului in care are loc o rascumparare anticipata a Obligatiunilor.

Detalii cu privire la plata dobanzii si a principalului sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Nr crt	Rata cupon %	Data cupon precedent	Data referinta	Data cupon curent	Data ex-cupon	Principal	Nr. zile din an corespunzator conventiei de calcul utilizata	Perioada cupon [zile]
1	9.00%	02-Aug-2021	19-Jan-2022	02-Feb-2022	20-Jan-2022		365	184
2	9.00%	02-Feb-2022	19-Jul-2022	02-Aug-2022	20-Jul-2022		365	181
3	9.00%	02-Aug-2022	19-Jan-2023	02-Feb-2023	20-Jan-2023		365	184
4	9.00%	02-Feb-2023	19-Jul-2023	02-Aug-2023	20-Jul-2023		365	181
5	9.00%	02-Aug-2023	19-Jan-2024	02-Feb-2024	22-Jan-2024		365	184
6	9.00%	02-Feb-2024	19-Jul-2024	02-Aug-2024	22-Jul-2024		365	182
7	9.00%	02-Aug-2024	20-Jan-2025	02-Feb-2025	21-Jan-2025		365	184
8	9.00%	02-Feb-2025	21-Jul-2025	02-Aug-2025	22-Jul-2025		365	181
9	9.00%	02-Aug-2025	19-Jan-2026	02-Feb-2026	20-Jan-2026		365	184
10	9.00%	02-Feb-2026	20-Jul-2026	02-Aug-2026	21-Jul-2026	100.00	365	181

*Perioada cupon = Data cupon curent – Data cupon precedent [sau] Data de Emisiune (pentru primul cupon)

Pretentiile formulate impotriva Emitentului cu privire la plata valorii nominale sau a dobanzii in legatura cu Obligatiunile se supun unei perioade de prescriptie 3 (trei) ani de la data scadentei platii.

Agentul de Plata desemnat de catre Emitent este Raiffeissen Bank.

Agentul de calcul al dobanzii obligatiunilor AAB26 este Emitentul.

Rascumpararea Anticipata la optiunea Emitentului

Emitentul va avea dreptul de a rascumpara Obligatiunile integral, dar nu si partial, la initiativa sa, incepand cu al doilea an al duratei de viata a Obligatiunilor, respectiv incepand cu data de 2 august 2022, caz in care Emitentul va plati Detinatorilor de Obligatiuni pentru fiecare obligatiune detinuta la Data de Referinta stabilita prin decizia de rascumparare anticipata, un pret de rascumparare „clean” de 102.5% (alaturi de dobanda acumulata pana la data rascumpararii).

In cazul in care Emitentul ia decizia de rascumparare anticipata a emisiunii de obligatiuni, acesta va publica anuntul pe site-ul societatii, la sectiunea de relatii cu investitorii, concomitent si pe site-ul BVB. Decizia de rascumparare anticipata va fi comunicata atat Bursei de Valori Bucuresti, Depozitarului Central, cat si Autoritatii de Supraveghere Financiara, cu cel puțin 30 zile inainte de data rascumpararii anticipate. In cadrul comunicatului societatii, Emitentul va mentiona Pretul de Rascumparare, Data de Referinta pentru

identificarea obligatiunilor care beneficiaza de rascumpararea anticipata si Data Platii, stabilita astfel incat Emitentul sa poata realiza toate procedurile tehnice necesare cu institutiile implicate.

Destinatia fondurilor:

Fondurile vor putea fi folosite pentru dezvoltarea activitatii emitentului atat organic prin finantarea investitiilor in active fixe si a nevoii de fond de rulment sau a altor cheltuieli curente, cat si prin eventuale fuziuni sau achizitii, fondurile atrase putand fi utilizate inclusiv in finantarea acestora, fara ca una dintre utilizările mentionate sa excluda vreuna dintre celelalte. Fondurile vor putea fi folosite inclusiv pentru participarea in start-up-uri din domeniul agriculturii.

Drepturile asociate Obligatiunilor si restrictii aplicabile:

Obligatiunile dau dreptul la plata dobanzilor (cupoanelor) si la rambursarea principalului conform reglementarilor legale in vigoare si termenilor si conditiilor asociate acestora.

Plata principalului pentru Obligatiuni va fi efectuata de catre Emitent la Data Scadentei (in cazul care Data Scadentei nu este o Zi Lucratoare, plata se va fi efectuata in Ziua Lucratoare imediat urmatoare Datei Scadentei) sau la o alta data stabilita ca Data Rascumpararii Anticipate.

Perioada fiecarui cupon va incepe sa curga de la data cuponului precedent, cu exceptia primului cupon, a carui perioada va incepe sa curga de la Data de Emisiune, respectiv 02.08.2021.

Dobanda se plateste semestrial. Plata unui Cupon este scadenta si devine exigibila la Data de Plata a Cuponului, care reprezinta data cuponului curent. In cazul care Data de Plata a Cuponului nu este o Zi Lucratoare, Data de Plata a Cuponului va fi Ziua Lucratoare imediat urmatoare, fara dreptul de a pretinde dobanzi penalizatoare sau orice alte plati suplimentare.

Atata timp cat Obligatiunile sunt in circulatie, Emitentul va fi supus unor obligatii continue de transparenta si publicare astfel cum sunt prevazute in Directiva 2004/109/CE (cunoscuta si sub denumirea de Directiva privind Transparenta, astfel cum a fost modificata de Directiva 2010/73/UE), astfel cum a fost aceasta transpusa in legislatia romana prin Legea 24/2017 si prin Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, inclusiv, (dar fara a se limita la):

- (1) publicarea unui raport anual, incluzand situatiile financiare anuale ale Emitentului, impreuna cu raportul Administratorului Unic, declaratia persoanelor responsabile, precum si raportul auditorilor independenti, in termen de patru luni de la incheierea fiecarui an fiscal, si
- (2) publicarea unui raport semestrial, incluzand raportarea contabila semestrială a Emitentului, impreuna cu raportul Administratorului Unic, declaratia persoanelor responsabile, precum si raportul auditorilor independenti, in masura in care conturile au fost auditate, in termen de cel mult 3 luni de la incheierea primelor sase luni ale fiecarui an fiscal, si
- (3) In cazul platii fiecarui cupon si rambursarii principalului, Emitentul publica comunicate in care specifica detalii cu privire la respectiva operatiune, precum (dar fara a se limita la) data platii si modalitatile de plata.

Toate platile aferente principalului si cuponului (dobanzii) efectuate de catre sau in numele Emitentului in legatura cu Obligatiunile se vor face cu respectarea prevederilor Codului fiscal in vigoare la momentul acestor plati. In masura in care, conform prevederilor legislatiei fiscale aplicabile la momentul platii principalului sau cuponului, se impune obligatia Emitentului de a retine sau de a deduce orice impozite sau taxe in legatura cu aceste plati, Emitentul va efectua aceste retineri sau deduceri. Emitentul nu va fi obligat sa plateasca din

fondurile proprii acele sume suplimentare care ar avea ca rezultat primirea de catre detinatorii de Obligatiuni a unor astfel de sume pe care le-ar fi primit in conditiile in care nu ar fi fost impusa nicio retinere sau deducere.

Reprezentarea Detinatorilor de Obligatiuni

Detinatorii de Obligatiuni se pot intruni in adunari generale pentru a hotari cu privire la interesele lor (fiecare astfel de adunare fiind denumita "Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni"). Dispozitiile prevazute pentru adunarea ordinara a actionarilor se aplica si adunarii detinatorilor de Obligatiuni, in ce priveste formele, conditiile, termenele convocarii si votarea.

Adunarile Detinatorilor de Obligatiuni vor fi tinute pe cheltuiala Emitentului si vor fi convocate de Emitent la solicitarea scrisa a detinatorilor de Obligatiuni care detin cel putin o patrime (1/4) din valoarea nominala totala a tuturor Obligatiunilor emise si nerambursate, sau dupa numirea Reprezentantului Detinatorilor de Obligatiuni, la cererea acestuia.

Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni este autorizata (printre altele), potrivit Legii Societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare:

- (i) Sa desemneze un reprezentant al detinatorilor de Obligatiuni ("Reprezentantul Detinatorilor de Obligatiuni") si unul sau mai multi supleanti (cu drept de a-i reprezenta pe acestia in fata Emitentului, a instantelor judecatoresti si de a putea participa la Adunarile Generale ale Actionarilor Emitentului) si sa decida cu privire la remuneratia acestora;
- (ii) Sa indeplineasca toate actele de supraveghere si de aparare a intereselor comune ale detinatorilor de Obligatiuni sau sa autorizeze un reprezentant cu indeplinirea lor;
- (iii) Sa constituie un fond care va putea fi luat din dobanzile cuvenite detinatorilor de Obligatiuni, pentru acoperirea cheltuielilor necesare protectiei drepturilor acestora, stabilind, in acelasi timp, regulile privind gestiunea acestui fond;
- (iv) Sa se opuna la orice modificare a actului constitutiv al Emitentului sau la termenii si conditiile Obligatiunilor, de natura sa afecteze drepturile detinatorilor de Obligatiuni;
- (v) Sa se pronunte asupra emisiunii de noi obligatiuni;

Reprezentantul Detinatorilor de Obligatiuni sau supleantii acestuia nu pot fi administratori, directori sau functionari ai Emitentului.

Hotararile prevazute la alineatele (i)-(iii) se iau cu o majoritate reprezentand cel putin o treime (1/3) din valoarea nominala totala a tuturor Obligatiunilor nerambursate.

In celelalte cazuri prevazute la alineatele (iv) – (v) de mai sus este necesara prezenta detinatorilor de Obligatiuni care detin cel putin doua treimi (2/3) din valoarea nominala a tuturor Obligatiunilor nerambursate si votul favorabil a cel putin patru cincimi (4/5) din Obligatiunile reprezentate la Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni.

Hotararile Adunarii Detinatorilor de Obligatiuni sunt de asemenea obligatorii pentru Detinatorii de Obligatiuni care nu au fost prezenti la sedinta Adunarii Detinatorilor de Obligatiuni sau care au votat impotriva hotararii respective.

Hotararile luate de Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni pot fi contestate in instanta de catre detinatorii de Obligatiuni care au votat impotriva hotararii si au cerut sa se faca mentiune cu privire la opozitia lor in procesul verbal de sedinta.

Modul de desfasurare si prerogativele Adunarii Detinatorilor de Obligatiuni sunt guvernate de dispozitiile Legii Societatilor, ale Legii privind emitentii si ale Regulamentului privind emitentii.

Convocarile si hotararile Adunarilor Detinatorilor de Obligatiuni vor fi publicate in conformitate cu prevederile legale in vigoare, pe pagina de internet a Emitentului precum si la Bursa de Valori Bucuresti. In cazul in care Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni va desemna un Reprezentant al Detinatorilor de Obligatiuni, contractul care va fi incheiat cu Reprezentantul Detinatorilor de Obligatiuni va fi publicat si va fi disponibil in mod gratuit pe pagina de internet a Emitentului.

17.2 INFORMATII CU PRIVIRE LA OFERTE DE VALORI MOBILIARE DERULATE IN PERIOADA DE 12 LUNI ANTERIOARA OFERTEI

In perioada de 12 luni anterioara Ofertei de obligatiuni, Societatea AGROLAND AGRIBUSINESS S.A. a derulat prin intermediul SSIF Tradeville SA, in data de 15 aprilie 2021, o oferta de vanzare de actiuni in vederea majorarii capitalului social prin aport in numerar, ce a fost adresata unui numar de mai putin de 150 de persoane fizice sau juridice, investitori de retail, pe un stat membru al Uniunii Europene, fara intocmirea si publicarea unui prospect. Oferta a fost subscrisa integral. Prin operatiunea de majorare de capital derulata, AGROLAND AGRIBUSINESS S.A. a emis un numar de 225,000 actiuni, cu o valoare nominala individuala de 0.10 RON si prima de emisiune de 26.9 RON/actiune, capitalul social dupa majorare fiind de 112,500 lei.

18. PLANURI LEGATE DE OPERATIUNI VIITOARE PE PIATA DE CAPITAL

Pe viitor, Societatea are in plan distribuirea dividendelor catre actionari sub forma de actiuni gratuite, prin capitalizarea unei parti a profitului inregistrat. De asemenea, in functie de nevoile de finantare si planurile de dezvoltare, Societatea are in vedere derularea anuala de majorari de capital cu aport in numerar cu scopul de a sustine ritmul rapid de crestere planificat.

19. NUMELE AUDITORILOR:

Auditorul societatii este *S.C. Expert Ignea Nicolae S.R.L.* cu sediul social in *Str. Simion Barnutiu nr.71, ap. 2, cod postal 300304, Timisoara, Romania*, inregistrat la Registrul Comertului sub nr. J35/1277/2001, cod unic de inregistrare RO 14290974, autorizat de Camera Auditorilor Financiari din Romania, reprezentata legal prin Ignea Daniel, membru CAFR, posesor certificat nr. 208/23.05.2002.

S.C. Expert Ignea Nicolae S.R.L. a auditat rezultatele financiare anuale din anul 2020, prezentate in cadrul prezentului Memorandum.

20. SOCIETATI AFILIATE SI PROCENTUL DE ACTIUNI DETINUTE:

Structura Grupului Agroland este urmatoarea:

Denumire	CUI	Activitate principala	Anul infiintarii	Actionari	Detinere actionari	
<i>Leader de grup</i>	Agroland Business System S.A.	26165241	4776	2009	Cardos Horia	76.5%
					Martin Stefan	8.5%
					Persoane fizice	13.9288%
					Persoane juridice	1.0712%
<i>Membru grup</i>	Agroland Agribusiness SA	37478862	4621	2017	Agroland Business System S.A.	56%
					Radu Florin	24%
					Persoane fizice	17.08%
					Persoane juridice	2.92%
<i>Membru grup</i>	Agroland Professional Farm SRL	37208060	4621	2017	Agroland Business System S.A.	80%
					Robasciuc Dan Dorel	20%
<i>Membru grup</i>	Agroland Megastore SRL	40417148	6820	2019	Cardos Horia	0.0004%
					Agroland Business System S.A.	99.9996%
<i>Membru grup</i>	Magazinul Micului Fermier SRL	29327516	4778	2011	Agroland Business System S.A.	100%
<i>Membru grup</i>	Devest Farmatech SRL	9050231	4675	1996	Cardos Horia	95%
					Cardos Denisa	5%
<i>Membru grup</i>	Astradriving SRL	19345337	8553	2006	Cardos Horia	50%
					Boca Cristinel	50%
<i>Membru grup</i>	Sports Games SRL	14522187	4762	2002	Agroland Business System S.A.	33%
					Contra Cosmin Marius	25%
					Popoviciu Alin Augustin	42%
<i>Membru grup</i>	Asociatia Sportiva Agroland	32848123		2014	Cardos Horia – presedinte si membru fondator	In cazul ONG-urilor nu exista procente ci doar membri ai asociatiei

4776 - Comert cu amanuntul al florilor, plantelor si semintelor, comert cu amanuntul al animalelor de companie si a hranei pentru acestea, in magazine specializate

4621 - Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat

6820 - Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate

4778 - Comert cu amanuntul al altor bunuri noi, in magazine specializate

4675 – Comert cu ridicata al produselor chimice

8553 – Scoli de conducere (pilotaj)

4762 - Comert cu amanuntul al ziarelor si articolelor de papetarie, in magazine specializate

De asemenea, Florin Radu detine un procent de 100% din partile sociale ale societatii IRCO DISTRIBUTION SRL, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J16/1095/2016, cod unic de indentitate 36132797, avand adresa pe Strada Maria Tanase, Nr. 11, Bloc C16, Scara 1, Ap. 12, Craiova, Jud. Dolj. Obiectul de activitate al societatii este: *Intermedieri in comertul cu produse alimentare, bauturi si tutun*, cod CAEN 4617.

ANEXE:

1. ACTUL CONSTITUTIV AL SOCIETATII - ACTUALIZAT la data de 15.04.2021

2. SINTEZA REZULTATELOR FINANCIARE / CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE, CU INCLUDEREA REZULTATELOR PARTIALE, PENTRU ULTIMII 3 ANI – ANUAL SI SEMESTRIAL

1) Situatii financiare anuale (auditate – 2020, neauditate – 2018-2019)

Contul de Profit si Pierdere - RON	2018	2019	2020
Venituri din exploatare	817,916	9,818,423	18,440,833
Cifra de afaceri	817,915	9,818,406	18,439,739
Alte venituri din exploatare	1	17	1,094
Total cheltuieli de exploatare	808,777	9,324,439	16,985,171
Cheltuieli cu materiile prima si materiale	-	6,747	88,920
Cheltuieli privind marfurile	785,333	8,817,154	15,774,595
Cheltuieli cu personalul	20,570	312,381	857,759
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	408	3,649	40,311
Alte cheltuieli de exploatare	2,466	184,508	223,586
Rezultat din exploatare	9,139	493,984	1,455,662
Rezultat financiar	-	(725)	(9,443)
Venituri financiare	-	-	483
Cheltuieli privind dobanzile	-	-	5,053
Alte cheltuieli financiare	-	725	4,873
Rezultat brut	9,139	493,259	1,446,219
Impozit pe profit si alte impozite	8,179	113,849	187,822
Rezultat net	960	379,410	1,258,397

Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

2) Situatii financiare semestriale (neauditate – S1 2019-2020)

Contul de Profit si Pierdere - RON	S1 2019	S1 2020
Venituri din exploatare	5,208,583	10,000,487
Cifra de afaceri	5,208,583	10,000,487
Alte venituri din exploatare	-	-
Total cheltuieli de exploatare	5,154,481	9,621,260
Cheltuieli cu materiile prima si materiale	473	52,563
Cheltuieli privind marfurile	5,088,038	9,013,718
Cheltuieli cu personalul	32,348	464,328
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	-	18,146
Alte cheltuieli de exploatare	33,622	72,505
Rezultat din exploatare	54,102	379,227
Rezultat financiar	-	(4,278)
Venituri financiare	-	94
Cheltuieli privind dobanzile	-	2,104
Alte cheltuieli financiare	-	2,268
Rezultat brut	54,102	374,949
Impozit pe profit si alte impozite	43,584	46,291
Rezultat net	10,518	328,658

3. SINTEZA POZITIEI FINANCIARE / BILANTUL, CU INCLUDEREA REZULTATELOR PARTIALE, PENTRU ULTIMII 3 ANI - ANUAL SI SEMESTRIAL

1) Situatii financiare anuale (auditat – 2020, neauditat – 2018-2019)

Bilant - RON	2018	2019	2020
ACTIV			
Active imobilitate	-	83,922	310,700
Imobilizari necorporale	-	-	558
Imobilizari corporale	-	83,922	308,892
Imobilizari financiare	-	-	1,250
Active circulante	129,074	3,681,663	8,495,523
Stocuri	65	963,378	2,003,588
Creante	87,754	2,564,347	5,047,029
Casa si conturi la banci	41,255	153,938	1,444,906
Total activ	129,074	3,765,585	8,806,223
PASIV			
Total Datorii	127,114	3,384,215	7,166,456
Datorii pe termen scurt	113,915	3,302,650	4,949,955
Datorii comerciale	106,155	2,852,636	4,576,221
Datorii financiare	7,760	450,014	373,734
Datorii pe termen lung	13,199	81,565	2,216,501
Datorii financiare	13,199	81,565	2,216,501
Total Capitaluri Proprii	1,960	381,370	1,639,767
Capital social	1,000	1,000	1,000
Rezerve	200	200	200
Rezultatul reportat	-	760	380,170
Rezultatul exercitiului financiar	960	379,410	1,258,397
Repartizarea profitului	200	-	-
Total Pasiv	129,074	3,765,585	8,806,223

Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

2) Situatii financiare semestriale (neauditat – S1 2020)
Bilant - RON **S1 2020**

ACTIV
Active imobilitate **151,752**

 Imobilizari necorporale 1,394

 Imobilizari corporale 149,108

 Imobilizari financiare 1,250
Active circulante **11,589,599**

 Stocuri 825,264

 Creante 10,497,243

 Casa si conturi la banci 267,092
Total activ **11,741,351**
PASIV
Total Datorii **11,031,323**

Datorii pe termen scurt **10,893,686**

 Datorii comerciale 10,770,492

 Datorii financiare 123,194
Datorii pe termen lung **137,637**

 Datorii financiare 137,637
Total Capitaluri Proprii **710,028**

 Capital social 1,000

 Rezerve 200

 Rezultatul reportat 380,170

 Rezultatul exercitiului financiar 328,658

 Repartizarea profitului -
Total Pasiv **11,741,351**

4. Bugetul de venituri si cheltuieli

Bugetul de venituri si cheltuieli - RON	2021	2022	2023
Cifra de afaceri	23,049,703	28,812,129	33,133,948
Total cheltuieli de exploatare	21,083,465	25,207,353	27,728,088
Rezultat din exploatare	1,966,238	3,604,776	5,405,860
Rezultat financiar	-174,000	-1,068,200	-1,067,100
Rezultat brut	1,792,238	2,536,576	4,338,760
Profit net	1,505,480	2,130,724	3,644,559

Sursa: Agroland Agribusiness S.A.

Bugetul Societatii, aprobat in Adunarea Generala a Actionarilor din data de 26.03.2021, a fost revizuit pentru a include cheltuielile cu dobanzile ce vor rezulta din plata cupoanelor emisiunii de obligatiuni corporative si, de asemenea, au fost adaugate previziunile aferente anului 2023.

EMITENT

AGROLAND AGRIBUSINESS S.A.

Florin Radu

Administrator Unic

CONSULTANT AUTORIZAT

SSIF TRADEVILLE S.A.

Mihaela Ioana Biciu

Director General