

Către: *Bursa de Valori București S.A.*
Autoritatea de Supraveghere Financiară

RAPORT CURENT 12/2026

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

Data raportului	18.05.2026
Denumirea societății	Grup Șerban Holding S.A.
Sediul social	Sascuț, com. Sascuț, str. Silozului nr. 4, jud. Bacău, România
Telefon	+40 755 271 000
Email	ir@grup-serban.ro
Website	www.grup-serban.ro
Nr. înreg. la ONRC	J2018001556046
Cod unic de înregistrare	RO 40006886
Capital social subscris și vărsat	180.089.656 RON
Număr de acțiuni	180.089.656
Simbol	GSH
Piața de tranzacționare	SMT AeRO Premium

Evenimente importante de raportat: Raport curent privind estimarea datei publicării Raportului anual 2025

Grup Șerban Holding S.A. informează investitorii și piața de capital că, în contextul procesului complex de centralizare, verificare și analiză a informațiilor financiare și operaționale la nivel consolidat, societatea estimează publicarea Raportului anual aferent exercițiului financiar 2025 până cel târziu la data de **08.06.2026**.

Estimarea are în vedere:

- necesitatea analizării impactului consolidat la nivelul grupului;
- evaluarea implicațiilor generate de procedura de insolvență a societății Interagroaliment S.R.L.;
- analiza situației subsidiarelor relevante din cadrul grupului;
- finalizarea verificărilor juridice, financiare și operaționale împreună cu auditorul financiar.



Totodată, societatea informează investitorii că la prezenta raportare este anexat și punctul de vedere al auditorului financiar, TGS Romania Assurance & Advisory Business Services SRL, privind contextul decalării raportării către piață și necesitatea finalizării proceselor de analiză și verificare la nivel consolidat.

Emitentul va informa piața cu privire la orice evoluții relevante privind procesul de finalizare și publicare a Raportului anual 2025.

Șerban Lucian Nicolae

Director General

S.C. GRUP ȘERBAN HOLDING S.A.

J2018001556046; RO40006886

Sediul social: Sascut, Str. Silozului nr.4, jud. Bacău

Adresă corespondență: Filipești, com. Bogdănești, Str. Principală nr. 25, jud. Bacău

T: 0751 271 000

F: 0234 322 165

www.grup-serban.ro

Către

BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.

Soseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, sector 1, Bucuresti

E-mail: bvb@bvb.ro

În atenția: Sef Departament Operatiuni Emitenti

De la: **TGS Romania Assurance & Advisory Business Services SRL**

Auditor financiar al Grup Șerban Holding S.A.

Subiect: Punct de vedere al auditorului financiar privind decalarea raportării către piață referitoare la Grup Șerban Holding S.A. și societățile subsidiare

Stimată doamnă / Stimate domn,

Subscrisa, **TGS Romania Assurance & Advisory Business Services SRL**, în calitate de auditor financiar al **Grup Șerban Holding S.A.** („GSH” / „Societatea”), transmitem prezentul punct de vedere profesional cu privire la contextul decalării raportării către piață a informațiilor referitoare la situația **grupului GSH** și, potrivit informațiilor comunicate de conducere, la situația celorlalte subsidiare relevante din cadrul grupului.

Prezentul punct de vedere este formulat exclusiv din perspectiva auditorului financiar, pe baza documentelor și informațiilor puse la dispoziția noastră până la data prezentei, și nu reprezintă o opinie juridică, o opinie de audit asupra situațiilor financiare și nici o certificare a conformității juridice a conduitei emitentului în raport cu legislația pieței de capital.

1. Documente și informații avute în vedere

În formularea prezentului punct de vedere am avut în vedere, în principal:

1. Adresa B.V.B. cu nr. 1533 din 05.05.2026 privind obligația emitentului de a transmite B.V.B. și publica Raportul anual 2025 în termen de 10 zile lucratoare de la data înscrierii acestuia în Lista Specială de Observare Emitenti (termen de conformare 19.05.2026);
2. Raport curent nr. 11/2026 publicat de emitent în data de 29.04.2026 prin care informează cu privire la întârzierea publicării situațiilor financiare aferente 2025 și motivele ce stau la baza acestei întârzieri;

3. Deschiderea procedurii de insolventa in cazul companiei Interagroaliment SRL, membra a grupului emitentului, in data de 23.04.2026;
4. informatiile comunicate de conducerea GSH auditorului financiar cu privire la faptul că, urmare a deschiderii procedurii de insolventa pentru societatea Interagroaliment SRL, si situatia celorlalte subsidiare relevante din cadrul grupului este analizată, decizii punctuale pe fiecare societate fiind în curs de definitivare.

2. Observatii ale auditorului financiar

Din informatiile analizate rezultă că situatia Interagroaliment S.R.L. nu s-a conturat ca un eveniment izolat și instantaneu, ci ca parte a unui proces gradual de analiză financiară, discutii cu finantatorii și identificare a unor măsuri de redresare.

Cronologia comunicată indică faptul că, anterior hotărârii Tribunalului Bacău din 23.04.2026, au existat mai multe etape intermediare, inclusiv capitalizarea grupului, notificarea sindicatului bancar, întâlniri cu institutiile de credit, transmiterea unui plan de afaceri și prezentarea unui model de business revizuit.

În acest context, apreciem că informatia disponibilă anterior momentului la care procedura a devenit formalizată avea caracter evolutiv și conditionat, necesitând verificări suplimentare privind impactul asupra GSH, asupra filialelor și asupra raportărilor consolidate.

Totodată, potrivit informatiilor comunicate de conducere, situatia Interagroaliment S.R.L. trebuie analizată împreună cu situatia celorlalte subsidiare relevante din cadrul grupului în vederea stabilirii impactului financiar, juridic și operational la nivel consolidat.

3. Motivarea decalării raportării, din perspectiva auditorului financiar

Din perspectiva noastră profesională, decalarea raportării poate fi explicată prin următoarele elemente:

a) Necesitatea clarificării unei situatii aflate în evolutie

Insolventa Interagroaliment S.R.L. a fost analizată în cadrul unui proces mai amplu de redresare și nu a reprezentat, încă de la început, o informatie completă, finală și verificabilă din punct de vedere financiar și juridic.

Prin urmare, comunicarea imediată a unor informatii aflate încă în curs de analiză putea conduce la o informare incompletă sau neclară a pietei.

b) Necesitatea analizării situatii Șerban Distributie S.R.L., Ferma Avicola Serban S.R.L. si Fabrica Paine Serban S.R.L.

Potrivit informatiilor comunicate de conducerea GSH, situatia celorlalte societati din grup se află în curs de analiză și definitivare, în contextul procesului mai amplu de restructurare la nivel de grup.

Din perspectiva auditorului financiar, includerea acestor entități în analiza de impact este relevantă, având în vedere posibilele efecte asupra raportărilor consolidate, expunerilor intra-grup, continuității activității și pozitiei financiare a Grup Șerban Holding S.A.

c) Necesitatea determinării impactului consolidat la nivel GSH

Având în vedere că GSH are obligatii de raportare la nivel consolidat, era necesară analiza efectelor asupra situatiei financiare a grupului, inclusiv asupra valorii participatiilor, creantelor intra-grup, garantiilor, expunerilor bancare, continuității activității și eventualelor ajustări de valoare.

O raportare transmisă înainte de centralizarea acestor informatii putea să nu reflecte complet impactul asupra grupului.

d) Necesitatea evitării unei comunicări incomplete sau potential înșelătoare

Din perspectiva auditorului financiar, o raportare transmisă înainte de finalizarea analizelor minime privind aria grupului, impactul financiar și stadiul juridic al procedurilor putea conduce la o informare incompletă a pietei.

În acest context, o comunicare completă presupune existenta unei imagini coerente asupra tuturor entităților relevante afectate, nu doar asupra unei singure subsidiare.

e) Necesitatea obtinerii de probe și documente justificative

Pentru o comunicare completă și prudentă, sunt necesare documente-suport precum hotărâri ale organelor statutare, cereri de deschidere a procedurii, hotărâri ale instantei, corespondență cu finantatorii, situatii financiare actualizate, analize privind continuitatea activității și informatii privind expunerile intra-grup.

4. Data de raportare situatii consolidate - 08.06.2026

Conform discutiilor purtate cu conducerea GSH se are în vedere finalizarea centralizării și verificării informatiilor relevante și efectuarea raportării corespunzătoare către piață și/sau către ASF **până cel târziu la data de 08.06.2026.**

Întelegem că această raportare va include, după caz, informatii privind:

- stadiul procedurii Interagroaliment S.R.L.;
- situatia Șerban Distributie S.R.L., în măsura în care aceasta va fi definitivată până la data raportării;

- situatia celorlalte subsidiare relevante vizate de măsuri de insolvență/reorganizare;
- impactul estimat asupra Grup Șerban Holding S.A.;
- implicatiile asupra raportărilor consolidate;
- măsurile avute în vedere de conducere pentru protejarea patrimoniului și continuitatea activității.

Precizăm că această mențiune este făcută pe baza informațiilor furnizate de conducerea GSH și nu reprezintă o asumare de către auditorul financiar a obligației legale de raportare a emitentului.

5. Concluzia auditorului financiar

Pe baza documentelor analizate și a informațiilor puse la dispoziție până la data prezentei, apreciem că decalarea raportării către piață poate fi explicată prin caracterul evolutiv și complex al situației, prin necesitatea analizării impactului consolidat la nivelul GSH și prin faptul că situația Interagroaliment S.R.L. trebuie corelată cu situația celorlalte subsidiare relevante din cadrul grupului.

Din perspectiva noastră profesională, o raportare completă și corectă presupune centralizarea și verificarea informațiilor juridice, financiare și operationale pentru toate entitățile relevante, astfel încât investitorii să primească o imagine coerentă și neînșelătoare asupra impactului la nivel de grup.

Prezentul punct de vedere este formulat cu rezervele uzuale aplicabile unui auditor financiar, respectiv pe baza informațiilor puse la dispoziție de conducere, fără a substitui obligațiile de raportare ale emitentului și fără a reprezenta o opinie juridică asupra respectării legislației pieței de capital.

Cu stimă,



Christodoulos Seferis

Înregistrat în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. AF1585

Pentru și în numele societății **TGS Romania Assurance and Advisory Business Services SRL**

Înregistrată în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. FA91

Data: 13.05.2026