

PROCES VERBAL AL ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE**A ACȚIONARILOR NOROFERT S.A.****din 11 noiembrie 2022**

La adunarea generală extraordinară a acționarilor NOROFERT S.A. (*Societatea*), cu sediul în București, Sector 1, str. Lt. Av. Șerban Petrescu nr. 20, Parter, camera 1 si 2, având CUI 12972762, înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J40/4222/2000, întrunită Hotel DoubleTree by Hilton Cluj – City Plaza, str. Sindicatelor nr. 9-13, cod poștal 400029, Sala Veneția etaj 5, din municipiul Cluj Napoca, jud. Cluj, România, ora 17:00 prezidată de domnul Popescu Vlad Andrei, președintele consiliului de administrație, secretar fiind Cristina Elena Mihalache, au participat acționari deținând 12.526.331 acțiuni, reprezentând 73,0489 % din capitalul social, cvorumul fiind întrunit.

În deschiderea lucrărilor Dl. Popescu Vlad Andrei, președintele consiliului de administrație, a propus alegerea ca secretară a adunării generale a doamnei acționar Cristina Elena Mihalache, care a fost aleasă cu majoritatea voturilor exprimate.

După alegerea doamnei secretar, a dat citire ordinii de zi conform convocatorului, și a deschis dezbaterile asupra punctului 1 de pe ordinea de zi, acționarii punând următoarele întrebări și primind următoarele răspunsuri din sală, precum și prin aplicația e-vote, on line:

AGEA Pct. 1 Convocator

1. **Marius Alexe:** Norofert e o companie deschisă cum știți foarte bine, am fost printre primii care au avut vot online, avem departament cu relația cu investitorii intern cu Andreea Tănase, când alte companii strâng doi trei investitori la AGA în București, noi avem sala plină și în provincie, ni s-a spus că suntem nebuni că fugim de investitori, am venit spre investitori. Ne puteți contacta, vă răspundem, chiar dacă cu întârziere că suntem ocupați. Cu toate că în notele fundamentale este scris foarte clar, în mediul online, fie din necunoaștere fie din rea credință, s-a propagat altceva. În primul rând, Consiliul de Administrație are o remunerație votată în AGA, la Norofert doar dna. Mușat a avut o indemnizație, restul nu au primit nimic până acum. Noi venim în fața dvs., vă explicăm foarte bine despre ce este vorba, alții își votează SOP-ul înainte de Plasamentul Privat că să fie siguri că primesc ceva. Locul în CA nu este doar de prezență, la Norofert au fost multe schimbări în conducere, eu am avut de două ori propunerea să vin în CA, la plasamentul privat și apoi la plecarea lui Cristian Logofătu, dar am refuzat pentru că știam ce presupune, muncă, stres, responsabilitate, iar eu aveam alte lucruri din care câștigam bani. Funcția cere atenție zilnică. Acest SOP nu costă compania bani doar că trebuie trecut în contabilitate la valoarea de piață. Nu vom vinde acțiunile primite, nu acesta este scopul nostru,

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

HQ: Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Ground Floor, Room 1 and 2

District 1, Bucharest, Romania

www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

nu ne-am diluat de la listare, din contră, am mai cumpărat. Este un mod bun pentru remunerație pentru că nu afectează cash-flow-ul companiei și dacă intrăm într-o problemă de genul intrat pe pierdere avem demnitatea să renunțăm la el. Alex te rog dezvoltă tehnic.

2. **Alex Cristescu:** Tehnic, SOP-ul se poate realiza prin trei metode: capital social autorizat (propunerea noastră la valoarea de piață la momentul emiterii ce va fi scăzut din profitul anului viitor), program de răscumpărare (putem să votăm pe viitor dar înseamnă o cheltuială de numerar) sau o majorare de capital social.
3. **Întrebare** Paul Maior: E binevenit un SOP că managementul și angajații beneficiază și ei. Ce mă interesează este dacă managementul/administratorii au salariu?
 - a. **Răspuns:** Administratorii nu au salariu, președintele are o remunerație pentru munca zilnică la Norofert.
4. **Întrebare** Paul Maior: Doriți să vindeți acele acțiuni din SOP la momentul primirii?
 - a. **Răspuns:** Nu, mai ales Vlad Popescu, Marius Alexe, Alex Cristescu și Mircea Fulga.
 - b. **Răspuns:** Noi de 3 ani de zile este foarte clar, mai ales Marius și cu mine (Alex Cristescu), când a fost cel mai greu, ne-am băgat cel mai tare. Când e un proiect greu de dus la capăt atunci ne implicăm, și noi ca administratori nu am fost remunerați. Eu n-am să-mi vând partea mea de SOP pentru că este tot efortul și mintea mea băgată în această companie timp de trei ani și vreau să beneficiaz cât mai mult și mai tare de creșterea acțiunii mele.
 - c. **Răspuns:** La pozițiile noastre ne-ar trebui ani de zile să ieșim, doar la un eventual exit le vom da împreună cu cele din SOP.
5. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Este mai bine să fie ponderea SOP-ului cu mai mare greutate către angajați?
 - a. **Răspuns:** Înțelegem punctul de vedere dar angajații au salariu și bonusuri adică remunerația din acest program ia în considerare acest fapt.
6. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Cum se emit aceste acțiuni, la ce cost, sunt perioade de vesting, cum se stabilesc toate?
 - a. **Întrebare:** SOP-ul are o valoare de 1,x% din capitalul social, deci nu este o diluare mare, aceste acțiuni se emit din capitalul social autorizat conform legii. Această majorare de capital social se face, în cazul nostru, la cursul acțiunii din ziua emiterii. Dacă ne uităm în piață noi suntem sub valorile practicate pentru SOP-uri de pe piața AeRO. Dacă nu mai ești angajat sau ai proceduri disciplinare acel angajat nu va face parte din SOP, iar dacă nu și-a îndeplinit KPI-urile setate prin contract din nou nu va beneficia. Noi am trecut sumele clar și transparent nu se mai găsește așa de multă

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

HQ: Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Ground Floor, Room 1 and 2
District 1, Bucharest, Romania

www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

deschidere la alte companii (**Investitor:** da absolut). Această sumă din SOP se poate să fie mai mică.

7. **Întrebare** Mocanu Daniel: Cum s-a ajuns la această sumă?
- a. **Răspuns:** Nu este o formulă matematică, s-a luat în considerare salariu, bonus, munca depusă.
8. **Întrebare** Mocanu Daniel: Acest SOP este one-time?
- a. **Răspuns:** Acest SOP este pentru perioada de doi ani 2022-2023. Dacă nu ne permite capitalul social autorizat pe viitor să facem pe acest sistem vom face SOP-uri cu răscumpărare din piață susținând astfel prețul, care afectează și cash-flow-ul și P&L-ul.
9. **Întrebare** Ilie Daniel: De ce nu corelați SOP cu evoluția pozitivă a prețului în piață, exemplul WINE, astfel CA-ul să aibă atenția și spre micii investitori, în alte cuvinte, SOP-ul să existe când are toată lumea de câștigat? Iar remunerația CA-ului să fie de 5.000 lei ca în orice altă companie.
- a. **Răspuns:** Prețul în piață nu reflectă întotdeauna performanța companiei, perioada prin care trecem acum este grăitoare, avem o capitalizare de piață foarte mică față de ce era înainte și niște rezultate foarte bune. Dacă am merge în registrul acesta nu am avea SOP niciodată și am avea o problemă în companie. Nu știu dacă este cea mai bună idee, e de luat în calcul într-o perioadă de normalitate, nu cred că ne aflăm într-o perioadă normală.
10. **Opinie** Potra Voicu-Bogdan: Tocmai de aceea, este posibil să nu fie un moment bun în care vine acest SOP. Sunt pierderi în portofolii. Anul trecut a fost și un an cu o problemă de care știm toți, v-ați ridicat deasupra ei și v-ați poziționat bine, dar dacă era un an când se dădea un dividend sau creștea acțiunea foarte mult, nu cred că avea nimeni o problemă cu SOP-ul, e un mesaj care poate nu are să fie bine primit de piață.
- a. **Răspuns:** Nu este un moment prost ales, este momentul natural, trebuia să fie de anul trecut, oamenii trebuie compensați și să ne desfășurăm activitatea. Din punctul meu de vedere (Vlad Popescu) momentul e bun pentru că avem rezultate bune. Dacă compania nu va performa din motive imputabile CA-ului, noi nu vom lua SOP.
- b. **Răspuns:** Sunt 19 oameni cheie în programul de răscumpărare, nu doar administratori sau manageri de top. Fără acești oameni compania nu avea cum să performeze financiar, noi suntem administratorii companiei și nu a unor portofolii de investiții, dacă am putea să vă dăm 10-20% pe an randament la preț l-am da, dar nu putem pentru că nu manipulăm piața de capital. Față de 2020 când compania avea 5 milioane lei profit

net, astăzi, în 2022, noi ne menținem targetul de buget de 10 milioane lei profit net, adică compania Norofert s-a dublat pe acest indice de performanță.

11. **Opinie** Steopoaie Alexandru: Doresc să privim și din altă perspectivă SOP-ul, trebuie să ne punem și în locul unui angajat sau a unui membru în CA de cum suntem remunerați pentru munca și performanța adusă. Adică care dintre noi se ridică acum în picioare se pune în locul unuia dintre cei trei și să accepte să muncească 2 ani gratis, că eu (acționar prezent în sală) nu mi permit asta. A întrebat cineva despre cifra de afaceri sau profit în timpul acesta? Ne învățăm în jurul unei cozi și nu vedem ce e sub suprafață. Din punct de vedere a unui acționar cum sunt, părerea mea este că aveți dreptate, consider că SOP-ul este cel mai bun mod de a eficientiza capitalul pe care îl primesc. Eu mă uit la performanțele în cifre de afaceri, profit, acolo trebuie să fie focusul nostru. Putem să avem un singur membru în CA, 5, 10, 19, sau 38 de angajați sau 138, care împart suma din SOP și să avem dublare de profit și cifra de afacere, acolo trebuie să fie focusul.
- a. **Răspuns:** Mulțumim pentru opinie, față de preț, eu unul (Vlad Popescu) sunt cel cu portofoliul cel mai mare de acțiuni Norofert, dar nu putem controla prețul, noi putem controla doar cifra de afaceri, profitul net, activele pe care le avem, strategia ș.a.m.d. Doar pe astea le putem controla și le-am îmbunătățit cu ultima raportare.
12. **Opinie** Steopoaie Alexandru: Prețul acțiunii nu este imputabil CA-ului, ci este dat de piață, noi acționarii care nu cumpărăm din mai multe motive, nu ține de un angajat care lucrează să dubleze cifra de afaceri.
- a. **Răspuns:** Doresc să subliniez (Marius Alexe) această companie a fost la 10x, 1000%, și noi nu am descărcat să trântim prețul, din contră, am intrat să cumpărăm la scădere. Suntem aici pentru termen lung, nu să facem cash-out, sau să ne diluăm.
13. **Întrebare** Suciu Alexandru: Beneficiile trebuie să fie corelate cu performanța adusă, am votat și pentru fostul SOP care din păcate nu a fost acordat pentru că nu a fost atins BVC-ul. Acest SOP are și această condiție de acordare pentru îndeplinirea BVC-ului?
- a. **Răspuns:** Din fericire nu a fost acordat acel SOP, era o problemă dacă era acordat. Dacă nu se face BVC-ul nu se primește SOP-ul, și primii care nu primesc sunt membrii CA-ului.
14. **Întrebare** Suciu Alexandru: Acest SOP este pentru 2022-2023, și e de cca. 1,5% pentru un an, cel din trecut era 2% pentru 2 ani, ne putem aștepta ca acest procent să crească pentru următorii ani?
- a. **Răspuns:** Nu, din punctul meu de vedere (Marius Alexe) e prea mult o creștere la 4%-5%.

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

HQ: Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Ground Floor, Room 1 and 2

District 1, Bucharest, Romania

www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

- b. **Răspuns:** Pentru noi este foarte ușor să intrăm la cumpărare în piață, datorită poziției numerar care este cu câteva sute de procente mai mare față de acum doi ani, nu este o problemă să intrăm în piață cu 1,5 milioane lei – 2 milioane lei, dar suma aceasta este mai bine venită pentru finanțarea unui vapor de marfă. Capitalul social autorizat expiră în 3 ani, noiembrie 2023, astfel nu există un cash-out, ci se va majora capitalul social. Legea permite 5% pe an pentru SOP-uri dar noi suntem cât se poate de departe de acest procent și avem dezbateri lungi pe acest subiect pentru că am ales să punem totul cât mai transparent și ușor de citit tocmai ca să fim transparenți, altfel se putea merge pe o formulă de procent din procent și nu era clar.
- c. **Răspuns:** E foarte bine că avem aceste dezbateri și în provincie, cu transmitere live pe Facebook și eVote pentru că nu ne ascundem, să fie clar și transparent.

15. **Întrebare** Ilie Daniel: La MAM vorbim de o remunerație per întâlnire și un altfel de SOP.

- a. **Răspuns:** Nu este oportun să vorbim de alte companii (cum a subliniat un alt acționar). Era vorba de indemnizație per întâlnire CA pe care noi nu o avem, iar diluarea SOP-ului prin capital social autorizat de când a fost autorizat, este nesemnificativă.

16. **Întrebare** Suciu Alexandru: Dl. Avocat a spus 1,5% diluare pentru 3 ani.

- a. **Răspuns dl av. Duțu Mihai:** diluarea pentru acest SOP este mică iar pentru toată perioada de când a fost autorizat. Iar pentru SOP este ultima perioadă când se poate prin capital social autorizat datorită cerințelor legale de cvorum, pe viitor răscumpărarea rămâne soluția viabilă.

17. **Întrebare** Ilie Daniel: De ce nu se face răscumpărare acum?

- a. **Răspuns:** Când nu vom mai avea capital social autorizat vom face răscumpărare de acțiuni (operațiune de piață care afectează numerarul și contul de profit și pierdere). Dar nu este oportun, chit că avem numerar disponibil, mai bine finanțăm marfă cu acele sume de bani.

La finele dezbaterilor, nemaexistând alte întrebări s-a procedat la vot, rezultatele fiind următoarele:

Au votat pentru acționari deținând 12.218.691 acțiuni, împotriva acționari deținând 125.708 acțiuni, iar acționari deținând 74.318 acțiuni s-au abținut cu privire la Aprobarea unui program de stock option plan (SOP) pentru perioada 2022 – 2023, prin care conducerea și

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

HQ: Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Ground Floor, Room 1 and 2

District 1, Bucharest, Romania

www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

angajații societății NOROFERT S.A. pot sa-si exercite opțiunea de a primi cu titlu gratuit un număr de acțiuni emise de societate, care să reprezinte echivalentul valoric la cursul din data emiterii al sumei de 1.490.000 lei, conform programului propus de Consiliul de Administrație pentru remunerarea angajaților și administratorilor având în vedere condiția ca aceștia să aibă o continuitate în funcție de minim un an de la data adunării generale extraordinare **astfel încât programul de stock option plan (SOP) a fost aprobat cu 98,3893% din voturi.**

După anunțarea rezultatului votului la punctul 1 de pe ordinea de zi s-a trecut la punctul 2 fiind deschise dezbaterile asupra punctului 2 de pe ordinea de zi, acționarii punând următoarele întrebări și primind următoarele răspunsuri din sală, precum și prin aplicația e-vote, on line:

AGEA Pct. 2 Convocator

18. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Aveți ceva în plan pentru o licitație publică?

- a. **Răspuns:** Nu avem o certitudine că iese la licitație publică la care dorim să participăm pentru pământ agricol, dar avem nevoie de un mandat, să avem o acoperire juridică prin care să participăm la licitație și să putem să o facem în termenul dat de către o autoritate. Nu dorim să vă facem așteptări pe acest subiect.

La finele dezbaterilor, nemaexistând alte întrebări s-a procedat la vot secret, rezultatele fiind următoarele:

Au votat pentru acționari deținând 12.418.318 acțiuni, împotriva niciun acționar, iar acționari deținând 400 acțiuni s-au abținut cu privire la Aprobarea participării la licitații publice în vederea obținerii unor contracte de arendă, pentru suprafețe agricole de cel mult 4.000 ha, la o valoare a arendei de cel mult 2.200 lei/ha sau echivalent 1.700 kg grâu/ha și împuternicirea consiliului de administrație pentru a decide participarea la oricare asemenea licitații ar fi anunțate, **astfel încât propunerea a fost aprobată cu 99,9967% din voturi.**

După anunțarea rezultatului votului la punctul 2 de pe ordinea de zi s-a trecut la punctul 3 fiind deschise dezbaterile asupra punctului 3 de pe ordinea de zi, unde acționarii nu au avut întrebări, fapt pentru care **s-a procedat la vot, rezultatele fiind următoarele:**

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

HQ: Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Ground Floor, Room 1 and 2
District 1, Bucharest, Romania

www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

Au votat pentru acționari deținând 12.414.217 acțiuni, împotriva acționari deținând 4.200 acțiuni, iar acționari deținând 300 acțiuni s-au abținut cu privire la Aprobarea datei de 29.11.2022 ca „**dată de înregistrare**” care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârilor adoptate de adunarea generală extraordinară a acționarilor și a datei de 28.11.2022 reprezentând “**ex-date**” a hotărârii AGEA, **astfel încât propunerea a fost aprobată cu 99,9637 % din voturi**

După anunțarea rezultatului votului la punctul 3 de pe ordinea de zi s-a trecut la punctul 4 fiind deschise dezbaterile asupra punctului 4 de pe ordinea de zi, unde acționarii nu au avut întrebări, fapt pentru care **s-a procedat la vot, rezultatele fiind următoarele:**

Au votat pentru acționari deținând 12.419.367 acțiuni, împotriva niciun acționar, iar acționari deținând 300 acțiuni s-au abținut cu privire la Împuternicirea d-nului Popescu Vlad Andrei, președintele Consiliului de Administrație pentru îndeplinirea tuturor formalităților și procedurilor în vederea aducerii la îndeplinire a hotărârii AGEA și a semnării tuturor documentelor necesare în relațiile cu Oficiul Registrului Comerțului, Monitorul Oficial, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București și cu orice alte instituții, sau a oricăror alte avize, acte sau contracte cerute de lege în vederea îndeplinirii prezentei hotărâri. Acesta, la rândul său, va putea delega aceste atribuții către una sau mai multe persoane pe care o/le va considera de cuviință, inclusiv unor avocați. **astfel încât propunerea a fost aprobată cu 99,9975 % din voturi**

După anunțarea rezultatului votului la punctul 4 de pe ordinea de zi dl. Popescu Vlad Andrei, președintele Consiliului de Administrație, i-a invitat pe acționari prezenți dacă doresc să adreseze întrebări conducerii societății **în afara punctelor de pe ordinea de zi în scopul unei bune informări privind activitatea societății mai ales față de publicarea recentă a rezultatelor la T3 al anului 2022.**

19. **Întrebare** Rareș Mihăilă: Pentru T4 2021 rezultatele arată venituri de 18 milioane lei și profit de 3,34 milioane lei, anul trecut linia de solide nu exista, cum vedeți voi T4 2022?

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

HQ: Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Ground Floor, Room 1 and 2

District 1, Bucharest, Romania

www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

- a. **Răspuns:** Având în funcțiune această linie de îngrășăminte solide, care aduce o mare parte din vânzări ne așteptăm la venituri mai mari datorită montării acestei linii, produse pe bază de fosfor sau cele complexe pe care le vindem și în organic dar și în agricultura convențională, lucru pe care trebuie să-l menționăm că este important, mai ales pentru că îngrășămintele convenționale au avut o majorare de 3-4 ori la preț. Aceste produse până acum veneau din import, acum avem capacitatea să le producem noi. Ne așteptăm ca această linie să fie un vector de creștere important inclusiv pe trimestrul 4.

20. **Întrebare** Rareș Mihăilă: Ce marje de profit aveți pe această linie?

- a. **Răspuns:** Depinde de produs, prețul curentului și alte variabile. Ar fi amatoricesc să vă spun 20-25%. Având o linie proprie unde controlezi calitatea, produsul, output-ul, marjele obținute sunt mai bune față de import, putând să mergem cu niște formule mai deștepte și să fim mai agili în piață.

21. **Întrebare** Rareș Mihăilă: Se poate pe viitor să puneți defalcare pe sume pentru fiecare linie?

- a. **Răspuns:** Evităm acest lucru pentru că a fost un an și de import și de producție, nu ar oferi o imagine completă. Dar mai este și un motiv de secret comercial, nu trebuie să știe fiecare competitor rețeta noastră. Ne place transparența, dar pe strategia comercială trebuie să fim mai laconici.

22. **Întrebare** Găliceanu Bogdan: Subsidiarele vândute, ce s-a vândut mai exact?

- a. **Răspuns:** Stocuri, câteva utilaje, cum a fost spus și în raportul curent, creanțele se vor recupera până la sfârșit de an.

24. **Întrebare** Găliceanu Bogdan: Vor opera cu numele Norofert aceste entități?

- a. **Răspuns:** Numele au fost schimbate iar proprietatea intelectuală a fost transferată pe Norofert SA.

25. **Întrebare** Steopoaie Alexandru: Erau litigii pe subsidiară au preluat ei riscul?

- a. **Răspuns:** Au preluat ei riscul?

26. **Întrebare** Steopoaie Alexandru: S-a deschis Azomures?

- a. **Răspuns:** Din câte știm noi nu s-a deschis, iar îngrășămintele convenționale sunt sus ca preț. Nu cred (Vlad Popescu) că vor ajunge la prețurile din trecut chiar dacă ne așteptăm la o ieftinire.

Având în vedere epuizarea chestiunilor aflate pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acționarilor, Dl. Popescu Vlad Andrei, președintele consiliului de administrație, a declarat închise lucrările adunării.

Data

11.11.2022

Președinte,

Secretar

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

HQ: Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Ground Floor, Room 1 and 2
District 1, Bucharest, Romania

www.norofert.ro | investitori@norofert.ro