

**PROCES VERBAL AL ADUNĂRII GENERALE ORDINARE  
A ACȚIONARILOR NOROFERT S.A.  
din 21 aprilie 2023**

La adunarea generală ordinară a acționarilor NOROFERT S.A. (*Societatea*), cu sediul în București, Sector 1, str. Lt. av. Șerban Petrescu nr. 20, parter, camera 1 și 2, având CUI 12972762, înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J40/4222/2000, întrunită la Palatul Cesianu Racoviță, C.A. Rosetti 5, municipiul București, România, ora 17:00, prezidată de domnul Popescu Vlad Andrei, președintele consiliului de administrație, secretar fiind domnul Sebea Mihai, au participat acționari deținând 12.711.569 acțiuni, reprezentând 74,13 % din capitalul social, cvorumul fiind întrunit.

Convocarea adunării generale ordinare a fost legal publicată în Monitorul Oficial, partea a IV-a, nr. 1272/16.03.2023, și în ediția din 16.03.2023 a ziarului Ziarul Național.

**AGOA Pct. 1 Alegere Secretar de Ședință**

În deschiderea a fost ales ca secretară a adunării generale a domnului acționar Mihai Sebea.

Au votat pentru acționari deținând 12.450.504 acțiuni, împotriva acționari deținând 500 acțiuni, iar acționari deținând 800 acțiuni s-au abținut, iar 7.677 voturi anulate cu privire la **alegerea secretarului ședinței, astfel încât numirea a fost adoptată cu 99,9960 % din voturi.**

După alegerea domnului secretar, s-a dat citire ordinii de zi conform convocatorului, și s-au deschis dezbaterile asupra punctului 2 de pe ordinea de zi, acționarii punând următoarele întrebări din sală, precum și prin aplicația eVote, on line, și primind următoarele răspunsuri.

**AGOA Pct. 2 Aprobare rezultate financiare**

1. **Întrebare** Popescu-Buzeu Radu: Cum merge cu ferma?
  - a. **Răspuns:** Ferma în primul an de la preluare a trecut pe profit. Anul 2022 a fost un an care a adus producție bună pe hectar pentru fiecare cultura. Avem planuri de investiții pentru irigații pentru o parte din suprafață care să crească productivitatea. Ne declarăm mulțumiți pentru primul an pentru această linie de afaceri.
  
2. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Rezultatele rămân necorectate pe anii anteriori?
  - a. **Răspuns:** Rezultatele nu se schimbă conform legii și regulilor contabile. Am schimbat și politica de vânzare referitor la returnări de marfă care nu se mai pot face peste un termen relativ scurt. Această abordare a fost folosită la recomandarea tuturor auditorilor aceștia considerând că nu trebuie constituit provizion. Motivul fiind unul simplu, vânzarea se face în toamnă iar scadența este în următorul an la recoltă în tot acest timp nu poți să estimezi cu claritate un provizion. Ca să nu mai înregistrăm returnări prin rezultat reportat înseamnă că ne îndreptăm mai mult spre litigii cu clienți care crește riscul lor de faliment.

**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

3. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Există o soluție mai bună de a gestiona riscul clienților pentru neplată ceva mai mult față de cerințele legale pentru corecturile care se generează în cazul de neplată?
- a. **Răspuns:** Clienții riscanți sunt tratați diferit. Nu le acordăm discounturi, se face un audit, analiză de risc. E clar că aceste corecții pe rezultat reportat nu trebuiau lăsate să se adune. Ele au fost făcute de toți auditorii MGMT, Deloitte și Contexpert fiind prezente în toate rezultatele financiare ale companiei aprobate deja de AGA. Când există un risc de neplată sunt două opțiuni: 1. Recuperare marfă care nu a fost folosită încă sau 2. Lăsat marfa la client și începerea unui litigiu care e mai puțin favorabil pentru că durează mult și nu avem multă certitudine în ce se poate recupera.
4. **Întrebare** Dar asta este o situație care s-a întâmplat în fiecare an, ce se poate face?
- a. **Răspuns:** Așa este și a fost prezentat în fiecare an în rezultatele financiare. Noi am adaptat politica de vânzare la fiecare recomandare de la auditor conform legii și dorință de la investitori chiar dacă aceasta este contrar practicii din agribusiness-ul din Romania. Practică pe care o găsim la toți agenții comerciali. Dovada este că suntem singurul furnizor de inputuri agricole de care știm care facturează la prețul net și nu cel de catalog (mai mare). Prețul de catalog facturat se folosește în domeniu pentru a se asigura că fermierul are să plătească la timp, în caz contrar acesta datorează o creanță la valoarea de catalog și nu la valoarea netă mai mică. Desigur folosim analiza de risc, asigurarea Coface etc.
5. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Pot auditorii să găsească o soluție pentru a reflecta totul mai clar în situațiile financiare?
- a. **Răspuns:** Am avut trei auditori cu această abordare și au ajuns la aceeași concluzie. Desigur punem gaj pe cultură, bilet la ordin, etc și există asigurare dar uneori asigurarea nu dă la timp banii unui client chiar și în cazuri de calamitate sau dau o sumă mică care poate nici nu acoperă аренда lor. Singura soluție este să nu acceptăm retur de marfă și atunci să creștem numărul de litigii care inevitabil are să ducă la falimente în rândul fermierilor. Noi nu ne dorim această abordare pentru că pe lângă a pierde un client pe care nu îl ajuți într-o perioadă dificilă, avem și incertitudine de recuperare pentru creanță, durata și costul litigiului și pierderea mărfii care putea să fie recuperată.
- b. Când mergem la o licitație la o cooperativă în perioada de pre-sales și am un client bun facem totul posibil să contractăm și să devină client pe termen lung. Nu putem să anticipăm ce probleme apar în viitor pe perioada de creștere a unei culturi și ce putem să facem ca să protejăm cash-flow-ul companiei, profitul, marfa sau dacă se impune un litigiu. Nu este posibil să ne gândim că o vânzare are să ne fie reproșată în AGA la momentul vânzării.
6. **Comentariu** Popescu-Buzeu Radu: E clar că un litigiu este o soluție total nefavorabilă.

7. **Întrebare** Suciu Alexandru: Am votat pentru fiecare propunere de la conducere bazându-mă pe cifrele prezentate care acum trebuie corectate. Nu votam dar ele nu au fost prezentate?
- a. **Răspuns:** Cifra de afaceri și profitul rămân neschimbate pe toți anii. Toate rezultatele au fost prezentate fidel conform situațiilor auditate în toți acești ani și au fost aprobate în AGA.

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

Au votat pentru acționari deținând 11.739.150 acțiuni, împotriva acționari deținând 184.120 acțiuni, iar acționari deținând 734.742 acțiuni s-au abținut cu privire la **aprobată situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar 2022, astfel încât punctul nr. 2 a fost adoptat cu 98,4558% 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, acționarii punând următoarele întrebări și primind următoarele răspunsuri din sală, precum și prin aplicația eVote, on line:

#### **AGOA Pct. 3 Alocare profit**

8. **Întrebare** Popescu-Buzeu Radu: Eu am votat împotriva dividendului pentru că sunt datorii de achitat, ce puteți să ne spuneți despre gestionarea acestora?
- a. **Răspuns:** În 2023 avem scadent un IMM Invest și putem să o facem din numerarul generat de companie. Pentru noi ferma este un generator important de numerar care să ne acopere nevoia de cash și împreună cu producția de inputuri agricole putem să ne acoperim obligațiile de plată.
- b. În 2022 au fost făcute niște economii la montajul liniei de solide și la prețul cu care am achiziționat imobilul fabricii de la Filipeștii de Pădure, în mare ele sunt beneficiul pe care îl distribuim ca dividend.
9. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Dar este un an greu pentru agricultură?
- a. **Răspuns:** Nu există an în care să nu fie greu în agricultură. Nivelul dividendului nu este unul mare ba din contră este unul prudent.
- b. Cheltuiala cu fabrica a fost un one-off, investim majoritatea profitului în creștere.
10. **Întrebare** Vă gândiți la un program de răscumpărare?
- a. **Răspuns:** Pentru moment nu ne gândim să propunem un program de răscumpărare, acesta vine cu un cost pe lângă cel de numerar.
- b. Pe viitor desigur este o opțiune bună și probabil are să vină pentru acoperirea viitoarelor SOP-uri.
11. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Ce puteți să ne spuneți de creșterea companiei în viitor?

#### **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](http://www.norofert.ro) | [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro)

- a. **Răspuns:** O creștere sănătoasă este mult mai importantă în această perioadă față de una explozivă.

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

Au votat pentru acționari deținând 11.644.988 acțiuni, împotriva acționari deținând 231.472 acțiuni, iar acționari deținând 835.109 acțiuni s-au abținut cu privire la **modul de alocare a profitului net aferent anului 2022, astfel încât punctul nr. 3 a fost adoptat cu 98,0510% 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, acționarii punând următoarele întrebări și primind următoarele răspunsuri din sală, precum și prin aplicația eVote, on line:

#### **AGOA Pct. 4 Descărcare de gestiune**

**Neexistând dezbateri, s-a procedat la vot, rezultatele fiind următoarele:**

Au votat pentru acționari deținând 11.793.444 acțiuni, împotriva acționari deținând 177.945 acțiuni, iar acționari deținând 740.150 acțiuni s-au abținut cu privire la **descărcarea de gestiune a membrilor consiliului de administrație pentru activitatea aferentă anului financiar 2022, astfel încât punctul nr. 4 a fost adoptat cu 98,5136% din voturi.**

După anunțarea rezultatului votului la punctul 4 de pe ordinea de zi s-a trecut la punctul 5 fiind deschise dezbaterile asupra punctului 5 de pe ordinea de zi, acționarii punând următoarele întrebări și primind următoarele răspunsuri din sală, precum și prin aplicația eVote, on line:

#### **AGOA Pct. 5 Buget de venituri și cheltuieli 2023**

12. **Întrebare** Bugetul de Venituri si Cheltuieli este similar cu cel din 2022, este acesta un plafon realist pentru companie? De ce această precauție?

- a. **Răspuns:** Deloc, este un buget ambițios.
- b. În vara lui 2022 prețul pentru grâu era 1,7lei/kg astăzi este 0,9lei/kg și ne aflăm într-o perioadă din an când istoric prețurile erau mai mari față de recoltă. Noi am vândut recolta noastră la prețul de la recoltă și am investit în materia primă pentru fabrică. Fermierii au credite IMM invest cu subvenția APIA în avans care trebuie returnate în acest an, mulți au zero capitalizare, nu au vândut la recoltă ci au depozitat cerealele și plătesc pentru acest serviciu. Am fost precauți la vânzări și creditări în acest an. A plouat foarte bine, grâul arată foarte bine, prețul arată rău. Adică fermierii nu au de unde să plătească posibil să nu fie profitabili la recoltă. Fermierii au înființat din toamna 2022 scump considerând că prețul pentru uree are să crească în primăvara 2023 iar acum este mai ieftină. Avem contracte future pe grâu la 1lei/kg nu știm dacă are să crească sau scade la 0,7lei/kg. Anul trecut floarea soarelui se vindea cu 5.000lei/T astăzi

**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](http://www.norofert.ro) | [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro)

este la 1.600lei/T. În 2022 seceta din Moldova a adus pierderi foarte mari pentru fermieri. Distribuitorii au marcat și aceștia pierderi enorme. Pentru Norofert anul 2022 a fost cel mai bun an de până acum și am avut încasări 100%. Ne-a ajutat pentru că lucrăm și pe ecologic și am făcut economii foarte mari cu propriu laborator de multiplicare de microorganisme pe care îl extindem în 2023.

c. Pentru T1 2023 am depășit numărul de litrii vânduți față de T1 2022.

13. **Întrebare** Ajută interzicerea importurilor cerealelor din Ucraina?

a. **Răspuns:** Depinde când se face și pe ce durată. În mare da ajută pentru reducerea presiunii și desigur prețul pentru logistică. Transportul este foarte scump și e bine când găsești. Pe lângă transportul terestru mai există probleme și cu cel maritim, în 2022 am avut un vapor de îngrășămintă din Egipt ajuns la Constanța nu avea dană liberă și am fost notificați de transportator că are să descarce în Pireu unde din nou nu a descărcat și s-a întors în Egipt.

14. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Ce investiții avem pentru 2023?

a. **Răspuns:** În primul rând o parte din ferma de la Zimnicea are să beneficieze de irigații prin picurare, o soluție pe care noi am identificat-o pentru cultura de soia pe care dorim să o înființăm. Este o soluție eficientă financiar și tehnic. Avem acces la apa printr-un canal care trece în dreptul soarelui noastre cu apă din Dunăre.

b. A doua investiție este în extinderea laboratorului de multiplicare microorganisme în care putem să creștem 25 de bacterii diferite, facem economii mari, avem parteneriatul cu USAMV care a dat roade pe cercetare și acum înregistrăm 5 tulpini de bacterii.

c. Mai avem de investit în linia de lichide ca să creștem producția și mai dorim să facem o linie separată de lichide pentru produse convenționale de volum cu eliberare de azot treptat.

15. **Întrebare** Chiș Vasile-Marius: Pe internațional ce planuri sunt?

a. **Răspuns:** Deja exportăm către Republica Moldova și avem produse trimise și în alte țări din Europa. SUA nu consumă resurse financiare și sunt întâlniri programate. Nu au fost vânzări în decursul anului 2022 în Statele Unite.

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

Au votat pentru acționari deținând 12.525.267 acțiuni, împotriva acționari deținând 168.988 acțiuni, iar acționari deținând 7.535 acțiuni s-au abținut cu privire la **bugetul de venituri și cheltuieli al Societății pentru exercițiul financiar 2023 și programul de investiții 2023, a fost adoptată cu 98,6688% din voturi.**

După anunțarea rezultatului votului la punctul 5 de pe ordinea de zi s-a trecut la punctul 6 fiind deschise dezbaterile asupra punctului 6 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](http://www.norofert.ro) | [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro)

**AGOA Pct. 6 Date conform legii:**

**Neexistând dezbateri, s-a procedat la vot, rezultatele fiind următoarele:**

Au votat pentru acționari deținând 11.944.488 acțiuni, împotriva acționari deținând 49.635 acțiuni, iar acționari deținând 717.446 acțiuni s-au abținut cu privire la **stabilirea datei de 10.05.2023 ca dată de înregistrare, 09.05.2023 ca ex-date pentru hotărârile adunării generale ordinare, iar pentru stabilirea acționarilor care urmează a beneficia de dreptul la dividend, 03.10.2023 ca dată de înregistrare, cu data de 02.10.2023 ca ex-date și data de 20.10.2023 ca dată a plății pentru dividend., cu 99,5862 % din voturi.**

După anunțarea rezultatului votului la punctul 6 de pe ordinea de zi s-a trecut la punctul 7 fiind deschise dezbaterile asupra punctului 7 de pe ordinea de zi, unde acționarii nu au avut întrebări, fapt pentru care **s-a procedat la vot, rezultatele fiind următoarele:**

**AGOA Pct. 7 Împuterniciri:**

**Neexistând dezbateri, s-a procedat la vot, rezultatele fiind următoarele:**

**1. Au votat pentru acționari deținând 12.639.485 acțiuni, împotriva acționari deținând 42.806 acțiuni, iar acționari deținând 3.699 acțiuni s-au abținut cu privire la **împuternicit președintele consiliului de administrație**, cu drept de substituie/delegare, în vederea semnării oricăror documente (inclusiv hotărârile AGOA și actul constitutiv actualizat al Societății) și întreprinderii oricăror formalități necesare, inclusiv reprezentarea Societății în fața oricăror autorități publice/persoane fizice/persoane juridice, pentru aducerea la îndeplinire a celor hotărâte de AGOA., cu **99,6625 % din voturi.****

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

Data

21.04.2023

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](http://www.norofert.ro) | [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro)