

REGULAMENT DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ



 **NOROFERT GROUP**

Companie listată la Bursa de Valori București
Simbol: NRF / NRF25

CUPRINS

PREAMBUL.....	3
DOCUMENTE DE REFERINȚĂ.....	4
STRUCTURI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	5
ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR.....	5
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE.....	9
CONDUCEREA EXECUTIVĂ.....	14
CONDUCEREA DEPARTAMENTELOR.....	14
AUDITORUL INTERN.....	15
AUDITORUL FINANCIAR.....	15
DREPTURILE ACȚIONARILOR.....	17
TRANSPARENȚA ȘI RAPORTAREA FINANCIARĂ.....	23
CONFLICTUL DE INTERESE ȘI TRANZACȚIILE CU PĂRȚI AFILIATE.....	24
CONFIDENȚIALITATEA.....	24
DISPOZIȚII FINALE.....	24

PREAMBUL

O bună Guvernare Corporativă presupune asumarea unui sistem coerent de structuri, reguli, și practici, fundamentat pe documente statutare și documente interne corespunzătoare (regulamente, proceduri, hotărâri), prin care:

- se delimitează responsabilitățile, atribuțiile, rolurile și puterea decizională în conducerea companiei (între Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Administrație și Directori);
- se reglementează modul de constituire și funcționare al structurilor de conducere;
- se asigură funcționarea unui sistem eficient de gestiune a riscurilor și de control intern;
- se stabilesc și se comunică, cu transparență, elementele de remunerație a membrilor conducerii;
- se asigură caracterul transparent, continuu și complet al fluxului de informații utile investitorilor reali și potențiali ai companiei.

Acestea au ca scop și rezultat final asigurarea unei conduite corporative corecte față de toți deținătorii de interese în raport cu compania (acționari, personal, conducere, parteneri, comunitatea locală, compania în ansamblul ei) precum și un flux informațional consistent, continuu și bine direcționat către investitori.

Literatura de specialitate și practica în domeniu au arătat că proiectarea și gestionarea eficace a acestui sistem atrage, în scurt timp, avantaje semnificative referitoare la poziția în sectorul de activitate dar și piața de capital, lichiditate și capitalizare, atractivitate, credibilitate și conformitate. Mai mult, pe plan intern, principiile de guvernare corporativă conduc la îmbunătățirea indicatorilor de performanță, un management mai bun al riscurilor și creșterea rezilienței – elemente de importanță critică în contextul evoluțiilor economice și sociale actuale.

Având în vedere că, prin implementarea și aplicarea codurilor, politicilor și principiilor guvernării corporative se asigură de către companii, nu doar un echilibru între conformitate și performanță, ci o reală îmbunătățire a eficienței economice și a climatului de investiții, NOROFERT S.A. a procedat, în calitate de emitent admis la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București („BVB”) – Piața AeRO, la elaborarea în conformitate cu Principiile BVB de Guvernare Corporativă pentru societățile admise la tranzacționare pe piața AeRO, al prezentului Regulament de Guvernare Corporativă al companiei.

NOROFERT S.A., (denumită în continuare „Compania” sau „Emitentul”) este o societate pe acțiuni administrată unitar înființată în anul 2000, fiind primul importator și distribuitor de fertilizatori ce încorporează tehnologie avansată. Activitatea principală desfășurată de companie constă în producția și comercializarea de produse fitosanitare și biostimulatoare certificate pentru agricultura ecologică. Potrivit Actului Constitutiv al Companiei, domeniul principal de activitate este „467 - Comerț cu ridicata specializat al altor produse”, codul CAEN asociat activității principale fiind „4675 – Comerț cu ridicata al produselor chimice”.

Compania are sediul social în Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Parter, Camera 1 și 2, sector 1, București, România și este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul de înregistrare J40/4222/2000.

În ultimii aproape 20 de ani, afacerea Norofert s-a remarcat ca vector de „inovație și performanță” pe piața furnizorilor de fitosanitare și îngrășăminte pentru agricultura ecologică românească și, începând cu anul 2019, pe segmentul agriculturii convenționale.

În luna martie a anului 2020, Norofert S.A. a devenit prima companie românească din agribusiness listată la Bursa de Valori București, piața AeRO, sub simbolul NRF.

Emitentul consideră guvernarea corporativă vehiculul construcției unei relații solide cu acționarii și investitorii săi, bazate pe încredere, transparență și comunicare continuă.

Prezentul Regulament de Guvernare Corporativă este elaborat cu scopul de a alinia Compania la Principiile BVB de Guvernare Corporativă pentru societățile admise la tranzacționare pe piața AeRO, cu respectarea

celor mai bune practici în domeniu. Începând cu anul 2020, informațiile actualizate privind stadiul de conformare a companiei cu principiile de guvernare vor fi disponibile persoanelor interesate în secțiunea dedicată Guvernării Corporative din Raportul Anual publicat conform calendarului financiar asumat de Companie.

DOCUMENTE DE REFERINȚĂ

- Legea societăților nr. 31/1990 (“Legea Societăților”)
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (“Legea Emitenților”)
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (“Regulamentul Emitenților”)
- Principiile BVB de Guvernare Corporativă pentru societățile admise la tranzacționare pe piața AeRO
- Actul constitutiv al Companiei (“Actul Constitutiv”)

STRUCTURI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Art.1. Potrivit prevederilor legale și ale actului constitutiv, principalele structuri de Guvernare Corporativă în cadrul companiei NOROFERT S.A. sunt:

- Adunarea Generală a Acționarilor
- Consiliul de Administrație
- Directorul General
- Conducerea departamentelor Vânzări, Comerț exterior, Logistică, Marketing, Producție, Financiar, Controlul riscului
- Auditorul intern
- Auditorul Financiar

De asemenea, Consiliul de Administrație poate crea comitete sau consilii consultative, alcătuite din experți în domeniul respectiv.

Art.2. Potrivit actului constitutiv, Emitentul este o companie administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din 3 (trei) membri.

Art.3. Consiliul de Administrație a delegat conducerea Companiei către directori, unul dintre aceștia fiind Director General, în conformitate cu prevederile legale și statutare. Directorul General este desemnat să asigure conducerea executivă a companiei, reprezentând Compania în raport cu terții, încheind acte juridice în limitele stabilite prin actul constitutiv și fișa postului, supervizând totodată activitatea directorilor de departamente.

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art.4. Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere și decizie al Emitentului.

Art.5. Adunările Generale ale Acționarilor

Adunările Generale ale Acționarilor sunt de două tipuri:

1. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
2. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor

1. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) are următoarele prerogative:

- Să discute și să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de auditorul financiar, precum și să fixeze dividendul;
- Să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administrație;
- Să numească sau să revoce auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- Să fixeze remunerația cuvenită membrilor Consiliului de Administrație, cenzorilor și/sau auditorului financiar, după caz;
- Să se pronunțe asupra gestiunii Consiliului de Administrație;
- Să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pentru exercițiul financiar următor;
- Să hotărască ipotecarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale Emitentului;

2. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) are următoarele prerogative:

- Schimbarea formei juridice a Companiei;
- Schimbarea obiectului principal de activitate;
- Prelungirea duratei Companiei;
- Majorarea capitalului social al Companiei;

- Reducerea capitalului social al Companiei sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- Fuziunea cu alte societăți sau divizarea Companiei;
- Dizolvarea anticipată a Companiei;
- Conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- Emisiunea de obligațiuni;
- Conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- Aprobarea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele;
- Aprobarea actelor de închiriere de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același cocontractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare;
- Aprobarea actelor juridice prin care se dobândesc bunuri pentru Companie sau se înstrăinează, se închiriază, se schimbă ori se constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul Companiei, a căror valoare depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor societății la data încheierii actului juridic;
- Orice altă modificare a Actului constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea Adunării Generale Extraordinare conform legii sau actului constitutiv.

De asemenea, în acord cu dispozițiile Legii Societăților, următoarele atribuții ale AGEA au fost delegate, prin actul constitutiv, spre exercitare Consiliului de Administrație:

- Mutarea sediului Emitentului;
- Schimbarea obiectului de activitate al Emitentului, cu excepția obiectului și domeniului principal de activitate;
- Înființarea sau desființarea de puncte de lucru, sucursale și alte sedii secundare fără personalitate juridică;
- Majorarea capitalului social în condițiile prevăzute de actul constitutiv, prin una sau mai multe emisiuni de acțiuni, prin aport în numerar, cu o valoare maximă de 401.196 lei (capital autorizat) pe perioada de până la data de 15 noiembrie 2022. Exclusiv în vederea majorării capitalului social în condițiile anterior menționate, Consiliul de Administrație este delegat și autorizat, pentru fiecare dintre majorările de capital realizate până la nivelul capitalului autorizat, să decidă restrângerea sau ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți la data respectivei majorări a capitalului social.

Art. 6. Convocarea Adunărilor Generale ale Acționarilor

Adunările Generale ale Acționarilor se convoacă de către Consiliul de Administrație, ori de câte ori apar probleme care țin de competența acestora.

Adunările Generale ale Acționarilor pot fi convocate inclusiv la cererea acționarilor care reprezintă, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social.

Acționarii reprezentând întreg capitalul social vor putea, dacă niciunul dintre ei nu se opune, să țină adunare generală și să ia orice hotărâre de competența adunării, fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are loc cel puțin o dată pe an, în termen de cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercițiului financiar, pentru aprobarea situațiilor financiare anuale și pentru stabilirea programului de activitate și al bugetului pe anul în curs.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor se convoacă ori de câte ori este nevoie, în condițiile prevăzute de lege.

Termenul de întrunire a Adunărilor Generale ale Acționarilor nu poate să fie mai mic de 30 de zile de la publicarea convocării în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.

Convocarea se publică în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, precum și în unul din ziarele de largă răspândire, din localitatea în care se află sediul Emitentului.

Convocarea va cuprinde locul și data ținerii Adunării Generale a Acționarilor, ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor și orice alte elemente cerute de lege. În cazul în care, pe ordinea de zi figurează numirea membrilor Consiliului de Administrație, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia. Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va cuprinde textul integral al propunerilor. Acționarilor le vor fi puse la dispoziție toate documentele și informațiile cerute de lege.

În conformitate cu prevederile legale aplicabile, inclusiv reglementările privind piața de capital, convocarea Adunării Generale a Acționarilor, proiectele de hotărâri supuse Adunării Generale a Acționarilor, documentele care urmează să fie prezentate Adunării Generale a Acționarilor, formularele de procură specială utilizate pentru votul prin reprezentare, precum și formularele pentru votul prin corespondență sunt publicate pe website-ul Emitentului cu respectarea termenelor prevăzute de lege.

Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are /au dreptul de a introduce puncte noi pe ordinea de zi a adunării generale, respectiv de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse pe ordinea de zi, în termen de maxim 15 zile de la publicarea convocării și în condițiile legii.

Art. 7. Validitatea deliberărilor Adunărilor Generale ale Acționarilor

Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, este necesară la prima convocare prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime (25%) din numărul total de drepturi de vot. Dacă Adunarea Generală Ordinară nu poate lucra din cauza neîndeplinirii cerinței de cvorum, la a doua convocare, Adunarea poate delibera asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi Adunări, indiferent de cvorumul întrunit.

Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor se iau cu majoritatea voturilor exprimate.

Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime (25%) din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor deținând cel puțin o cincime (20%) din numărul total de drepturi de vot.

Hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor se iau cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

Prin excepție, hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor de modificare a obiectului principal de activitate al Emitentului, de reducere sau majorare a capitalului social (cu excepția majorării capitalului social prin aport în natură), de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau dizolvare a Emitentului se iau cu majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

Hotărârile de ridicare a dreptului de preferință al acționarilor de a subscrie noi acțiuni în cadrul unor operațiuni de majorare de capital social, precum și hotărârile de majorarea a capitalului social prin aport în natură sunt aprobate, în condițiile legii pieței de capital de adunarea generală extraordinară a acționarilor, la care participă acționari reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționarilor care să reprezinte cel puțin 3/4 (75%) din drepturile de vot. Aporturile în natură pot consta numai în bunuri noi și performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente. Delegarea acestor atribuții de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor către Consiliul de Administrație se va face în aceleași condiții de cvorum și majoritate.

Pentru a fi opozabile terților, hotărârile Adunării Generale a Acționarilor vor fi publicate în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Hotărârile luate de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea legii și a Actului Constitutiv al societății, sunt obligatorii și pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau au votat împotriva.

Art. 8. Desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de către Președintele Consiliului de Administrație sau de persoana desemnată de acesta dintre administratori. În ziua și la ora menționate în convocare, ședința Adunării Generale a Acționarilor se va deschide de către Președintele Consiliului de Administrație sau de persoana desemnată de acesta.

Adunarea Generală a Acționarilor va alege, dintre acționarii prezenți, 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl deține fiecare și va întocmi procesul-verbal al ședinței pentru constatarea îndeplinirii tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv.

Procesul-verbal va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul Adunării Generale a Acționarilor, acționarii prezenți și reprezentați precum și cei care au transmis buletinul de vot prin corespondență, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile Adunării cu precizarea numărului de voturi cu care acestea au luate, iar la cererea acționarilor, declarațiile făcute de aceștia în ședință.

Procesul-verbal va fi semnat de către Președinte și de un secretar și trecut în registrul adunărilor generale. La procesul-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, precum și listele de prezență ale acționarilor.

Procesul-verbal va fi trecut în registrul Adunării Generale a Acționarilor.

Emitentul respectă prevederile legale care reglementează procesul de desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor.

Art. 9. Participarea și exercitarea dreptului la vot în Adunarea Generală a Acționarilor

Acționarii își exercită dreptul la vot în Adunarea Generală a Acționarilor, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă. Dacă asupra acțiunilor sunt constituite garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Pentru acțiunile grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în Adunările Generale Ordinare și nudului proprietar în Adunările Generale Extraordinare.

Acționarii pot participa și vota în Adunarea Generală a Acționarilor prin reprezentare, în baza unei împuterniciri generale sau speciale, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Acționarii pot vota în Adunarea Generală a Acționarilor prin transmiterea, în condițiile legii și ale convocatorului aferent Adunării, a formularului de vot prin corespondență care va fi disponibil pe pagina de internet a societății cu cel puțin 30 de zile înaintea întrunirii Adunării.

Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice convenție prin care acționarul se obligă să exercite dreptul de vot în conformitate cu instrucțiunile sau propunerile formulate de Companie sau de persoanele cu atribuții de reprezentare a Companiei este nulă.

Acționarii îndreptățiți să participe la Adunarea Generală a Acționarilor sunt cei care dețin acțiuni la data de referință, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Accesul acționarilor la Adunarea Generală a Acționarilor este permis conform prevederilor legale aplicabile și, atunci când va fi disponibil, a regulamentului de organizare și desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor Companiei.

Hotărârile Adunării Generale se iau prin vot deschis. Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea administratorilor, pentru numirea, revocarea ori demiterea cenzorilor sau auditorilor financiari și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea administratorilor sau ori de câte ori Adunarea Generală a Acționarilor decide utilizarea votului secret.

Art. 10. Proceduri relevante privind Guvernanța Corporativă

Emitentul a implementat, implementează și/sau, după caz, va implementa:

- Proceduri și regulamente pentru organizarea și desfășurarea ședințelor Adunărilor Generale ale Acționarilor.
- Proceduri și regulamente interne, care au ca scop asigurarea realizării formalităților necesare derulării relației cu piața de capital și investitorii.

Emitentul are organizat un serviciu (structură) care asigură desfășurarea relației cu investitorii. Departamentul de relații cu investitorii poate fi contactat la următoarea adresa de email: investitori@norofert.ro. De asemenea, pagina de internet a Companiei conține o secțiune dedicată relației cu investitorii <https://norofert.ro/investitori/> atât în limba română cât și în limba engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Art.11. Componența Consiliului de Administrație

Emitentul este administrat de un Consiliu de Administrație, compus din 3 (trei) membri, care îndeplinește toate actele și acțiunile necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate, în baza regulilor și principiilor sistemului unitar, cu excepția celor care sunt prevăzute de lege și actul constitutiv ca fiind în competența Adunării Generale a Acționarilor.

Consiliul de Administrație este condus de un Președinte, care este ales dintre membrii Consiliului pentru o perioadă de timp care nu poate depăși durata mandatului său de administrator.

Membrii Consiliului de Administrație pot fi cetățeni români sau străini, persoane fizice sau juridice, fără limitare, în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare.

Membrii Consiliului de Administrație trebuie să fie asigurați profesional, prin grija și pe cheltuiala Companiei.

Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație este formată din administratori neexecutivi.

Președintele Consiliului de Administrație poate fi administratorul cu funcție executivă care îndeplinește și funcția de Director General.

Consiliul de Administrație are în componența sa cel puțin un membru independent, care îndeplinește toate criteriile de independență stabilite de lege și de actul constitutiv și cel puțin un membru care deține competențe economice sau manageriale.

Art. 12. Funcționarea Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație funcționează ca un organism colectiv, pe baza unor informații complete și corecte.

Durata mandatului administratorilor este de 4 (patru) ani, cu excepția cazului în care Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște în alt mod sau vreun membru al Consiliului de Administrație renunță la mandat înainte de încheierea duratei mandatului.

Mandatul primilor membri ai Consiliului de Administrație este, potrivit legii, de 2 (doi) ani de la data numirii.

Membrii Consiliului de Administrație pot fi realeși. În cazul posturilor de administratori vacante, Consiliul de Administrație va desemna noi administratori interimari până la data ținerii Adunării Generale a Acționarilor.

Pe durata îndeplinirii mandatului, administratorii nu pot încheia cu Emitentul un contract de muncă, iar în situația în care administratorii au fost desemnați dintre salariații societății, contractul individual de muncă este suspendat pe perioada mandatului.

Fiecare membru al Consiliului de Administrație trebuie să încheie o asigurare de răspundere profesională, în conformitate cu prevederile exprese ale Legii Societăților.

Hotărârile Consiliului de Administrație trebuie să fie implementate de directori în cel mai scurt termen de la data când hotărârea semnată a Consiliului de Administrație este comunicată directorilor. În cazul în care

Consiliul de Administrație nu a numit mai mulți directori, responsabilitățile stabilite în acest paragraf vor reveni directorului general.

Președintele CA veghează la buna funcționare a organelor Companiei, a structurilor relevante de Guvernanță Corporativă din cadrul Emitentului și raportează Adunării Generale a Acționarilor cu privire la aceasta. În mod special, Președintele:

- va organiza și conduce activitatea CA, va încuraja un dialog deschis și constructiv în cadrul Consiliului de Administrație la care iau parte toți membrii acestuia și va crea cele mai bune condiții posibile pentru operațiunile Consiliului de Administrație;
- va înainta Consiliului de Administrație propunerile pe care le consideră adecvate pentru a asigura buna funcționare a Companiei și funcționarea Consiliului și a altor structuri ale Companiei;
- se va asigura că, Consiliul de Administrație alocă timp suficient și adecvat pentru discutarea problemelor complexe, sensibile sau controversate, organizând, dacă este oportun, întâlniri informale cu membrii CA, directori și consilieri, pentru a permite pregătirea temeinică pentru discuțiile și ședințele Consiliului de Administrație;
- va lua periodic legătura cu directorul general;
- va monitoriza punerea în aplicare corectă a deciziilor adoptate de Consiliul de Administrație;
- va organiza evaluarea periodică a Consiliului de Administrație.

Art. 13. Atribuțiile și responsabilitățile Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Emitentului, cu excepția celor rezervate de lege și Actul Constitutiv pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

Consiliul de Administrație va acționa cu profesionalism, bună-credință, onestitate și fidelitate, în interesul Companiei și în interesul comun al tuturor acționarilor.

Membrii Consiliului de Administrație își vor dezvolta în mod constant abilitățile și își vor îmbunătăți cunoștințele cu privire la activitatea Companiei, precum și la cele mai bune practici în materie de guvernanță corporativă, în vederea îndeplinirii rolului lor, atât în cadrul Consiliului de Administrație, cât și, dacă este cazul, în cadrul comitetelor ai căror membri sunt. Președintele Consiliului de Administrație va revizui periodic și va stabili împreună cu fiecare dintre administratori nevoile de formare și dezvoltare ale acestora.

Membrii Consiliului de Administrație vor lua parte la toate adunările generale ale acționarilor și își vor exercita mandatul în cunoștință de cauză, cu bună credință, în interesul Companiei, cu diligență și responsabilitate, fără a divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale Companiei, atât pe perioada mandatului, cât și după încetarea acestuia.

Consiliul de Administrație are atribuții și competențe legate de gestionarea generală a Companiei, inclusiv:

- stabilirea direcțiilor principale de activitate și dezvoltare ale Companiei;
- stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- asigurarea unui cadru eficient pentru controlul intern, managementul riscurilor, funcțiile de audit intern și conformare și canalele de comunicare eficientă și de raportare;
- aprobarea regulamentelor interne ale Companiei;
- adoptarea de obiective și previziuni financiare;
- definirea politicii privind dividendele;
- evaluarea periodică a situației financiare a Companiei;
- avizarea situațiilor financiare anuale și a bugetului de venituri și cheltuieli al Companiei pentru anul în curs;
- numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
- numirea și revocarea Președintelui CA;
- supravegherea activității directorilor;

- pregătirea raportului anual, organizarea Adunării Generale a Acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- aprobarea încheierii sau încetării/rezilierii/denunțării de acte juridice a căror valoare depășește 4.000.000 de lei pe act juridic;
- aprobarea contractării de împrumuturi (altfel decât prin emisiune de obligațiuni) și acordării de garanții, dacă valoarea cumulată a acestora, într-un an calendaristic, este mai mare de 5.000.000 de Euro (sau echivalentul în lei);
- introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței Companiei;
- mutarea sediului Emitentului;
- schimbarea obiectului de activitate al Emitentului, cu excepția obiectului și domeniului principal de activitate;
- înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- majorarea capitalului social în condițiile stabilite de către lege și actul constitutiv, prin una sau mai multe emisiuni de acțiuni, prin aport în numerar, cu o valoare maximă stabilită prin actul constitutiv (capital autorizat).

Aceste atribuții nu pot fi delegate către conducerea executivă.

Consiliul de Administrație poate să încheie acte juridice în numele și în contul Emitentului, prin care se dobândesc sau se înstrăinează, se închiriază, se schimbă ori se constituie în garanție active din categoria activelor imobilizate ale Companiei sau se închiriază active corporale pe o perioadă mai mare de 1 an, dacă valoarea acestora nu depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele.

Fiecare membru al Consiliului de Administrație trebuie, de asemenea:

- să se pregătească în mod corespunzător pentru ședințele CA și, dacă este cazul, ale altor structuri sau comitete în care a fost numit și să participe în mod activ la acestea;
- să îndeplinească orice obligație specifică, care îi este încredințată de către Consiliul de Administrație sau care poate fi considerată în mod rezonabil ca intrând în atribuțiile sale;
- să participe activ la exercițiul de evaluare anuală a Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație delegă conducerea activității zilnice a Emitentului către directori, dintre care unul este Director general. Directorii pot fi numiți dintre administratori sau din afara Consiliului de Administrație, și pot fi revocați oricând de către Consiliul de Administrație sau Adunarea Generală a Acționarilor.

Art. 14. Numirea membrilor Consiliului de Administrație

Administratorii sunt desemnați de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care le stabilește și remunerația, cu excepția primilor administratori, care sunt numiți prin Actul Constitutiv.

Candidații pentru posturile de administrator sunt nominalizați de către membrii existenți ai Consiliului de Administrație sau de către acționari, cu respectarea dispozițiilor legale și de reglementare aplicabile Emitentului.

În scopul alegerii membrilor Consiliului de Administrație, Compania va pune la dispoziția acționarilor, prin publicare în timp util pe pagina web a Societății, lista candidaților la poziția de administrator, însoțită de informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională a acestora, cu cel puțin 30 (treizeci) zile înainte de data fixată pentru AGA care are ca obiect alegerea administratorilor. Lista va fi actualizată periodic cu propunerile formulate de acționari, în măsura aplicabilă.

Consiliul de Administrație stabilește criteriile de nominalizare a administratorilor, atât a celor executivi, cât și a celor neexecutivi, iar nominalizarea se face pe baza unor criterii obiective privind calificarea profesională a candidaților. Nominalizarea de către Consiliul de Administrație va avea în vedere condiția absolvirii unor cursuri superioare de lungă durată, precum și una sau mai multe calificări personale și/sau profesionale ale membrilor. Propunerea de nominalizare va cuprinde: perioada acordării mandatului, informații relevante

privind calificarea profesională a candidatului, precum și o listă cu funcțiile actuale/anterioare deținute de candidat.

Pentru ca numirea unui administrator să fie valabilă din punct de vedere juridic, persoana numită trebuie să o accepte în mod expres. În vederea acceptării numirii ca membru al Consiliului de Administrație, fiecare administrator va completa o "Declarație de Acceptare a Mandatului de Administrator", ce va cuprinde:

- confirmarea acceptării mandatului;
- informații cu privire la orice angajamente profesionale, inclusiv poziția de membru executiv/neexecutiv în alte societăți, precum și informații privind orice legătură de familie, de afinitate, de afaceri și orice situație care ar putea genera conflict de interes în raport cu poziția de membru al conducerii Companiei;
- informații privind orice raport/relație cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot;
- confirmarea privind îndeplinirea criteriilor de independență prevăzute de lege și de actul constitutiv al Companiei (în măsura aplicabilă);
- acordul privind furnizarea către Companie și procesarea de către aceasta a datelor cu caracter personal necesare pentru scopul numirii.

Administratorii pot fi revocați oricând de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, iar în cazul în care revocarea survine fără o cauză justă, administratorii sunt îndreptățiți la plata unor daune - interese.

Art. 15. Ședințele Consiliului de Administrație

Întrunirea Consiliului de Administrație va avea loc la cererea Președintelui Consiliului de Administrație sau la cererea întemeiată a celoralți doi membri ai Consiliului de Administrație sau a directorului general, în orice moment se consideră necesar, dar cel puțin o dată la 3 (trei) luni.

Președintele convoacă Consiliul de Administrație, veghează asupra informării adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi și prezidează întrunirea.

Convocatoarele ședințelor Consiliului de Administrație vor cuprinde locul și data la care ședința va avea loc și ordinea de zi a ședinței. Convocatoarele vor fi transmise membrilor CA cu cel puțin 2 zile înainte de ședință, prin scrisoare recomandată, fax sau alt mijloc de comunicare susceptibil să producă o confirmare de primire, inclusiv mesaj electronic (email). Membrii CA pot renunța, în unanimitate, la formalitățile de convocare. În cazul urgențelor, CA are permisiunea de a lua decizii care nu au fost cuprinse în ordinea de zi.

Administratorii care nu pot fi prezenți la ședință pot împuternici un alt administrator să îi reprezinte, printr-un document scris transmis secretariatului Consiliului de Administrație înainte de începerea ședinței CA. Un administrator prezent poate reprezenta un singur administrator absent.

Ședințele Consiliului de Administrație vor avea loc în mod obișnuit la sediul Companiei, însă pot avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță cum ar fi teleconferință sau videoconferință (cu condiția ca aceste mijloace de comunicare la distanță să permită identificarea participanților, participarea lor efectivă la ședință și retransmiterea deliberărilor fără întrerupere) și se vor ține în mod valid cu participarea majorității membrilor Consiliului de Administrație.

Pentru asigurarea operativității în desfășurarea ședințelor Consiliului de Administrație, se instituie următoarele reguli:

- respectarea orei de începere a ședinței;
- posibilitatea adresării de întrebări de către membrii CA persoanelor care au elaborat documentele supuse spre analiză, pentru detalierea aspectelor neclare;
- posibilitatea derulării de discuții, exprimării de opinii și propunerii de soluții pentru îmbunătățirea activității în domeniul analizat;
- formularea clară a deciziilor CA;
- precizarea punctului de vedere al administratorilor care nu sunt de acord sau se abțin, spre a fi consemnat în procesul verbal;

- obligația administratorilor absenți de a consulta procesul verbal și deciziile adoptate și de a semna de luare la cunoștință, iar dacă au alte puncte de vedere, de a-și menționa punctul de vedere în scris. În cazul în care administratorii au preocupări care nu pot fi rezolvate cu privire la funcționarea Societății sau la o acțiune propusă, aceștia trebuie să se asigure că preocupările lor sunt înregistrate în procesul-verbal al CA.

La fiecare ședință se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participanților, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate și care va fi semnat de către toți membrii participanți la ședință și de secretarul CA care l-a întocmit sau de către președintele de ședință, de către cel puțin un alt administrator și secretarul CA.

Procesul-verbal al ședințelor CA va fi înregistrat în registrul de procese-verbale ale CA.

Hotărârile Consiliului de administrație se iau cu majoritatea membrilor prezenți sau reprezentați, cu excepția alegerii Președintelui CA, caz în care deciziile vor fi luate cu votul majorității membrilor CA. Pentru claritate, în cazul în care la ședința CA participă doar doi membri, deciziile nu pot fi luate decât cu votul unanim al membrilor prezenți. În condiții de paritate de voturi, Președintele CA nu va avea un vot decisiv în luarea unor decizii ale Consiliului de Administrație.

Lucrările ședințelor Consiliului de administrație vor fi pregătite și sprijinite de secretariatul Consiliului de Administrație, desemnat să:

- păstreze documentele discutate, prezentate sau care rezultă în alt mod, în legătură cu ședința Consiliului de Administrație;
- înregistreze în mod corect și complet hotărârile Consiliului de Administrație în registrul special;
- proceseze toate cererile venite din partea administratorilor cu privire la informații și documente necesare pentru ținerea ședințelor Consiliului de Administrație;
- comunice deciziile Consiliului de Administrație persoanelor relevante din cadrul Societății (inclusiv directorilor);
- se asigure că procedurile Consiliului de Administrație sunt respectate;
- se asigure că, Consiliul de Administrație are în vedere, în permanență, opinia acționarilor;
- asiste Consiliul de Administrație cu privire la gestionarea, convocarea și desfășurarea AGA, în conformitate cu cerințele statutare și legale;
- asigure un flux bun de informații în cadrul Consiliului de Administrație și comitetelor sale, precum și între management și administratorii neexecutivi;
- furnizeze o listă cu numărul de ședințe și principalele concluzii ale evaluării Consiliului de Administrație.

Prezentul regulament se completează cu prevederile legale și statutare în vigoare.

Art. 16. Evaluarea Consiliului de Administrație

Sub conducerea președintelui său și în conformitate cu cele mai bune practici, Consiliul de Administrație efectuează o auto-evaluare anuală a performanțelor sale, a comitetelor sale, și raportează adunării generale a acționarilor rezultatele acesteia. Informațiile relevante referitoare la acest proces de evaluare vor fi incluse în capitolul privind guvernanța corporativă din raportul anual al Societății.

Procesul de evaluare vizează, în principal:

- evaluarea modului în care operează Consiliul de Administrație și comitetele care funcționează în cadrul Companiei;
- pregătirea și discutarea aspectelor importante în activitatea Companiei;
- prezența administratorilor la ședințele Consiliului de Administrație și a comitetelor consultative relevante, precum și implicarea constructivă a acestora în dezbateri și în procesul decizional;
- valoarea contribuției membrilor CA și angajamentul acestora față de rolul asumat (inclusiv alocarea de timp pentru ședințele Consiliului de Administrație și comitetelor, precum și pentru oricare alte atribuții ale acestora);
- evaluarea caracterului independent și/sau neexecutiv al mandatului, după caz;

- comunicarea și cooperarea Consiliului de Administrație cu acționarii și conducerea executivă. Această evaluare periodică trebuie să promoveze îmbunătățirea continuă a practicilor de guvernare adoptate și implementate de Companie.

Evaluarea Consiliului de Administrație va lua în considerare echilibrul între competențele, experiența, independența și cunoștințele membrilor CA, diversitatea acestuia, inclusiv de gen, felul în care Consiliul de Administrație lucrează ca un întreg și alți factori relevanți pentru eficiența acestuia.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Conducerea executivă este numită de către Consiliul de Administrație al Emitentului și informează Consiliul de Administrație cu privire la activitatea desfășurată între ședințele periodice ale acestuia.

Conducerea activității zilnice a Societății se delegă către directori, unul dintre aceștia fiind Director General. Directorul General va reprezenta Compania în raporturile cu terții.

Principalele atribuții ale Directorului General sunt:

- asigură conducerea executivă a Companiei, pentru întreaga activitate curentă;
- încheie și desface contracte de muncă ale salariaților, în condițiile legii;
- asigură funcționarea Companiei în condițiile respectării legilor aplicabile societăților, domeniului specific de activitate și pieței de capital;
- reprezintă și angajează Compania în toate contractele comerciale și civile, inclusiv cu furnizorii de bunuri și servicii și cu clienții, precum și în relația cu alți terții, în limitele stabilite prin actul constitutiv și dispozițiile legale;
- urmărește atingerea obiectivelor de performanță asumate prin proiecțiile de buget de venituri și cheltuieli elaborate;
- reprezintă și angajează Compania în raport cu instituțiile de credit și instituțiile financiare bancare sau non-bancare, având drept de deschidere, operare și închidere de conturi și drept de semnătură în bancă, în limitele stabilite prin actul constitutiv.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii zilnice a Companiei, în limitele obiectului de activitate și cu respectarea competențelor exclusive rezervate, de lege sau de actul constitutiv, Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor.

Administratorii pot solicita directorilor informații cu privire la conducerea operativă a Companiei. La rândul lor, directorii vor informa Consiliul de Administrație, în mod regulat și cuprinzător asupra operațiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.

Directorii pot fi revocați oricând de către Consiliul de Administrație, iar în cazul în care revocarea survine fără justă cauză, directorul în cauză este îndreptățit la plata unor daune interese corespunzătoare prejudiciilor suferite ca urmare a revocării.

Conform organigramei aprobate, în subordinea directorilor se afla ceilalți angajați ai Societății.

În exercitarea atribuțiilor lor, directorii Companiei pot emite decizii.

Conducătorii executivi ai Emitentului sunt răspunzători de îndeplinirea tuturor condițiilor stabilite de lege, inclusiv cele de calificare, integritate, reputație și experiență profesională, stabilite prin normele aplicabile.

Atribuțiile, responsabilitățile și competențele Directorului General și ale celorlalți directori se completează cu prevederile din regulamentele interne ale Companiei.

CONDUCEREA DEPARTAMENTELOR

Atribuțiile de conducere ale Consiliului de Administrație sunt delegate către directori, iar puterea de a reprezenta Compania în raport cu terții aparține Directorului General. Consiliul de Administrație păstrează atribuția de reprezentare a Companiei în raporturile cu directorii acesteia.

Atribuțiile delegate directorilor de către Consiliul de Administrație și drepturile și obligațiile acestora sunt cele prevăzute în contractele încheiate între aceștia și Companie, în deciziile Consiliului de Administrație, în Actul Constitutiv și în regulamentele și politicile interne ale Companiei.

Directorii pot fi numiți dintre administratori, cu condiția ca majoritatea membrilor Consiliului de Administrație să rămână neexecutivi.

Directorii sunt numiți de către Consiliul de Administrație, putând fi revocați de către aceștia, în cazul în care activitatea acestora nu mai justifică acordarea în continuare a mandatului încredințat. Directorii își desfășoară activitatea sub supravegherea Consiliului de Administrație, care răspunde față de Emitent pentru faptele care pot cauza prejudicii. Răspunderea Consiliului de Administrație nu o înlătură pe cea a directorilor.

Conducerea executivă a Societății este exercitată de directorii următoarelor departamente, după cum urmează:

- Directorul Departamentului Contabilitate
- Directorul Departamentului de Control de Risc, care are în subordine serviciul Credit Controller și serviciul Colectare / Risc
- Directorul Departamentului Producție, care are în subordine unitatea de la Filași și cea de la Filipești
- Directorul Departamentului de Marketing
- Directorul Departamentului de Logistică
- Directorul Departamentului de Comerț Exterior
- Directorul Departamentului de Vânzări, care are în subordine compartimentele regionale, serviciul de vânzări (culturi speciale) și serviciul tehnic.

Directorii de departamente vor înștiința Consiliul de Administrație cu privire la toate neregulile constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor lor.

AUDITORUL INTERN

Compania va organiza auditul intern în condițiile legii și normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din România, [funcția de audit intern fiind externalizată].

Serviciile de audit intern ale Companiei sunt externalizate către este CONTEXPERT AUDIT&ADVISORY SRL., persoană juridică română, cu sediul în București, sector 2, str. Gara Herăstrău, nr. 2, clădirea 1, etaj 5, birou 7, J40/11325/2018, CUI 3972044, înregistrată în Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari și al Firmelor de Audit cu nr. AF200, reprezentată prin Dl. Pascu Mircea, Coordonator Departament Audit și Administrator, înregistrat în Registrul Public al Auditorilor Financiari cu nr. AF 4727/26.06.2014.

Auditorul intern al Emitentului este numit și revocat de Consiliul de Administrație, care va stabili și termenii contractului de audit.

AUDITORUL FINANCIAR

Situațiile financiare ale Companiei vor fi auditate în condițiile prevăzute de lege.

Situațiile financiare anuale ale Societății vor fi auditate de către un auditor financiar, vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și vor fi publicate în conformitate cu prevederile legale aplicabile, inclusiv cele referitoare la piața de capital.

Auditorul financiar va întocmi raportul de audit asupra situațiilor financiare anuale, în care va prezenta opinia sa, din care să rezulte dacă situațiile financiare anuale prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată, potrivit standardelor profesionale ale Camerei Auditorilor Financiari din România.

Raportul auditorului financiar, împreună cu opinia sa vor fi prezentate Adunării Generale a Acționarilor și va fi publicat împreună cu situațiile financiare anuale ale Companiei.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor nu va aproba situațiile financiare decât dacă acestea sunt însoțite de raportul auditorului financiar.

Compania va fi auditată de către auditori financiari – persoane fizice sau juridice – în condițiile prevăzute de lege. Durata mandatului auditorului financiar este de 4 (patru) ani, putând fi reeligibil.

Auditorul financiar al Companiei este CONTEXPERT AUDIT&ADVISORY SRL., persoană juridică română, cu sediul în București, sector 2, str. Gara Herăstrău, nr. 2, clădirea 1, etaj 5, birou 7, J40/11325/2018, CUI 3972044, înregistrată în Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari și al Firmelor de Audit cu nr. AF200, reprezentată prin Dl. Pascu Mircea, Coordonator Departament Audit și Administrator, înregistrat în Registrul Public al Auditorilor Financiari cu nr. AF 4727/26.06.2014.

Auditorul Financiar al Emitentului este numit și demis de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, care va stabili și durata contractului de audit financiar, acesta putând fi reînnoit cu respectarea cerințelor de etică aplicabile Auditorilor Financiari.

DREPTURILE ACȚIONARILOR

Art.1. Dreptul de a participa și de a vota în AGA

Fiecare acțiune emisă conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acționarii își exercită dreptul de vot în AGA proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari care dețin acțiuni la data de referință, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Accesul acționarilor îndreptățiți să participe la AGA este permis conform prevederilor legale aplicabile și, atunci când va fi disponibil, a regulamentului de organizare și desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor Companiei.

Împiedicarea accesului unui acționar care îndeplinește condițiile legii de a participa la AGA dă dreptul oricărei persoane interesate să ceară în justiție anularea hotărârii AGA.

Acționarii pot participa și vota în AGA personal sau prin reprezentare, în baza unei împuterniciri generale sau speciale acordate reprezentantului. Împuternicirile se depun la Emitent cu cel puțin 48 ore înainte de AGA.

Procura specială este valabilă doar pentru AGA pentru care a fost acordată și conține instrucțiuni specifice de vot din partea acționarului, cu precizarea clară a opțiunii de vot pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi a adunării generale. Modalitatea de obținere a formularului de procură specială pentru reprezentare în AGA va fi menționată în convocatorul AGA. Procurile speciale vor fi puse la dispoziția acționarilor pe website-ul Emitentului, la sediul acestuia și în alte locuri ce pot fi stabilite de Emitent și precizate în convocator. Procurile speciale vor fi depuse sau transmise Societății, după caz, în original, conform detaliilor precizate în convocator, sub sancțiunea pierderii exercitării dreptului de vot. Acestea vor fi reținute de Emitent, făcându-se mențiunea corespunzătoare în procesul-verbal.

Procurile generale pot fi acordate pe o perioadă care nu va depăși 3 ani, permițând reprezentantului acționarului de a vota în toate aspectele aflate în dezbaterea adunărilor generale ale acționarilor cu condiția ca împuternicirea să fie acordată de către acționar, în calitate de client, unui intermediar definit conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 20 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, sau unui avocat.

Acționarii care nu au capacitate de exercițiu, precum și persoanele juridice, pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor pot acorda altor persoane împuternicire pentru respectiva AGA.

Acționarii nu pot fi reprezentați în adunarea generală a acționarilor pe baza unei împuterniciri generale de către o persoană care se află într-o situație de conflict de interese care poate include și un acționar majoritar, un membru al unui organ de administrare, de conducere sau de supraveghere al Emitentului, al unui acționar majoritar sau al unei persoane controlate, al unui angajat sau auditor al Companiei ori al unui acționar majoritar sau al unei entități controlate sau soțul, ruda sau afinul până la gradul al patrulea inclusiv al uneia dintre persoanele fizice enumerate anterior. Emitentul poate permite acționarilor orice formă de participare la AGA prin mijloace electronice de transmitere a datelor, în condițiile legii.

Acționarii Emitentului înregistrați în registrul acționarilor la data de referință stabilită pentru respectiva AGA au posibilitatea de a vota prin corespondență, înainte de AGA, prin utilizarea formularului de vot pus la dispoziție de Emitent.

Acționarii nu pot ceda propriul drept de vot, orice convenție prin care acționarii se obligă a exercita dreptul de vot în conformitate cu instrucțiunile date sau propunerile formulate de Emitent sau de persoanele cu atribuții de reprezentare este nulă.

Art.2. Dreptul de a alege și de a fi ales în structurile de guvernare ale Emitentului

În conformitate cu Legea Societăților și cu Actul Constitutiv, AGA este organul competent care numește și revocă membrii Consiliului de Administrație, acționarii având dreptul de a propune candidați pentru

posturile de administratori, în cazul în care pe ordinea de zi a AGA se află numirea unuia sau mai multor membri în Consiliul de Administrație.

Art.3. Dreptul de a încasa dividende

Potrivit prevederilor Legii Societăților și Legii Emitenților, dividendele convenite acționarilor Societății vor fi propuse de Consiliul de Administrație și aprobate de către AGOA, care are obligația să discute și să aprobe situațiile financiare anuale auditate ale Societății. Astfel, dacă Compania înregistrează profit net la finele unei perioade de raportare, AGOA poate hotărî acordarea de dividende acționarilor, proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat al Societății.

Conform Legii Emitenților, acționarii care urmează a beneficia de dividende sunt cei care sunt înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la sfârșitul datei de înregistrare stabilite de către AGOA, care va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei AGOA. În conformitate cu Legea Societăților, nu se vor putea distribui dividende decât din profituri determinate potrivit legii. Totodată, capitalul social al Societății va trebui reîntregit sau redus înainte de a se face vreo repartizare sau distribuire de profit, în cazul în care se constată o diminuare a activului net sub limita stabilită de lege.

Conform Legii Societăților, Legii Emitenților și Regulamentului Emitenților, odată cu fixarea dividendelor, AGA stabilește și data la care acestea se vor plăti acționarilor. Această dată va fi stabilită în termen de cel mult 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor și de cel mult 15 zile lucrătoare de la data de înregistrare.

În situația în care, în cadrul AGA de fixare a dividendului nu se stabilește și data plății dividendelor, acestea se plătesc în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGA de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, dată de la împlinirea căreia Compania este de drept în întârziere.

Hotărârea AGOA de fixare a dividendului constituie titlu executoriu. Dividendele plătite contrar prevederilor legale se restituie, dacă emitentul dovedește că acționarii au cunoscut neregularitatea distribuirii sau, în împrejurările existente, trebuiau să o cunoască. În plus, încasarea sau distribuirea de dividende, sub orice formă, din profituri fictive ori care nu puteau fi distribuite, în lipsa situației financiare anuale sau contrar celor rezultate din aceasta, atrage angajarea răspunderii civile și penale a administratorilor.

Dreptul la acțiunea în restituire a dividendelor plătite contrar prevederilor legale se prescrie în termen de 3 ani de la data distribuirii lor. De asemenea, dreptul de a cere plata dividendelor se prescrie în termen de 3 ani de la data stabilită de AGA pentru acordarea acestora. Legea română nu prevede posibilitatea emiterii de acțiuni cu dividend cumulativ. Acțiunile Companiei nu sunt afectate de clauze de conversie.

Art.4. Dreptul de a participa la distribuirea activelor rămase în urma lichidării

În ipoteza unei eventuale lichidări, toate activele Societății rămase după achitarea tuturor datoriilor vor fi distribuite către acționari, conform participației acestora la capitalul social. În urma finalizării procedurilor de lichidare, practicianul în insolvență (lichidatorul) întocmește situațiile financiare de lichidare, arătând partea care se cuvine fiecărei acțiuni din repartizarea activului Emitentului. Situațiile financiare semnate de lichidator se vor depune spre menționare la Registrul Comerțului și se vor publica în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Orice acționar poate face opoziție în termen de 30 de zile de la data publicării situațiilor financiare finale în Monitorul Oficial al României.

Sumele convenite acționarilor, neîncasate în termen de două luni de la publicarea situațiilor financiare vor fi depuse la o instituție de credit, împreună cu datele de identificare ale acționarului beneficiar.

Lichidatorii nu pot plăti acționarilor nicio sumă, în contul părților care li s-ar cuveni din lichidare, înaintea achitării tuturor creditorilor Emitentului.

Art.5. Dreptul la informare

Dreptul la informare poate fi manifestat de acționari, prin exercitarea în principal a următoarelor drepturi recunoscute de lege și / sau Actul Constitutiv:

- dreptul acționarilor de a solicita consultarea registrelor deliberărilor și ședințelor AGA și ale Consiliului de Administrație, care exercită atribuții delegate de AGA;
- dreptul acționarilor de a solicita consultarea situațiilor financiare anuale, raportul anual al Consiliului de Administrație sau propunerea cu privire la distribuirea de dividende;
- dreptul acționarilor de a solicita consultarea materialelor și documentelor aferente punctelor înscrise pe ordinea de zi a AGA;
- dreptul acționarilor de a fi informați cu privire la organizarea AGA, la exercitarea dreptului de vot și la rezultatele votului pentru hotărârile adoptate în cadrul AGA;
- dreptul acționarilor de a consulta raportul auditorului financiar independent, aferent situațiilor financiare auditate, înainte de aprobarea situațiilor financiare anuale de către AGA;
- dreptul de a adresa în scris întrebări Consiliului de Administrație și de a primi răspunsuri;
- dreptul de a reclama auditorului intern aspectele considerate importante, pentru a fi verificate;
- dreptul de a fi informat cu privire la deciziile AGA luate și de a ataca în justiție hotărârile AGA, care contravin legii sau Actului Constitutiv, în termen de 15 zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, de către oricare dintre acționarii care nu au luat parte la AGA sau care au votat contra și au cerut să se insereze aceasta în procesul-verbal al ședinței. Același drept îl au acționarii în legătură cu deciziile Consiliului de Administrație, adoptate în exercițiul atribuțiilor delegate de către AGEA, care au același regim ca hotărârile adunării generale a acționarilor, în ceea ce privește publicitatea acestora și posibilitatea de contestare în instanță;
- dreptul de a fi informat, prin rapoarte curente pe piață, cu privire la evenimente importante din viața Companiei, care ar putea avea impact asupra activității Companiei și/sau asupra prețului acțiunilor.

Art.6. Dreptul de subscriere preferențială

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor noi aporturi din partea acționarilor.

Majorarea capitalului social prin ofertă publică de valori mobiliare este supusă legislației pieței de capital. Validarea subscrierii de acțiuni în cadrul ofertelor publice este condiționată de plata integrală a acestora.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă, aceștia putându-și exercita dreptul de preferință numai în interiorul termenului hotărât de AGEA.

Hotărârile de ridicare a dreptului de preferință al acționarilor de a subscrie noi acțiuni în cadrul unor operațiuni de majorare de capital social – cu excepția celor care au fost delegate către Consiliul de Administrație prin Actul Constitutiv, precum și hotărârile de majorare a capitalului social prin aport în natură trebuie să fie aprobate în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, la care participă acționari reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris și cu votul acționarilor care dețin cel puțin $\frac{3}{4}$ (75%) din drepturile de vot.

Acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, în condițiile legii.

Consiliul de Administrație pune la dispoziția AGEA un raport scris, prin care precizează motivele pentru care propune limitarea sau ridicarea dreptului de preferință. Acest raport explică și modul de determinare a valorii de emisiune a acțiunilor.

Aporturile în natură pot consta numai în bunuri performante, necesare realizării obiectului de activitate al Emitentului.

Numărul de acțiuni ce revin fiecărui acționar, ca urmare a aportului în natură, se determină ca raport între valoarea aportului și cea mai mare valoare dintre prețul de piață al unei acțiuni, valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil sau valoarea nominală a acțiunii.

Conform legislației privind piața de capital, majorarea capitalului social cu aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi, care sunt oferite spre subscriere:

- deținătorilor de drepturi de preferință, respectiv persoanelor înregistrate în registrul acționarilor la data de înregistrare, care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora sau au dobândit aceste drepturi în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului investitor, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Prețul de vânzare către public a acțiunilor rămase nesubscrise, în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, trebuie să fie mai mare decât prețul de subscriere a acțiunilor de către deținătorii de drepturi de preferință.

Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social trebuie să precizeze inclusiv:

- numărul drepturilor de preferință necesare pentru achiziționarea unei acțiuni noi;
- prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință;
- perioada în care va avea loc subscrierea;
- prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi, ulterior subscrierii, în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul.

Perioada în care se pot subscrie acțiuni, în cadrul exercitării dreptului de preferință, nu este mai mică de 1 lună de la data stabilită în prospectul de ofertă, dată ulterioară datei de înregistrare și datei de publicare a hotărârii AGEA sau a Consiliului de Administrație în Monitorul Oficial al României.

După expirarea termenului în care acționarii existenți ar fi putut să-și exercite dreptul de preferință, acțiunile vor putea fi oferite spre subscriere publicului.

Hotărârile AGA, contrare legii sau Actului Constitutiv, care au drept efect modificarea capitalului social al Emitentului pot fi atacate în justiție, în termen de 15 zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, de către oricare dintre acționarii care nu au luat parte la AGA sau care au votat contra și au cerut să se insereze aceasta în procesul-verbal al ședinței.

În conformitate cu Legea Societăților, acționarii au un drept de preferință și atunci când Compania emite obligațiuni convertibile în acțiuni.

Legea Emitenților prevede și posibilitatea tranzacționării drepturilor de preferință, cu respectarea condițiilor prevăzute de legislația aplicabilă. Astfel, în cazul adoptării de către AGEA a unei hotărâri de tranzacționare a drepturilor de preferință, tranzacționarea acestora se realizează pe aceeași piață reglementată, pe care sunt tranzacționate și acțiunile Emitentului, cu respectarea reglementărilor specifice respectivei piețe. Numărul drepturilor de preferință este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul Emitentului, la data de înregistrare stabilită în conformitate cu prevederile legale incidente.

Art.7. Dreptul de alocare de acțiuni cu titlu gratuit

Dreptul de alocare de acțiuni cu titlu gratuit apare în cazul emisiunii de noi acțiuni prin majorarea capitalului social, ca urmare a încorporării de rezerve sau alte surse de finanțare internă, precum primele de capital încasate.

De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, în condițiile legii.

În cazul evenimentelor corporative ale căror rezultate sunt instrumente financiare, AGA stabilește data plății în ziua lucrătoare ulterioară datei de înregistrare, aceasta din urmă fiind stabilită cu luarea în considerare inclusiv a termenelor legale necesare înregistrării evenimentului la Oficiul Registrului Comerțului (ORC) și Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

Art.8. Dreptul de a se retrage din Companie în situațiile expres prevăzute de lege

Exercitarea dreptului de retragere a acționarilor din Companie se realizează în condițiile și cu respectarea procedurilor stabilite de Legea Societăților sau alte reglementări incidente sectorului de activitate al Emitentului, inclusiv de legislația pieței de capital.

Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu anumite hotărâri adoptate de AGA, au dreptul să se retragă din Companie în anumite condiții expres prevăzute de lege. Astfel, Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Companie și de a solicita răscumpărarea acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri AGA, care are ca obiect:

- schimbarea obiectului principal de activitate;
- mutarea sediului social în străinătate;
- schimbarea formei juridice a Emitentului,

Fuziunea sau divizarea Emitentului. Dreptul de retragere poate fi exercitat în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGA în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, în cazurile prevăzute la art. 8 alin. (2) literele (a) - (c) de mai sus și de la data adoptării hotărârii AGA, în cazul prevăzut la litera (d) a aceluiași articol.

Prețul plătit de Emitent pentru acțiunile celor care exercită dreptul de retragere va fi stabilit de un expert autorizat independent, ca valoare medie ce rezultă din aplicarea a cel puțin două metode de evaluare recunoscute de legislația în vigoare la data evaluării.

În mod suplimentar, Legea Emitenților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Companie:

- urmare a unei hotărâri AGA privind retragerea de la tranzacționare a Emitentului;
- urmare a unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, dacă ofertantul fie (i) deține acțiuni, reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni, care conferă drept de vot în capitalul social al Emitentului, și cel puțin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate, fie (ii) a achiziționat în cadrul ofertei acțiuni, reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni care conferă drept de vot în capitalul social al Emitentului și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei. În acest caz, acționarii, alții decât ofertantul și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat au dreptul să-i solicite ofertantului să le cumpere acțiunile la un preț echitabil.

Legea Societăților reglementează interdicția unei societăți de a subscrie propriile acțiuni, însă oferă posibilitatea dobândirii acțiunilor proprii, în anumite condiții.

Art.9. Dreptul de a decide încheierea unor acte juridice cu valoare semnificativă

Conform prevederilor Legii Emitenților, este necesară aprobarea prealabilă de către AGEA, pentru încheierea de către administratorii sau directorii Emitentului a unor acte juridice, având o valoare semnificativă în raport cu activele Emitentului, după cum urmează:

- în cazul în care valoarea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Emitentului depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, nivelul de 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic;
- în cazul închirierilor de active corporale, pentru o perioadă mai mare de 1 an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat, depășește nivelul de 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic;
- în cazul asocierilor pe o perioadă mai mare de 1 an, depășind 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic.

Oricare dintre acționari poate solicita instanței judecătorești anularea actului încheiat și urmărirea administratorilor pentru repararea prejudiciului cauzat Emitentului, în cazul nerespectării acestor prevederi ale Legii Emitenților.

De asemenea, potrivit Legii Societăților, Consiliul de Administrație poate să încheie acte juridice în numele și în contul Emitentului, prin care să dobândească bunuri pentru acesta sau să înstrăineze, să închirieze, să schimbe ori să constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul Emitentului, a căror valoare depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor Emitentului, la data încheierii actului juridic, numai cu aprobarea AGEA, dată în condițiile art. 115 din Legea Societăților.

Art.10. Alte drepturi ale acționarilor

Anumite drepturi sunt consacrate de lege numai în favoarea acționarilor care dețin, individual sau împreună, o anumită cotă din capitalul social. Aceste drepturi se referă la :

- dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi;
- dreptul de a reclama auditorilor fapte care trebuie verificate;
- dreptul de a solicita convocarea AGA în situațiile prevăzute de lege;
- dreptul de a cere desemnarea unor experți în vederea analizării anumitor operațiuni din gestiunea Emitentului;
- dreptul de a declanșa în nume propriu, dar în contul Emitentului acțiunea în răspundere contra fondatorilor, administratorilor, directorilor și auditorilor financiari.

TRANSPARENȚA ȘI RAPORTAREA FINANCIARĂ

Art.1. Compania este admisă la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare Aero și respectă cerințele de informare impuse de reglementările pieței de capital aplicabile pe piața AeRO.

Art.2. Compania stabilește și implementează proceduri interne pentru realizarea formalităților necesare derulării relației cu piața de capital și investitorii. Emitentul respectă drepturile tuturor acționarilor și asigură acestora un tratament egal și echitabil.

Art.3. Emitentul implementează proceduri care să asigure desfășurarea ordonată și eficientă a Adunărilor Generale ale Acționarilor, astfel încât să fie asigurat dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra problemelor aflate în dezbateră Adunărilor Generale ale Acționarilor.

Art.4. Emitentul asigură acționarilor accesul la informații relevante, astfel încât aceștia să-și exercite toate drepturile de o manieră echitabilă.

Art.5. Compania va publica rapoartele periodice privind evoluția poziției și performanței financiare, potrivit cu cerințele legislației privind piața de capital, în conformitate cu calendarul financiar asumat și publicat pe pagina de internet a BVB, în dreptul simbolului de tranzacționare a acțiunilor sale.

Art.6. Compania va aduce la cunoștința tuturor persoanelor interesate și în termenele prevăzute de lege, prin rapoarte curente publicate pe pagina de internet a BVB, informațiile clasificate drept „privilegiate” potrivit art. 234 din Regulamentul Emitenților, notificările privind tranzacțiile raportate de persoanele cu responsabilități de conducere, acte juridice încheiate cu administratori, acționari, angajați și părți afiliate în conformitate cu art. 82 din Legea Emitenților, precum și orice alte informații care trebuie făcute publice potrivit legislației pieței de capital și reglementărilor operatorului de piață.

Art.7. Emitentul va publica în Raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului de Administrație și ale Directorului General aferente anului financiar respectiv și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile, precum și ipotezele cheie și principiile pentru calcularea acestor venituri.

Art.8. Informațiile destinate investitorilor pot fi accesate pe website-ul Emitentului (www.norofert.ro), secțiunea Relația cu Investitorii, menită să faciliteze accesul acționarilor printre altele, dar fără a se limita la:

- Actul Constitutiv, regulamentele organelor statutare și CV-urile membrilor Consiliului de Administrație și al Directorului General;
- Convocatoarele Adunărilor Generale ale Acționarilor;
- Procedura și formalitățile privind accesul și participarea la Adunarea Generală a Acționarilor (exercitarea drepturilor de vot, modul de completare a ordinii de zi, procura specială de reprezentare, formularele pentru votul prin corespondență);
- Rapoartele curente și rapoarte periodice;
- Situațiile financiare anuale, semestriale și trimestriale;
- Declarațiile referitoare la politica și practicile privind dividendele precum și practicile privind prognozele.

CONFLICTUL DE INTERESE ȘI TRANZACȚIILE CU PĂRȚI AFILIATE

Art.1. Consiliul de Administrație și Directorul General al Emitentului adoptă decizii în interesul Emitentului și nu vor lua parte la dezbaterile sau deciziile care creează un conflict între interesele lor personale și cele ale Emitentului sau ale unor subsidiare controlate de Emitent.

Art.2. Emitentul stabilește și implementează proceduri interne care asigură identificarea conflictului de interese și adoptarea măsurilor necesare prevenirii acestuia.

Art.3. Fiecare membru al Consiliului de Administrație și Directorul General al Emitentului se asigură de evitarea oricărui conflict, direct sau indirect, de interese cu Emitentul sau orice parte afiliată acestuia.

Art.4. Fiecare membru al Consiliului de Administrație și Directorul General informează Consiliul de Administrație asupra conflictelor de interese, prezumate sau reale, pe măsură ce apar și se vor abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente.

Art.5. Pentru a asigura realizarea interesului legitim al Companiei (corectitudinea procedurală substanțială) în tranzacțiile cu părțile afiliate, orice tranzacție a Companiei cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse (părți afiliate/legate), a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Companiei (conform celei mai recente raportări financiare) va fi aprobată de Consiliul de Administrație.

CONFIDENȚIALITATEA

Art.1. Membrii Consiliului de Administrație și Directorul General al Emitentului, păstrează confidențialitatea documentelor și informațiilor primite pe perioada mandatului lor și după încetarea acestuia.

Art.2. Emitentul implementează proceduri privind fluxul intern de documente și informații, precum și dezvăluirea către terți a documentelor și informațiilor privilegiate și/sau clasificate referitoare la Emitent.

DISPOZIȚII FINALE

Art.1. Compania aderă la și aplică în mod voluntar Principiile de Guvernanță Corporativă aplicabile emitenților admisi la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

Art.2. Raportul anual al Companiei va include Declarația privind stadiul de conformare cu Principiile de Guvernanță Corporativă.

Art.3. În caz de neconformare cu Principiile de Guvernanță Corporativă aplicabile, Compania va oferi explicațiile aferente.