

Către:

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

RAPORT CURENT 03/2020

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24 /2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Data raportului	25.03.2020
Denumirea societății	NOROFERT S.A.
Sediul social	București, str. Petrache Poenaru nr.26, cam.8, sector 5
Telefon	0312253373, 0785087780
Nr. înreg. la ONRC	J40/4222/2000
Cod unic de înregistrare	12972762
Capital social subscris și vărsat	802.394 lei
Număr de acțiuni	2.005.985
Piața de tranzacționare	SMT Aero Premium, simbol NRF

Evenimente importante de raportat: Hotărârea Consiliului privind convocarea Adunărilor Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor pentru data de 28.04.2020 (Convocator atașat)

Consiliul de Administrație al societății Norofert S.A (denumita în continuare „Societatea”), reunit în ședința din data de 25 martie 2020, a hotărât, în unanimitate:

1. Convocarea Adunării Generale Ordinare și a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății, având ordinea de zi prezentată în convocatorul atașat ca Anexa la prezenta hotărâre.
2. Împuternicirea, cu drept de subdelegare, a Președintelui Consiliului de Administrație, dl. Popescu Vlad-Andrei, în vederea semnării convocatorului și pregătirii și semnării tuturor documentelor aferente Adunărilor Generale Ordinară și Extraordinară convocate conform celor de mai sus și îndeplinirii tuturor formalităților de comunicare, raportare și publicare a convocatorului menționat mai sus, inclusiv publicarea în Monitorul Oficial al României, într-un ziar de largă răspândire și pe pagina de internet a Societății, precum și de raportare la Bursa de Valori București SA și la Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu prevederile legale și cu prevederile actului constitutiv al Societății.

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Popescu Vlad Andrei

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

Sediul: Str. Petrache Poenaru nr. 26, camera 8, București sector 5, Romania

Capital social subscris vărsat: 802,394 RON

www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

Emitent: Consiliul de Administrație al NOROFERT S.A.

CONVOCATOR
AL ADUNĂRILOR GENERALE ORDINARE ȘI EXTRAORDINARE
ALE ACȚIONARILOR NOROFERT S.A.

Consiliul de Administrație al **NOROFERT S.A.**, o societate pe acțiuni cu sediul în București, Sector 5, str. Petrache Poenaru nr. 26, Camera 8, având codul unic de înregistrare 12972762 și număr de ordine în registrul comerțului: J40/4222/2000 („**Societatea**”),

în conformitate cu prevederile actului constitutiv al Societății valabil la data convocării, ale Legii societăților nr. 31/1990, Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare,

convoacă prin prezenta:

ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII („AGOA”) pentru data de 28 aprilie 2020, ora 10:00, la adresa sediului secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4,

și

ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII („AGEA”) pentru data de 28 aprilie 2020, ora 11:00, la adresa sediului secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4.

În cazul în care la prima convocare nu sunt întrunite condițiile de cvorum legale sau statutare pentru ținerea ședințelor AGOA, respectiv AGEA, AGOA se va ține în data de 29 aprilie 2020, ora 10:00, iar AGEA se va ține în data de 29 aprilie 2020, ora 11:00, în același loc și cu aceeași ordine de zi.

La ședințele AGOA și AGEA vor putea participa și vota doar acționarii Societății înregistrați la sfârșitul zilei de 16.04.2020 („**Data de Referință**”) în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A. („**Depozitarul Central**”). Această Dată de Referință este valabilă și pentru a doua convocare.

AGOA va avea următoarea ORDINE DE ZI:

1. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar 2019, în baza raportului Consiliului de Administrație cu privire la activitatea Societății în cursul anului 2019 și a raportului auditorului financiar al Societății.
2. Aprobarea modului de repartizare a profitului net aferent anului financiar 2019, în sumă de 2.927.181 lei, astfel:
 - Rezerve legale = 146.360 lei
 - Alte rezerve = 0
 - Capitalizare și utilizare pentru acordarea de acțiuni către acționari, printr-o operațiune de majorare de capital social = 2.407.182 lei
 - Profit rămas nedistribuit – 373.639 lei
3. Aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru activitatea aferentă anului financiar 2019.
4. Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al Societății pentru exercițiul financiar 2020.

5. Revocarea, ca urmare a renunțării la mandat, a mandatului de administrator și membru al Consiliului de Administrație al Societății al Ivylon Management SRL, având ca reprezentant permanent pe Dl. Cristian-Ion Logofătu.
6. Aprobarea plății unei sume reprezentând echivalentul în lei a 30.000 de Euro solicitată de Ivylon Management SRL cu titlu de remunerație pentru activitatea desfășurată de Ivylon Management SRL în calitate de administrator independent al Societății de la momentul numirii și până la momentul renunțării și revocării din funcția de administrator al Societății, mandatul de administrator al Ivylon Management SRL devenind, astfel, mandat cu titlu oneros.
7. Alegerea și numirea unui nou administrator și membru al Consiliului de Administrație al Societății, care să îndeplinească criteriile de independență prevăzute de lege și de actul constitutiv al Societății.
8. Aprobarea termenului mandatului noului administrator independent: de la data numirii prin AGOA până la data expirării mandatelor de administratori ale celorlalți doi administratori ai Societății și anume 28.06.2021.
9. Aprobarea remunerației pentru noul administrator independent și membru al Consiliului de Administrație, după cum urmează: 3.000 de lei net lunar. Aprobarea ne-remunerării administratorilor actuali Popescu Vlad-Andrei și Kurek Zuzanna-Anna pentru funcția acestora de administrator și membru al Consiliului de Administrație al Societății.
10. Aprobarea datei de înregistrare (propunere: 14.05.2020) și a datei ex-date (propunere: 13.05.2020), conform legii aplicabile.
11. Autorizarea și împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație al Societății, cu drept de substituie/subdelegare, în vederea semnării oricăror documente (inclusiv hotărârile AGOA și actul constitutiv actualizat al Societății) și întreprinderii oricăror formalități necesare în vederea implementării, depunerii, înregistrării și publicării hotărârilor AGOA și/sau a operațiunilor aprobate prin acestea, inclusiv reprezentarea Societății în fața oricăror autorități în acest scop.

AGEA va avea următoarea ORDINE DE ZI:

1. Aprobarea majorării capitalului social al Societății cu suma de 2.407.182 lei, prin emisiunea unui număr de 6.017.955 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,4 lei/acțiune în beneficiul tuturor acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare stabilită de AGEA. Repartizarea acțiunilor nou emise se va face după formula trei acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută. Majorarea capitalului social se va realiza prin utilizarea următoarelor surse:

capitalizarea sumei de 2.407.182 lei din profitul de repartizat aferent anului 2019.
2. Aprobarea, pentru operațiunea de majorare de capital de mai sus, a datei de înregistrare (propunere: 17.07.2020), a datei ex-date (propunere: 16.07.2020) și a datei plății (propunere: 20.07.2020).
3. Aprobarea derulării de operațiuni comerciale de către Societate în Statele Unite ale Americii, a înființării unei entități în Statele Unite ale Americii având Societatea ca acționar unic sau

majoritar, în orice formă de organizare permisă de legea aplicabilă și a finanțării acestei entități de către Societate cu pana la 2.500.000 lei (sau echivalentul în alte monede) sub formă de capital social și/sau împrumut de acționar.

4. Aprobarea, pentru aspectele de la pct. 3 de mai sus, a datei de înregistrare (propunere: 14.05.2020) și a datei ex-date (propunere: 13.05.2020).
5. Autorizarea și împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație al Societății, cu drept de substituie/subdelegare, în vederea semnării oricăror documente (inclusiv hotărârile AGEA și actul constitutiv actualizat al Societății care să reflecte modificările aprobate conform hotărârilor adunărilor generale ordinare și respectiv extraordinare din data de 28/29 aprilie 2020) și întreprinderii oricăror formalități necesare în vederea implementării, depunerii, înregistrării și publicării hotărârilor AGEA și/sau a operațiunilor aprobate prin aceasta, inclusiv reprezentarea Societății în fața oricăror autorități în acest scop.

INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA AGOA ȘI AGEA

Notă: În considerarea măsurilor impuse de autoritățile române în legătură cu prevenirea răspândirii COVID-19, Norofert SA recomandă și își încurajează acționarii :

- să acceseze materialele informative și formularele pentru AGOA și AGEA în format electronic, de pe site-ul dedicat (www.norofert.ro/investitori/) evitând, pe cât posibil, ridicarea acestora de la sediul secundar al Societății,
- să voteze prin corespondență, conform instrucțiunilor de mai jos,
- să utilizeze, în măsura posibilului, comunicarea prin e-mail cu semnătura electronică extinsă în dauna transmiterii de documente prin poștă sau curier și
- să verifice constant pagina dedicată investitorilor (www.norofert.ro/investitori/) pentru noutăți referitoare la organizarea AGOA și AGEA.

Dreptul de a introduce noi puncte pe ordinea de zi. Dreptul de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi. Dreptul de a înainta propuneri privind candidații pentru funcția de administrator și membru al Consiliului de Administrație al Societății

În conformitate cu prevederile art. 117¹ alin. (1) din Legea societăților nr. 31/1990 („**Legea Societăților**”), art. 92. alin. (3) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („**Legea Emitenților**”), art. 189 din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („**Regulamentul Emitenților**”) și art. 12.12 din actul constitutiv al Societății, unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul de a:

- (i) introduce puncte noi pe ordinea de zi a AGOA și/sau AGEA, fiecare punct fiind însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre aprobare de către adunarea generală; și
- (ii) prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a AGOA și/sau AGEA.

În conformitate cu art. 117¹ alin. (2) din Legea Societăților, acționarii au dreptul de a formula propuneri de candidaturi pentru funcția de administrator independent și membru al Consiliului de Administrație al Societății. Fiecare astfel de propunere va fi însoțită de informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională a persoanei propuse pentru funcția de administrator independent al Societății și va fi însoțită de o declarație pe propria răspundere a candidatului, în formă autentică, prin care acesta declară, printre altele, că îndeplinește condițiile și criteriile de independență stabilite de lege și de actul constitutiv al Societății. Modelul de declarație va fi pus la dispoziția acționarilor de la data publicării convocatorului.

Drepturile menționate mai sus pot fi exercitate numai în scris, fie prin transmitere la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4, prin poștă sau orice formă de curierat cu confirmare de primire, fie ca înscris în formă electronică căruia i s-a încorporat, atașat sau asociat logic o semnătură electronică extinsă, conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, la adresa: investitori@norofert.ro, astfel încât solicitările să fie primite până la data de 13.04.2020, ora 10:00. Propunerile vor fi însoțite de următoarele documente de identificare a acționarului:

- A. Acționar persoană fizică: copie a actului de identitate (care să permită identificarea acestuia în lista acționarilor Societății emisă de Depozitarul Central);
- B. Acționar persoană juridică: copie a actului de identitate al reprezentantului legal al acționarului persoană juridică, însoțită de un certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau un alt document emis de o autoritate similară din statul în care acționarul este înmatriculat, emis cu cel mult 30 de zile înainte de data publicării convocatorului adunării generale și aflat în termenul de valabilitate, care să permită identificarea acționarului în lista acționarilor Societății eliberată de Depozitarul Central și care, în situația în care Depozitarul Central nu a fost informat la timp cu privire la schimbarea reprezentantului legal al acționarului, să dovedească calitatea de reprezentant legal al persoanei care transmite propunerile.

Documentele prezentate într-o altă limbă decât română sau engleză vor fi însoțite de traducerea realizată de un traducător autorizat, legalizarea/apostilarea traducerii nefiind necesară.

Ordinea de zi completată cu punctele astfel propuse de acționari va fi publicată cel mai târziu la data de 15.04.2020.

Materiale informative și întrebări privind ordinea de zi

Începând cu data publicării convocatorului și până la data stabilită pentru desfășurarea AGOA și AGEA, pot fi obținute de acționari de la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4 sau consultate online pe website-ul Societății: www.norofert.ro/investitori/, în limbile română și engleză, următoarele documente:

- (a) convocatorul AGOA și AGEA,
- (b) documentele care urmează să fie prezentate în ședințele AGOA și AGEA (situațiile financiare aferente anului 2019, însoțite de raportul Consiliului de Administrație și de raportul auditorului, alte materiale cuprinzând informații cu privire la aspectele de pe ordinea de zi),

- (c) situația privind numărul total al acțiunilor emise și al drepturilor de vot la data convocării,
- (d) formularele de împuterniciri speciale pentru AGOA și AGEA,
- (e) formularele de vot prin corespondență pentru AGOA și AGEA,
- (f) proiectele de hotărâri propuse spre aprobarea AGOA și AGEA,
- (g) lista cuprinzând informații cu privire la propunerile de candidaturi pentru funcția de administrator independent și membru al Consiliului de Administrație (numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională), lista urmând a fi actualizată periodic,
- (h) modelul de declarație de semnat de persoanele propuse pentru funcția de administrator independent al Societății.

Fiecare acționar, indiferent de participația deținută la capitalul social al Societății, are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a AGOA și AGEA. Întrebările vor fi transmise în scris la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4 sau prin mijloace electronice, la adresa de e-mail: investitori@norofert.ro, astfel încât solicitările să fie recepționate de Societate până la data de 26.04.2020, ora 10:00. Acționarii care nu au transmis întrebările până la data de 26.04.2020, ora 10:00, le pot adresa direct în cadrul AGOA sau AGEA.

Societatea va răspunde la întrebările adresate de acționari în cadrul AGOA sau AGEA, după caz și/sau prin postarea răspunsului pe website-ul Societății www.norofert.ro/investitori/.

Participarea la AGOA și/sau AGEA

Conform legii, acționarii îndreptățiți să participe și să voteze la AGOA și AGEA sunt acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central la Data de Referință, care rămâne valabilă și aplicabilă și pentru a doua convocare.

Acționarii pot participa la AGOA și AGEA personal sau prin reprezentant, în baza unei împuterniciri speciale sau generale, cu respectarea condițiilor prevăzute de Legea Societăților, Legea Emitenților și Regulamentul Emitenților. Un acționar nu poate fi reprezentat la AGOA și/sau la AGEA printr-un administrator al Societății.

Împuternicirea specială poate fi acordată oricărei persoane pentru reprezentare într-o singură adunare generală 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.

Începând cu data publicării convocatorului, formularele de împuterniciri speciale pentru AGOA și AGEA se pot obține de la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4 sau pot fi descărcate de pe website-ul Societății: www.norofert.ro/investitori/. Formularele de împuterniciri speciale vor fi actualizate de către Societate dacă se vor adăuga puncte noi pe ordinea de zi a AGOA/AGEA și vor fi formulate noi propuneri de candidați pentru poziția de administrator independent, iar formele actualizate vor fi publicate pe pagina de internet a Societății www.norofert.ro/investitori/ și vor fi disponibile la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4 începând cu data de 15.04.2020 ora 10:0.

Acționarul poate acorda o împuternicire generală valabilă pentru o perioadă care nu va depăși 3 ani, în conformitate cu prevederile art. 92 alin. (13) din Legea Emitenților, unui intermediar (în

conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 20 din Legea Emitenților) sau unui avocat. Împuternicirea generală va conține în mod obligatoriu informațiile prevăzute la art. 202 din Regulamentul Emitenților.

Aționarii nu pot fi reprezentați în adunarea generală în baza unei împuterniciri generale în situația în care se află într-un conflict de interese, potrivit art. 92 alin. (15) din Legea Emitenților.

Participarea la AGOA și AGEA se face în baza următoarelor documente:

A. Acționar persoană fizică

- (a) dacă se prezintă personal – actul de identitate (care să permită identificarea acestuia în lista acționarilor Societății emisă de Depozitarul Central) și, dacă este cazul, copie a actului de identitate a reprezentantului legal (în cazul persoanelor fizice lipsite de capacitate de exercițiu sau cu capacitate de exercițiu restrânsă) însoțită de dovada calității de reprezentant legal;
- (b) dacă este reprezentat de altă persoană, în baza unei împuterniciri speciale: împuternicirea specială, actul de identitate al acționarului (care să permită identificarea acestuia în lista acționarilor Societății emisă de Depozitarul Central) și actul de identitate al împuternicitului;
- (c) dacă este reprezentat de altă persoană, în baza unei împuterniciri generale: împuternicirea generală, însoțită fie de (i) declarația pe proprie răspundere dată de reprezentantul legal al intermediarului sau de avocatul care a primit împuternicirea, în conformitate cu art. 205 din Regulamentul Emitenților, fie de (ii) actul de identitate al acționarului (care să permită identificarea acestuia în lista acționarilor Societății emisă de Depozitarul Central), dovada că mandatarul are calitate de intermediar (în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 20 din Legea Emitenților) sau de avocat și că acționarul este client al acestuia și actul de identitate al împuternicitului participant la adunare.

B. Acționar persoană juridică

- (a) dacă se prezintă prin reprezentantul legal: (i) un certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau un alt document emis de o autoritate similară din statul în care acționarul este înmatriculat, emis cu cel mult 30 de zile înainte de data publicării convocatorului adunării generale și aflat în termenul de valabilitate, care să permită identificarea acționarului în lista acționarilor Societății eliberată de Depozitarul Central și care, în situația în care Depozitarul Central nu a fost informat la timp cu privire la schimbarea reprezentantului legal al acționarului, să dovedească calitatea de reprezentant legal al persoanei care participă la adunare și (ii) actul de identitate al reprezentantului legal;
- (b) dacă este reprezentat de altă persoană decât reprezentantul legal, în baza unei împuterniciri speciale: (i) împuternicirea specială, (ii) un certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau un alt document emis de o autoritate similară din statul în care acționarul este înmatriculat, emis cu cel mult 30 de zile înainte de data publicării convocatorului adunării generale și aflat în termenul de valabilitate, care să permită identificarea acționarului în lista acționarilor Societății eliberată de Depozitarul Central și care, în situația în care Depozitarul Central nu a fost informat la timp cu privire la schimbarea reprezentantului legal al acționarului, să dovedească

calitatea de reprezentant legal a persoanei care a emis împuternicirea și (ii) actul de identitate al împuternicitului;

(c) dacă este reprezentat de altă persoană decât reprezentantul legal, în baza unei împuterniciri generale:

- (i) împuternicirea generală și
- (ii) declarația pe proprie răspundere dată de reprezentantul legal al intermediarului sau de avocatul care a primit împuternicirea, în conformitate cu art. 205 din Regulamentul Emitenților sau următoarele documente:
 - un certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau un alt document emis de o autoritate similară din statul în care acționarul este înmatriculat, emis cu cel mult 30 de zile înainte de data publicării convocatorului adunării generale și aflat în termenul de valabilitate, care să permită identificarea acționarului în lista acționarilor Societății eliberată de Depozitarul Central și care, în situația în care Depozitarul Central nu a fost informat la timp cu privire la schimbarea reprezentantului legal al acționarului, să dovedească calitatea de reprezentant legal al persoanei care a emis împuternicirea generală și
 - dovada că mandatarul are calitate de intermediar (în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 20 din Legea Emitenților) sau de avocat și că acționarul este client al acestuia și
 - actul de identitate al împuternicitului participant la adunare.

Documentele prezentate într-o altă limbă decât română sau engleză vor fi însoțite de traducerea realizată de un traducător autorizat, legalizarea/apostilarea traducerii nefiind necesară.

În cazul acționarilor care participă la AGOA și/sau AGEA personal (în cazul persoanelor fizice) sau prin reprezentantul legal (în cazul persoanelor juridice), documentele menționate mai sus vor fi prezentate la adunarea generală în original, fără a fi necesară transmiterea sau depunerea lor la Societate în prealabil.

În cazul acționarilor care participă la adunarea generală nu personal, ci prin reprezentare cu împuternicire specială, împuternicirile (în original) și documentele oficiale emise de autorități care atestă calitatea de acționar și de reprezentant legal al persoanei juridice care a emis împuternicirea, emise cu cel mult 30 de zile înainte de data publicării convocatorului adunării generale și aflate în termenul de valabilitate (în original sau copie conformă cu originalul), precum și actul de identitate al acționarului persoană fizică și actul de identitate al împuternicitului (în copie), vor fi transmise după cum urmează:

- (i) depuse/expediate la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4, sau
- (i) transmise prin e-mail, la adresa: investitori@norofert.ro, ca înscrisuri în formă electronică cărora li s-a încorporat, atașat sau asociat logic o semnătură electronică extinsă, conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică,

astfel încât să fie recepționate de Societate până la data de 26.04.2020 ora 10:00 pentru AGOA și respectiv 26.04.2020, ora 11:00 pentru AGEA.

Actul de identitate al împuternicitului va fi prezentat la adunarea generală în original.

În cazul acționarilor care participă la AGEA sau AGOA nu personal, ci prin reprezentare cu împuternicire generală, împuternicirile (de prezentat doar înainte de prima lor utilizare, în copie cuprinzând mențiunea conformității cu originalul sub semnătura reprezentantului – intermediar sau avocat), declarația pe proprie răspundere dată de reprezentantul legal al intermediarului sau de avocatul care a primit împuternicirea, în conformitate cu art. 205 din Regulamentul Emitenților (în original), documentele oficiale emise de autorități care atestă calitatea de acționar și de reprezentant legal al persoanei juridice care a emis împuternicirea, emise cu cel mult 30 de zile înainte de data publicării convocatorului adunării generale și aflat în termenul de valabilitate (în original sau copie conformă cu originalul) precum și actul de identitate al acționarului persoană fizică și actul de identitate al împuternicitului (în copie), vor fi transmise după cum urmează:

- (ii) depuse/expediate la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4, sau
- (iii) transmise prin e-mail, la adresa: investitori@norofert.ro, ca înscrisuri în formă electronică cărora li s-a încorporat, atașat sau asociat logic o semnătură electronică extinsă, conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică,

astfel încât să fie recepționate de Societate până la data de 26.04.2020 ora 10:00 pentru AGOA și respectiv 26.04.2020, ora 11:00 pentru AGEA.

Actul de identitate al împuternicitului va fi prezentat la adunarea generală în original.

Indiferent de modalitatea de transmitere a împuternicirilor, aceasta va conține mențiunea “Împuternicire pentru AGOA și/sau AGEA”.

Împuternicirile generale sau speciale pot fi completate și transmise de acționari fie în limba română, fie în limba engleză.

Votul prin corespondență

Acționarii înregistrați la Data de Referință au posibilitatea de a vota prin corespondență, înainte de AGOA și/sau AGEA, prin utilizarea formularelor de vot prin corespondență puse la dispoziția acestora începând cu data publicării convocatorului pe website-ul Societății: www.norofert.ro/investitori/ sau la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4. Formularele de vot vor fi actualizate de către Societate dacă se vor adăuga puncte noi pe ordinea de zi a AGOA/AGEA și/sau vor fi formulate noi propuneri de candidați pentru poziția de administrator independent, iar formele actualizate va fi publicate pe pagina de internet a Societății www.norofert.ro/investitori/ și vor fi disponibile la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4 începând cu data de 15.04.2020 ora 10:00.

Formularul de vot prin corespondență completat va fi transmis în original la sediul secundar al Societății din București, Sectorul 4, strada Radu Vodă, nr. 17, etaj 4, astfel încât să fie primit cel târziu la data de 26.04.2020 ora 10:00 pentru AGOA și respectiv 26.04.2020, ora 11:00 pentru AGEA. Formularele de vot prin corespondență pot fi trimise și prin e-mail la adresa: investitori@norofert.ro, până la aceeași dată, ca înscris în formă electronică căruia i s-a încorporat, atașat sau asociat logic o semnătură electronică extinsă, conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică.

În situația în care acționarul care și-a exprimat votul prin corespondență participă la AGOA/AGEA personal sau prin reprezentant (sub rezerva ca o împuternicire specială/generală să fi fost transmisă cu respectarea condițiilor prevăzute de lege și de prezentul convocator), votul prin corespondență exprimat pentru acea adunare generală va fi anulat și doar votul exprimat personal sau prin

reprezentant va fi luat în considerare. Dacă persoana care reprezintă acționarul prin participare personală la adunarea generală este alta decât cea care a exprimat votul prin corespondență, atunci pentru valabilitatea votului său, aceasta din urma va prezenta, la adunarea generală, revocarea scrisă a votului prin corespondență, semnată de către acționarul sau reprezentantul care a exprimat votul prin corespondență.


Formularele de vot vor fi însoțite de:

- A. Acționar persoană fizică: o copie a actului de identitate al acționarului (care să permită identificarea acestuia în lista acționarilor Societății eliberată de Depozitarul Central) și, dacă este cazul, o copie a actului de identitate a reprezentantului legal (în cazul persoanelor fizice lipsite de capacitate de exercițiu sau cu capacitate de exercițiu restrânsă) însoțită de dovada calității de reprezentant legal;
- B. Acționar persoană juridică: o copie a actului de identitate al reprezentantului legal al acționarului persoană juridică, însoțită de un certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau un alt document emis de o autoritate similară din statul în care acționarul este înmatriculat, emis cu cel mult 30 de zile înainte de data publicării convocatorului și aflat în termenul de valabilitate, care să permită identificarea acționarului în lista acționarilor Societății eliberată de Depozitarul Central și care, în situația în care Depozitarul Central nu a fost informat la timp cu privire la schimbarea reprezentantului legal al acționarului, să dovedească calitatea de reprezentant legal al persoanei care semnează buletinul de vot.

Documentele prezentate într-o altă limbă decât română sau engleza vor fi însoțite de traducerea realizată de un traducător autorizat, legalizarea/apostilarea traducerii nefiind necesară.

Pentru documente și informații suplimentare vă rugăm să contactați Societatea la adresa de e-mail investitori@norofert.ro.

Consiliul de Administrație al NOROFERT S.A.


prin Președintele Consiliului de Administrație,
Popescu Vlad-Andrei

To:

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

CURRENT REPORT 03/2020

According to Law nr. 24/2017 regarding issuers of financial instruments and market operators and ASF regulation nr. 5/2018 regarding the issuers of financial instruments and market operations.

Date of report	25.03.2020
Name of the Company	NOROFERT S.A.
Registered Office	Bucharest str. Petrache Poenaru nr.26, cam.8, sector 5
Telefon	0312253373, 0785087780
Registration nr. with Trade Registry	J40/4222/2000
Fiscal Code	12972762
Subscribed and paid share capital	802.394 lei
Total number of shares	2.005.985
Market where securities are traded	SMT Aero Premium, symbol NRF

Important events to be reported: The decision of the Board of Directors to convene the Ordinary and Extraordinary General Meetings of Shareholders of Bursa de Valori Bucuresti S.A. for April 28, 2020 (Convening notice attached)

Board of Directors of company Norofert S.A. (hereinafter referred to as “the Company”) in the meeting held on March 25, 2020, has unanimously resolved as follows:

1. The calling of the Ordinary and Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company having the agenda presented in the convening notice attached as Annex to this decision.
2. Empowering the President of the Board of Directors, Mr. Popescu Vlad-Andrei, with the right to sub-delegate, to sign the convening notice and prepare and sign all documents for the Ordinary and Extraordinary General Meeting of Shareholders called in accordance with the above and to fulfil all formalities for the communication, reporting and publication of the above mentioned convocation notice, including publication with the Official Gazette, in a largely spread newspaper and on the internet page of the Company, as well as for the reporting to the Bucharest Stock Exchange and the Financial Supervisory Authority, according to the legal provisions and the provisions of the Company’s articles of association.

PRESIDENT OF THE BOARD OF DIRECTORS
Popescu Vlad Andrei

Norofert S.A.
J40/4222/2000; CUI 12972762
Str. Petrache Poenaru nr. 26, camera 8, Bucharest sector 5, Romania
Subscribed and paid share capital: 802,394 RON
www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

Issuer: Board of directors of NOROFERT S.A.

CONVENING NOTICE
FOR THE ORDINARY AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETINGS OF
THE SHAREHOLDERS OF NOROFERT S.A.

The Board of Directors of **NOROFERT S.A.**, a joint stock company headquartered in Bucharest, 5th District, 26 Petrache Poenaru Street, Room no. 8, having the sole registration code 12972762 and the Trade Registry registration number J40/4222/2000 (the "**Company**"),

in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company valid on the date of convening, of Law no. 31/1990 on companies, Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations and ASF Regulation no. 5/2018 on issuers of financial instruments and market operations, as further amended and supplemented,

hereby convenes:

THE ORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF THE COMPANY (the "**OGMS**") for 28 April 2020, 10:00, at the address of the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor,

and

THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF THE COMPANY (the "**EGMS**") for 28 April 2020, 11:00, at the address of the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor.

Should the legal or statutory quorum requirements for holding the OGMS and EGMS meetings not be met at the first convening, the OGMS shall be held on 29 April 2020, 10:00 am, and the EGMS shall be held on 29 April 2020, 11:00, in the same place and with the same agenda.

Only the Company's shareholders registered at 16.04.2020, end of the day (the "**Reference Date**") in the shareholders' registry kept by Depozitarul Central S.A. (the "**Central Depository**") will be allowed to participate in the OGMS and EGMS. This Reference Date will also be valid for the second convening.

The OGMS will have the following AGENDA:

1. Approval of the Company's individual financial statements for the financial year 2019, based on the report of the Board of Directors regarding the Company's activity during the year 2019 and the report of the Company's financial auditor.
2. Approval of the manner of allocation of the net profit for the financial year 2019, amounting to Lei 2,927,181, as follows:
 - Legal reserves = Lei 146,360
 - Other reserves = 0
 - Capitalization and use for granting shares to the shareholders, by way of a share capital increase operation = Lei 2,407,182
 - Undistributed profit = Lei 373,639
3. Approval of the discharge of the members of the Board of Directors for the activity related to the financial year 2019.

4. Approval of the income and expenditure budget for the financial year 2020.
5. Revocation, following its resignation, of the mandate of director and member of the Board of Directors of the Company of Ivylon Management SRL, having Mr. Cristian-Ion Logofătu as permanent representative.
6. Approval of the payment of an amount representing the equivalent in Lei of EUR 30,000 requested by Ivylon Management SRL as remuneration for the activity carried out by Ivylon Management SRL as independent director of the Company since its appointment and until its resignation and revocation hence the mandate of Ivylon Management SRL as director becoming remunerated.
7. Election and appointment of a new director and member of the Company's Board of Directors who fulfils the independence criteria provided by law and by the Company's Articles of Association.
8. Approval of the term of the new independent director's mandate: from the date of the OGMS and until expiry of the director mandates of the other two directors of the Company, namely until 28.06.2021.
9. Approval of the remuneration for the new independent director and member of the Board of Directors, as follows: Lei 3,000 net per month. Approval not to remunerate the current directors, Popescu Vlad-Andrei and Kurek Zuzanna-Anna, for their positions of directors and members of the Company's Board of Directors.
10. Approval of the record date (proposal: 14.05.2020) and of the ex-date (proposal: 13.05.2020), according to the applicable law.
11. Authorization and empowerment of the Chairman of the Company's Board of Directors, with substitution/delegation rights, in view of signing any documents (including the OGMS resolutions and the Company's updated Articles of Association) and fulfilling any formalities required to implement, submit, register and publish the OGMS resolutions and/or the operations approved thereby, including representation of the Company before any authorities for this purpose.

The EGMS will have the following AGENDA:

1. Approval of the increase of the Company's share capital with the amount of Lei 2,407,182, by issuing a number of 6,017,955 new shares with a nominal value of Lei 0.4/share for the benefit of all shareholders that are registered in the Shareholders Registry kept by the Central Depository on the record date set by the EGMS. The allocation of newly issued shares shall be made according to the formula three newly issued shares for each share owned. The share capital increase shall be performed by using the following sources:

capitalization of the amount of Lei 2,407,182 from the profit to be allotted for the year 2019.
2. Approval, in relation with the share capital increase operation above, of the record date (proposal: 17.07.2020), of the ex-date (proposal: 16.07.2020) and of the payment date (proposal: 20.07.2020).
3. Approval of the carrying out of trading operations by the Company in the United States of America, of the establishment of an entity in the United States of America, having the Company

as sole or majority shareholder, in any organization form allowed by the applicable law and of the financing of such entity by the Company with up to Lei 2,500,000 (or the equivalent thereof in other currency) by way of share capital contribution and/or shareholder loan.

4. Approval, in relation with the aspects under item 3 above, of the record date (proposal: 14.05.2020) and of the ex-date (proposal: 13.05.2020).
5. Authorization and empowerment of the Chairman of the Company's Board of Directors, with substitution/delegation rights, in view of signing any documents (including the EGMS resolutions, the Company's updated Articles of Association reflecting the amendments approved according to the resolutions of the ordinary and extraordinary general meetings of the shareholders dated 28/29 April 2020) and fulfilling any formalities required to implement, submit, register and publish the EGMS resolutions and/or the operations approved thereby, including representation of the Company before any authorities for this purpose.

GENERAL INFORMATION REGARDING THE OGMS AND THE EGMS

Note: In consideration of the measures imposed by the Romanian authorities in connection with preventing the spread of COVID-19, Norofert SA recommends and encourages its shareholders:

- *to access the informative materials and templates for the OGMS and EGMS in electronic form, on the dedicated website (<https://norofert.ro/investors/>), avoiding, as much as possible, picking them up from the Company's secondary office,*
- *to vote by correspondence, according to the instructions below,*
- *to use, to the extent possible, communication by e-mail with extended electronic signature rather than to send documents by postal services or courier and*
- *to constantly check the website dedicated to investors (<https://norofert.ro/investors/>) for news related to the organization of the OGMS and EGMS.*

The right to include new items on the agenda. The right to submit draft resolutions for the points included or proposed to be included on the agenda. The right to submit proposals regarding the candidates for the position of director and member of the Company's Board of Directors.

In accordance with the provisions of art. 117¹ para. (1) of Law no. 31/1990 on companies ("**Companies Law**"), art. 92 para. (3) of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations ("**Issuers Law**"), art. 189 of Regulation no. 5/2018 on issuers of financial instruments and market operations ("**Issuers Regulation**") and art. 12.12 of the Company's Articles of Association, one or more shareholders representing, individually or jointly, at least 5% of the share capital is/are entitled to:

- (i) include new items on the agenda of the OGMS and/or EGMS, each item being accompanied by a justification or a draft resolution proposed for approval by the shareholders' meeting; and
- (ii) present draft resolutions for the items included or proposed to be included on the agenda of the OGMS and/or EGMS.

According to art. 117¹ para. (2) of the Companies' Law, the shareholders are entitled to submit proposals of candidates for the position of independent director and member of the Company's Board of Directors. Each such proposal shall be accompanied by information regarding the name, locality of domicile and professional qualification of the person proposed for the position of independent director of the Company and by a sworn declaration of the candidate, in authentic form, by which he or she declares, among others, that he or she fulfills all conditions and independence criteria provided by the law and the Company's Articles of Association. The sworn declaration template will be made available to the shareholders starting with the date of publication of the convening notice.

The rights mentioned hereinabove can only be exercised in writing, either by transmission at the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor, by mail or any form of courier service with acknowledgement of receipt, or by an electronic instrument to which an extended electronic signature was attached, incorporated or logically associated, in accordance with Law no. 455/2001 on electronic signature, at the address: investitori@norofert.ro, in such way that the requests are received by 13.04.2020, 10:00. The proposals shall be accompanied by the following identification documents of the shareholder:

- A. Shareholder natural person: copy of the identity card (allowing his or her identification in the shareholders' list issued by the Central Depository);
- B. Shareholder legal person: copy of the identity card of the representative of the legal person, accompanied by a Trade Registry certificate or another document issued by a similar authority from the state in which the shareholder is registered, issued with a maximum of 30 days before the date of publication of the convening notice for the shareholders meeting and in its validity period, allowing the identification of the shareholder in the Company's shareholders' list issued by the Central Depository and, in case the Central Depository was not informed in due time with respect to the change of the shareholder's legal representative, proving the capacity of legal representative of the person submitting the proposals.

Documents presented in a language other than Romanian or English shall be accompanied by a translation made by a certified translator, legalization and apostillation of the translation not being necessary.

The agenda supplemented with the items thus proposed by the shareholders shall be published not later than on 15.04.2020.

Informative materials and questions regarding the agenda

Starting with the date of publication of the convening notice and until the date established for the OGMS and EGMS, the following documents can be obtained by the shareholders from the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor or consulted online on the Company's website: <https://norofert.ro/investors/>, in Romanian and English language:

- (a) convening notice of the OGMS and EGMS,
- (b) documents that are to be presented in the OGMS and EGMS meetings (financial statements for the year 2019, accompanied by the report of the Board of Directors and the auditor's report, other materials containing information regarding the aspects on the agenda),

- (c) status of total number of shares and voting rights at the date of convening,
- (d) special power-of-attorney templates for the OGMS and EGMS,
- (e) forms of ballots for voting by correspondence in the OGMS and EGMS,
- (f) draft resolutions proposed to be approved by the OGMS and the EGMS,
- (g) list of information regarding the candidate proposals for the position of independent director and member of the Board of Directors (name, locality of domicile and professional qualification), to be periodically updated,
- (h) template sworn declaration to be signed by the persons proposed for the position of independent director of the Company.

Each shareholder, irrespective of its participation to the Company's share capital, is entitled to address questions regarding the items on the agenda of the OGMS and EGMS. The questions shall be sent in writing at the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor, or by electronic means, at the following e-mail address: investitori@norofert.ro, in such way that the requests be received by the Company by 26.04.2020, 10:00. The shareholders not having submitted questions by 26.04.2020, 10:00, may address them directly in the OGMS or EGMS.

The Company will answer the questions submitted by the shareholders in the OGMS or EGMS, as the case, and/or by posting the answer on the Company's website <https://norofert.ro/investors/>.

Participation at the OGMS/EGMS

According to the law, the shareholders entitled to participate and vote in the OGMS and EGMS are the shareholders that are registered in the Shareholders Registry kept by the Central Depository on the Reference Date, which remains valid and applicable for the second convening.

The shareholders can participate to the OGMS and the EGMS personally or by an attorney-in fact, on the basis of a general or special power of attorney, with the observance of the conditions provided by the Companies Law, the Issuers Law and the Issuers Regulation. A shareholder cannot be represented to the AGOA and/or the AGEA by a director of the Company.

The special power of attorney can be granted to any person for representation in a single general meeting and contains specific voting instructions for the shareholder, with a clear indication of the voting option for each point on the general meeting's agenda.

Starting with the date of publication of the convening notice, the forms of special power-of-attorney for the OGMS and the EGMS can be obtained from the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor or downloaded from the Company's website: <https://norofert.ro/investors/>. The special power-of-attorney forms will be updated by the Company in case new items are added on the agenda of the OGMS/EGMS and new candidate proposals for the position of independent director are submitted, and the updated forms will be published on the Company's website: <https://norofert.ro/investors/> and will be made available at the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor starting with 15.04.2020 at 10:00.

The shareholder can grant a general power of attorney valid for a period not exceeding 3 years, in accordance with the provisions of art. 92 para. (13) of the Issuers Law, to a broker (in accordance with the provisions of art. 2 para. (1) item 20 of the Issuers Law) or an attorney at law. The general power of attorney shall necessarily contain the information provided by art. 202 of the Issuers Regulation.

Shareholders cannot be represented in the general meeting on the basis of a general power of attorney if they are in a conflict of interest, according to art. 92 para. (15) of the Issuers Law.

Participation at the OGMS and EGMS shall be made on the basis of the following documents:

A. Shareholder natural person

- (a) if he or she attends the meeting in person – identity card (allowing his or her identification in the Company’s shareholders’ list issued by the Central Depository) and, if the case, copy of the identity card of the legal representative (for natural persons without legal capacity or with limited legal capacity) accompanied by proof of the capacity of legal representative;
- (b) if he or she is represented by another person, on the basis of a special power of attorney: the special power of attorney, the shareholder’s identity card (allowing his or her identification in the Company’s shareholders’ list issued by the Central Depository) and the identity card of the attorney-in-fact;
- (c) if he or she is represented by another person, on the basis of a general power of attorney: the general power of attorney, accompanied by either (i) the sworn declaration of the legal representative of the broker or of the attorney at law being granted the power of attorney, in accordance with art. 205 of the Issuers Regulation, or by (ii) the shareholder’s identity card (allowing his or her identification in the Company’s shareholders’ list issued by the Central Depository), the proof that the attorney-in-fact has the capacity of broker (according to the provisions of art. 2 para. (1) item 20 of the Issuers Law) or attorney-at-law and that the shareholder is a client thereof and the identity card of the attorney-in-fact who participates to the meeting.

B. Shareholder legal person

- (a) if it attends the meeting through its legal representative: (i) a Trade Registry certificate or another document issued by a similar authority from the state in which the shareholder is registered, issued with a maximum of 30 days before the date of publication of the convening notice for the shareholders meeting and in its validity period, allowing the identification of the shareholder in the Company’s shareholders’ list issued by the Central Depository and, in case the Central Depository was not informed in due time with respect to the change of the shareholder’s legal representative, proving the capacity of legal representative of the person participating to the meeting and (ii) the identity card of the legal representative;
- (b) if it attends the meeting through a person other than its legal representative, on the basis of a special power-of-attorney: (i) the special power of attorney, (ii) a Trade Registry certificate or another document issued by a similar authority from the state in which the shareholder is registered, issued with a maximum of 30 days before the date of publication of the convening notice for the shareholders meeting and in its validity period, allowing the identification of the shareholder in the shareholders’ list issued by the Central Depository and, in case the Central Depository was not informed

- in due time with respect to the change of the shareholder's legal representative, proving the capacity of legal representative of the person having issued the power of attorney and (ii) the identity card of the attorney-in-fact;
- (c) if it attends the meeting through a person other than its legal representative, on the basis of a general power of attorney:
- (i) the general power of attorney and
 - (ii) sworn declaration of the legal representative of the broker or of the attorney in law being granted the power of attorney, in accordance with art. 205 of the Issuers Regulation or the following documents:
 - a Trade Registry certificate or another document issued by a similar authority from the state in which the shareholder is registered, issued with a maximum of 30 days before the date of publication of the convening notice for the shareholders meeting and in its validity period, allowing the identification of the shareholder in the shareholders' list issued by the Central Depository and, in case the Central Depository was not informed in due time with respect to the change of the shareholder's legal representative, proving the capacity of legal representative of the person having issued the general power of attorney;
 - proof that the attorney-in-fact has the capacity of broker (according to the provisions of art. 2 para. (1) item 20 of the Issuers Law) or attorney-at-law and that the shareholder is a client thereof and
 - the identity card of the attorney-in-fact who participates to the meeting.

Documents presented in a language other than Romanian or English shall be accompanied by a translation made by a certified translator, legalization and apostillation of the translation not being necessary.

In case of shareholders participating in the OGMS and/or EGMS in person (for natural persons) or through their legal representative (for legal persons), the documents mentioned above shall be presented to the general meeting in original, transmission or submission thereof with the Company in advance not being necessary.

In case of shareholders participating in the general meeting not in person, but by representation on the basis of a special power of attorney, the powers of attorney (in original) and the official documents issued by the authorities attesting the capacity of shareholder and legal representative of the legal person having issued the power of attorney, issued with a maximum of 30 days before the publication of the convening notice for the general meeting and in their validity period (in original or certified copy), as well as the identity card of the shareholder natural person and the identity card of the attorney-in-fact (in copy), shall be transmitted as follows:

- (i) submitted/sent to the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor, or
- (ii) sent by e-mail, at the address: investitori@norofert.ro, as electronic instruments to which an extended electronic signature was attached, incorporated or logically associated, in accordance with Law no. 455/2001 on electronic signature,

in such way that they are received by the Company until 26.04.2020 10:00 for the OGMS and, respectively, 26.04.2020, 11:00 for the EGMS.

The identity card of the attorney-in-fact will be presented at the shareholders meeting in original.

In case of shareholders participating in the OGMS or EGMS not in person, but by representation on the basis of a general power of attorney, the powers of attorney (to be presented only before their first use, in copy certified for conformity with the original by the signature of the attorney-in-fact – broker or attorney at law), the sworn declaration of the legal representative of the broker or of the attorney in law being granted the power of attorney, in accordance with art. 205 of the Issuers Regulation (in original), the official documents issued by the authorities attesting the capacity of shareholder and legal representative of the person having issued the power of attorney, issued with a maximum of 30 days before the publication of the convening notice for the general meeting and in their validity period (in original or certified copy), as well as the identity card of the shareholder natural person and the identity card of the attorney-in-fact (in copy), shall be transmitted as follows:

- (i) submitted/sent to the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor, or
- (ii) sent by e-mail, at the address: investitori@norofert.ro, as electronic instruments to which an extended electronic signature was attached, incorporated or logically associated, in accordance with Law no. 455/2001 on electronic signature,

in such way that they are received by the Company until 26.04.2020, 10:00 for the OGMS and, respectively, 26.04.2020, 11:00 for the EGMS.

The identity card of the attorney-in-fact will be presented at the shareholders meeting in original.

Irrespective of the manner of transmission of the powers of attorney, such shall be marked as "Power of attorney for the OGMS and/or EGMS".

The general and special powers of attorney can be filled in and transmitted by the shareholders in either Romanian or English language.

Voting by correspondence

The shareholders that are registered at the Reference Date have the possibility to vote by correspondence, before the OGMS and/or the EGMS, by using the voting ballot forms made available thereto starting with the date of the convening notice on the Company's website: <https://norofert.ro/investors/> or at the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor. The voting ballot forms will be updated by the Company if new items are added on the agenda of the OGMS/EGMS and/or new candidate proposals for the position of independent director are submitted, and the updated forms will be published on the Company's website <https://norofert.ro/investors/> and will be available at the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor starting with 15.04.2020, 10:00.

The voting ballot form for voting by correspondence filled in will be sent in original to the Company's secondary offices in Bucharest, 4th District, 17 Radu Vodă Street, 4th floor, in such way that it is received by the Company until 26.04.2020, 10:00 for the OGMS and, respectively, 26.04.2020, 11:00 for the EGMS. The voting ballot forms for voting by correspondence can be sent also by e-mail at the address: investitori@norofert.ro, until the same date and time, as electronic instruments to which an extended electronic signature was attached, incorporated or logically associated, in accordance with Law no. 455/2001 on electronic signature.

If the shareholder that has expressed his/her/its vote by correspondence participates in the OGMS/EGMS in person or through a representative (subject to a special/general power of attorney having been transmitted with the observance of the conditions provided by the law and by the present convening notice), the vote by correspondence expressed for that general meeting will be annulled and only the vote expressed in person or through a representative will be taken into consideration. If the person representing the shareholder by physical participation in the general meeting is other than the person expressing the vote by correspondence, in order for the vote to be valid, the latter person will present, at the general meeting, a written revocation of the vote by correspondence, signed by the shareholder or representative that has expressed the vote by correspondence.

The voting ballots shall be accompanied by:

- A. Shareholder natural person: a copy of the identity card of the shareholder (allowing his or her identification in the Company's shareholders' list issued by the Central Depository) and, if the case, a copy of the identity card of the legal representative (in the case of natural persons without legal capacity or with limited legal capacity) accompanied by proof of the capacity of legal representative;
- B. Shareholder legal person: a copy of the identity card of the representative of the legal person, accompanied by a Trade Registry certificate or another document issued by a similar authority from the state in which the shareholder is registered, issued with a maximum of 30 days before the date of publication of the convening notice for the shareholders meeting and in its validity period, allowing the identification of the shareholder in the Company's shareholders' list issued by the Central Depository and, in case the Central Depository was not informed in due time with respect to the change of the shareholder's legal representative, proving the capacity of legal representative of the person signing the voting ballot.

Documents presented in a language other than Romanian or English shall be accompanied by a translation made by a certified translator, legalization and apostillation of the translation not being necessary.

For additional documents and information, please contact the Company at the e-mail address investitori@norofert.ro.

Board of Directors of NOROFERT S.A.

by the President of the Board of Directors,
Popescu Vlad-Andrei

If the shareholder that has expressed his/her/its vote by correspondence participates in the OGMS/EGMS in person or through a representative (subject to a special/general power of attorney having been transmitted with the observance of the conditions provided by the law and by the present convening notice), the vote by correspondence expressed for that general meeting will be annulled and only the vote expressed in person or through a representative will be taken into consideration. If the person representing the shareholder by physical participation in the general meeting is other than the person expressing the vote by correspondence, in order for the vote to be valid, the latter person will present, at the general meeting, a written revocation of the vote by correspondence, signed by the shareholder or representative that has expressed the vote by correspondence.

The voting ballots shall be accompanied by:

- A. Shareholder natural person: a copy of the identity card of the shareholder (allowing his or her identification in the Company's shareholders' list issued by the Central Depository) and, if the case, a copy of the identity card of the legal representative (in the case of natural persons without legal capacity or with limited legal capacity) accompanied by proof of the capacity of legal representative;
- B. Shareholder legal person: a copy of the identity card of the representative of the legal person, accompanied by a Trade Registry certificate or another document issued by a similar authority from the state in which the shareholder is registered, issued with a maximum of 30 days before the date of publication of the convening notice for the shareholders meeting and in its validity period, allowing the identification of the shareholder in the Company's shareholders' list issued by the Central Depository and, in case the Central Depository was not informed in due time with respect to the change of the shareholder's legal representative, proving the capacity of legal representative of the person signing the voting ballot.

Documents presented in a language other than Romanian or English shall be accompanied by a translation made by a certified translator, legalization and apostillation of the translation not being necessary.

For additional documents and information, please contact the Company at the e-mail address investitori@norofert.ro.

Board of Directors of NOROFERT S.A.



by the President of the Board of Directors,

Popescu Vlad-Andrei