

PROSPECT UE PENTRU CREȘTERE, AFERENT MAJORĂRII CAPITALULUI SOCIAL CU APORT ÎN NUMERAR PRIN EMISIUNEA DE PÂNĂ LA 3.476.243 ACȚIUNI NOI NOMINATIVE, DEMATERIALIZATE ("ACȚIUNILE NOI") CU O VALOARE NOMINALĂ DE 0,4 RON PE ACȚIUNE NOUĂ



NOROFERT S.A.
(„Emitentul” sau „Norofert”)
(o societate pe acțiuni înființată conform legilor din România)



Prețul de ofertă: 2,70 RON per Acțiune Nouă ("Prețul de
Subscriere")

Perioada de derulare a ofertei publice: 10.02 2026 - 23.02 2026

Aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin decizia nr. 147 din 06.02.2026.

INTERMEDIAR:
SSIF Tradeville S.A.

TradeVille

CITIȚI PROSPECTUL DE OFERTĂ CU ATENȚIE ÎNAINTE DE A SUBSCRIE!

APROBAREA PROSPECTULUI NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

Cuprins

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	3
DEFINIȚII	12
PARTEA 1 REZUMATUL SPECIFIC AL PROSPECTULUI	14
PARTEA A 2-A INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL	21
I. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	21
II. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU AFACERI	23
III. FACTORII DE RISC PRIVIND EMITENTUL	34
IV. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	39
V. INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORI DE PERFORMANȚĂ	41
VI. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE	50
PARTEA A 3-A INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE	58
I. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR PRIVIND VALORILE MOBILIARE ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	58
II. DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE	59
III. FACTORII DE RISC PRIVIND VALORILE MOBILIARE	60
IV. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	62
V. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	71



NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Prezentul document a fost aprobat ca prospect UE pentru creștere ("Prospectul") de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România ("ASF"), prin Decizia nr. 147 din data de 06.02.2026, ASF fiind singura autoritate competentă din România, în sensul art. 31 al Regulamentului (UE) 2017/1129, în conformitate cu:

- **Regulamentul (UE) 2017/1129** al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările ulterioare ("**Regulamentul privind Prospectul**"), în special **art. 15**;
- **Legea nr. 24/2017** privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, inclusiv cele aduse prin Legea nr. 11/2025 ("**Legea privind Emitenții**");
- **Regulamentului ASF nr. 5/2018** privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicat, cu modificările și completările ulterioare;
- **Regulamentul delegat (UE) 2019/980** de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 privind formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 ("**Regulamentul Delegat 2019/980**"), în special prevederile **28, 30, 32 și 33, coroborate cu Anexele 23, 24 și 26**;
- **Regulamentul delegat (UE) 2019/979** de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei.

Prezentul Prospect nu a fost aprobat sau validat de nicio autoritate, instituție sau agenție publică din nicio altă țară sau jurisdicție cu excepția ASF în România. ASF nu își va asuma nicio răspundere cu privire la soliditatea economică și financiară a tranzacției sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

Aprobarea acestui Prospect de către ASF nu reprezintă o aprobare a Emitentului și nici a calității sau adecvării valorilor mobiliare descrise. Aprobarea atestă exclusiv că Prospectul îndeplinește standardele de exhaustivitate, inteligibilitate și coerență prevăzute de Regulamentul (UE) 2017/1129. Investitorii ar trebui să își bazeze orice decizie de investiție pe examinarea întregului Prospect.

Prospectul va fi pus la dispoziția publicului în conformitate cu art. 21 din Regulamentul privind Prospectul. La cerere, Emitentul va furniza gratuit o copie în format electronic a Prospectului.

Astfel, Prospectul va fi pus la dispoziția publicului atunci când este publicat în format electronic pe oricare dintre următoarele site-uri:

(a) site-ul emitentului: www.norofert.ro ;

(b) site-ul intermediarului: www.tradeville.ro ;

(c) site-ul pieței pe care se solicită admiterea la tranzacționare: www.bvb.ro .

Prospectul privește o ofertă de acțiuni („Oferta”) inițiată de **NOROFERT S.A.**, o societate pe acțiuni înființată în conformitate cu legile din România, cu sediul social situat în Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 si

2, Sector 1, București, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J2000004222400, (EUID): ROONRC. J2000004222400, cod unic de înregistrare 12972762 (denumită în continuare „Emitentul”) corespunzătoare unei majorări de capital social realizată prin oferirea spre subscriere a unui număr de până la 3.476.243 de acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, având o valoare nominală de 0,4 RON fiecare („Acțiuni” sau „Acțiuni Oferite”). 3,476,243

Oferta a fost aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Norofert S.A. nr. 1 din data de 09.10.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5732/27.11.2025. Caracteristicile operațiunii de majorare a capitalului social au fost stabilite prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 76 din data de 27.11.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5914/09.12.2025.

Subscrierea acțiunilor și implicit majorarea capitalului social se va realiza cu respectarea exercitării dreptului de preferință de către acționarii existenți, înregistrați la data de 10.12.2025 (**„Data de Înregistrare”**). Drepturile de Preferință nu vor fi tranzacționate. Prin intermediul acestei Oferte, acționarii care dețin drepturi de preferință la Data de Înregistrare au posibilitatea de a subscrie Acțiunile nou-emise în vederea Majorării Capitalului Social, pe baza dreptului de preferință pe care aceștia îl dețin (**„Dreptul de Preferință”**). Numărul de Drepturi de Preferință emise în legătură cu Majorarea Capitalului Social este de 17.381.215. Pentru subscrierea unei Acțiuni Noi pe durata exercitării Dreptului de Preferință, o persoană trebuie să dețină un număr de 5 (cinci) Drepturi de Preferință. O Persoană îndreptățită poate achiziționa un număr maxim de Acțiuni Noi calculat prin împărțirea numărului de Drepturi de Preferință deținute de respectivul acționar la numărul drepturilor de preferință necesare pentru a subscrie o Acțiune Nouă. În cazul în care numărul maxim de acțiuni care pot fi subscribe pe durata exercitării Dreptului de Preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit la numărul natural inferior.

Acțiunile care rămân nesubscrise după perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință pentru Acțiunile Noi în cadrul Ofertei publice de vânzare, vor fi oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat (Etapă a II-a). Plasamentul privat va fi adresat unui număr de cel mult 149 de investitori persoane fizice sau juridice, altele decât investitori calificați, pe fiecare stat membru al Uniunii Europene, precum și unui număr nelimitat de investitori calificați, astfel cum sunt definiți de legislația aplicabilă, în conformitate cu excepțiile de la obligativitatea publicării unui prospect prevăzute la art. 1 alin. (4) lit. (a) și (b) din Regulamentul (UE) 2017/1129 (**„Plasamentul Privat”**). Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect, termenii și condițiile sale urmând a fi stabiliți prin decizia Consiliului de Administrație al Emitentului.

Prețul de subscriere pentru o Acțiune Nouă în temeiul Dreptului de Preferință este de 2,70 RON (**„Prețul de Subscriere”**). Pentru subscrierea unei Acțiuni Noi sunt necesare 5 (cinci) drepturi de preferință.

Perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință va fi de 10 Zile Lucrătoare, începând cu data de 10.02.2026 până la 23.02.2026.

Acțiunile Emitentului sunt admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București (**„Bursa de Valori București”** sau **„BVB”**), sub simbolul „NRF”, număr ISIN ROHQGW108MX2.

Acțiunile noi ce vor fi emise în cadrul prezentei majorări de capital social vor face parte din aceeași clasă cu Acțiunile existente ale Emitentului și, după înregistrarea majorării de capital social și procesarea evenimentului corporativ de către Depozitarul Central S.A., vor fi admise și disponibile la tranzacționare pe același sistem, sub simbolul „NRF”, în conformitate cu prevederile art. 92² și ale art. 123 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Bursa de Valori București S.A. administrează atât o piață reglementată în sensul Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare



(„MiFID II”), cât și Sistemul Multilateral de Tranzacționare AeRO, pe care sunt admise la tranzacționare acțiunile Emitentului.

Intermediarul acționează în mod exclusiv pentru Emitent și nimeni altcineva în legătură cu Oferta. Intermediarul nu va considera nicio altă persoană (destinatar sau nu al acestui Prospect) drept clientul său în legătură cu Oferta și nu va fi responsabil față de nicio persoană, cu excepția Emitentului, de a oferi protecția ce le este conferită clienților acestuia sau de a oferi consultanță cu privire la Oferta sau orice tranzacție sau aranjament la care se face referire în acest Prospect. Cu excepția responsabilităților și a obligațiilor, în măsura în care sunt aplicabile, ce ar putea fi impuse Intermediarului în virtutea Legii 24/2017, Regulamentului 5/2018 sau oricărei alte prevederi din legea română sau în virtutea oricărui alt regim de reglementare în orice jurisdicție, unde excluderea răspunderii potrivit aceluia regim de reglementare este ilegală, nulă sau nu poate fi pusă în executare, Intermediarul sau persoanele afiliate acestuia nu acceptă nicio responsabilitate pentru conținutul acestui Prospect (cu excepția responsabilității acceptate conform prezentului Prospect), inclusiv cu privire la corectitudinea, caracterul complet și verificarea acestuia, sau pentru orice declarație făcută sau care se consideră a fi făcută de acesta, sau pe seama acestuia, în legătură cu Emitentul, Acțiunile sau Oferta. Intermediarul și fiecare dintre persoanele afiliate acestuia nu recunosc nicio răspundere, delictuală, contractuală sau de alt fel, în cel mai extins mod permis de lege (cu excepțiile arătate mai sus) pe care ar putea să o aibă altfel în legătură cu Prospectul sau orice asemenea declarație. Nicio declarație sau garanție expresă sau implicită nu este făcută de Intermediar sau oricare dintre persoanele afiliate acestuia în ce privește corectitudinea, caracterul complet, verificarea sau caracterul suficient al informației din acest Prospect și nimic din acest Prospect nu va constitui temeiul unei promisiuni sau declarații în acest sens, fie cu privire la trecut sau la viitor.

Acest Prospect nu constituie și nici nu este parte a unei oferte sau invitații de a vinde sau de a emite sau orice solicitare de ofertă de cumpărare, orice valori mobiliare cu excepția valorilor mobiliare la care face referire sau orice ofertă sau invitație de a vinde sau de a emite sau orice propunere sau ofertă de a cumpăra asemenea valori mobiliare, de către orice persoană în orice circumstanțe în care o asemenea ofertă sau propunere ar fi ilegală.

Notă adresată investitorilor străini

Prezentul Prospect a fost întocmit în legătură cu oferta publică de acțiuni noi emise de Norofert S.A. în cadrul unei majorări de capital social, adresată deținătorilor de Drepturi de Preferință, precum și, ulterior, în cadrul unui plasament privat. Acțiunile noi emise în cadrul majorării de capital social și oferite în baza prezentului Prospect nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit United States Securities Act of 1933, cu modificările ulterioare („**Legii privind Valorile Mobiliare**”). Acțiunile nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite ale Americii, altfel decât în temeiul unei scutiri de la, sau în cadrul unei tranzacții care nu face obiectul cerințelor de înregistrare din Legea privind Valorile Mobiliare și din orice altă reglementare privind valorile mobiliare al oricărui stat al Statelor Unite ale Americii.

Acțiunile care rămân nesubscrise în cadrul Ofertei pot fi oferite ulterior spre subscriere în cadrul unui plasament privat, care nu face obiectul prezentului Prospect, astfel cum este descris în secțiunile relevante ale acestuia.

Nicio acțiune nu a fost întreprinsă pentru a permite o ofertă publică având drept obiect. Acțiunile în conformitate cu legislația privind valorile mobiliare din orice jurisdicție (alta decât România), inclusiv, dar fără a se limita la, Australia, Canada sau Japonia. Acest Prospect nu constituie o ofertă sau propunere de ofertă de a cumpăra orice Acțiuni către orice persoană în orice jurisdicție în care o asemenea ofertă sau propunere ar fi ilegală.

Acțiunile nu au fost și nici nu vor fi înregistrate în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din Australia, Canada sau Japonia. Cu anumite excepții, Acțiunile nu pot fi oferite sau vândute în orice jurisdicție sau către sau pe seama sau în beneficiul oricărei persoane rezidente sau având cetățenia Australiei, Canadei sau Japoniei. Acțiunile nu au fost recomandate de către nicio comisie federală sau statală din Statele Unite ale Americii sau o altă autoritate de reglementare. În plus, autoritățile sus-menționate nu au confirmat corectitudinea sau caracterul conform al acestui Prospect. Orice declarație în sens contrar reprezintă o infracțiune în Statele Unite ale Americii.



Distribuirea acestui Prospect și oferta și vânzarea de Acțiuni în anumite jurisdicții poate fi restricționată de lege. Nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă de către Emitent sau de către Intermediar pentru a permite o ofertă publică a Acțiunilor în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din alte jurisdicții. Exceptând în România, nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă pentru a permite deținerea sau distribuirea acestui Prospect (sau a oricărui alt material de ofertă sau comunicat cu caracter publicitar) în orice jurisdicție unde este necesară întreprinderea unei acțiuni în acest sens sau unde este restricționată de lege o asemenea acțiune. Prin urmare, nici acest Prospect și niciun comunicat cu caracter publicitar și niciun alt material de ofertă nu poate fi distribuit sau publicat în orice jurisdicție decât în circumstanțe care ar duce la conformarea cu orice legi sau regulamente aplicabile. Persoanele în posesia cărora intră acest Prospect trebuie să se informeze cu privire la și să respecte aceste restricții. Orice nerespectare a acestor restricții poate avea drept rezultat încălcarea legilor aplicabile în aceste jurisdicții.

Notă adresată investitorilor din Regatul Unit

Acest Prospect a fost întocmit în legătură cu o ofertă de acțiuni noi emise de Emitent în cadrul unei majorări de capital social, și nu în legătură cu o ofertă publică inițială. Acțiunile Emitentului sunt deja admise la tranzacționare pe un sistem multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

Prezentul Prospect și orice alt material referitor la Acțiunile descrise în prezentul document sunt distribuite în Regatul Unit numai către și sunt destinate numai persoanelor care sunt investitori calificați („investitori calificați”) în sensul articolului 2(e) din Regulamentul privind Prospectul care, de asemenea: (i) au experiență profesională în chestiuni legate de investiții care intră sub incidența articolului 19 alineatul (5) din Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, cu modificările ulterioare („Ordinul”); sau (ii) care intră sub incidența articolului 49 alineatul (2) literele (a)-(d) din Ordin; sau (iii) cărora le poate fi comunicat în mod legal în alt mod (toate aceste persoane fiind denumite împreună „persoane relevante”). Acțiunile sunt disponibile în Regatul Unit numai pentru persoanele relevante, și orice invitație, ofertă sau acord de cumpărare sau de achiziționare în alt mod a Acțiunilor va fi încheiat numai cu persoanele relevante. Acest Prospect și conținutul său sunt confidențiale și nu trebuie distribuite, publicate sau reproduse (integral sau parțial) sau divulgate de către destinatari către orice altă persoană din Regatul Unit. Orice persoană din Regatul Unit care nu este o persoană relevantă nu ar trebui să acționeze sau să se bazeze pe acest Prospect sau pe oricare parte din conținutul lui.

Notă adresată investitorilor din România

Emitentul este o societate ale cărei acțiuni sunt deja admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București (piața AeRO). Prezentul Prospect a fost întocmit în legătură cu oferta publică de acțiuni noi emise de Emitent în cadrul unei majorări de capital social, realizată cu respectarea dreptului de preferință al acționarilor existenți.

Acest Prospect poate fi distribuit către public și Acțiunile pot fi oferite spre vânzare sau cumpărare în România în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (cu modificările ulterioare), Regulamentul privind Prospectul și cu Regulamentul Delegat 2019/980. Investiția în Acțiuni presupune anumite riscuri. A se vedea secțiunea referitoare la „Factori de Risc” pentru o prezentare cu privire la anumite riscuri și alți factori care ar trebui avuți în vedere înainte de orice investiție în Acțiuni.

Retragerea subscrierilor

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile, cu excepția prevăzută prin art. 23 alin. (2) din Regulamentul privind Prospectul. În acest caz, Investitorii care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie Acțiunile înaintea publicării suplimentului au dreptul să își retragă acceptul, în termen de trei Zile Lucrătoare de la publicarea suplimentului, cu

condiția ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială care au dus la publicarea suplimentului să fi apărut sau să fi fost constat(ă) înainte să expire perioada de ofertă relevantă. Data finală corespunzătoare dreptului de retragere este indicată în supliment. Retragerea subscrierii se realizează prin intermediul Formularului de Retragere a Acceptului de Subscriere, transmis conform procedurilor descrise în acest Prospect, astfel încât această notificare să fie primită nu mai târziu de cea de-a treia Zi Lucrătoare după data la care a fost publicat suplimentul de prospect (sau orice altă data ulterioară specificată în suplimentul la prospect). Retragerea acceptului subscrierii transmisă prin orice alte mijloace sau care este transmisă sau primită după expirarea acestei perioade nu va constitui o retragere valabilă.

Perioada de retragere se aplică numai în cazul în care noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială a apărut ori a fost constat(ă) înainte de expirarea perioadei relevante a Ofertei, iar suplimentul indică în mod vizibil dreptul de retragere și modalitatea de exercitare a acestuia.

Orice cerere de modificare a Prospectului va fi depusă la A.S.F. cu cel puțin 3 (trei) Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. În cazul aprobării amendamentelor referitoare la preț sau la alte elemente ale Prospectului, cu excepția termenului de închidere a Ofertei, A.S.F. este în drept să prelungească perioada de derulare a Ofertei, astfel încât să existe cel puțin două Zile Lucrătoare de la publicarea amendamentului până la închiderea Ofertei, noul termen urmând a fi indicat în supliment.

INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST PROSPECT

Acest document reprezintă un prospect UE pentru creștere („Prospectul”) privind Oferta și Admiterea, în sensul Regulamentului privind Prospectul.

Prospectul a fost publicat și este pus la dispoziția publicului la sediul Emitentului, pe pagina web a Emitentului la <https://www.norofert.ro>, pe pagina web a Bursei de Valori București pe <https://www.bvb.ro>, precum și pe pagina de internet a Intermediarului: <https://www.tradeville.ro>. Copii ale acestuia vor putea fi furnizate pe suport hârtie, la cerere și în mod gratuit și de către Emitent, în cadrul programului normal de lucru, la sediul din: Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 si 2, Sector 1, București, România. Investitorii potențiali sunt sfătuiți să acceseze aceste informații înainte de a lua o decizie de a investi. Alte informații care se regăsesc pe pagina de internet a Emitentului, pe orice pagină de internet la care se face referire în acest Prospect sau pe orice pagină de internet la care se face trimitere directă sau indirectă de pe pagina de internet a Emitentului nu sunt încorporate prin referință la acestea în prezentul Prospect (cu excepția cazului în care prezentul Prospect prevede în mod expres contrariul) și orice decizie de a subscrie sau de a cumpăra Acțiunile nu ar trebui să se bazeze pe aceste informații.

Informațiile din acest Prospect sunt exacte numai la data menționată pe prima pagină a acestui Prospect, respectiv la data aprobării prezentului Prospect de către ASF. Este posibil ca ulterior acestei date să fi intervenit modificări în activitatea și situația financiară a Emitentului.

Prezentarea monedei

Cu excepția cazului în care se indică altfel, toate trimiterile din acest document la „RON”, „Leu românesc”, „Leu” (singular) sau „Lei” (plural) reprezintă trimiteri la moneda legală aflată în circulație în România. Toate trimiterile la euro, „euro”, „EUR”, „eurocenți” sau „€” reprezintă trimiteri la moneda introdusă la începutul celei de a treia etape a Uniunii Economice și Monetare Europene, în conformitate cu Tratatul privind înființarea Comunității Europene, cu modificările ulterioare. Toate trimiterile la „dolari americani” sau „US\$”, „dolari” reprezintă trimiteri la moneda legală aflată în circulație în Statele Unite ale Americii.

Nu există vreo garanție cu privire la faptul că vreo sumă exprimată într-o anumită monedă în prezentul Prospect ar fi putut sau nu să fie convertită în oricare dintre celelalte monede prezentate în prezentul Prospect, la orice curs de



schimb. Există piețe limitate pentru Leul românesc în afara României. Disponibilitatea limitată a Leului românesc poate duce la volatilitatea cursurilor de schimb.

Tabelul ce urmează indică cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de referință, cursul de schimb cel mai ridicat, cel mai scăzut și mediu, pentru perioadele și datele indicate, al Leului românesc față de EUR și dolarul american, în fiecare caz conform cursului de schimb publicat de către Banca Națională a României pentru perioadele relevante pe pagina de web www.bnr.ro

Informații privind cursul de schimb valutar

Perioada	Euro			La sfârșitul perioadei
	Maxim	Minim	Mediu	
2022	4,9492	4,8215	4,9312	4,9474
2023	4,9783	4,8858	4,9465	4,9746
2024	4,9773	4,9655	4,9746	4,9741
Ianuarie 2025	4,9768	4,9728	4,9752	4,9767
Februarie 2025	4,9774	4,9764	4,9770	4,9765
Martie 2025	4,9774	4,9754	4,9768	4,9771
Aprilie 2025.....	4,9775	4,9770	4,9773	4,9775
Mai 2025.....	5,1222	4,9773	5,0690	5,0639
Iunie 2025.....	5,0780	5,0251	5,0467	5,0777
Iulie 2025.....	5,0810	5,0600	5,0720	5,0764
August 2025.....	5,0770	5,0539	5,0654	5,0722
Septembrie 2025.....	5,0811	5,0632	5,0737	5,0811
Octombrie 2025.....	5,0963	5,0820	5,0873	5,0851
Noiembrie 2025.....	5,0906	5,0839	5,0868	5,0906
Decembrie 2025.....	5,0985	5,0881	5,0912	5,0985

Sursa: Banca Națională a României

Perioada	Dolarul american			La sfârșitul perioadei
	Maxim	Minim	Mediu	
2022	5,1794	4,3131	4,6885	4,6346
2023	4,7430	4,3915	4,5743	4,4958
2024.....	4,7908	4,4451	4,5984	4,7768
Ianuarie 2025.....	4,8734	4,7360	4,8092	4,7959
Februarie 2025.....	4,8595	4,7417	4,7800	4,7844
Martie 2025.....	4,7667	4,5516	4,6044	4,6005

Aprilie 2025.....	4,6059	4,3291	4,4408	4,3787
Mai 2025.....	4,5894	4,3851	4,4923	4,4699
Iunie 2025.....	4,4398	4,3254	4,3797	4,3329
Iulie 2025.....	4,4386	4,2917	4,3405	4,4386
August 2025.....	4,4557	4,3173	4,3562	4,3443
Septembrie 2025.....	4,3638	4,2778	4,3231	4,3247
Octombrie 2025.....	4,4034	4,3258	4,3705	4,3947
Noiembrie 2025.....	4,4290	4,3768	4,4024	4,4036
Decembrie 2025.....	4,3849	4,3140	4,3473	4,3417

Sursa: Banca Națională a României

Rotunjiri

Anumite informații care apar în prezentul Prospect, inclusiv de natură financiară, statistică și operațională au fost rotunjite. În consecință, ca urmare a rotunjirilor, este posibil ca totalurile prezentate în acest Prospect să varieze întrucâtva față de suma aritmetică a respectivelor numere. Procentele reflectate în tabele au fost rotunjite și, prin urmare, este posibil ca adunarea acestora să nu ducă la un rezultat de 100%. Calculele, variațiile și alte procentaje pot fi ușor diferite față de calculele efective din cauza rotunjirii informației financiare, statistice sau operaționale care stă la baza acestora.

Informații economice, privind piața și industria

Informațiile cu privire la tendințele macroeconomice, poziția de pe piață și alte date din industrie referitoare la activitatea Emitentului cuprinse în prezentul Prospect, au fost extrase din surse oficiale și din publicații din industrie, date compilate de organizațiile profesionale și analiști, informații provenind din alte surse externe și din cunoștințele Emitentului privind piața. Sursele acestor informații, date și statistici includ publicații independente din industrie, studii de piață, sondaje interne, rapoarte și estimări și alte informații disponibile publicului. Aceste informații pot suferi modificări și nu pot fi verificate cu certitudine completă din cauza limitărilor privind disponibilitatea și certitudinea informațiilor brute și a altor limitări și incertitudini inerente oricărui studiu statistic.

Cu toate că Emitentul consideră că informația provenită de la terțe părți și inclusă în acest document este corectă, informațiile respective nu au fost verificate în mod independent și nici Emitentul, nici Intermediarul, nu fac nicio declarație și nici nu garantează corectitudinea sau caracterul complet al informației respective, astfel cum este inclusă în acest Prospect. Emitentul confirmă că informațiile din acest Prospect provenite de la terțe părți au fost reproduse cu acuratețe și, în măsura în care are cunoștință și poate evalua acest aspect din datele publicate de către aceste terțe părți, nu au fost omise fapte care ar determina ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare.

Acolo unde informația provenită din surse externe este inclusă în acest Prospect, sursa acesteia a fost identificată.

Comunicarea actelor de procedură și executarea obligațiilor civile

Emitentul este înființat în conformitate cu și se supune legilor din România. Membrii Consiliului de Administrație ai Emitentului sunt rezidenți în România, iar entitățile la care se face referire în prezentul Prospect sunt organizate

conform legilor din România. Toate sau o parte substanțială din activele respectivelor persoane și entități sunt situate în România.

Legea română permite inițierea unei acțiuni în fața unei instanțe competente din România pentru recunoașterea și executarea unei hotărâri definitive *in personam* pronunțată de o instanță dintr-un stat membru al UE, cu condiția respectării cerințelor prevăzute de Regulamentul CE nr. 1215/2012 privind competența judiciară, recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială („Regulamentul Bruxelles I bis”). Totuși, pot exista cerințe suplimentare impuse de legislația română specială sau de convențiile internaționale aplicabile unor aspecte particulare.

Reguli similare se aplică hotărârilor judecătorești pronunțate în state non-membre UE care sunt părți la Convenția de la Lugano din 2007 ce reglementează recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială între Uniunea Europeană și statele AELS (Elveția, Norvegia și Islanda).

Pentru hotărârile instanțelor din state terțe care nu sunt parte la Convenția de la Lugano, recunoașterea și executarea acestora în România se realizează conform dispozițiilor Codului de procedură civilă român, precum și ale convențiilor internaționale bilaterale sau multilaterale la care România este parte. În acest context, este relevantă Convenția de la Haga din 2019 privind recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială, la care Uniunea Europeană a aderat prin Decizia Consiliului nr. 2022/1206. Aceasta introduce un cadru uniform pentru recunoașterea și executarea hotărârilor judecătorești între statele contractante, facilitând procedurile în absența unor tratate bilaterale specifice.

Sub rezerva legislației interne speciale, inclusiv convențiile internaționale ratificate, recunoașterea unei hotărâri *in personam* pronunțate de instanțele unui stat din afara UE este posibilă printr-o acțiune introdusă în fața instanțelor române, cu respectarea cerințelor stabilite de Codul de procedură civilă român. În plus, hotărârile străine care privesc aspecte de drept administrativ, vamal, penal sau alte domenii ale dreptului public sunt reglementate de norme speciale și pot necesita îndeplinirea unor condiții suplimentare.



Definiții și glosar

Anumiți termeni folosiți în acest document, inclusiv toți termenii cu majusculă și anumiți termeni tehnici și de altă natură, sunt definiți și explicați în acest Prospect.

Informații care nu au fost incluse în acest document

Nicio persoană nu a fost autorizată să dea vreo informație sau să facă vreo declarație cu excepția celor care sunt conținute în acest document și, dacă au fost date asemenea informații și făcute asemenea declarații, acestea nu trebuie considerate ca fiind autorizate de către Emitent, Intermediar sau oricare dintre afiliații acestora. În niciun fel de circumstanțe, nici transmiterea acestui document și nici vreo vânzare întemeiată pe acesta nu vor însemna implicit că nu a existat nicio modificare în activitatea Emitentului sau a Grupului de la data acestui document sau că informația din acest document este corectă la orice moment ulterior datei acestuia.

Informații referitoare la declarații anticipative

Acest document conține anumite prognoze, previziuni și declarații anticipative – care sunt declarații referitoare la evenimente viitoare și nu la evenimente trecute (în înțelesul general al termenului și în înțelesul legilor aplicabile valorilor mobiliare) – cu privire la performanța financiară, rezultatele operațiunilor și activităților Emitentului și al anumitor scopuri și obiective ale Emitentului în ce privește aceste aspecte. Anumite declarații, incluzând acelea care privesc: planurile de creștere a performanței financiare a Emitentului, nivelurile așteptate de investiții, perspectivele

pentru crearea de plus valoare în viitor care să rezulte din noile investiții de la nivelul Emitentului, perspectivele Emitentului, incluzând intențiile de creștere (organică sau de alt tip), planurile de a explora oportunitățile viitoare de creștere, așteptările privind impactul anumitor reglementări asupra activității Emitentului, asupra viitoarelor cheltuieli de capital, asupra taxării, asupra gradului de îndatorare și asupra intenției Emitentului de a menține stabilitatea financiară, sunt în mod natural anticipative.

Aceste declarații anticipative presupun riscuri, incertitudini, cunoscute sau necunoscute, multe dintre acestea fiind independente de controlul Emitentului și toate fiind întemeiate pe ipotezele curente și estimări cu privire la viitor. Declarațiile anticipative sunt uneori identificate prin folosirea expresiilor anticipative, cum ar fi „crede”, „se preconizează”, „poate”, „va fi”, „ar putea”, „ar trebui”, „riscă”, „se intenționează”, „se estimează”, „se urmărește”, „se plănuiește”, „se prezice”, „continuă”, „presupune”, „poziționat” sau „se anticipează” sau formele negative ale acestor expresii, alte variații ale acestora sau expresii similare. Aceste declarații anticipative includ aspecte care nu reprezintă fapte istorice. Acestea apar în mai multe locuri din acest document și includ declarații privind intențiile, considerațiile și așteptările Emitentului cu privire la, printre altele, rezultatele operaționale, situația financiară, lichiditatea, planurile, dezvoltarea, strategiile și politica de dividende ale Emitentului și ale industriei în care își desfășoară activitatea. În mod particular, declarațiile cuprinse în secțiunile intitulate „Rezumat”, „Factori de Risc” și „Descrierea Emitentului” cu privire la strategia Emitentului și evenimentele sau perspectivele viitoare reprezintă declarații anticipative.



DEFINIȚII

Termen	Definiție
Acțiuni sau Acțiuni Oferite	Acțiunile nou emise de NOROFERT S.A. ce fac obiectul ofertei de vânzare de acțiuni descrisă prin prezentul Prospect - până la 3.476.243 de acțiuni ordinare, nominative, emise în formă dematerializată, având o valoare nominală de 0,4 lei fiecare
AGA	Adunarea Generală a Acționarilor
AGOA	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
AGEA	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară
BVB	Bursa de Valori București S.A.
Consiliul de Administrație/CA	Consiliul de Administrație al Emitentului
Depozitarul Central	Societate pe acțiuni, cu sediul social în București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod poștal 011141, România, cod unic de înregistrare RO9638020, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J1997005890406
Dovada Plății	Orice document sau instrument prin care investitorul relevant atestă plata sumei necesare achiziției de acțiuni
Drepturi de Preferință	Drepturile aferente acțiunilor existente la Data de Înregistrare, care conferă deținătorilor posibilitatea de a subscrie Acțiuni Noi în cadrul majorării de capital, în condițiile și pe durata stabilite în prezentul Prospect.
EBITDA	Profitul operațional înainte de dobânzi, impozit pe profit și amortizare
Emitent	NOROFERT S.A., societate înființată și funcționând conform legislației române, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J2000004222400, CUI 12972762, cu sediul în Str. LT. AV. Ștefan Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 și 2, Sector 1, București, România
EUR	Înseamnă euro, moneda unică introdusă în statele membre ale Uniunii Europene care au adoptat o astfel de monedă unică în stadiul al treilea al Uniunii Economice și Monetare Europene în temeiul Tratatului de instituire a Comunității Europene, astfel cum acesta a fost modificat;
Intermediar	Tradeville S.A., cu sediul în Bd. Pierre de Coubertin nr. 3-5, Office Building, lot 3/1, Etaj 3-4, sector 2, București, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1996005868400, CUI 8694021, EUID ROONRC. J1996005868400
Legea privind Emitenții	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare
Legea privind Valorile Mobiliare	United States Securities Act of 1933, cu modificările ulterioare
LEI/RON	Lei românești
Ofertă	Oferta publică de subscriere de acțiuni noi emise de Emitent în cadrul majorării de capital social, adresată deținătorilor de Drepturi de Preferință, astfel cum este descrisă în prezentul Prospect.
ONG	Organizație non-guvernamentală

Ordinul	Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, cu modificările ulterioare
Ordinul 1802/2014 sau RAS	Reglementările Contabile din 2014 privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate aprobate prin Ordinul nr. 1802/2014 emis de Ministerul Finanțelor Publice
Participant Eligibil	Participanții la sistemul Depozitarului Central, inclusiv custozi
Perioada de Ofertă	Conform calendarului indicat în Secțiunea „Detalii privind oferta”. Pentru Etapa I (exercitarea drepturilor de preferință) - 10 Zile Lucrătoare.
Plasament privat	Oferta de vânzare de acțiuni adresată unui număr de cel mult 149 de investitori persoane fizice sau juridice, altele decât investitori calificați, pe fiecare stat membru al Uniunii Europene, precum și unui număr nelimitat de investitori calificați, astfel cum sunt definiți de legislația aplicabilă, în conformitate cu excepțiile de la obligativitatea publicării unui prospect prevăzute la art. 1 alin. (4) lit. (a) și (b) din Regulamentul (UE) 2017/1129.
Prospect	Prezentul document
Regulamentul Bruxelles I bis	Regulamentul (UE) nr. 1215/2012 privind competența judiciară, recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială
Regulamentul privind Prospectul	Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările ulterioare
Situațiile Financiare Anuale Consolidate sau Situațiile Financiare	Situațiile financiare individuale auditate (RAS) ale Emitentului, întocmite în conformitate cu Ordinul 1802/2014 la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024
SMT	Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de BVB (MTF în sensul Directivei 2014/65/UE)
TVA	Taxa pe valoare adăugată
Zile Lucrătoare	Orice zi ce nu este sâmbătă, duminică sau o sărbătoare legală în România
USD	Moneda legală aflată în circulație în Statele Unite ale Americii



PARTEA 1
REZUMATUL SPECIFIC AL PROSPECTULUI

SECȚIUNEA 1	INTRODUCERE
PUNCTUL 1.1	Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) Acțiunile oferite prin prezenta Ofertă sunt acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,4 RON/acțiune, emise în cadrul majorării de capital social al NOROFERT S.A. Cod ISIN: ROHQGW108MX2.
PUNCTUL 1.2	Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”). Emitentul este NOROFERT S.A., societate înființată și funcționând conform legislației române, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J2000004222400, CUI 12972762, cu sediul în Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 si 2, Sector 1, București, România, investitori@norofert.ro , https://www.norofert.ro/ . Cod LEI: 254900JJHUFETMCL0552.
PUNCTUL 1.3	Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare. Autoritatea competentă care a aprobat Prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, Tel/Fax 0800.825.627 / 021.659.60.51, office@asfr.ro , www.asfr.ro .
PUNCTUL 1.4	Data aprobării prospectului UE pentru creștere <u>06.02.2026</u> prin decizia ASF nr. <u>147</u>
PUNCTUL 1.5	Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente: a) Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate în cuprinsul Prospectului și trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie Acțiunile Oferite trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat. b) Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile Emitentului proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului. c) În cazul în care se intențiază o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. d) Persoanele responsabile nu răspund civil exclusiv pe baza Rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a lua o decizie investițională fundamentată cu privire la valorile mobiliare.
SECȚIUNEA 2	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL
PUNCTUL 2.1	Emitentul valorilor mobiliare: NOROFERT S.A.
PUNCTUL 2.1.1	Informații despre emitent (a) forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare: Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod viabil în conformitate cu legile din România, având sediul social Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 si 2, Sector 1, București, România, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe

lângă Tribunalul București sub nr. J2000004222400, CUI 12972762, cod LEI 254900JJHUFETMCLO552.

(b) activitățile sale principale: NOROFERT S.A. este o societate a cărei activitate de bază o reprezintă producția și comerțul inputurilor organice pentru piața agricolă. Codul CAEN înregistrat ca activitate principală este 4685 „ Comerț cu ridicata al produselor chimice”.

(c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia, precizând inclusiv dacă este controlat direct sau indirect: Emitentul nu este controlat în mod direct sau indirect de nicio persoană fizică sau juridică.

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă): conducerea Emitentului este asigurată de un Consiliu de Administrație, al cărui președinte este VLAD-ANDREI POPESCU, conducerea executivă fiind asigurată tot de către acesta prin funcția sa de Director general.

(e) denumirea auditorului statutar: CONTEXPERT AUDIT&ADVISORY S.R.L. are sediul situat în Strada Gara Herăstrău, numărul 2, Clădirea Equilibrium 1, etaj 5, Sector 2, București, Romania, este înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J2018011325401, având codul unic de înregistrare 39720244, este membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, înregistrată în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar („ASPAAS”) cu nr. FA200/383/18.

PUNCTUL 2.2

Principalele informații financiare referitoare la Emitent

Bilanț Norofert S.A. (individual) (RON)	2022 (auditat)	2023 (auditat)	2024 (auditat)	30.09.2025 (neauditat)
Active Imobilizate	19.355.933	21.040.196	27.726.750	33.426.039
Active Circulante (curente):	49.973.875	41.513.945	53.087.430	55.385.548
Cheltuieli în avans	110.979	59.245	658.089	897.100
TOTAL ACTIV	69.440.787	62.613.386	81.472.268	89.708.685
Datorii Totale	46.376.398	40.629.482	56.609.681	61.834.106
Datorii curente (<1 an)	22.943.269	16.266.485	33.847.345	40.046.439
Venituri în avans	2.777.794	884.616	328.483	784.817
Capital propriu	23.564.657	21.883.095	24.770.252	27.874.578
TOTAL CAPITALURI PROPRII + DATORII	69.440.787	62.613.386	81.472.268	89.708.685

Cont de profit și pierdere (individual) (RON)	2022 (auditat)	2023 (auditat)	2024 (auditat)	30.09.2024 (neauditat)	30.09.2025 (neauditat)
Venituri din exploatare, din care:	72.819.439	41.964.518	49.297.677	35.649.610	31.492.470
Cifra de afaceri	67.711.924	38.920.870	41.933.085	32.585.636	26.956.639
Cheltuieli din exploatare	59.256.485	39.776.503	42.705.857	31.652.945	24.514.644
Rezultat din exploatare	13.562.954	2.188.015	6.591.820	3.996.665	6.977.826
Venituri financiare	242.455	215.656	65.382	35.302	44.142
Cheltuieli financiare	2.780.585	4.029.883	3.412.503	2.581.380	2.584.273
Rezultat Financiar	-2.538.130	-3.814.227	-3.347.121	-2.546.078	-2.540.131
Profit net	9.396.397	-1.626.212	2.885.157	1.291.784	3.912.312

Sursa: Emitentul

Bilanț consolidat (RON)	2022 (neauditat)	2023 (neauditat)	2024 (neauditat)	30.09.2025 (neauditat)
Active Imobilizate	20.661.368	22.454.320	29.006.996	34.537.199
Active Circulante (curente):	56.110.226	46.252.183	58.123.786	61.843.242
Cheltuieli în avans	154.351	64.810	692.978	1.255.205
TOTAL ACTIV	76.925.945	68.771.313	87.823.760	97.635.646

	Datorii Totale	51.896.455	47.389.908	63.063.105	69.528.674	
	Datorii curente (<1 an)	27.984.337	21.404.211	39.271.097	44.809.269	
	Venituri în avans	2.777.794	884.616	328.482	784.817	
	Capital propriu	24.885.618	21.381.403	24.760.655	28.106.974	
	TOTAL CAPITALURI PROPRII + DATORII	76.925.945	68.771.313	87.823.761	97.635.646	
	Cont de profit și pierdere (consolidat) (RON)	2022 (neauditat)	2023 (neauditat)	2024 (neauditat)	30.09.2024 (neauditat)	30.09.2025 (neauditat)
	Venituri din exploatare, din care:	77.353.091	46.098.662	52.553.132	37.983.516	34.946.524
	Cifra de afaceri	70.683.120	40.283.699	45.283.865	35.546.712	29.117.269
	Cheltuieli din exploatare	62.559.051	46.094.959	45.480.477	33.752.256	27.175.151
	Rezultat din exploatare	14.794.131	3.703	7.072.655	4.231.260	7.771.373
	Venituri financiare	242.455	215.656	65.382	35.302	48.430
	Cheltuieli financiare	2.807.262	4.146.786	3.521.469	2.677.776	2.771.925
	Rezultat Financiar	-2.564.807	-3.931.130	-3.456.087	-2.642.474	-2.723.495
	Profit net	10.566.800	-3.949.131	3.239.638	1.375.807	4.497.401
	<i>Sursa: Emitentul</i>					
	O scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice					
	Situațiile financiare individuale istorice aferente anilor 2022, 2023 și 2024 au fost auditate, opinia auditorului fiind fără rezerve. Situațiile financiare interimare pentru primele 9 luni încheiate la 30 septembrie 2025, respectiv septembrie 2024 nu au fost auditate.					
PUNCTUL 2.3	Riscurile-cheie specifice Emitentului Investițiile în acțiunile NOROFERT S.A. implica un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității Emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustivă și este realizată din perspectiva Emitentului: • Riscul ca prețul de piață al produselor vândute de companie să oscileze în așa măsură încât să facă nerentabile contractele existente; • Riscul de lichiditate, asociat deținerii de active imobilizate sau financiare și de transformare a acestora în active lichide; • Riscul ca Emitentul să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client, care rezultă în principal din creanțele comerciale sau din posibila neîndeplinire a obligațiilor din cadrul unor instrumente financiare; • Riscul schimbărilor drastice și rapide ale condițiilor meteorologice care pot să creeze provocări neașteptate, afectând performanța inputurilor agricole create; • Riscul de reglementare. Modificarea legislației în jurisdicțiile în care operăm poate genera efecte adverse semnificative asupra Emitentului; • Riscul de schimb valutar. Posibilitatea de a înregistra pierderi din contractele comerciale internaționale sau din alte raporturi economice, din cauza modificării cursului de schimb al valutei în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia; • Riscul ca Emitentul să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență;					
SECȚIUNEA 3	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE					
PUNCTUL 3.1	Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare					

	(a) tipul și clasa acestora: Oferta are ca obiect emisiunea unui număr maxim de 3.476.243 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată cu o valoare nominală de 0,4 RON/acțiune, conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din data 09.10.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5732/27.11.2025, având codul ISIN: ROHQQW108MX2. Majorarea capitalului se realizează în baza exercitării dreptului de preferință. (b) moneda în care sunt exprimate, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare: Acțiunile sunt exprimate în moneda națională a României, RON. Prețul de subscriere este de 2,70 RON/acțiune, în timp ce valoarea nominală a unei acțiuni este în valoare de 0,4 RON. Drepturile de preferință nu vor fi tranzacționate. Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie Acțiuni nou emise în baza exercitării dreptului de preferință, este de 10 Zile Lucrătoare, începând cu Ziua Lucrătoare următoare datei publicării Prospectului, respectiv de la data de <u>10.02.2026</u> până la data de <u>23.02.2026</u>, între orele 09:30 și 17:30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. (c) drepturile asociate valorilor mobiliare: Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor ordinare deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului - respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare. (d) rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare: În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile - inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte - conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului. În caz de insolvență, acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social. (e) politica privind dividendele sau distribuirea acestora: Consiliul de Administrație al Companiei enunță următoarele principii relevante cu referire la politica de dividend: 1. Compania recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Companie; 2. Norofert S.A. este o companie de creștere cu un potențial mare de dezvoltare și urmărește să obțină un echilibru între recompensarea acționarilor și menținerea accesului la capitalul necesar pentru dezvoltare. În acest sens, Consiliul de Administrație propune să recompenseze investitorii printr-un model hibrid de politică de dividend, care include fie distribuția de acțiuni gratuite fie distribuția de dividende în numerar. Politica de dividend în numerar cu creștere anuală poate în situații excepționale de criză economică, de lichiditate, forță majoră și cu respectarea principiului prudențial să fie modificată temporar în AGA prin propunerea conducerii; 3. Propunerea privind distribuția dividendelor, sub formă de acțiuni cu titlu gratuit sau de numerar, incluzând și rata de distribuție, se va realiza de către Consiliul de Administrație al
--	--

	Companiei. Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii. 4. Orice modificare a politicii de dividende a Companiei va fi comunicată investitorilor în timp util. Această politică va fi revizuită de către Consiliul de Administrație al Companiei, ori de câte ori intervin informații suplimentare relevante privind distribuirea de dividende. Această politică este disponibilă pe pagina oficială de internet a Companiei, www.norofert.ro, secțiunea Guvernanță Corporativă.
PUNCTUL 3.2	Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare Acțiunile ordinare emise de Norofert S.A. sunt tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București în cadrul categoriei AeRO Premium.
PUNCTUL 3.3	Garanții asociate valorilor mobiliare Nu este cazul.
PUNCTUL 3.4	Riscurile principale ale valorilor mobiliare • Riscul de preț • Evaluarea oportunității investiției – Acțiunile Oferite ar putea să nu fie o investiție corespunzătoare pentru toți investitorii. • Riscul unei posibile anulări a majorării de capital și/sau a Ofertei — în cazul în care hotărârile AGA/CA sunt atacate în instanță, iar Oferta este anulată. • Acțiunile pot să nu fie tranzacționate în mod activ – există posibilitatea ca Acțiunile să nu aibă o piață de tranzacționare definită și, de asemenea, este posibil ca o asemenea piață să nu se dezvolte niciodată. Dacă, totuși, se va dezvolta o piață de tranzacționare, este posibil ca aceasta să nu fie foarte lichidă. • Acțiunile Oferite pot fi afectate de volatilitatea prețului de piață, iar prețul de piață al Acțiunilor Oferite poate scădea în mod disproporționat, ca urmare a unor evenimente care nu au legătură cu performanța activității Societății (performanța și prețul acțiunilor altor companii, modificări ale condițiilor de piață și legislative). • Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență — Acțiunile Oferite conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori. • Emisiunile de Acțiuni suplimentare ale Emitentului pot dilua participațiile acționarilor existenți, în măsura în care un acționar existent nu își exercită Dreptul de Preferință, precum și eventuale majorări de capital viitoare.
SECȚIUNEA 4	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE
PUNCTUL 4.1	Termenii și condițiile Ofertei și calendarul previzional Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 3.476.243 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,4 RON/acțiune. Cele 3.476.243 acțiuni ordinare oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor Acționarilor deținători de Acțiuni ordinare înscrși în Registrul Acționarilor la Data de înregistrare 10.12.2025, câte un drept de preferință pentru fiecare Acțiune ordinară deținută. Oferta se adresează deținătorilor de drepturi de preferință care sunt Acționari înregistrați la data de înregistrare aferentă majorării de capital. Rata de subscriere în Oferta aferentă exercitării drepturilor de preferință este de 0,2. Astfel, un deținător de drepturi de preferință poate achiziționa un număr maxim de Acțiuni Noi calculat prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu rata de subscriere. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos la cel mai apropiat număr întreg. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile. Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie Acțiunile nou emise în baza exercitării dreptului de preferință, este de 10 (zece) Zile Lucrătoare, începând cu prima zi lucrătoare de după publicarea

	Prospectului, respectiv la data de <u>10.02.2024</u> până la data de <u>23.02.2024</u> între orele 09:30 și 17:30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Modalitatea de subscriere: • <u>investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central</u> și nu într-un cont de tranzacționare deschis la un intermediar autorizat de ASF (societate de servicii de investiții financiare / broker) pot subscrie în Oferta numai prin Intermediarul Ofertei, TRADEVILLE S.A., cu sediul social în Bulevardul Pierre de Coubertin, nr. 3-5, Office Building, lot. 3/1, etajele 3-4, sect. 2, București, telefon +40 21 318 75 55, către care vor transmite și depune Formularul de Subscriere: (i) în format fizic, prin curier, scrisoare recomandată sau personal la adresa sediului social, completat, semnat olograf de către investitor și în două exemplare originale, respectiv (ii) prin email, la adresa help@tradeville.ro semnat cu semnătură electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică. Indiferent de modalitatea de transmitere a documentelor, vor fi luate în considerare doar Formularele de Subscriere însoțite de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect, care sunt înregistrate de către Intermediar până în ultima zi a perioadei de subscriere, ora 13:00. Intermediarul Ofertei va trimite, prin e-mail, confirmarea primirii documentației în termen de 24 de ore de la primire, precum și confirmarea validării formularelor de subscriere, în termen de cel mult 3 Zile Lucrătoare de la primire. Plata acțiunilor subscrise se realizează în conturile colectoare ale Intermediarului: o RO93BRELO001070014420117, deschis la Libra Bank pe numele SSIF Tradeville S.A. o RO54BTRLRONCRT00G7732306, deschis la Banca Transilvania pe numele SSIF Tradeville S.A. Investitorul subscrisor va fi și titularul contului bancar din care se va face viramentul bancar în scopul plății Acțiunilor subscrise. • <u>Investitorii care dețin Acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central</u> (conturi globale) vor putea subscrie în Ofertă prin intermediarul autorizat de către ASF la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții (prin broker). Subscrierile se pot efectua în fiecare Zile Lucrătoare din perioada de subscriere, între orele 09:30 și 17:30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. • <u>Investitorii care dețin Acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central</u> (conturi ale Participanților) vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central, plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central. Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate. Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile, cu excepția prevăzută prin art. 23 alin. (2) din Regulamentul privind Prospectul. În caz de publicare a unui supliment, investitorii care au subscris înainte de publicarea acestuia își pot retrage acceptul în termen de trei Zile Lucrătoare de la data publicării suplimentului, cu condiția ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială să fi apărut ori să fi fost constatat(ă) înainte de încheierea perioadei de valabilitate a Ofertei, iar suplimentul să indice în mod vizibil dreptul de retragere și modalitatea de exercitare. După încheierea perioadei de ofertă, orice acțiuni nou emise care rămân nesubscrise vor fi oferite spre subscriere într-o a doua etapă, unui număr de cel mult 149 investitori persoane fizice sau juridice altele decât investitori calificați, pe stat membru UE alături de un număr nelimitat de investitori calificați, în conformitate cu excepțiile de la obligativitatea publicării unui Prospect aprobat de către ASF prevăzute prin Regulamentul UE 2017/1129, art. 1, alin. (4) lit. (a) și (b). În cadrul celei de a doua etape, se va urmări conversia în acțiuni a sumelor de 2.057.000 lei, datorată de societatea NOROFERT S.A către domnul Popescu Vlad Andrei, și, respectiv, de 914.091,18 lei datorată de societatea NOROFERT S.A către domnul Alexe Marian Marius în conformitate cu art. 89 din Legea nr. 24/2017, în limita acțiunilor rămase nesubscrise în prima etapă. Cea de-a doua etapă nu face obiectul prezentului Prospect, termenii și condițiile de desfășurare ale acesteia vor fi stabilite prin decizia Consiliului de Administrație al Societății. Acțiunile noi rămase nesubscrise după finalizarea etapei a II-a vor fi anulate printr-o decizie a Consiliului de Administrație. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei publice din prima etapă va fi transmisă la BVB și ASF în termen de 2 (două) Zile Lucrătoare de la expirarea Perioadei de Oferta pentru etapa I, în timp ce notificarea privind rezultatele operațiunii în ansamblul ei, va fi publicată pe pagina de internet a BVB
--	---

	și trimisă către ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la încheierea etapei a II-a de majorare a capitalului social. Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrată de BVB. Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Consiliul de Administrație va constata rezultatele Ofertei, respectiv numărul efectiv de Acțiuni subscrise și plătite în cadrul Ofertei de către investitori și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Depozitarul Central, BVB, ASF și Registrul Comerțului, în vederea înregistrării majorării capitalului social și tranzacționării Acțiunilor Noi prin sistemele BVB. Acțiunile Noi subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se considera emise după publicarea, pe pagina BVB destinată Emitentului, a anunțului Depozitarului Central referitor la procesarea evenimentului corporativ, începerea tranzacționării putându-se realiza independent de emiterea certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare de către A.S.F. Cuantumul și procentul diluării Cuantumul și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii în cadrul Ofertei nu pot fi determinate, acest aspect depinzând de cantitatea totală care va fi subscrisă. Acționarilor care nu vor subscrie sau vor subscrie parțial le vor fi diluate deținerile corespunzător gradului final de subscriere. De asemenea, în cazul în care nu se subscriu toate acțiunile oferite, acționarilor care subscriu integral își vor mări procentele de deținere. Valoarea totală netă a fondurilor obținute din Ofertă și o estimare a costului total al Ofertei Valoarea totală a Emisiunii este de 9.385.856,10 RON, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare vor fi subscrise de către Investitori. Cheltuielile detaliate aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Emitent sunt următoarele: • Comisionul Intermediarului: conform Contractului dintre Părți; • Comision ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă; • Taxa ASF de eliberare a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare: 500 RON • Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării capitalului social: aprox. 2.000 RON • Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aprox. 1.000 RON • Taxa Depozitarul Central servicii registru: aprox. 2.000 RON Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative. În sarcina subscriitorilor vor fi taxele și comisioanele percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital.
PUNCTUL 4.2	De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru creștere? O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza ofertei, precum și, după caz: (a) utilizarea și cuantumul net estimat al veniturilor; Scopul majorării capitalului social îl reprezintă finanțarea planului de dezvoltare al companiei. Sumele atrase din Ofertă vor fi utilizate în totalitate pentru implementarea planului de dezvoltare a activității, respectiv investiții în filialele din SUA și Brazilia, precum și mărirea capacității de producție îngrășăminte a fabricii din Filipeștii de Pădure. Se urmărește, de asemenea, și reducerea gradului de îndatorare al societății. Veniturile nete estimate obținute din Oferta, după deducerea costurilor totale ale Ofertei estimate la aproximativ 140.000 RON, sunt de aproximativ 9.245.850 RON. (b) dacă oferta face obiectul unui acord de subscriere fermă, se precizează dacă există vreo parte neacoperită; Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere. (c) o descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect. Nu există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/Oferta.
PUNCTUL 4.3	Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare? Ofertantul este Emitentul.

**PARTEA A 2-A
INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL**

I. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1. Persoane responsabile

Emitentul: NOROFERT S.A., societate înființată și funcționând conform legislației române, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J2000004222400, CUI 12972762, cu sediul în Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 si 2, Sector 1, București, România („Emitentul”).

Intermediarul: SSIF TRADEVILLE S.A., persoană juridică română, cu sediul social în Bulevardul Pierre de Coubertin, nr. 3-5, Office Building, lot. 3/1, etajele 3-4, sect. 2, București, telefon +40 21 318 75 55, înscrisă la Registrul Comerțului cu numărul J1996005868400, C.I.F. RO 8694021, autorizată de CNVM/ASF prin decizia 2225/15.07.2003 și înregistrată în Registrul A.S.F. sub numărul PJR01SSIF/400033 din data de 17.05.2006 („Intermediarul”), reprezentată prin dl. DOBRE ALEXANDRU-DORU, Director General Adjunct.

DECLARAȚII ALE PERSOANELOR RESPONSABILE

Pe baza tuturor cunoștințelor de care dispun (luând toate măsurile rezonabile pentru a se asigura de aceasta), atât Emitentul, cât și Intermediarul declară că informațiile conținute în acest Prospect sunt în conformitate cu realitatea iar Prospectul nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

DECLARAȚII/RAPOARTE ALE EXPERTILOR

Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate.

INFORMAȚII PROVENITE DE LA TERȚE PERSOANE

Prezentul Prospect este pus la dispoziție de către Emitent exclusiv în legătură cu oferta de majorare a capitalului social prin emisiune de Acțiuni noi și are ca scop să permită potențialilor investitori să evalueze oportunitatea de a subscrie Acțiunile oferite. Nicio persoană nu a fost autorizată să dea nicio informație sau să facă vreo declarație în legătură cu Oferta sau subscrierea Acțiunilor oferite, cu excepția celor care sunt conținute în acest Prospect, iar, dacă au fost date asemenea informații sau făcute asemenea declarații, acestea nu ar trebui privite drept autorizate de către Emitent, Intermediar sau afiliații acestora.

Informațiile incluse în acest Prospect nu constituie consultanță de investiții, juridică sau fiscală și nu reprezintă o recomandare personalizată privind participarea la Ofertă. Fiecare potențial investitor trebuie să își evalueze independent oportunitatea investiției în Acțiunile oferite, inclusiv prin consultarea propriilor consilieri independenți, ținând cont de situația sa financiară, obiectivele de investiții și apetitul față de risc.

Emitentul își asumă integral conținutul prezentului Prospect și confirmă că toate informațiile incluse sunt, după cunoștința sa, corecte și complete în contextul în care sunt furnizate. În măsura în care anumite informații sunt preluate din surse publice sau de la terțe persoane, acestea au fost verificate în mod rezonabil și reproduse cu acuratețe, iar sursa lor este/va fi indicată în mod corespunzător.

DECLARAȚIE AUTORITATE COMPETENTĂ

Persoana responsabilă declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate națională competentă în sensul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia 147 din data de 06.02.2024

Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă, aprobă acest Prospect doar din

punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent, impuse de Regulamentul privind Prospectul, iar o astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a Emitentului sau a valorilor mobiliare care face/fac obiectul acestui Prospect. Prezentul Prospect a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru creștere, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129. Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare care fac obiectul acestui Prospect este adecvată.



II. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU AFACERI

1. Informații privind identitatea Emitentului

Denumirea emitentului: Norofert S.A.

Sediul social: Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 si 2, Sector 1, București, România

Cod unic de identificare fiscală: 12972762

Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J2000004222400

Identificatorul entității juridice (LEI): 254900JJHUFETMCL0552

Data de constituire: 04.05.2000

Durata de funcționare: nelimitat

Forma juridică a Emitentului: persoană juridică română, organizată sub forma juridică de societate pe acțiuni

Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea: Emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile și cu Actul Constitutiv

Website: <https://norofert.ro/>

E-mail: investitori@norofert.ro

Telefon: +40 753 157 858

Informațiile de pe site-ul Emitentului (<https://norofert.ro/>) nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.

1.1. Modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare

De la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 30.09.2025, și până la data Prospectului, Emitentul a folosit produse de tip factoring în vederea finanțării activității.

Pe lângă aspectele menționate anterior, de la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 31.12.2024, și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat alte modificări semnificative ale structurii de împrumut și finanțare a Emitentului.

1.2. Modalitățile de finanțare preconizate

Majoritatea modalităților de finanțare pe care Emitentul intenționează să le utilizeze reprezintă fonduri proprii, prin reinvestirea profiturilor obținute, liniile de credit la bănci, majorarea de capital.

Societatea deține următoarele linii de credit:

Banca	Tipul creditului	Suma Acordată/Limita liniei de credit (RON)	Sold la 23.01.2026 (RON)
ACCESS FINANCIAL SERVICES - IFN SA <i>Sursa: Emitentul</i>	factoring	2,4 mil RON	60.148 RON

2. Prezentarea generală a activităților

În cele ce urmează sunt prezentate activitățile Emitentului.

2.1. Strategia și obiectivele

Norofert este liderul cercetării pentru agricultura regenerativă și unul dintre cei mai mari producători de inputuri din România, fondat în anul 2000 de către familia Popescu. În plină dezvoltare a facilităților de producție care să susțină practici agricole sustenabile, la nivel internațional, Norofert demonstrează angajament față de obiectivul neutralității climatice și capacitatea de a inova într-un domeniu important pentru viitorul agriculturii și a siguranței alimentare.

Cu un mix de linii de afaceri, Norofert a dezvoltat în ultimii ani capacități proprii de producție atât în aria inputurilor, cât și de farming agricol, linii care vor cunoaște dezvoltare în următorii ani. Cu 85 produse în portofoliu, compania se adresează atât fermierilor din agricultura convențională, cât și din cea ecologică, cu o nișă nouă a produselor convenționale lichide, cu cerere tot mai mare.

Modelul de afaceri al Norofert a fost construit în etape succesive și asigură în prezent un parcurs complet, de la cercetarea de formule și soluții personalizate, până la producția și distribuția produselor.

Această abordare integrată include următoarele componente:

- Cercetarea de soluții inovatoare în cadrul laboratorului propriu;
- Producția în facilități proprii, în România și internațional, și vânzarea inputurilor pe baza de bacterii și fungi.
- Producție agricolă utilizând soluțiile proprii, în cadrul fermei de la Zimnicea;
- Distribuția de inputuri organice și pentru agricultura convențională.



Obiectivele strategice ale Norofert se dezvoltă pe doi piloni strategici fundamentali:

I. Dezvoltare de soluții adaptabile prin inovație continuă

Dezvoltarea și lansarea a cel puțin trei soluții noi biotehnologice patentate în următorii 3 ani, prin laboratorul de cercetare propriu și prin colaborări cu biotehnologi din cadrul USAMV – Facultatea de Biotehnologie.

Norofert își propune să atingă obiectivul de dezvoltare a soluțiilor adaptabile printr-o serie de acțiuni bine definite:

Alocarea a 3 milioane de lei anual, până în 2027, în cercetare și dezvoltare. Aceste investiții sunt esențiale pentru crearea de soluții biotehnologice inovatoare care să îmbunătățească productivitatea agricolă și să protejeze mediul. De asemenea, Norofert a stabilit colaborări cu institute de cercetare și universități, astfel încât să dezvolte noi tehnologii și produse sustenabile.

Raționamentul investițiilor în laborator și în resursa umană pentru exploatarea acestuia este unul foarte clar: reușim cu succes să exportăm formele concentrate de microorganisme pe care să le introducem în rețetele produselor din SUA și Brazilia, păstrând costurile de producție la un nivel scăzut. Pentru a sprijini aceste inițiative, sunt prevăzute investiții în continuare în laboratorul de biotehnologie din Filipeștii de Pădure. Această expansiune ne va permite să dezvoltăm permanent soluții noi și să creștem capacitatea de producție. În plus, ne propunem să lansăm periodic noi soluții adaptate nevoilor în continuă schimbare ale fermierilor și ale pieței agricole. procesul de go-to-market pentru un produs nou lansat de Norofert durează aproximativ 1,5 ani.

II. Extindere internațională

Consolidarea pe piețele din SUA și Brazilia, obiectivul fiind ca în 3 ani ponderea piețelor externe în cifra de afaceri a grupului Norofert să fie de 40%.

Primul pas în această direcție este replicarea modelului de succes deja validat în SUA în noi piețe. În acest sens, am

finalizat și fabrica din Brazilia în octombrie 2025, cu o capacitate de 15.000 litri pe zi, continuând, astfel, să implementăm modelul demonstrat în SUA. Liniile de producție din SUA și Brazilia utilizează bacterii produse în laboratorul de cercetare de la Filipeștii de Pădure (România), centru de excelență pentru biotehnologie agricolă și nucleul activităților de cercetare ale companiei.

Pentru următorii doi ani, prioritatea o reprezintă consolidarea business-ului în cele două piețe externe în care suntem prezenți.

Am observat rezultate excelente ale loturilor demonstrative și răspunsuri pozitive din partea fermierilor care au cumpărat și testat produsele Norofert Ag LLC. Acești pași ne dau încredere că vom avea un sezon următor cu vânzări bune pentru filiala din SUA.

Brazilia oferă o oportunitate semnificativă pentru extinderea noastră, având în vedere suprafața vastă de peste 96 de milioane de hectare de teren arabil și creșterea continuă a pieței produselor speciale pentru nutriția plantelor și microorganisme. Credem că disiparea riscului din punct de vedere geografic reprezintă un pas enorm pe care îl facem pentru a ecuriza business-ul, iar prezența pe aceste două piețe va micșora din riscurile aferente schimbărilor climatice prin care zona noastră de Europa trece.

Asocierea dintre Norofert SA și Grupul Engenutri Brasil în noua companie, Norofert do Brasil LTDA vine în urma unui proces de peste un an în care am analizat oportunitățile și potențialul pieței din Brazilia, considerând că tehnologia Norofert poate să pătrundă cu succes pe piață, iar sinergiile dintre cele două companii vor face din acest demers unul de succes. Grupul Engenutri are o experiență de peste 25 de ani în agribusinessul brazilian, iar echipele tehnice și de vânzări pe care Engenutri le are sunt familiarizate deja cu produsele pe care le vom fabrica și comercializa începând cu jumătatea anului 2025. Grupul Engenutri are o cifră de afaceri anuală de peste 30 mil. USD din comercializarea produselor speciale pe bază de bacterii și ingrediente organo-minerale.

2.2. Activitățile principale

Conform Actului Constitutiv, Emitentul are ca obiect principal de activitate - Comerț cu ridicata al produselor chimice (Cod CAEN 4685).

DESCRIEREA LINIILOR DE BUSINESS

Cele patru linii de business în care activează compania sunt:

- **Producția și comercializarea de inputuri**

Activitatea principală a companiei o reprezintă dezvoltarea și producerea de rețete proprii de inputuri pentru agricultura ecologică, cât și convențională.

Pe lângă gama de 85 produse diferite, grupate în 3 linii principale, compania proiectează scheme personalizate de pregătire și optimizare a culturilor care permit adaptarea inputurilor organice la specificul nevoilor recoltei în funcție de sol, condiții atmosferice și particularitățile fiecărei culturi în parte.

Compania produce fertilizatori, substanțe aplicate solului sau țesutului plantei cu scopul de a completa nutriția esențială pentru dezvoltarea optimă a plantelor, insecticide - substanțe cu rol în combaterea dăunătorilor, fungicide, organisme prelucrate cu rol în exterminarea fungilor paraziți și a sporilor acestora, prevenind degradarea culturilor, tratamente foliare – metoda de hrănire a plantei prin aplicarea unui fertilizator direct pe frunza acesteia, permițând absorbția elementelor nutritive esențiale, îngrășăminte solide de sol ce îndeplinesc un rol fundamental în agricultură, fiind baza oricărei culturi precum și alte produse pentru nevoi specifice, precum adjuvant pentru sinteza rapidă, produse pentru descompunerea paielor, reglajul nivelului de aciditate al apei sau produse pentru eliminarea metalelor grele etc.

- **Laborator de cercetare și multiplicare microorganisme cu aplicare în agricultură**

Compania operează, din 2023, un laborator de dimensiuni medii, de cercetare și multiplicare microorganisme pentru a susține adopția inputurilor ecologice în agricultură și reducerea considerabilă a cantităților de pesticide care trebuie aplicate în culturi. Lansarea laboratorului de dimensiuni medii în T3 2023 reprezintă prima etapă a unui proiect mai amplu, în care compania a investit 3 milioane de lei.

Etapă a doua a proiectului a început la finalul anului 2024, iar valoarea totală a investiției în laborator se va ridica la peste 6 milioane de lei.

Laboratorul de cercetare și multiplicare microorganisme construit de Norofert este singurul laborator de acest tip din România, iar elementul de unicatitate îl reprezintă flexibilitatea în producția de tulpini derivate noi care să vină în întâmpinarea provocărilor aduse de schimbările climatice. Microorganismele proprii, izolate și dezvoltate în laboratorul de ultimă generație, au potențialul de a oferi soluții inovatoare în combaterea bolilor și dăunătorilor, îmbunătățind în același timp nutriția plantelor. Multiplicarea microorganismelor proprii reprezintă un pas esențial în direcția asigurării securității alimentare și în dezvoltarea unui sistem agricol mai durabil.

Acest laborator are capacitatea nu doar de a produce, ci și de a comercializa microorganisme personalizate, adaptate cerințelor specifice ale fermierilor. Echipa dedicată acestui proiect întrușipează o combinație valoroasă de competențe, adunând laolaltă atât ingineri talentați, cât și cercetători specializați. Acești profesioniști sunt parte integrantă a echipei, atât ca angajați ai Norofert, cât și în calitate de colaboratori externi. Astfel, parteneriatul strâns între experți din cadrul companiei și specialiști din diverse domenii de cercetare consolidează abordarea holistică și multidisciplinară a proiectului

- **Cultivare în regim ecologic**

O altă linie de business a Norofert o reprezintă farmingul ecologic, compania operând o fermă în Zimnicea, județul Teleorman, de 1.000 ha.

Norofert folosește această fermă și ca platformă de bune practici pentru agricultura ecologică. De asemenea, ferma este și un instrument pentru prezentarea viabilității agriculturii ecologice din punct de vedere operațional și financiar către potențiali clienți. Totodată în fermă, Norofert produce sămânța ecologică, inclusă în pachetele tehnologice pe care le vinde în următorul sezon către fermieri.

Norofert are finalizate sisteme de irigații prin pivoți pentru o suprafață de aproximativ 650 ha, până la finalul anului 2025 va ajunge la 700ha. Obiectivul Norofert este de a transforma, prin irigații, ferma Zimnicea într-o linie de afaceri care generează lichidități în mod previzibil în fiecare an, indiferent de condițiile meteo, și a deține controlul complet al apei pentru întreaga suprafață lucrată de 1.000 ha.

Prin utilizarea de tehnologii avansate, Norofert intenționează să optimizeze procesele agricole, să-și crească randamentele și să-și reducă riscurile asociate cu condițiile meteorologice variabile. Acest nivel de control și precizie în administrarea resurselor va contribui la obținerea unor recolte consistente și de calitate superioară, chiar și în condiții de secetă sau de lipsă a precipitațiilor pe suprafețele irigate. Din 2025 Norofert a început utilizarea dronelor pentru tratamentele fitosanitare precum și supravegherea culturilor.

Prin combinarea sistemului de irigații cu practici agricole moderne și tehnologie avansată, ferma din Zimnicea servește ca un exemplu elocvent al modului în care investiția în irigații poate transforma agricultura românească, contribuind la creșterea sustenabilă a producției și la consolidarea competitivității pe piața agricolă.

- **Trading de cereale**

A patra linie de business a companiei o reprezintă tradingul cu cereale ecologice. Provocarea specifică sectorului agricol, și cu atât mai mare în aria agriculturii ecologice, este cea a termenelor mari de recuperare a creanțelor



asupra fermierilor care, la rândul lor, se confruntă adesea cu dificultăți în valorificarea recoltei. Termenele de plată, în agricultură, sunt cuprinse între 270 – 330 zile și mulți fermieri solicită posibilitatea de a achita facturile emise de Norofert anterior recoltării prin compensare cu produsul propriu-zis. Ca răspuns la această problemă de lichiditate și de cash-flow specifică agriculturii ca piață de desfacere, Norofert a demarat operațiunile de trading cu cerealele ecologice. Această activitate contribuie la creșterea cifrei de afaceri, îmbunătățirea lichidității, a fluxurilor de numerar, a vitezei de rotație a creanțelor dar și la oportunități de noi parteneriate strategice. De asemenea, dacă pentru Norofert această activitate reprezintă o pârghie de asigurare a încasării creanțelor, pentru clienții săi, comercializarea cerealelor completează paleta de servicii oferite, suportul Norofert acoperind întreg ciclul productiv, de la însămânțare, până la valorificarea culturii.

Această strategie ajută compania să-și mărească baza de clienți prin a le oferi, pe lângă pachetele tehnologice, consultanță pentru obținerea de subvenții, asigurarea trasabilității produselor și o piață directă către procesatorul final la un preț mai bun față de un trader convențional.

DESCRIEREA PORTOFOLIULUI DE PRODUSE

Cu 85 de produse în portofoliu, compania se adresează atât fermierilor din agricultura convențională, cât și din cea ecologică, cu o nișă nouă a produselor convenționale lichide, cu cerere tot mai mare. Pe lângă gama de produse, compania proiectează scheme personalizate de pregătire și optimizare a culturilor care permit adaptarea inputurilor organice la specificul nevoilor recoltei în funcție de sol, condiții atmosferice și particularitățile fiecărei culturi în parte.

1. Norofert Organics – inputuri pentru agricultura ecologică

Produsele Norofert pot fi folosite în agricultura ecologică deoarece conțin substanțe active NON GMO permise a fi folosite în agricultura ecologică, în conformitate cu Reg. (CE) 1165/2021 Anexa II, de punere în aplicare a Reg. (CE) 848/2018. Produsele ecologice Norofert sunt certificate de către organismul de certificare ecologică EcoCert France.

Norofert comercializează o gamă completă de produse dezvoltate în laboratoarele proprii, care respectă toate standardele europene pentru agricultura ecologică și pot acoperi toate nevoile unei culturi ecologice, precum tratamente de sămânță, fertilizatori foliari, fungicide, insecticide, biostimulatori și îngrășăminte de sol, precum și limitarea absorbției de metale grele în plantele vulnerabile:

- fertilizatori – substanțe aplicate solului sau țesutului plantei cu scopul de a completa nutrienții esențiali pentru dezvoltarea optimă a plantelor: fertilizatori foliari dedicați pe categorii de culturi, îngrășăminte solide granulate pentru aplicare la sol, dar și biostimulatori de germinație pentru semințe;
- insecticide - substanțe cu rol în combaterea dăunătorilor - insecte: tratamente insecto-fungicide pentru semințe, insecticide specific dedicate pe categorii de dăunători;
- fungicide - organisme prelucrate cu rol în exterminarea fungilor paraziți și a sporilor acestora, prevenind degradarea culturilor: fungicide specific dedicate, pe categorii de boli;
- tratamentul insectofungicid al seminței – soluție antimicrobiană sau fungicidă în care se tratează semințele înainte de plantare pentru combaterea bolilor cu transmitere prin sămânță. Acest procedeu reduce cantitatea de pesticide ulterior necesară, cu impact pozitiv asupra mediului;
- tratamente foliare – metoda de hrănire a plantei prin aplicarea unui fertilizator direct pe frunza acesteia, permițând absorbția elementelor nutritive esențiale;
- îngrășăminte de sol - îndeplinesc un rol fundamental în agricultură, fiind baza oricărei culturi. Acestea se aplică la începutul fiecărui nou ciclu agricol pentru a asigura dezvoltarea normală și sănătoasă a plantelor;
- alte produse pentru nevoi specifice, precum adjuvant pentru sinteza rapidă, produse pentru descompunerea paielor, reglajul nivelului de aciditate al apei sau produse pentru eliminarea metalelor grele etc.

2. Norofert ORGANICS - Horticultură

Gama de produse Organics Horticultură acoperă toate nevoile fermierilor care activează în domeniul viticulturii și al pomiculturii. Linia ține cont de toate normele europene privind eco-condiționalitatea și protecția mediului, precum și de decizia revoluționară ce interzice utilizarea neonicotinelor în agricultură. Întreaga gamă poate fi utilizată atât în agricultură ecologică, cât și în agricultura convențională, deoarece produsele sunt realizate din materie primă de cea mai bună calitate și material genetic superior NON-OMG.

3. Norofert FITO – linia de hobby gardening

Începând cu 2019, Norofert a abordat și nișa de piață a gospodăriilor preocupate de consum de produse ecologice din producția proprie de legume și fructe, respectiv a persoanelor interesate de activitatea de grădinărit ca hobby (teren sub 1 ha). Linia este formată din 10 produse și include îngrășăminte organice, insecticide și fungicide care pot fi folosite pe tot parcursul ciclului vegetal al plantelor, pentru a asigura sănătatea completă a acestora.

4. Norofert Ready to USE

În 2021, Norofert a dezvoltat linia de produse Hobby Gardening prin adăugarea Liniei Ready-to-Use, flacoane de 500 ml cu pulverizare directă pe plantă, adresându-se consumatorilor casnici care dețin plante decorative, care nu mai au nevoie de diluție suplimentară pentru aplicare.

GAME NOROFERT PENTRU AGRICULTURA CONVENȚIONALĂ

5. POWER MIX

Power Mix este o gamă de îngrășăminte convenționale cu o abordare inovatoare pentru îmbunătățirea producției cu costuri mici într-o perioadă de incertitudine. Ideea din spatele acestei game este să ofere soluții eficiente și accesibile pentru a satisface nevoile de nutriție ale plantelor, promovând în același timp o creștere sănătoasă și sustenabilă a culturilor.

- **Eficiență Nutrițională:** Gama Power Mix a fost dezvoltată pentru a furniza culturilor nutrienții esențiali de care au nevoie pentru a crește și a se dezvolta în mod optim. Formulele sale au fost concepute pentru a asigura o eliberare controlată a nutrienților, astfel încât plantele să aibă acces la nutriție de calitate pe toată durata sezonului de creștere;
- **Creștere Sustenabilă:** Gama Power Mix promovează o agricultură sustenabilă prin furnizarea de îngrășăminte care contribuie la minimizarea pierderilor de nutrienți în sol;
- **Maximizarea Randamentului:** Prin utilizarea Power Mix, fermierii pot obține producții mai mari și de calitate superioară. Îngrășămintele din această gamă au la bază o formulă echilibrată de nutrienți, ceea ce ajută la maximizarea randamentului culturilor;
- **Economie de Timp și Bani:** Utilizarea îngrășămintelor Power Mix poate reduce nevoia de aplicare repetată și poate crește eficiența utilizării resurselor. Aceasta înseamnă mai puțin timp și bani cheltuiți pentru administrarea îngrășămintelor.

6. POWER TEK

Power Tek este o gamă de îngrășăminte lichide convenționale inovatoare dezvoltate de Norofert, menite să aducă o revoluție în nutriția plantelor. Această gamă este adaptată nevoilor locale și specificului solului și climei autohtone.

- **Nutriție la Rădăcina Problemei:** Power Tek livrează nutrienții direct la rădăcinile plantelor, asigurând o alimentare precisă și eficientă. Acest lucru susține o creștere sănătoasă și robustă a plantelor;
- **Distribuție Uniformă:** Aplicarea îngrășămintelor lichide prin introducere în sol garantează distribuția uniformă a nutrienților, eliminând zonele de sub-hrană sau supra-hrană;
- **Ușurință de Aplicare:** Power Tek este ușor de aplicat și permite reglarea precisă a cantității, reducând astfel risipa și economisind resurse;
- **Absorbție Rapidă:** Fertilizanții lichizi sunt absorbiți mai rapid de către plante comparativ cu cei solizi, asigurând o nutriție eficientă imediată;
- **Flexibilitate în Aplicare:** Acești fertilizanți pot fi utilizați înainte, în timpul sau după semănat, adaptându-se

nevoilor specifice ale culturilor;

- Economie de bani și de timp: Dar fără compromisuri! Fertilizantii lichizi permit o distribuție uniformă a nutrienților în sol, asigurând că fiecare plantă primește ceea ce are nevoie.

ACTIVITĂȚI/PRODUSE NOI

CERCETARE-DEZVOLTARE ȘI PRODUSE PROPRII

Norofert inovează prin cercetare și este o companie de tip "agri-science" specializată în tehnologii sustenabile de protecție a culturilor. Cu investiții în dezvoltarea de noi formule, inclusiv personalizate, și produse ecologice, compania are un portofoliu solid de produse pentru combaterea bolilor și dăunătorilor din culturile agricole. Scopul este de a deveni un centru important de cercetare privată în domeniul biotehnologiei. Norofert își propune consolidarea poziției de lider național în producția inputurilor organice și expansiunea internațională, prin investiții strategice, cercetare și inovație. Poziția de jucător regional pentru gama de produse de sănătate a solului este obiectivul pentru următorii 3 ani, iar pașii pe care Norofert îi face în această direcție confirmă strategia companiei.

În linie cu prioritatea Uniunii Europene de atingere a neutralității climatice până în anul 2050, cercetarea și dezvoltarea contribuie prin inovație la implementarea unor practici agricole care să reducă emisiile de gaze cu efect de seră, să optimizeze utilizarea resurselor și să contribuie la rezistența sistemelor agricole. Cercetarea și dezvoltarea de noi produse reprezintă vectorul principal pentru creștere pe termen mediu și lung, acestea reprezentând cel mai puternic diferențiator într-o piață europeană în care, marea majoritate a producătorilor fac doar blending și ambalare, fără a avea un Departament de Cercetare în companie. Cercetarea în domeniul tulpinilor bacteriene și ciupercilor benefice este într-un stadiu incipient iar direcțiile de dezvoltare sunt numeroase, existând posibilitatea de inovații semnificative la nivel european, chiar și din partea unor producători mici, precum Norofert. În cursul anului 2025, Norofert a desfășurat activități de cercetare și dezvoltare, ceea ce pentru emitent înseamnă dezvoltarea și îmbunătățirea formulărilor inputurilor sale agricole și a dezvoltat 18 produse noi pentru piețele din SUA și Brazilia, localizate pentru fiecare piață externă în parte. În 2025, sub brandul Norofert au fost omologate în Brazilia în prima etapă 16 produse, adaptate culturilor locale de porumb, soia, grâu, trestie de zahăr și cultura de cafea. Emitentul nu capitalizează cheltuielile de cercetare-dezvoltare în imobilizări necorporale.

2.3. Piețe principale

Această secțiune include informații provenind din surse terțe, identificate în text. Astfel de informații pot suferi modificări și nu pot fi verificate cu certitudine. Emitentul nu poate garanta că informațiile incluse în asemenea surse sunt corecte. De asemenea, Emitentul nu poate garanta că estimările făcute cu privire la concurenții săi, astfel cum sunt incluse în aceste surse sunt corecte sau identice cu cele din înregistrările interne ale concurenților săi. Prin urmare, Emitentul cere investitorilor să analizeze cu grijă toate aceste informații și să nu se bazeze pe ele în mod nerezonabil.

Pe o piață a produselor fitosanitare și îngrășămintelor ecologice apreciată la 10-12 milioane de euro, Norofert deține o cotă de piață aproximativă de 30%, estimată prin raportarea numărului de hectare de cultură ecologică pentru care necesarul de fitosanitare / îngrășământ ecologic a fost acoperit de vânzările Norofert la numărul total de hectare de cultură agricolă pe care se aplică inputuri ecologice. Potrivit așteptărilor conducerii Norofert, având în vedere faptul că, în prezent, pe această piață se comercializează aproape exclusiv produse fitosanitare și fertilizante foliare, creșterea capacității de producție și desfacere de îngrășăminte de sol organice va contribui la consolidarea și amplificarea poziției concurențiale.

În România, se remarcă doi producători locali relevanți de inputuri pentru agricultura ecologică, Romchim Protect S.R.L. și Norofert S.A. Piața țintă a Norofert este, însă, abordată în măsură importantă de producători străini prin importatori și distribuitori locali de inputuri deopotrivă ecologice și convenționale, precum Naturevo SRL, Biochem SRL, Alcedo SRL, Agricovert SA.

Deși Norofert este lider pe piața de îngrășăminte organice din România, dar are în schimb o recunoaștere mică pe piața agricolă convențională, unde trebuie să concureze atât cu companii locale cât și internaționale, inclusiv cu jucători importanți, precum Lebosol sau InterMag Polonia.

Avantajele competitive ale Norofert pe piața de profil sunt următoarele:

- Dezvoltarea de materii prime în Laboratorul de Cercetare și Multiplicare Microorganisme, construit la Filipeștii de Pădure;
- Formule proprii, cu tulpini de bacterii dezvoltate in-house și înregistrate în băncile de gene internaționale;
- Prețuri corecte, aliniate la piața convențională;
- Creditare pe termen lung (180 – 280 zile);
- Gama completa de produse;
- Produse inovative;
- Acoperire națională prin distribuitorii parteneri;
- Disponibilitate imediată a produselor;
- Livrare în 24-48 ore prin servicii specializate;
- Posibilitatea achiziționării de la clienți a unei părți din producție în compensare cu creanța;
- Servicii integrate pre / post vânzare;
- Consultanța de specialitate, atât în domeniul tehnic agricol, cât și în materie de legislație;
- Apartenența la asociații profesionale din domeniu;
- Notorietatea brandului și a produselor.

În 2024, sectorul de agribusiness românesc a fost afectat de condiții de piață dificile, inclusiv de costurile ridicate de înființare a culturilor și de scăderea prețurilor din martie 2023. Aceasta a dus la o stagnare a investițiilor în culturile de toamnă și primăvară, iar randamentele slabe ale culturilor de porumb, floarea-soarelui și soia au complicat și mai mult contractarea de servicii și produse pentru următoarele cicluri de plantare. Seceta istorică și prețurile reduse ale recoltelor au fost, de asemenea, factori semnificativi care au contribuit la blocajul din agricultura românească. În prima jumătate a anului 2025, agricultura românească a traversat în continuare o perioadă dificilă, marcată de secetă, volatilitatea prețurilor și lipsa capitalului necesar pentru investiții. În plus, majorările de taxe și lipsa unor soluții structurale au pus presiune pe fermieri și pe întregul lanț de agribusiness, crescând riscul de insolvență. Volumele de îngrășăminte și pesticide vândute sunt în continuare sub media anilor precedenți, ceea ce ne arată că piața este mai puțin dornică de investiții și mult mai precaută cu cheltuielile.

3. Structura organizatorică

3.1. Organigrama companiei

Grupul Norofert este format din 3 entități, cu Norofert S.A. fiind compania mamă și următoarele 3 subsidiare:

1. NOROFERT USA, LLC, Companie cu răspundere limitată înființată în aprilie 2020 ca parte a strategiei Norofert de extindere în SUA, în care Norofert S.A. deține 100%. Această entitate a înființat o nouă filială, Norofert AG, în care grupul deține pachetul majoritar de 51% iar domnul Gary Lamb 49%.
2. AGROPROD CEV, Fermă de 1.000 ha bio, achiziționată de Norofert SA în proporție de 100% la finalul anului 2021, fiind integrată în grup începând cu anul 2022.
3. Norofert Brasil LTDA, companie cu răspundere limitată înființată în 2024, în parteneriat cu Grupul Engenutri, cu participație egală alături de Norofert S.A.

Pentru Norofert, dispersia geografică reprezintă un obiectiv primordial, astfel au fost înființate entități în țările țintă, în care au fost atrași parteneri locali.

Proiectul de accesare a pieței din SUA a început în 2020, iar de atunci s-au făcut pași importanți, precum omologarea unei game de produse, testări în câmp certificate, crearea unui portofoliu de produse cu potențial de creștere în

piața americană. În timp, conducerea companiei a explorat diverse rute de intrare în piață printre care participări la târguri de agricultură precum și discuții cu reprezentanți și distribuitori locali. În final, atragerea unui partener local a reprezentat decizia strategică prin care Norofert își poate reduce riscurile operaționale și care va genera, de asemenea, cele mai multe beneficii acționarilor companiei.

Astfel, compania creată inițial, Norofert USA LLC, deținută în prezent integral de Norofert S.A., a înființat o nouă filială, Norofert AG, în care grupul deține pachetul majoritar de 51% iar domnul Gary Lamb 49%. De asemenea, sediul reprezentanței din SUA a fost mutat în statul Delaware, din rațiuni fiscale. Domnul Gary Lamb gestionează activitatea noii entități din Dakota de Sud, conduce vânzările, expansiunea teritorială și administrarea companiei.

3.2. Dependența de alte entități

Nu este cazul.

4. Investiții

4.1. Investițiile semnificative până la data Prospectului

În ultimii cinci ani, Norofert a derulat un amplu program de investiții strategice, în valoare totală de aproape 30 milioane lei, menit să susțină dezvoltarea durabilă a companiei și extinderea sa la nivel internațional. Investițiile au vizat modernizarea capacităților de producție, integrarea pe lanțul agricol bio, diversificarea activităților de cercetare și multiplicare a microorganismelor, precum și lansarea unor operațiuni în piețe externe cheie, precum Statele Unite ale Americii și Brazilia. Prin aceste proiecte, Norofert și-a consolidat poziția de lider în agricultura ecologică românească, cu un accent constant pe inovație, eficiență și sustenabilitate.

2019 – Achiziție linie de producție de mare capacitate pentru îngrășăminte solide

→ Valoare investiției: 2,5 milioane lei

Această investiție a marcat extinderea capacității de producție a companiei și consolidarea bazei industriale pentru portofoliul de produse bio.

2022 – Extindere prin achiziții și infrastructură, achiziție imobil la Filipeștii de Pădure

→ Valoare investiției: 5 milioane lei

Achiziție Ferma Zimnicea (1.000 ha cultivate în regim bio), prin AGROPROD CEV SRL

→ Valoare investiției: 10 milioane lei

Anul 2022 a fost unul de expansiune strategică, cu investiții semnificative în terenuri agricole și infrastructură logistică.

2023 – Cercetare și internaționalizare

Dezvoltare laborator de cercetare și multiplicare a microorganismelor la Filipeștii de Pădure (Etapă 1)

→ Valoare investiției: 3 milioane lei

Lansare linie de producție de fertilizanți în Watertown, Dakota de Sud (SUA)

→ Valoare investiției: 1,2 milioane lei

Norofert a intrat în etapa de consolidare tehnologică și extindere internațională, investind în inovație și capacități de export.

2024 – Modernizarea infrastructurii agricole, instalare sistem de irigații la ferma din Zimnicea (340 ha)

→ Valoare investiției: 5 milioane lei

Investiția a avut ca scop creșterea productivității și eficienței resurselor în cadrul fermei bio operate de companie.



2025 – Expansiune pe piețele externe

Lansare linie de producție de fertilizanți în Brazilia

→ Valoare investiției: 2,5 milioane lei

Această investiție marchează o etapă de extindere globală a companiei, consolidând prezența Norofert în piețele din America Latină.

4.2. Investiții semnificative în derulare

Investiția în sistemele de irigații de la ferma Norofert din Zimnicea reprezintă un pas esențial în direcția modernizării și eficientizării activităților agricole. În prezent, ferma dispune de sisteme de irigații prin pivoți care acoperă aproximativ 650 de hectare, contribuind la o gestionare eficientă a resurselor de apă și la menținerea unor randamente stabile chiar și în condiții climatice dificile. Această infrastructură existentă asigură o bază solidă pentru extinderea viitoare a capacităților de irigare și pentru atingerea obiectivului strategic al companiei de a implementa tehnologii sustenabile în agricultură.

În perioada următoare, Norofert are în plan extinderea sistemelor de irigații cu până la 700 de hectare suplimentare, astfel încât întreaga suprafață de 1.000 de hectare a fermei să beneficieze de control complet al apei. Acest demers va permite optimizarea proceselor agricole, reducerea pierderilor de apă și creșterea randamentelor culturilor prin tehnologii avansate. Implementarea planului depinde de factori operaționali și financiari (inclusiv disponibilitatea resurselor, condițiile de execuție și calendarul de implementare). Investiția contribuie direct la creșterea sustenabilă a producției și la consolidarea competitivității fermei pe piața agricolă, oferind un model de bune practici pentru agricultura performantă și responsabilă din România.

5. Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare

Nu este cazul, având în vedere capitalizarea bursieră la data întocmirii Prospectului.

6. Informații privind tendințele

6.1. Informații privind tendințele recente semnificative

Prima jumătate a anului 2025 confirmă progresul pe care Norofert îl realizează prin investiții strategice și disciplină financiară, într-un context agricol dificil în continuare. La nivel consolidat, compania a înregistrat o îmbunătățire semnificativă a profitabilității: rezultatul operațional a crescut cu 46,45%, până la 5,4 milioane lei, iar profitul net a ajuns la 3,118 milioane lei, cu aproximativ 68,57% peste nivelul din primul semestru al anului precedent, în pofida unei diminuări a veniturilor din exploatare față de aceeași perioadă din 2024 pe fondul reducerii expunerii în piața. Culturile însămânțate în primăvară urmează să fie valorificate în partea a doua a anului 2025. După cum este deja cunoscut, primul semestru reprezintă o prima jumătate de an în care compania generează vânzări, iar veniturile se marchează abia începând cu T3, așadar gradul de încasare pentru primul semestru nu este atât de relevant. Gradul de încasare se menține bun, aproximativ de peste 92%.

Această performanță este rezultatul unei politici comerciale prudente și al concentrării pe proiecte cu valoare adăugată ridicată, care au compensat parțial efectele negative ale scăderii volumelor din piața internă. Într-un moment în care fermierii români își reduc cheltuielile și preferă să amâne investițiile, Norofert demonstrează că strategia adoptată în 2023, anul în care a început criza din agricultură, a fost una bine gândită. Începând cu anul 2023 Emitentul a hotărât că nu va genera vânzări cu orice preț și că se va concentra pe cash-flow și încasări, chiar dacă aceasta strategie a adus scăderi de volume pentru anii ce au urmat.

În agribusinessul românesc al anului 2025 se observă fermieri în dificultate, o mulțime de distribuitori naționali sau locali care și-au închis activitatea și o reticență a tuturor jucătorilor din piață în ceea ce privește livrarea de mărfuri. Într-o notă pozitivă, recolta este bună pentru culturile de toamnă, fapt ce a dus la stabilizarea unor ferme românești din punct de vedere financiar. Volumele de îngrășăminte și pesticide vândute sunt în continuare sub media anilor



precedenți, ceea ce ne arată că piața este mai puțin dornică de investiții și mult mai precaută cu cheltuielile.

În aprilie 2025, Emitentul a făcut pași pentru consolidarea poziției în piața locală prin semnarea unui contract în valoare de 9,4 milioane lei cu un distribuitor de inputuri agricole din România. Contractul a vizat producția de îngrășăminte lichide sub brandul propriu al acestuia, cu livrare zilnică timp de o lună. Finalizarea acestui acord a demonstrat capacitatea Norofert de a furniza soluții white-label adaptate cerințelor partenerilor și a contribuit la creșterea gradului de utilizare a facilităților noastre de producție din România, susținând totodată obiectivele financiare ale anului în curs.

7. Previziuni sau estimări privind profitul

7.1. Previziuni

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul financiar 2025, votat în cadrul AGOA din 05.05.2025, pentru Norofert S.A. și Agroprod Cev S.R.L. este prezentat mai jos:

Contul de profit și pierdere	Suma (RON)
Cifra de afaceri	53.500.000
Cheltuieli din exploatare	46.545.000
EBITDA	9.155.000
Profit Operațional	6.955.000
Cheltuieli Financiare	3.300.00
Rezultat Brut	3.655.000
Rezultat Net	3.070.200

Sursa: Emitentul

Bugetul Consolidat de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2025 este fundamentat pe următoarele obiective:

- Menținerea unui grad de încasare a creanțelor de minim 97%. Acest obiectiv s-a atins și în anii anteriori prin scoring-ul riguros al fermelor pe care Emitentul le creditează și asigurarea portofoliului de creanțe.
- Menținerea unui grad de îndatorare gestionabil. Investițiile pe care Emitentul le-a realizat de-a lungul anilor s-au realizat în parte cu finanțări bancare, iar închiderea anticipată a unor facilități de credit va permite încheierea unor cicluri investiționale mai rapid. Acest trend va continua și în 2025.
- Mărirea bazei de clienți prin promovarea noilor produse din portofoliu. Gama Power, destinată agriculturii convenționale, a pătruns în piața din această primăvară, iar potențialul de creștere este considerabil, deoarece se adresează unei piețe mai mari, cea de agricultură clasică.
- Creșterea activității Norofert Ag LLC din Dakota de Sud, SUA. Primul an de activitate al companiei a adus cifre foarte bune, iar dezvoltarea prin mărirea echipei de vânzări și consolidarea geografică sunt prioritare în 2025.

7.2. Declarație privind previziunile

Consiliul de Administrație al Norofert S.A. ("Compania") declară că Societatea își asumă angajamentul de a respecta Principiile de Guvernanță Corporativă aplicabile emitenților ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe AeRO administrat de Bursa de Valori București S.A. în calitate de operator de sistem.

În acord cu principiile enunțate anterior, Compania se obligă să furnizeze investitorilor prognoze financiare, conform calendarului anual de raportare financiară elaborat de conducere, adoptat de Consiliul de Administrație și publicat

pe pagina oficială de internet a Companiei, www.norofert.ro. Acest calendar poate fi revizuit în cursul unui exercițiu financiar, dacă există motive întemeiate, cu informarea promptă a investitorilor.

Proгноzele financiare includ proiecții ale elementelor de venituri și cheltuieli (bugete de venituri și cheltuieli), supuse aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) precum și, după caz, elemente de fluxuri de numerar asociate unor bugete de investiții supuse aprobării de către AGA. Aceste prognoze sunt furnizate investitorilor pe pagina oficială de internet a Companiei, www.norofert.ro, începând cu data convocării AGA pentru aprobarea lor. Prognozele astfel publicate vor face parte din rapoartele anuale puse la dispoziția investitorilor.

Compania nu va furniza alte prognoze financiare pe parcursul anului fiscal.

În elaborarea prognozelor financiare, Conducerea și Consiliul de Administrație al Companiei vor depune eforturi rezonabile pentru a se asigura că ipotezele și scenariile utilizate sunt adecvate și furnizează estimări realiste privind rezultatele financiare viitoare așteptate sau privind impactul asupra poziției și performanțelor financiare ale Companiei.

Această politică va fi revizuită de către Consiliul de Administrație al Companiei, ori de câte ori intervin informații suplimentare relevante privind prognozele financiare. Această politică este disponibilă pe pagina oficială de internet a Companiei, www.norofert.ro, secțiunea Guvernanță Corporativă.

III. FACTORII DE RISC PRIVIND EMITENTUL

Investitorii trebuie să ia în considerare că riscurile prezentate mai jos sunt cele mai importante cunoscute de companie la momentul redactării Prospectului. Totuși, această secțiune nu include în mod necesar toate riscurile posibile, iar compania nu poate garanta că sunt acoperite toate riscurile. Pot exista factori suplimentari sau incertitudini necunoscute care pot influența rezultatele, poziția financiară și performanța companiei, ceea ce ar putea duce și la scăderea prețului acțiunilor. Investitorii trebuie să realizeze propria analiză de risc înainte de a lua decizia de investiție.

Riscul asociat schimbărilor climatice și condițiilor meteorologice

Deși laboratorul dezvoltă soluții pentru a combate efectele schimbărilor climatice, există un risc ca schimbările drastice și rapide ale condițiilor meteorologice să creeze provocări neașteptate, afectând performanța inputurilor agricole create.

Activitatea economică din sectorul agricol depinde în mare măsură de condițiile meteo, care prezintă un grad ridicat de imprevizibilitate. Evenimentele climatice nefavorabile precum seceta, inundațiile, care în ultimii ani au fost din ce în ce mai frecvente, pot genera dificultăți pentru întregul lanț de aprovizionare agricolă. Aceste fenomene pot reduce semnificativ capacitatea fermierilor de a cultiva și a recolta culturi și pot distruge culturile existente, ceea ce ar putea scădea cererea pentru inputurile agricole.

Pe lângă scăderea cererii, condițiile meteorologice extreme pot crește și riscurile financiare aferente afacerilor Emitentului, deoarece fermierii afectați de pierderea recoltelor ar putea întârzia plățile sau ar putea reduce nivelul achizițiilor viitoare, ceea ce ar putea duce la probleme de lichiditate pentru Emitent.

În perioadele de secetă severă, cantitatea de apă disponibilă pentru irigarea culturilor este semnificativ redusă. Fermierii se confruntă, în aceste condiții, cu dificultăți majore în menținerea productivității terenurilor, iar acest lucru poate duce la decizia de a reduce suprafețele cultivate sau de a abandona anumite culturi care sunt sensibile la lipsa de apă. Acest lucru are un impact direct asupra cererii în materie de inputuri agricole, precum îngrășămintele și pesticidele.

În plus, schimbările climatice care aduc prejudicii repetate culturilor afectează financiar fermierii. Din aceste motive Emitentul își limitează vânzările către fermieri în perioade de secetă severă, temperaturi extreme, prețuri reduse ale

cerealelor, instabilitate regională, situații care arată un potențial de scenariu roșu/de criză. Motivul pentru această abordare este de a asigura încasarea creanțelor la recoltare de la fermieri solvabili și a respecta principiul prudenței. Pe termen lung, secetele repetate pot duce la modificarea proprietăților solului, respectiv degradarea acestuia, prin reducerea fertilității, fapt ce ar putea determina fermierii să investească în anumite îngrășăminte pentru a-i reface calitatea. Deși acest lucru ar putea crea o cerere suplimentară pe piața de inputuri agricole, această cerere ar fi una inconstantă și imprevizibilă.

Pentru a crește predictibilitatea fermei vegetale de la Zimnicea, Emitentul investește în irigații, acesta fiind un plan de investiții multi-anual. Țelul este de a iriga cât mai mult din suprafața lucrată. Cele mai eficiente parcele pentru irigare sunt din categoria loturilor mari de peste 100ha. Emitentul lucrează la comasarea suprafețelor lucrate prin schimburi de teren pentru a atinge o compactare cât mai mare. Acest proces se întinde pe o perioadă de mai mulți ani. Cu toate că un sistem de irigații performant aduce clar o predictibilitate în operarea unei ferme, există riscul ca pe parcursul perioadei de secetă severă să fie interzisă de către autorități folosirea apei pentru irigații care desigur duce la o reducere a randamentelor pe hectar.

Inundațiile reprezintă o altă amenințare gravă pentru întreg lanțul agricol. În momentul în care inundațiile distrug culturile existente, care au necesitat anumite investiții din partea fermierilor, aceștia vor trebui să suporte pierderea generată de distrugerea recoltei și vor trebui să investească resurse suplimentare în reparații, ceea ce le-a diminua bugetul destinat achiziționării de semințe, îngrășăminte sau alte inputuri necesare viitorului sezon agricol. Mai mult, afacerile agricole care funcționează pe baza unui credit comercial (acordând fermierilor produse pe credit, cu plata la recoltare) sunt expuse riscului de neplată sau amânare a plăților, ceea ce poate genera dificultăți financiare majore pentru aceste afaceri.

Riscul de preț al produselor vândute

Acesta reprezintă riscul ca prețul de piață al produselor vândute de companie să oscileze în așa măsură încât să facă nerentabile contractele existente. Deoarece Emitentul este producător de inputuri agricole, acestea are avantajul unic de a stabili prețul produselor pe care le vinde, desigur în concordanță cu prețurile altor producători activi pe piață. În sectorul agricol, se obișnuiește ca producătorii de inputuri agricole să stabilească o listă de prețuri standard relativ ridicate, ceea ce permite o marjă de profit semnificativă, apoi să ofere reduceri în funcție de fiecare client individual, ținând cont de termenul la care face plata și de cantitatea de produse cumpărată. Deținerea unei liste de prețuri la un nivel ridicat permite Emitentului să aibă o politică de prețuri flexibilă, să gestioneze riscurile legate de prețuri și să se adapteze la schimbarea prețurilor pieței de la o zi la alta, de la un client la altul. Chiar și cu reduceri semnificative, Emitentul reușește în continuare să mențină un raport sănătos între costurile de producție și costurile de vânzare, care includ și cheltuieli indirecte. În ceea ce privește prețurile pentru materiile prime utilizate pentru producția de îngrășăminte, este important să subliniem că, în general, nu există fluctuații mari de prețuri, iar acestea sunt relativ scăzute, având în vedere prețul final de vânzare al produselor. Totodată, riscul privind materiile prime de natura microorganismelor a fost atenuat prin multiplicarea acestora în laboratorul propriu. Prin urmare, întrucât Emitentul nu se implică în activitatea de distribuție a bunurilor produse de terți, care implică un risc semnificativ de preț, expunerea sa la riscul de preț este relativ mică. Singura excepție în care Emitentul este expus riscului de preț este în situația când achiziționează semințe sau produse terțe. Cu toate acestea, produsele cumpărate de la terți nu sunt vândute niciodată separat, ci doar în pachete special concepute care includ produsele proprii ale Emitentului, contribuind astfel la atenuarea riscului. Fiind incluse în pachet, eventualele pierderi de marjă de la produse terțe sunt acoperite de marja mare de la alte produse din pachet, care sunt produse proprii. Datorită riscului din ultimii ani în sectorul de trading de cereale Emitentul a redus aceasta activitate și respectând principiul prudenței intermediază doar când are contracte în oglindă fără a depozita cereale pentru a le vinde mai târziu în așteptarea unui preț mai mare.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul pierderilor cauzate de procese, politici, sisteme sau evenimente eșuate, care perturbă operațiunile emitentului. Emitentul activează într-o industrie unde se folosesc creanțe pe termen lung, acestea fiind, la rândul lor, asigurate și finanțate cu instrumente financiare (bilete la ordin), gajuri, asigurări, factoring, scontări etc.

În mersul normal al industriei uneori se folosesc executări silite și procese pentru recuperarea creanțelor. Emitentul nu are procese care să afecteze semnificativ performanța financiară la nivel individual. Emitentul a dat dovadă că reușește să-și recupereze creanțele din piață, având o politică de selectare de clienți prin gestionarea riscului și asigurarea acestora cu mijloacele care se impun. Mai mult Emitentul își dispersează riscul prin accesarea de piețe internaționale și diversificarea de produse oferite în ultimii ani, Emitentul a devenit producător de biotehnologie care este exportată. Nu există un risc semnificativ asupra operațiunilor din cauza pierderii unor sisteme informatice. Mai mult, Emitentul poate să-și înlocuiască cu relativă ușurință tehnologia de producție dacă aceasta nu mai este conformă sau operabilă, pierderile în acest caz fiind unele reduse pentru că Emitentul are un grad ridicat de know-how pentru toate instalațiile pe care le operează și menține. Cu toate acestea industria agricolă din România traversează o perioadă dificilă și este în proces de reaşezare din punct de vedere financiar. Această situație duce la perturbarea perioadelor de vânzare din an și la fluctuații semnificativă în cererea de la clienții finali. Această situație duce întreg sectorul într-o perioadă cu vânzări mai puțin predictibile.

Riscul de contrapartidă

Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară. Expunerea Emitentului la riscul de contrapartidă este limitată deoarece compania nu vinde produse pe care nu le are pe stoc. În scopul optimizării costurilor, orice tip de produse terțe sunt cumpărate în avans la începutul sezonului, pentru a asigura un stoc suficient. Deși acest lucru limitează riscul de contrapartidă al companiei, crește riscul aferent bunurilor deținute de Emitent, care este explicat în detaliu mai jos.

Riscul aferent bunurilor deținute de companie și depreciere a stocurilor

La 30 iunie 2025, inventarul activelor curente ale Norofert includeau mărfuri care cuprind semințe de grâu, îngrășăminte cu azot și îngrășăminte de sol produse de o terță parte, care au fost achiziționate de Norofert cu scopul de a le include în pachetele tehnologice. Riscul ca semințele de grâu să se deterioreze din mai multe motive (vreme, condiții atmosferice sau de păstrare doar pentru a menționa câteva) și să nu poată fi în condiții optime de a fi revândute este considerat nesemnificativ.

Riscul asociat dificultăților în recrutarea personalului calificat în cercetarea și multiplicarea microorganismelor

Activitățile de cercetare în domeniul biotehnologiei reprezintă procese complexe, care necesită cunoștințe avansate și specializate, iar laboratorul de cercetare și multiplicare microorganisme este singurul de acest fel din România. Astfel, există riscul ca specialiștii în acest domeniu să nu fie disponibili pe piața muncii la un anumit moment, Emitentul fiind nevoit fie să colaboreze cu institute de cercetare aflate în străinătate, fie să investească în formarea personalului cu mai puțină experiență, fapt ce implică resurse suplimentare, afectând eficiența operațională.

O perioadă în care Emitentul nu ar dispune de suficient personal calificat, precum cercetători și ingineri specializați în biotehnologie ar putea încetini activitățile de cercetare și dezvoltare, fapt ce ar duce la întârzieri în producția și lansarea pe piață a produselor.

Riscul asociat cu persoanele cheie

Emitentul, activ într-o industrie de nișă, a agriculturii ecologice, într-o piață în expansiune, desfășoară o activitate ce necesită cunoștințe și specializare ridicate. Emitentul a beneficiat în ultimii ani de o stabilitate bună a persoanelor cheie, specialiști, executivi și conducere. Emitentul depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Rentabilitatea pe termen mediu și lung a companiei depinde, în mare măsură, de performanța angajaților calificați, a personalului și conducerii executive, deosebit de importanți pentru dezvoltarea viitoare a Emitentului. Prin urmare, există posibilitatea ca, în viitor, Emitentul să nu-și poată păstra directorii executivi ori personalul cheie implicat în activitățile companiei ori să nu poată atrage alți membrii calificați în echipa de conducere sau persoane cheie, ceea ce ar afecta poziția de piață precum și dezvoltarea sa viitoare. Astfel, atât pierderea membrilor din conducere, cât și a angajaților cheie ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității,

poziției financiare și rezultatelor operaționale ale Emitentului.

Riscul asociat problemelor tehnice

Procesul de cercetare și dezvoltare a inputurilor agricole ar putea întâmpina probleme tehnice, fie din cauza unor defecțiuni ale echipamentelor, fie din cauza erorilor umane. Multe din echipamentele Emitentului sunt unele specializate, de ultimă generație, disponibile la un cost ridicat. Problemele tehnice ale acestora pot încetini activitățile de cercetare și/sau dezvoltare, fapt ce ar duce la întârzieri în producția și lansarea pe piață a produselor, precum și la generarea unor costuri semnificative în sarcina Emitentului.

Riscul asociat posibilelor reduceri ale subvențiilor din agricultură

Emitentul activează în domeniul agriculturii pe nișa de produse destinate în special agriculturii ecologice. Ca urmare a strategiei la nivelul Uniunii Europene și României, fermierii beneficiază în fiecare an de subvenții care susțin semnificativ activitatea agricultorilor. Deși nu sunt cunoscute informații în acest sens, dacă în viitor această strategie suferă ajustări/modificări în direcția scăderii subvențiilor, aceasta se poate răsfrânge negativ și asupra clienților, cu impact potențial pe partea de încasare a creanțelor și/sau noilor comenzi de produse către Norofert dar și a subvențiilor încasate de Norofert S.A. și Agroprod Cev SRL (subsidiară).

Riscul asociat aspectelor legale și de reglementare

Emitentul este guvernat de legislația din România și chiar dacă legislația din România a fost în mare parte armonizată cu legislația UE, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activității companiei. Legislația din România este adesea neclară, supusă unor interpretări și implementări diferite și modificări frecvente. Atât modificarea legislației fiscale și juridice, cât și eventuale evenimente generate de aplicarea acestora, se pot concretiza în posibile amenzi sau procese intentate companiei, care pot afecta activitatea Emitentului.

Anii consecutivi de secetă cu suprafețe considerabile calamitate și conflictului din Ucraina au generat instabilitate în prețurile cerealelor, acestea înregistrând scăderi de peste 50% în anumite perioade, ceea ce a condus la o lipsă de lichiditate în sectorul agricol. Statul Român a intervenit prin mai multe măsuri legislative pentru a sprijini fermierii. În principal, acestea au inclus despăgubiri pentru calamitate și credite subvenționate garantate de Stat. La momentul redactării acestui prospect există Ordonanțe de Urgență care au ca scop reglementarea unor metode care să introducă lichiditate în industrie. Ca element de noutate s-a introdus în anumite cazuri suspendarea obligației de plată a datoriilor restante, precum și a ratelor, dobânzilor și comisioanelor aferente creditului debitorului care transmite creditorului cerere de suspendare în conformitate cu prevederile ordonanței de urgență. Opțiunea se extinde pe întregul lanț valoric, fermier – distribuitor - producători/furnizori. Astfel este posibil ca anumite creanțe să nu fie încasate la scadența inițială din contract ci după data de 1 august 2025. Aceste modificări sunt aduse la OUG nr. 4/2024 pentru stabilirea unor măsuri de sprijin cu caracter temporar, destinate producătorilor agricoli în scopul gestionării efectelor fenomenului de secetă pedologică din anul agricol octombrie 2023-septembrie 2024 și ca urmare a agresiunii Rusiei împotriva Ucrainei, prin OUG nr. 118/2024 privind modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 4/2024 pentru stabilirea unor măsuri de sprijin cu caracter temporar, destinate producătorilor agricoli în scopul gestionării efectelor fenomenului de secetă pedologică din anul 2023 și ca urmare a agresiunii Rusiei împotriva Ucrainei. Nu pot fi estimate, cu exactitate, alte mecanisme ce vor fi considerate utile de către Statul Român pentru a interveni, în viitor, în sectorul agricol. De exemplu, există posibilitatea ca Statul să intervină la adaosul comercial aplicat în industria Emitentului, în sensul reducerii acestuia. În aceste condiții cu schimbări fundamentale și intervenții semnificative legislative nu pot fi anticipate efectele imediate în industrie, putând fi consemnat că acestea vor afecta mai ales distribuitorii și producătorii autohtoni.

Reglementările de mediu în continuă schimbare reprezintă o incertitudine pentru laboratoarele care activează în domeniul biotehnologiei agricole, în special în ceea ce privește utilizarea anumitor produse biologice sau chimice necesare pentru dezvoltarea inputurilor agricole. Pe măsură ce legislația devine din ce în ce mai prohibitivă, există mai multe aspecte care ar putea genera costuri suplimentare, precum interzicerea utilizării anumitor produse

chimice sau substanțe care sunt esențiale în procesul de dezvoltare și multiplicare a microorganismelor. Înlocuirea acestor substanțe cu alternative conforme cu noile reglementări ar putea fi costisitoare și ar putea genera modificări tehnologice majore în procesele de producție. De asemenea, pentru a putea respecta noile reglementări, laboratorul ar fi nevoit să investească în echipamente noi sau în modificarea strategiei aferente procesului de producție, fapt care implică eforturi semnificative și poate afecta profitabilitatea pe termen scurt, pentru a-și menține conformitatea cu legislația și sustenabilitatea pe termen lung.

Mai mult, este posibil să fie necesar ca Emitentul să respecte legi cu privire la mediu, sănătate și securitate în muncă sau politici sancționatoare mai stricte decât în prezent sau să fie implicat în litigii sau dispute cu privire la probleme de mediu. Este posibil ca respectarea unor standarde mai ridicate sau apărările pe care va trebui ca Emitentul să le facă în potențiale litigii să afecteze negativ în mod semnificativ rezultatele operațiunilor sale. Dacă autoritățile române competente descoperă încălcări ale legislației de mediu aplicabile, este posibil ca Emitentul să fie obligat la plata unor amenzi sau alte penalități, ceea ce poate să afecteze negativ în mod semnificativ afacerea noastră, situația financiară, perspectivele și rezultatele operațiunilor noastre.

Totodată, Emitentul operează în mai multe jurisdicții non-UE. Schimbarea cadrului de reglementare în jurisdicțiile în care Emitentul operează poate avea efecte adverse asupra activității acestuia.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat deținerii de active imobilizate sau financiare și de transformare a acestora în active lichide. Emitentul nu deține active financiare, altele decât acțiuni la subsidiare, dar deține active fixe, majoritatea fiind reprezentate de echipamentul necesar pentru desfășurarea activităților zilnice la multiplele instalații de producție ale companiei, cum ar fi: linii de producție lichidă, linie de granulare, laborator de multiplicare microorganisme, utilaje pentru fermă sau instalații de irigații. Emitentul nu intenționează să vândă aceste active, deoarece sunt necesare pentru a asigura activitatea curentă.

Riscul de credit

Riscul ca Emitentul să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client, care rezultă în principal din creanțele comerciale sau din posibila neîndeplinire a obligațiilor din cadrul unor instrumente financiare. Emitentul este expus riscului de credit în condițiile în care specificul activității și modelul de business presupune creditarea clienților pe termene de peste 180 – 360 zile. Pentru a diminua expunerea la riscul de neîncasare a creanțelor specific acestui sector, Norofert a implementat o politică de atentă selecție a clienților excluzând fermierii mici fără istoric de buni platnici și s-a orientat spre fermieri mari din agricultura ecologică și convențională. Departamentul de Risc din cadrul Emitentului face o evaluare minuțioasă a fiecărui client trimis spre aprobare de către echipa de vânzări din teren. În urma acestei evaluări clienții solvabili primesc o limită de credit, cu care pot achiziționa produse din portofoliul Norofert. Acest Departament pentru gestionarea riscurilor a fost înființat în urma plasamentului privat din iulie 2019. Rolul acestui departament este de a minimiza riscul de finanțare prin politici de risc adaptate pe linii de business. Politica de risc are la bază definirea unui ansamblu de criterii de evaluare, criterii ce au în vedere o evaluare corectă a bonității clientului din punct de vedere comercial (tip partener, tip cultură, suprafață lucrată, istoric), juridic (litigii) și financiar (cifra de afaceri, număr angajați, incidente CRC, stocuri, etc.). Finanțarea sau acordarea unei limite de credit se efectuează în baza criteriilor mai sus menționate, fiecare limită de credit fiind securizată de instrumente de garantare sau garanții suplimentare solicitate în urma analizei clientului. Procesul de monitorizare clienți ajută la identificarea unor eventuale situații / modificări din punct de vedere juridic și financiar intervenite în activitatea clientului cărui i s-a acordat LC (linie de creditare). Aceste situații pot conduce la modificarea deciziei de finanțare. Procesul de monitorizare se desfășoară din momentul acordării LC până în momentul încasării debitelor. Procedura de Colectare debite este structurată pe perioade exacte care permit atât colectarea amiabilă cât și punerea în executare a garanțiilor, acolo unde este cazul. Toate aceste activități cuprinse în procedura de risc trebuie să permită o evaluare cât mai corectă a bonității clientului la momentul solicitării finanțării și a capacității de plată viitoare a acestuia, astfel încât decizia de finanțare să fie luată în condiții care să determine un risc mai scăzut de nerecuperare la termen și/sau în totalitate a finanțării acordate clientului.

Risc de fluxuri de numerar (cash-flow)

Acesta reprezintă riscul ca societatea să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență. Perioadele din an în care compania este expusă riscului de cashflow sunt lunile de dinainte de recoltare (iunie pentru rapiță, iulie pentru grâu și octombrie pentru floarea soarelui și porumb). O politică prudentă de gestionare a riscului de cash-flow implică menținerea unui nivel suficient de numerar, echivalente de numerar și disponibilitatea finanțării prin facilități de credit contractate adecvat. Societatea monitorizează nivelul intrărilor de numerar previzionate din încasarea creanțelor comerciale, precum și nivelul ieșirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale și a altor datorii. Riscul de cash-flow este limitat prin operațiuni de factoring pe clienții eligibili campanii de marketing prin care se încurajează plata în avans a unor produse în schimbul unor discounturi mai mari.

Riscul valutar

Posibilitatea de a înregistra pierderi din contractele comerciale internaționale sau din alte raporturi economice, din cauza modificării cursului de schimb al valutei în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia. La data prezentului Prospect, volumul schimburilor comerciale în alte monede / valute decât LEI este unul relativ redus.

Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare

În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit în condițiile în care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Emitentului. Mediul actual macroeconomic din România traversează o perioadă cu inflație ridicată, iar conform estimărilor Băncii Naționale a României (BNR) perioada aceasta nu este la final. În acest caz creșterea dobânzii de referință se poate realiza crescând direct costurile creditelor în RON contractate de Emitent. Este posibil să avem această situație și pe moneda EUR ducând și aici la o creștere a costurilor financiare legate de creditul în EUR.

Riscul asociat cu instabilitățile politice și sociale din regiune

Instabilitatea politică și militară din regiune, precum războiul din Ucraina, pot determina condiții economice profund nefavorabile, tulburări sociale sau, în cel mai rău caz, confruntări militare în regiune. Efectele sunt, în mare măsură, imprevizibile dar pot include o scădere a investițiilor, fluctuații valutare semnificative, creșteri ale ratelor dobânzilor, reducerea disponibilității creditului, a fluxurilor comerciale și de capital și creșteri ale prețurilor energiei. Aceste efecte și alte efecte negative neprevăzute ale crizelor din regiune ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Emitentului.

Riscul asociat litigiilor

În contextul derulării activității sale, Emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. Este posibil ca Emitentul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage un astfel de eveniment. La data prezentului prospect, Emitentul nu are calitatea de pârât în litigii semnificative și care ar putea produce consecințe negative semnificative asupra acestuia.

IV. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

1. Organele de administrare și conducere superioară

1.1. Societatea este administrată în sistem unitar și este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 3 (trei) membri aleși de Adunarea Generală a Acționarilor Societății, ale căror mandate expiră la data de 29.06.2029:

- a) **Popescu Vlad-Andrei (Președinte Consiliu de Administrație)** - este implicat în agricultură și în Norofert încă din anul 2011. Și-a început activitatea în companie prin livrarea produselor către

fermieri, familiarizându-se astfel cu domeniul de agri-business. În 2013, a preluat o poziție de vânzări în companie și a supravegheat toate procesele de vânzare din Norofert. În 2015, a preluat afacerea de la tatăl său și a făcut tranziția companiei Norofert de la statutul de importator și distribuitor la cel de producător de inputuri agricole, cu un accent puternic pe agricultura ecologică. De asemenea, sub conducerea sa, compania s-a listat pe piața AeRO a Bursa de Valori București (începând cu 3 martie 2020) și și-a asumat strategii de extindere internațională, inclusiv intrarea pe piața americană și dezvoltarea de noi capacități de producție.

- b) **Cristescu Alexandru-Victor (Membru neexecutiv)** - este implicat în afacerea de familie din domeniul imobiliar, având o experiență de peste 10 ani în finanțarea, dezvoltarea și operarea clădirilor din portofoliul propriu. Din 2013 a preluat întreaga activitate operațională în cadrul companiei. Încă din 2012 a fost implicat în Asociația Absolvenților Școlii Americane Internaționale din București iar începând cu anul 2015 a preluat responsabilitățile coordonării echipei răspândite pe plan internațional împreună cu definirea și executarea strategiei organizației. Alex Cristescu a urmat studiile juridice la Queen Mary Universitatea Londra – Marea Britanie, cât și la Universitatea Catolică Leuven - Belgia, fiind licențiat în Drept Englezesc și European (LLB).
- c) **Alexe Marian-Marius (Membru neexecutiv)** - este absolvent de Informatică și deține un master în Tehnologii Web. Antreprenor în IT și agricultură, este un investitor și susținător al startup-urilor și companiilor de pe piața AeRO, unde deține pachete minoritate la câteva companii listate în ultimii ani.

Conducerea societății este asigurată în prezent de către:

- **Popescu Vlad-Andrei – Director General**

Principalele activități desfășurate în afara Societății de membrii Consiliului de Administrație și de persoanele din conducerea Emitentului sunt prezentate mai jos:

Nume și prenume	Funcția	Activități desfășurate în afara Norofert S.A.
Popescu Vlad-Andrei	Președinte Consiliu de Administrație	Nu este cazul.
Cristescu Alexandru-Victor	Membru neexecutiv	Nu este cazul.
Alexe Marian-Marius	Membru neexecutiv	Membru în Consiliul de Administrație al Mambricolaj S.A. Membru în Consiliul de Administrație al Bonas Import Export S.A.



Membrii Consiliului de Administrație și directorii Societății își desfășoară activitatea la sediul Societății din Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 și 2, Sector 1, București, România.

Între membrii Consiliului de Administrație și conducere nu există relații de rudenie.

1.2. Declarații

Emitentul declară, potrivit cunoștințelor sale, faptul că membrii Consiliului de Administrație și directorii Societății nu au fost condamnați, în ultimii cel puțin 5 ani, pentru fraudă. Împotriva acestor persoane nu a fost adusă/impusă nicio învinuire și/sau sancțiune publică oficială de către autoritățile statutare sau de reglementare. Persoanele în cauză nu au fost vreodată împiedicate de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

2. Remunerație și beneficii

2.1. Cuantumul remunerației plătite și a beneficiilor acordate pentru organele de administrare și conducere superioară

Membrii Consiliului de Administrație nu sunt remunerați, cu excepția Președintelui Consiliului de Administrație, care are o remunerație lunară de 2.000 lei, net, în baza unui contract de mandat. Astfel, remunerația Președintelui Consiliului de Administrație este exclusiv fixă și nu este corelată cu indicatori de performanță.

Pentru Directorul General: remunerația lunară aprobată de Consiliul de Administrație în baza unui contract individual de muncă încheiat pe o perioadă nedeterminată ani este de 15.000 lei, net. Remunerația conducerii executive este exclusiv fixă și nu este corelată cu indicatori de performanță.

Pentru ultimul exercițiu financiar nu au existat alte beneficii acordate persoanelor menționate la punctul 2.1.

2.2. Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii

Nu este cazul. Emitentul nu a alocat sume pentru plata de pensii și alte beneficii persoanelor menționate la punctul 2.1.

3. Participațiile și opțiunile pe acțiuni

La data prezentului Document, conducerea superioară are următoarele dețineri de acțiuni în Societate:

- a) Popescu Vlad-Andrei, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General deține 5.842.473 acțiuni ordinare în cadrul Societății;
- b) Cristescu Alexandru-Victor, în calitate de membru al Consiliului de Administrație deține 100.163 acțiuni ordinare în cadrul Societății;
- c) Alexe Marian-Marius, în calitate de membru al Consiliului de Administrație deține 2.133.835 acțiuni ordinare în cadrul Societății;

La data prezentului Prospect, membrii Consiliului de Administrație și ai conducerii executive nu dețin opțiuni pe acțiuni și nu beneficiază de niciun program de tip stock-option plan sau de alte instrumente financiare derivate care conferă drepturi asupra acțiunilor Societății.



V. INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORI DE PERFORMANȚĂ

1. Informații financiare istorice

1.1. Informații istorice auditate pentru ultimele trei exerciții financiare

Situația auditată a bilanțului la nivel individual este prezentată mai jos:

Bilanț individual	2022	2023	2024
-------------------	------	------	------

(RON)			
Active imobilizate	19.355.933	21.040.196	27.726.750
Active curente, din care:	49.973.875	41.513.945	53.087.430
Stocuri	8.437.086	12.696.483	11.619.876
Creanțe	35.191.264	28.430.220	38.982.430
Numerar și echivalente de numerar	1.542.816	387.242	2.485.124
Cheltuieli în avans	110.979	59.245	658.089
Active totale	69.440.787	62.613.386	81.472.268
Datorii curente	22.943.269	16.266.485	33.847.345
Datorii pe termen lung	20.511.463	23.478.381	22.433.853
Venituri în avans	2.777.794	884.616	328.483
Total datorii	46.376.398	40.629.482	56.609.681
Capitaluri proprii	23.564.657	21.883.095	24.770.252
Provizioane	143.872	100.809	92.337
Total capitaluri proprii și datorii	69.440.787	62.613.386	81.472.268

Sursa: Emitentul

Situția auditată a contului de profit și pierdere la nivel individual este prezentată mai jos:

Indicatori cont de profit și pierdere individual (RON)	2022	2023	2024
Venituri din exploatare, din care:	72.819.439	41.964.518	49.297.677
Cifra de afaceri	67.711.924	38.920.870	41.949.085
Variația stocurilor	3.854.643	1.644.593	3.467.423
Alte venituri din exploatare	1.252.872	1.399.055	3.897.169
Cheltuieli de exploatare, din care:	59.256.485	39.776.503	47.705.857
Cheltuieli cu materialele	39.660.187	23.917.886	27.786.066
Cheltuieli cu personalul	4.735.394	6.233.150	4.570.970
Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare	1.967.889	1.164.066	2.329.104
Alte cheltuieli de exploatare	13.042.743	8.461.401	8.019.717
Rezultat operațional	13.562.954	2.188.015	6.591.820
Venituri financiare	242.455	215.656	65.382
Cheltuieli financiare	2.780.585	4.029.883	3.412.503
Rezultate financiare	-2.538.130	-3.814.227	-3.347.121
Venituri totale	73.061.894	42.180.174	49.363.059
Cheltuieli totale	62.037.070	43.806.386	46.118.360
Rezultatul brut	11.024.824	-1.626.212	3.244.699
Impozitul pe profit/alte impozite	1.626.424		359.542
Rezultat net	9.396.397	-1.626.212	2.885.157

Sursa: Emitentul

Rapoartele auditorului aferente exercițiilor financiare individuale încheiate la 31.12.2022, 31.12.2023 și 31.12.2024 sunt disponibile pe site-ul Emitentului la adresa: <https://norofert.ro/investitori/>

1.2. Modificarea datei de referință contabilă

Nu este cazul.

1.3. Standardele de contabilitate

Societatea întocmește atât situații financiare individuale, cât și situații financiare consolidate. Evidențele contabile ale Societății se țin în limba română și în moneda națională. Formatul și conținutul situațiilor financiare anuale, principiile contabile și regulile de evaluare, precum și regulile de întocmire, aprobare, auditare și publicare a situațiilor financiare anuale sunt în concordanță cu actele normative comunitare în domeniul contabilității transpuse în Legislația națională prin Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

Emitentul întocmește situații financiare anuale și raportări contabile periodice, potrivit Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

1.4. Modificarea cadrului contabil

Emitentul nu intenționează modificarea cadrului contabil în următoarele situații financiare.

1.5. Informațiile financiare auditate

Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ:
(a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) metodele contabile și note explicative la situațiile financiare



1.6. Situațiile financiare consolidate

Emitentul întocmește situații financiare consolidate strict pentru raportarea la BVB, neavând obligativitatea întocmirii acestora, conform cerințelor OMFP 1802/2014.

Situația neauditată a bilanțului consolidat este prezentată mai jos:

Bilanț consolidat (RON)	2022	2023	2024
Active imobilizate	20.661.368	22.454.320	29.006.996
Active curente, din care:	56.110.226	46.252.183	58.123.787
Stocuri	12.781.924	15.221.981	13.240.277
Creanțe	36.322.184	30.611.065	42.186.145
Numerar și echivalente de numerar	1.684.964	419.137	2.697.364
Cheltuieli în avans	154.351	64.810	692.978
Active totale	76.925.945	68.771.312	87.823.761
Datorii curente	27.984.337	21.404.211	39.271.096
Datorii pe termen lung	21.134.324	25.000.271	23.371.191
Venituri în avans	2.777.794	884.617	328.483
Total datorii	52.040.327	47.289.099	62.970.769
Capitaluri proprii	25.385.886	21.381.406	24.760.655
Provizioane	143.872	100.809	92.337

Total capitaluri proprii și datorii	76.925.945	68.771.312	87.823.762
--	-------------------	-------------------	-------------------

Sursa: Emitentul

Situația neauditată a contului de profit și pierdere consolidat este prezentată mai jos:

Indicatori cont de profit și pierdere consolidat (RON)	2022	2023	2024
Venituri din exploatare, din care:	77.353.091	46.098.662	52.553.132
Cifra de afaceri	70.683.121	40.283.699	45.283.865
Variația stocurilor	3.910.336	2.019.696	2.094.106
Alte venituri din exploatare	2.759.634	3.795.267	5.175.161
Cheltuieli de exploatare, din care:	62.559.051	46.094.959	45.480.477
Cheltuieli cu materialele	41.045.682	26.319.509	28.667.001
Cheltuieli cu personalul	4.735.394	6.572.271	5.232.204
Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare	2.174.994	1.438.709	2.563.109
Alte cheltuieli de exploatare	14.602.890	11.764.470	9.018.163
Rezultat operațional	14.794.041	3.703	7.072.655
Venituri financiare	242.455	215.656	65.382
Cheltuieli financiare	2.807.262	4.146.786	3.521.469
Rezultate financiare	-2.564.807	-3.931.130	-3.456.087
Venituri totale	77.595.547	46.314.318	52.618.514
Cheltuieli totale	65.366.313	50.241.745	49.001.946
Rezultatul brut	12.229.234	-3.927.427	3.616.568
Impozitul pe profit/alte impozite	1.662.524	21.704	376.930
Rezultat net	10.566.710	-3.949.131	3.239.638

Situația bilanțurilor și a conturilor de profit și pierdere la data de 30.09.2024 și la 30.09.2025, neauditată, este prezentată mai jos:

Bilanț consolidat (RON)	30.09.2024	30.09.2025
Active imobilizate	28.307.357	34.537.199
Active curente, din care:	50.941.570	61.843.246
Stocuri	13.824.392	15.530.394
Creanțe	35.962.925	45.809.544
Numerar și echivalente de numerar	1.154.253	490.456
Cheltuieli în avans	937.960	1.255.204
Active totale	80.186.886	97.635.646
Datorii curente	31.771.387	44.809.269
Datorii pe termen lung	25.194.868	23.842.251
Venituri în avans	361.886	784.817
Total datorii	57.428.950	69.528.674
Capitaluri proprii	22.757.939	28.106.974
Provizioane	100.809	92.337

Total capitaluri proprii și datorii 80.186.886 97.635.646
Sursa: Emitentul

Indicatori cont de profit și pierdere la nivel consolidat (RON)	30.09.2024	30.09.2025
Venituri din exploatare, din care:	37.983.516	34.946.524
Cifra de afaceri	35.546.712	29.117.269
Variația stocurilor	-205.111	1.378.033
Alte venituri din exploatare	2.641.915	4.451.222
Cheltuieli din exploatare, din care:	33.752.256	27.175.151
Cheltuieli cu materialele	21.404.015	12.443.032
Cheltuieli cu personalul	3.869.061	4.136.042
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.774.138	2.853.577
Alte cheltuieli de exploatare	6.705.042	7.742.500
Rezultat operațional	4.231.260	7.771.373
Venituri financiare	35.302	48.430
Cheltuieli financiare	2.677.776	2.771.925
Rezultat financiar	-2.642.474	-2.723.495
Venituri totale	38.018.818	34.994.954
Cheltuieli totale	36.430.032	29.947.076
Rezultat brut	1.588.786	5.047.878
Impozitul pe profit/alte impozite	212.979	550.477
Impozitul pe profit amânat	0	0
Rezultat net	1.375.807	4.497.401

Sursa: Emitentul

1.7. Data situațiilor financiare

Bilanțul ultimului exercițiu pentru care informațiile financiare au fost auditate este încheiat la data de 31.12.2024.



2. Situații financiare interimare și alte informații financiare

Situația bilanțului la nivel individual la 30.09.2025, neauditată, este prezentată mai jos:

Bilanț individual (RON)	30.09.2024	30.09.2025
Active imobilizate	26.968.568	33.426.039
Active curente, din care:	45.284.382	55.385.548
Stocuri	12.570.343	12.937.750
Creanțe	31.627.085	42.251.845
Numerar și echivalente de numerar	1.086.954	195.953
Cheltuieli în avans	911.668	897.100
Active totale	73.164.618	89.708.685
Datorii curente	25.447.606	40.046.439
Datorii pe termen lung	24.078.716	20.910.513

Venituri în avans	361.886	784.817
Total datorii	49.989.017	61.834.106
Capitaluri proprii	23.175.604	27.874.578
Provizioane	100.809	92.337
Total capitaluri proprii și datorii	73.164.618	89.708.685

Sursa: Emitentul

Indicatori cont de profit și pierdere la nivel individual (RON)	30.09.2024	30.09.2025
Venituri din exploatare, din care:	35.649.610	31.492.470
Cifra de afaceri	32.585.636	26.956.639
Variația stocurilor	1.560.142	853.993
Alte venituri din exploatare	1.503.832	3.681.838
Cheltuieli din exploatare, din care:	31.652.945	24.514.644
Cheltuieli cu materialele	20.671.196	11.737.401
Cheltuieli cu personalul	3.458.875	3.071.159
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.598.634	2.678.073
Alte cheltuieli de exploatare	5.924.240	7.028.011
Rezultat operațional	3.996.665	6.977.826
Venituri financiare	35.302	44.142
Cheltuieli financiare	2.581.380	2.584.273
Rezultat financiar	-2.546.078	-2.540.131
Venituri totale	35.684.912	31.536.612
Cheltuieli totale	34.234.325	27.098.917
Rezultat brut	1.450.587	4.437.695
Impozitul pe profit/alte impozite	158.803	525.383
Impozitul pe profit amânat		
Rezultat net	1.291.784	3.912.312

Sursa: Emitentul



3. Auditarea informațiilor financiare anuale

Situațiile financiare anuale individuale ale Emitentului pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2022, 31.12.2023 și 31.12.2024 au fost auditate de către firma de audit CONTEXPERT AUDIT&ADVISORY S.R.L., cu sediul în Strada Gara Herăstrău, numărul 2, Clădirea Equilibrium 1, etaj 5, Sector 2, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2018011325401, cod unic de înregistrare 39720244.

Opinii ale auditorului financiar pentru situațiile financiare individuale auditate la 31.12.2024

Raportul auditorului independent (extras):

„1. Am auditat situațiile financiare ale Societății **Norofert S.A.** („Societatea”), cu sediul social în București, Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Parter, Cam. 1 și 2, Sectorul 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 12972762, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2024 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

- *Activ net/Total capitaluri proprii:* 24.770.251 lei
- *Profit net al exercițiului financiar* 2.885.160 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („Ordinul 1802/2014”).

Opinii ale auditorului financiar pentru situațiile financiare individuale auditate la 31.12.2023

Raportul auditorului independent (extras):

”1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Norofert S.A. („Societatea”), cu sediul social în București, Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Parter, Cam. 1 și 2, Sectorul 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 12972762, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 se identifică prin următorii indicatori:

- *Activ net/Total capitaluri proprii:* 21.883.095 lei
- *Pierdere netă a exercițiului financiar* -1.626.212 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („Ordinul 1802/2014”).

Opinii ale auditorului financiar pentru situațiile financiare individuale auditate la 31.12.2022

Raportul auditorului independent (extras):

”1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Norofert S.A. („Societatea”), cu sediul social în București, Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Parter, Cam. 1 și 2, Sectorul 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 12972762, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2022 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 se identifică prin următorii indicatori:

- *Activ net/Total capitaluri proprii:* 23.064.389 lei
- *Profit net al exercițiului financiar* 9.396.397 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („Ordinul 1802/2014”).



4. Indicatori – cheie de performanță

Principalii indicatori economico-financiari ai Norofert S.A. sunt prezentați mai jos:

Indicatori Norofert S.A. – RAS		31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
1. Indicatori de lichiditate			
a) Indicatorul lichidității curente (Active circulante / Datorii pe termen scurt)		2,55	1,57
b) Indicatorul lichidității imediate [(Active circulante – stocuri) / Datorii pe termen scurt]		1,77	1,23
2. Indicatori de risc			
c) Rata de îndatorare globală (Total datorii / Total active) x 100		65%	70%
d) Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital Propriu) x 100		107%	90,57%
e) Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital Angajat) x 100		52%	47,53%
3. Indicatori de activitate			
f) Viteza de rotație a activelor imobilizate (Cifra de afaceri / Total active)		1,85	1,51
g) Viteza de rotație a activelor totale (Cifra de afaceri / Total active)		0,62	0,52
4. Indicatori de profitabilitate			



h) Rentabilitatea capitalului angajat [Rezultat operațional/(Capital Propriu + Datorii pe termen lung)] x 100	8%	14%
---	----	-----

Sursa: Raportul anual al Emitentului pentru anul 2024

5. Modificări semnificative ale poziției financiare a Emitentului

De la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2024 până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare a Emitentului.

6. Politica de distribuire a dividendelor

Consiliul de Administrație al Norofert S.A. ("Compania") declară că Societatea își asumă angajamentul de a respecta Principiile de Guvernanță Corporativă aplicabile emitentilor ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A. în calitate de operator de sistem.

În acord cu principiile enunțate anterior, compania se obligă să adopte o politică de dividend, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care Compania declară că o va respecta. În consecință, Consiliul de Administrație al Companiei enunță următoarele principii relevante cu referire la politica de dividend:

1. Compania recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Companie.
2. Norofert S.A. este o companie de creștere cu un potențial mare de dezvoltare și urmărește să obțină un echilibru între recompensarea acționarilor și menținerea accesului la capitalul necesar pentru dezvoltare. În acest sens, Consiliul de Administrație propune să recompenseze investitorii printr-un model hibrid de politică de dividend, care include fie distribuirea de acțiuni gratuite fie distribuirea de dividende în numerar. Politica de dividend în numerar cu creștere anuală poate în situații excepționale de criză economică, de lichiditate, forță majoră și cu respectarea principiului prudențial să fie modificată temporar în AGA prin propunerea conducerii.
3. Propunerea privind distribuirea dividendelor, sub formă de acțiuni cu titlu gratuit sau de numerar, incluzând și rata de distribuire, se va realiza de către Consiliul de Administrație al Companiei. Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii.
4. Orice modificare a politicii de dividende a Companiei va fi comunicată investitorilor în timp util.

Această politică va fi revizuită de către Consiliul de Administrație al Companiei, ori de câte ori intervin informații suplimentare relevante privind distribuirea de dividende. Această politică este disponibilă pe pagina oficială de internet a Companiei, www.norofert.ro, secțiunea Guvernanță Corporativă.

De la listarea acțiunilor companiei la Bursa de Valori București (03.03.2020) și până la data prezentului Prospect, Societatea a distribuit dividende acționarilor săi în anul 2023 din profitul net realizat în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022, dividendul brut pe acțiune distribuit atunci fiind de 0,069900 lei. Astfel, pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2023 și 31.12.2024, Societatea nu a distribuit dividende acționarilor săi.

Informații financiare pro forma

Emitentul consideră că nu există modificări semnificative în valorile brute ale indicatorilor financiari și nu au fost evidențiate tranzacții care ar putea afecta activele, pasivele și rezultatul Emitentului. În această situație nu este cazul a se furniza informații financiare pro forma.

VI. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE

1. Principalii acționari

Potrivit Registrului Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A. la data de 22.01.2026, acționarii principali ai Emitentului cu dețineri cunoscute peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot, sunt prezentați mai jos:

Acționar	Acțiuni	Procent
Persoane fizice	9.095.585	52,3301 %
Persoane juridice	309.322	1,7796 %
Popescu Vlad-Andrei	5.842.473	33,6137 %
Alexe Marian-Marius	2.133.835	12,2766 %
TOTAL	17.381.215	100%

Sursa: Depozitarul Central

Emitentul declară că până la data prezentului Prospect nu are cunoștință de vreo persoană care în mod direct sau indirect, are un interes în capitalul sau drepturile de vot ale Emitentului, care reprezintă cel puțin 5% din capitalul total sau drepturile de vot totale, și nici cuantumul interesului fiecărei astfel de persoane, în afara celor menționate mai sus în structura acționariatului.

1.1. Drepturi de vot diferite

Emitentul declară că acționarii săi principali nu au drepturi de vot diferite față de alți acționari.

1.2. Controlul asupra Emitentului

Emitentul nu este controlat în mod direct sau indirect de către nicio persoană fizică sau juridică.

La data prezentului Prospect, Emitentul nu este controlat, în sensul legislației aplicabile privind piața de capital, de o singură persoană fizică sau juridică. Structura acționariatului este detaliată la Secțiunea IV.1 și la Secțiunea III.3 din prezentul Prospect. Membrii Consiliului de Administrație dețin cumulativ, în mod direct, 46.4667% din capitalul social și din drepturile de vot ale Emitentului, astfel cum rezultă din participațiile descrise la Secțiunea III.3 „Participațiile și opțiunile pe acțiuni”. Cea mai mare participație individuală este deținută de dl. Popescu Vlad-Andrei, Președinte al Consiliului de Administrație și Director General, (de corelat cu info pg 40 _dl Fulga – eliminat dl. Fulga, Vlad Popescu este DG care deține 33,6137 % din capitalul social și din drepturile de vot ale Emitentului).

Emitentul face parte dintr-un grup de societăți, fiind societatea-mamă a acestui grup. Toate acțiunile Emitentului conferă drepturi de vot egale și proporționale cu participația deținută; nu există acțiuni cu drept de vot multiplu, acțiuni fără drept de vot sau alte mecanisme care să confere unui acționar un regim de control diferit față de ceilalți acționari. Exercițarea drepturilor de vot și a influenței asupra conducerii Emitentului are loc prin Adunarea Generală a Acționarilor și prin Consiliul de Administrație, cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990, Legii nr. 24/2017, Regulamentului ASF nr. 5/2018 și a principiilor de guvernare corporativă aplicabile emitentilor listati pe SMT administrat de BVB, care sunt destinate să prevină exercitarea abuzivă a controlului și să asigure tratamentul egal al acționarilor.



1.3. Acorduri privind controlul

Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.

2. Proceduri judiciare și de arbitraj

La data prezentului prospect, Emitentul (direct și/sau prin societăți în care deține participații) este parte în procedurile judiciare descrise mai jos, aflate în derulare în ultimele 12 luni. În afara celor descrise mai jos, Emitentul declară că nu are cunoștință de alte proceduri guvernamentale, judiciare sau de arbitraj (în derulare sau potențiale) care să fi avut sau să fie susceptibile să aibă efecte semnificative asupra poziției financiare și/sau profitabilității Emitentului și/sau a grupului.

Conducerea apreciază că procedurile descrise mai jos nu sunt, individual sau cumulat, de natură să aibă efecte semnificative asupra poziției financiare și/sau profitabilității Emitentului

Dosar nr. 2294/89/2021 - Tribunalul Vaslui – Faliment (Valea Teiului S.R.L.)

Nr. unic: 2294/89/2021 (data înregistrării: 03.12.2021; data ultimei modificări pe portal: 28.11.2025)

Instanță/sectie/materie: Tribunalul Vaslui, Secția civilă; materie: Faliment

Obiect: deschiderea procedurii la cererea debitorului / verificare stadiu procedură generală de faliment

Stadiu procesual: Fond

Părți relevante: Debitor – Valea Teiului S.R.L.; Creditor – Norofert S.A. (alături de alți creditori)

Calitatea Emitentului: creditor; Emitentul a formulat cerere de înscriere la masa credală (declarație de creanță)

Evoluții recente (ultimele 12 luni): cauza a fost amânată în vederea continuării procedurii de faliment/valorificării bunurilor din patrimoniul debitoarei (ex. încheiere 20.11.2025)

Următorul termen: 19.02.2026, ora 09:30

Dosar nr. 707/88/2021 – Tribunalul Tulcea – Faliment (Bio Consulting Center Delta S.R.L.)

Nr. unic: 707/88/2021 (data înregistrării: 13.05.2021; data ultimei modificări pe portal: 09.12.2025)

Instanță/sectie/materie: Tribunalul Tulcea, Secția civilă de contencios administrativ și fiscal; materie: Faliment

Obiect: procedura insolvenței – societăți cu răspundere limitată (debitor: Bio Consulting Center Delta S.R.L.)

Stadiu procesual: Fond

Părți relevante: Debitor – Bio Consulting Center Delta S.R.L.; Creditor – Norofert S.A. (alături de alți creditori)

Calitatea Emitentului: creditor; Emitentul a formulat cerere de înscriere la masa credală (declarație de creanță)

Evoluții recente (ultimele 12 luni): cauza a fost amânată pentru continuarea procedurii de insolvență (încheiere 21.11.2025)

Următorul termen: 20.02.2026, ora 09:30

Dosar conex (în cadrul aceleiași proceduri): 707/88/2021/a27 (data înregistrării: 23.10.2025; data ultimei modificări pe portal: 15.01.2026) – obiect: alte cereri – obiecțiuni la raportul de evaluare nr. 132/14.10.2025; termen: 30.01.2026, ora 09:30 (termen preschimbabil prin încheiere 12.01.2026)

Dosar nr. 35027/3/2022* – Tribunalul București – Pretenții (SV Organix GmbH)

Nr. unic: 35027/3/2022* (data înregistrării: 28.03.2025; data ultimei modificări pe portal: 28.01.2026)

Instanță/sectie/materie: Tribunalul București, Secția a VI-a Civilă; materie: litigii cu profesioniștii

Obiect: pretenții – rejudecare dosar nr. 35027/3/2022

Stadiu procesual: Fond

Părți relevante: Reclamant – Norofert S.A.; Pârât – SV Organix GmbH

Calitatea Emitentului: reclamant

Evoluții recente (ultimele 12 luni): Amână pronunțarea în cauză la data de 10.02.2026.



Următorul termen: 10.02.2026, ora 14:30

Dosar asociat/incidental (în cadrul aceleiași cauze): 35027/3/2022/a1* (data înregistrării: 31.03.2025; data ultimei modificări pe portal: 28.01.2026) – obiect: completare dispozitiv (rejudicare dosar nr. 35027/3/2022/a1); **părți (conform portal):** Petent – SV Organix GmbH; Pârât – Norofert S.A.; **cauza este conexată, cererea se va soluționa în dosarul nr.35027/3/2022*.**

3. Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare

La momentul întocmirii Prospectului nu există informații privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de Emitent ale oricăruia dintre membrii organelor de administrare și conducere și interesele sale private și/sau alte obligații. De asemenea, nu există informații privind înțelegeri, acorduri cu acționarii principali, clienți, furnizori sau alte persoane, în temeiul cărora ar fi fost ales în funcție oricare dintre membrii organelor de administrare și conducere ai Emitentului.

De asemenea, la momentul Prospectului nu există restricții acceptate de oricare dintre membrii organelor de administrare și conducere ai Emitentului privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al Emitentului.

4. Tranzacții cu părți afiliate

Societatea definește ca părți afiliate persoanele din Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă, filialele sale sau entități asociate.

Lista părților afiliate (la data Prospectului)

Nume	Tip afiliere
Popescu Vlad-Andrei	Președinte Consiliu de Administrație
Cristescu Alexandru-Victor	Membru neexecutiv
Alexe Marian-Marius	Membru independent și neexecutiv
AGROPROD CEV SRL	Filială
NOROFERT AG LLC	Filială
NOROFERT DO BRAZIL LTDA	Filială
Norofert Fitofarma SRL	Filială
Norofert Agri SRL	Filială



Sursa: Emitentul

Tranzacții intra-grup încheiate de Emitent în perioada vizată de informațiile financiare istorice

Solduri cu Norofert Fitofarma SRL	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Datorii	17.068	0	0	0

Creante	0	0	0	0
Imprumuturi	0	0	0	0

Tranzactii cu Norofert Fitofarma SRL	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	Pentru perioada ianuarie septembrie 2025
Venituri	0	0	0	0
Cheltuieli	0	7.622	0	0

Solduri cu Norofert Agri SRL	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Datorii	0	0	0	0
Creante	0	0	0	0
Imprumuturi	0	0	0	0

Tranzactii cu Norofert Agri SRL	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	Pentru perioada ianuarie septembrie 2025
Venituri	-	-	-	-
Cheltuieli	-	-	-	-



Solduri cu Norofert USA	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Datorii	0	0	0	0
Creante	370.768	374.912	36.439	132.984
Imprumuturi	980.089	324.855	324.855	324.855

Tranzactii cu Norofert USA	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	Pentru perioada ianuarie septembrie 2025
----------------------------	------------	------------	------------	--

Venituri	-	-	-	-
Cheltuieli	-	-	-	-

Solduri cu Norofert AG LLC	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Datorii	0	0	0	0
Creante	0	0	367.696	367.696
Imprumuturi	0	0	484.724	542.413

Tranzactii cu Norofert AG LLC	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	Pentru perioada ianuarie septembrie 2025
Venituri	-	-	-	-
Cheltuieli	-	-	-	-

Solduri cu Norofert DO BRASIL LTDA	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Datorii	0	0	0	0
Creante	0	0	0	0
Imprumuturi	0	0	199.025	0?



Tranzactii cu Norofert DO BRASIL LTDA	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	Pentru perioada ianuarie septembrie 2025
Venituri	-	-	-	-
Cheltuieli	-	-	-	-

Solduri cu AGROPROD CEV SRL	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Datorii	608.871	477.379,58	116.726	0?
Creante	4.365.194	3.896.002,64	3.780.988	2.892.417
Imprumuturi	705.514	705.513	705.514	2.521.896

Tranzactii cu AGROPROD CEV SRL	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	Pentru perioada ianuarie septembrie 2025
Venituri	2.109.404	2.193.153	511.682	184.060
Cheltuieli	2.740.781	-	-	-

Total conform valorilor prezentate mai sus

Perioada	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Datorii	625.939	477.379,58	116.726	-
Creante	4.735.962	4.270.914,64	4.185.123	3.393.097
Imprumuturi	1.685.603	1.030.368	1.714.118	3.389.163
Venituri	2.109.404	2.193.153	511.682	184.060
Cheltuieli	2.740.781	7.621,5	0	0
Perioada	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Datorii (procent din Cifra de afaceri)	0,92%	1,23%	0,28%	0,00%
Creante (procent din Cifra de afaceri)	6,99%	10,97%	9,98%	12,59%
Imprumuturi (procent din Cifra de afaceri)	2,49%	2,65%	4,09%	12,57%
Venituri (procent din Cifra de afaceri)	3,12%	5,63%	1,22%	0,68%
Cheltuieli (procent din Cifra de afaceri)	4,05%	0,02%	0,00%	0,00%

Sursa: Emitentul

5. Capitalul social

Valoarea capitalul emis este de 6.952.486 LEI.

Capital subscris și vărsat 6.952.486 LEI.

Numărul de acțiuni emise: 17.381.215.

Nicio fracțiune din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale la care se face referire în prezentul Prospect.

Clasele de acțiuni: o singură clasă, respectiv acțiuni ordinare.

Valoarea nominală a acțiunilor ordinare: 0,4 LEI/acțiune

Emitentul este înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2000004222400.

Codul Unic de Înregistrare este 12972762.

Obiectul principal de activitate: Comerț cu ridicata al produselor chimice (Cod CAEN 4685).

Nu există valori mobiliare convertibile.

Emitentul este rezident fiscal în România.

Tranzacționarea acțiunilor

Acțiunile Emitentului sunt tranzacționate pe SMT operat de BVB sub simbolul "NRF", cod ISIN ROHQGW108MX2.

5.1. Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.

Nu este cazul.

5.2. Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor Emitentului deținute de Emitent sau în numele Emitentului ori de către filialele acestuia

Nu este cazul.

5.3. Quantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere

Nu este cazul.

5.4. Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora

Nu este cazul.

5.5. Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă

Nu este cazul.

6. Actul constitutiv și statutul



Nu există prevederi din Actul Constitutiv, statut, ori orice regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra Emitentului.

7. Contracte importante

În primul semestru al anului 2025, Norofert S.A. a încheiat un contract semnificativ, în valoare de 9.380.188 lei, TVA inclus, cu o entitate activă în sectorul distribuției de inputuri agricole din România. Obiectul contractului a fost producția de îngrășăminte lichide sub brandul propriu al distribuitorului, cu livrare zilnică până la data de 30 aprilie 2025.

Prin acest acord, Norofert și-a consolidat poziția pe piața din România și și-a demonstrat capacitatea de a furniza soluții de producție personalizate, în regim de white-label, adaptate nevoilor partenerilor comerciali.

În afara contractului menționat, Emitentul sau un alt membru al grupului, nu au încheiat, pe parcursul anului 2025, alte contracte semnificative cu terți sau părți afiliate.

DOCUMENTE DISPONIBILE PENTRU CONSULTARE

Copii ale următoarelor documente vor fi disponibile pentru consultare pe pagina de internet a Societății <https://www.norofert.ro>, pe site-ul Bursei de Valori București, la adresa www.bvb.ro, pe site-ul Intermediarului, la adresa: www.tradeville.ro, precum și cu titlu gratuit, în timpul programului normal de lucru, în orice zi lucrătoare, la sediul social al Societății: în Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 si 2, Sector 1, București, România, de la data publicării acestui Prospect și pe întreaga durată a Ofertei (Etapa I) aferente operațiunii de majorare a capitalului social:

- (a) Prezentul Prospect;
- (b) Actul Constitutiv al Emitentului;
- (c) Situațiile financiare individuale auditate ale Emitentului pentru exercițiile financiare încheiate la datele de 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2024, precum și situațiile financiare trimestriale neauditate la data de 30.09.2024 și 30.09.2025;
- (d) Rapoartele de audit ale situațiilor financiare consolidate încheiate la datele de 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2024;
- (e) Formularul de subscriere și Formularul de retragere a acceptului de subscriere.



PARTEA A 3-A
INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE

I. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR PRIVIND VALORILE MOBILIARE ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1. Persoanele responsabile

Emitentul: NOROFERT S.A., societate înființată și funcționând conform legislației române, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J2000004222400, CUI 12972762, cu sediul în Str. LT. AV. Șerban Petrescu, Nr.20, Parter, camera 1 și 2, Sector 1, București, România („Emitentul”), reprezentată prin dl. POPESCU VLAD-ANDREI, Președinte al Consiliului de Administrație și Director General.

Intermediarul: SSIF TRADEVILLE S.A., persoană juridică română, cu sediul social în Bulevardul Pierre de Coubertin, nr. 3-5, Office Building, lot. 3/1, etajele 3-4, sect. 2, București, telefon +40 21 318 75 55, înscrisă la Registrul Comerțului cu numărul J1996005868400, C.I.F. RO 8694021, autorizată de CNVM/ASF prin decizia 2225/15.07.2003 și înregistrată în Registrul A.S.F. sub numărul PJR01SSIF/400033 din data de 17.05.2006 („Intermediarul”), reprezentată prin dl. DOBRE ALEXANDRU-DORU, Director General Adjunct.

2. Declarațiile persoanelor responsabile

Pe baza tuturor cunoștințelor de care dispun (luând toate măsurile rezonabile pentru a se asigura de aceasta), atât Emitentul, cât și Intermediarul declară că informațiile conținute în acest Prospect sunt în conformitate cu realitatea iar Prospectul nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.

3. Declarațiile/rapoartele experților

Nu este cazul.

4. Informații de la o terță parte

Emitentul își asumă integral conținutul prezentului Prospect și confirmă că toate informațiile incluse sunt, după cunoștința sa, corecte și complete în contextul în care sunt furnizate. În măsura în care anumite informații sunt preluate din surse publice sau de la terțe persoane, acestea au fost verificate în mod rezonabil și reproduse cu acuratețe, iar sursa lor este/va fi indicată în mod corespunzător.

5. Declarație

Persoanele responsabile declară că acest Prospect a fost aprobat de ASF în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1129/2017, prin decizia nr. 147 din data de 06.02.2026.

ASF aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) nr. 1129/2017 și Regulamentele delegate (UE) nr. 979/2019 și nr. 980/2019. Această aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestui Prospect.

În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată.

Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr. 15 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017 ca Prospect UE pentru creștere.



6. Interesele persoanelor implicate în Ofertă

Emitentul nu are cunoștințe de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ Oferta.

7. Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/ofertei

Majorarea capitalului social se realizează cu scopul asigurării surselor de finanțare necesare pentru:

- implementarea planului de dezvoltare a activității, respectiv investiții în filialele din SUA și Brazilia;
- mărirea capacității de producție îngrășăminte a fabricii din Filipeștii de Pădure;
- reducerea gradului de îndatorare al Societății.

Valoarea totală a fondurilor care pot fi obținute din Ofertă este de maximum 9.385.856,10 RON, în cazul în care toate Acțiunile Oferite sunt subscrise.

Operațiunea de atragere de capital prin această ofertă este în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice descrise în acest Prospect.

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate:

- Comision Intermediar: conform contractului de intermediere;
- Taxe aferente derulării operațiunii de majorare prin sistemul BVB și taxa datorată Depozitarului Central pentru servicii registru: aproximativ 2.000 lei
- Comision ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă, nu mai mult de 1.000.000 lei.
- Taxa ASF pentru eliberarea Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare: 500 lei
- Taxe la Registrul Comerțului aferente înregistrării majorării capitalului social: aproximativ 2.000 lei
- Alte cheltuieli legate de autentificare documente/declarații: aproximativ 1.000 lei.



8. Informații suplimentare

8.1. Consilieri

Nu este cazul. Prezentul Prospect nu conține mențiuni privind consilieri care au legătură cu emisiunea.

8.2. Informații verificate sau examinate de către auditori

Nu este cazul, cu excepția informațiilor financiare aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2022, 31.12.2023 și 31.12.2024 care au fost auditate de către firma de audit CONTEXPERT AUDIT&ADVISORY S.R.L. Principalele concluzii ale acestor rapoarte au fost prezentate în cadrul părții a 2-a, capitolul V, punctul 3, din prezentul Prospect.

II. DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE

1. Declarație privind capitalul circulant

Emitentul declară, fără rezerve, că, în opinia sa, Societatea dispune de capital circulant suficient pentru o perioadă de cel puțin 12 luni de la data acestui Prospect, având acces la numerar și alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriei la scadență. Veniturile care urmează a fi obținute din Ofertă nu au fost incluse în calculul

capitalului circulant.

2. Capitalizare și nivel de îndatorare

Nu se aplică. Această informație este furnizată numai de emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră de peste 200.000.000 EUR.

III. FACTORII DE RISC PRIVIND VALORILE MOBILIARE

Evaluarea oportunității investiției

Fiecare potențial investitor în Acțiuni trebuie să stabilească, în baza propriei sale analize independente și/sau a recomandărilor profesionale pe care le consideră adecvate în condițiile date, oportunitatea investiției respective.

Fiecare potențial investitor ar trebui, în special:

- a) să dispună de cunoștințe suficiente și de experiență pentru a realiza o evaluare semnificativă a Acțiunilor, a avantajelor și riscurilor pe care le presupune investiția în Acțiuni și a informațiilor conținute în Prospect sau în orice supliment al acestuia;
- b) să aibă acces la și să dețină informațiile necesare cu privire la metodele și instrumentele analitice adecvate pentru a evalua, în contextul situației sale financiare specifice, o investiție în Acțiuni și impactul Acțiunilor asupra portofoliului său general de investiții;
- c) să dispună de suficiente resurse financiare și de lichidități pentru a suporta toate riscurile unei investiții în Acțiuni;
- d) să înțeleagă pe deplin termenii Acțiunilor și să fie familiarizat cu modul în care evoluează orice indici și piețe financiare relevante; și
- e) să poată să evalueze (fie pe cont propriu, fie asistat de un consultant financiar) posibilele scenarii privind factorii economici, rata dobânzii și alți factori care pot afecta investiția precum și capacitatea sa de a suporta riscurile aferente.

Riscul unei posibile anulări a majorării de capital și/sau a Ofertei

Hotărârile adoptate de AGA, respectiv deciziile luate de Consiliul de Administrație al unei societăți pe acțiuni pot fi atacate în instanță de terți care justifică un interes. În plus, ofertele publice de acțiuni, precum Oferta, pot fi anulate în cazul în care condițiile de aprobare a Prospectului nu sunt respectate ori dacă decizia de aprobare emisă de ASF cu privire la Prospect este anulată. În cazul în care instanța competentă dispune definitiv anularea sau constatarea nulității absolute a hotărârii adoptată de Consiliul de Administrație pentru aprobarea majorării de capital, emitentul va reduce capitalul social prin anularea unui număr de acțiuni egal cu numărul acțiunilor emise în cadrul majorării de capital social, deținătorii afectați având dreptul de a li se rambursa suma echivalentă cu valoarea nominală a acțiunilor anulate. Anularea acțiunilor se va realiza pro-rata și va afecta deținătorii de acțiuni înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare care va fi stabilită prin decizia Consiliului de Administrație și care va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei acestei decizii. Deținătorii Acțiunilor Oferte anulate, care au achiziționat respectivele Acțiuni Oferte în urma unei tranzacții pe piață la un preț mai mare decât prețul de subscriere vor suporta o pierdere echivalentă diferenței dintre prețul de subscriere al Acțiunilor și prețul de achiziție al acestora. În plus, în cazul în care o instanță dispune suspendarea deciziei Consiliului de Administrație care aprobă majorarea de capital, precum și a oricărei hotărâri subsecvente acesteia ca urmare a unei cereri de anulare, indiferent că o astfel de anulare este sau nu dispusă, perioada de timp în care Acțiunile Oferte nu vor fi livrate investitorilor și admise la tranzacționare se va extinde în mod corespunzător.

Riscul investiției directe în acțiuni

Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în acțiuni, care este mai ridicat decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participații în fonduri de investiții, având în vedere caracterul volatil al piețelor de capital și prețurilor acțiunilor.

Acțiunile pot să nu fie tranzacționate în mod activ

Există posibilitatea ca Acțiunile să nu aibă o piață de tranzacționare definită și, de asemenea, este posibil ca o asemenea piață să nu se dezvolte niciodată. Dacă, totuși, se va dezvolta o piață de tranzacționare, este posibil ca aceasta să nu fie foarte lichidă. Prin urmare, este posibil ca investitorii să nu reușească să-și vândă Acțiunile cu ușurință sau la prețuri care să le asigure un randament comparabil cu cel obținut în cazul unor investiții similare, care au dezvoltat o piață secundară. Nu există nicio garanție că Acțiunile, chiar și în cazul în care se așteaptă să fie listate la BVB, vor fi tranzacționate în mod activ, și în caz contrar, o astfel de situație ar fi de natură să determine o creștere a volatilității prețului și/sau să aibă un impact nefavorabil asupra prețului Acțiunilor.

Risc de suspendare/încetare temporară a tranzacționării

Tranzacționarea pe AeRO poate fi suspendată de operatorul de piață în anumite situații (ex. necesitatea publicării unor informații, condiții tehnice), limitând posibilitatea de a cumpăra sau vinde Acțiunile în perioada respectivă.

Risc de întârziere în livrarea acțiunilor/în admiterea la tranzacționare

Pot apărea diverse întârzieri procedurale (Depozitarul Central, BVB, formalități ASF/ORC), ce pot amâna posibilitatea de tranzacționare la BVB a acțiunilor subscrise și alocate.

Valoarea de piață a Acțiunilor

Valoarea Acțiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte a lumii, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează Acțiunile. Prețul la care un deținător de Acțiuni va putea să vândă Acțiunile ar putea conține o reducere din prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător, care ar putea fi substanțială.

Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile - inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte - conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului. În caz de insolvență, acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social.

Emisiunile de Acțiuni suplimentare ale Emitentului pot dilua participațiile acționarilor existenți

Emitentul poate încerca să atragă finanțare pentru oportunități viitoare de creștere, poate emite acțiuni în vederea implementării unor planuri de opțiuni pentru acordarea acțiunilor membrilor din conducerea Emitentului sau angajaților Emitentului, sau pentru obținerea de finanțare în vederea reducerii gradului de îndatorare. Pentru realizarea acestor scopuri și a altor scopuri, este posibil să emită titluri de capital suplimentare. Prin urmare, procentajul dreptului de proprietate al deținătorilor existenți de Acțiuni poate fi diluat sau prețul de piață al Acțiunilor poate fi afectat în mod negativ. Drept urmare, participațiile respectivelor acționari în capitalul social al Emitentului ar putea să fie diluate.

Regim fiscal

Potențialii cumpărători și vânzatori de Acțiuni ar trebui să aibă în vedere că li se poate cere să plătească impozite sau alte taxe documentate sau comisioane, în conformitate cu legile și practicile din România. Potențialilor investitori li se recomandă să nu se bazeze doar pe informațiile de natură fiscală conținute în Prezentul Document, ci să apeleze la proprii consultanți în legătura cu obligațiile lor fiscale specifice aplicabile achiziției, deținerii sau vânzării de Acțiuni. Doar acești consultanți sunt în măsură să aprecieze în mod corect situația particulară a fiecărui potențial investitor. Această analiză cu privire la investiție se impune a fi coroborată cu secțiunile privind regimul fiscal din acest document.

Modificări legislative

Condițiile Acțiunilor (inclusiv orice obligații necontractuale care rezulta din acestea sau în legătură cu acestea) se bazează pe legile relevante în vigoare la data acestui Document. Nu se pot oferi asigurări în ceea ce privește impactul



oricărei posibile hotărâri judecătorești sau modificări legislative sau aplicări ori interpretări oficiale a unor astfel de legi sau practici administrative ulterioare documentului.

Risc privind dividendele

Politica de dividende nu garantează distribuții; randamentul total poate depinde exclusiv de evoluția prețului acțiunii.

IV. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

1. Informații privind valorile mobiliare

1.1. Caracteristicile valorilor mobiliare obiect al Ofertei

Oferta are ca obiect emisiunea unui număr maxim de 3.476.243 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată cu o valoare nominală de 0,4 RON/acțiune, conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 09.10.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5732/27.11.2025, și a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 76 din 27.11.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5914/09.12.2025, având codul ISIN: ROHQGW108MX2.

1.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul UE nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață Reglementată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017.

1.3. Forma valorilor mobiliare

Acțiunile care vor fi oferite în baza prezentului Prospect sunt ordinare, nominative și dematerializate, cu o valoare nominală de 0,4 RON fiecare, asigurând deținătorilor drepturi egale.

În baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acționarilor sunt în sarcina Depozitarului Central, reprezentând instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în legislația pieței de capital.

1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare

Acțiunile nou emise și oferite sunt denumite în RON.

1.5. Drepturile asociate valorilor mobiliare

Secțiunea de mai jos referitoare la drepturile conferite de acțiuni însumează principalele prevederi legale incidente acțiunilor Emitentului. În temeiul principiului egalității de tratament al acționarilor, fiecare dintre acțiunile emitentului conferă deținătorului, ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor, următoarele drepturi:



- dreptul de a participa la Adunările Generale direct sau prin reprezentare pe baza de procura specială;
- dreptul de a vota în cadrul Adunărilor Generale;
- dreptul de a alege și a fi ales în structurile de conducere ale Emitentului;
- dreptul la dividende;
- dreptul de preferință, drept aferent operațiunii de majorare a capitalului social și care conferă acționarului posibilitatea de a subscrie cu întâietate acțiunile nou emise, protejându-l față de riscul diluării cotei din capitalul social deținute anterior majorării;
- dreptul la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit, în cazul majorărilor de capital social din resurse interne;
- dreptul la informare, drept cu un conținut complex în temeiul căruia acționarii pot solicita consultarea registrelor deliberărilor și ședințelor adunărilor generale și ale consiliului de administrație care exercită atribuții delegate de adunarea generală, a situațiilor financiare anuale într-o perioadă de timp strict determinată, materialele și documentele aferente punctelor înscrise pe ordinea de zi a adunărilor generale ale acționarilor;
- dreptul la repartizarea unei părți din activul net al emitentului;
- dreptul de a ataca în justiție hotărârile adunărilor generale ale acționarilor sau deciziile consiliului de administrație adoptate în cadrul delegării de competență;
- dreptul de a se retrage din societate, în circumstanțe strict determinate;
- dreptul de a decide încheierea actelor juridice angrenând o parte semnificativă a resurselor societății;
- dreptul asupra părții cuvenite din lichidarea emitentului;
- dreptul de a reclama auditorilor interni faptele despre care cred că trebuie verificate.

De asemenea, anumite drepturi pot fi exercitate numai de acționarii care dețin o anumită cotă din capitalul social: dreptul de a solicita convocarea Adunării Generale, drept recunoscut acționarilor reprezentând, individual sau împreună cel puțin 5% din capitalul social. Conform legii societăților comerciale, acționarii trebuie să-și exercite drepturile cu bună credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale emitentului și ale celorlalți acționari.

Dreptul la dividende

Anual, în cel mult patru luni de la încheierea exercițiului financiar, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Emitentului trebuie să se întrunească în vederea aprobării situațiilor financiare anuale. În situația în care se înregistrează profit, Adunarea va decide asupra posibilității repartizării acestuia cu destinația de dividende. În cazul în care se constată o pierdere a activului net, capitalul social va trebui reîntregit sau redus mai înainte de a se face vreo repartizare sau distribuție de profit. În situația în care Adunarea Generală Ordinară decide repartizarea profitului net cu destinația de dividende, în cadrul aceleiași Adunări se va stabili și cuantumul acestora. Dividendele vor fi plătite acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat al Emitentului. Pot să beneficieze de dividende numai persoanele care au calitatea de acționar la data de înregistrare stabilită de Adunarea Generală Ordinară. Data de înregistrare astfel stabilită va fi ulterioara datei de întrunire a Adunării cu cel puțin 10 zile lucrătoare. Data la care se vor plăti dividendele este data stabilită de Adunarea Generală Ordinară care fixează dividendul cu condiția ca termenul în care dividendele fixate urmează a se plăti acționarilor să nu depășească 6 luni de la data întrunirii respectivei Adunări. În ipoteza în care, în cadrul Adunării nu se stabilește un termen de plată, dividendele se vor achita în maximum 30 de zile de la data publicării hotărârii. Dividendele cuvenite și neîncasate se



prescriu în termen de 3 ani de la data distribuirii lor și se constituie ca venituri ale Emitentului.

Dreptul de vot

Fiecare Acțiune nou emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în Adunarea Generală a Acționarilor sunt acei Acționari înregistrați în Registrul Acționarilor Emitentului la data de referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii 24/2017, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care Acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit în adunările generale de aceste acțiuni aparține uzufructuarului. În situația Acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la data de referință pot participa la adunările generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât Acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu legislația pieței de capital aplicabilă.

Dreptul de preferință

Legea societăților prevede că majorarea capitalului social al unei societăți se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, fie în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor, fie prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia. Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social.

Mărirea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor poate fi hotărâtă numai cu votul tuturor acționarilor, în afară de cazul când este realizată prin incorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere, în primul rând acționarilor existenți la data de înregistrare, proporțional cu numărul acțiunilor deținute, în temeiul dreptului de preferință. Potrivit art. 85¹ din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, termenul acordat pentru exercitarea dreptului de preferință este de cel puțin 14 zile calendaristice, dar nu mai mic de 10 zile lucrătoare de la data stabilită în prospectul aprobat de către ASF, dată ulterioară datei de publicare a prospectului aprobat de ASF, precum și a datei de înregistrare aferente majorării de capital social și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație, după caz, în Monitorul Oficial al României.

Potrivit Legii 24/2017, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, 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.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul Emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA sau, după caz, Decizia Consiliului de Administrație de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și 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. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

Dreptul de participare la profiturile Emitentului

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de Acțiuni cu titlu gratuit Acționarilor existenți. Distribuirea Acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit revine Acționarului în ipoteza majorărilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării

Acest drept poate fi valorificat de către Acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, Acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

Clauzele de răscumpărare

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990 („Legea Societăților”) și Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, astfel cum a fost modificată și completată prin Legea nr. 11/2025 („Legea nr. 24/2017”). În temeiul art. 123 din Legea nr. 24/2017, prevederile articolelor referitoare la dreptul de retragere și la mecanismele de răscumpărare a acțiunilor (inclusiv art. 44, 45, 91, 92, 92¹, 92²) se aplică în mod corespunzător și emitenților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, cum este și Emitentul.

Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu anumite hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor au, în condițiile legii, dreptul să se retragă din Societate și să solicite răscumpărarea acțiunilor lor de către Societate. Astfel, în conformitate cu art. 134 din Legea Societăților, coroborat cu dispozițiile relevante ale Legii nr. 24/2017, acționarii care nu au votat în favoarea unor hotărâri de adunare generală privind, printre altele: (i) mutarea sediului social în străinătate; (ii) schimbarea formei juridice a societății; (iii) fuziunea sau divizarea societății (cu excepția unei fuziuni prin absorbție în cadrul căreia acțiunile societății absorbante sunt admise și se mențin la tranzacționare), pot exercita dreptul de retragere și pot solicita răscumpărarea acțiunilor deținute, la un preț determinat în condițiile prevăzute de lege, pe baza raportului unui evaluator independent.

Acționarii Emitentului beneficiază, de asemenea, de clauzele de răscumpărare prevăzute la art. 44 și 45 din Legea nr. 24/2017, referitoare la mecanismele de cumpărare forțată (squeeze-out) și vânzare forțată (sell-out). În urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un număr de acțiuni cel puțin egal cu pragurile prevăzute de lege, acționarii minoritari:

- pot fi obligați să vândă acțiunile deținute către ofertant, la cererea acestuia (mecanismul de squeeze-out), respectiv
- pot solicita ofertantului răscumpărarea propriilor acțiuni (mecanismul de sell-out), în ambele situații la un preț echitabil, determinat în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 24/2017 și ale reglementărilor emise de A.S.F.

Clauzele de conversie

Societatea declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului. Emitentul nu deține acțiuni emise de acesta. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în acțiuni.

Fiecare acțiune nou—emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului.

Deținerea a cel puțin uneia dintre acțiunile Emitentului implica adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează acțiunile în cazul trecerii în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuti răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

1.6. Declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost emise valorile mobiliare

Operațiunea de majorare a capitalului social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 09.10.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5732/27.11.2025, și a Deciziei Consiliului de Administrație nr. 76 din data de 27.11.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5914/09.12.2025.

1.7. Data emisiunii

Acțiunile Noi subscrise se consideră emise și pot fi admise la tranzacționare după procesarea evenimentului corporativ de către Depozitarul Central și publicarea anunțului aferent pe pagina BVB destinată Emitentului, cu respectarea formalităților prevăzute de reglementările aplicabile.

1.8. Restricții impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare

Nu există restricții privind libera transferabilitate a Acțiunilor Oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.

1.9. Informații privind tratamentul fiscal

Legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a Emitentului (respectiv, România) ar putea avea un impact asupra venitului obținut din Acțiuni.

Informațiile cuprinse în această secțiune cu privire la anumite implicații fiscale în România legate de cumpărarea, deținerea sau înstrăinarea Acțiunilor au caracter general. Scopul nu este acela de a oferi o descriere detaliată a tuturor implicațiilor fiscale care pot fi relevante pentru o decizie de cumpărare a Acțiunilor. Acest capitol oferă doar informații cu caracter foarte general despre posibilul tratament fiscal al investiției în Acțiuni. În special, acest capitol nu ia în considerare factori sau situații specifice care se pot aplica unui anumit cumpărător.

Acest rezumat se bazează pe legile din România în vigoare la data Prospectului. Pot surveni modificări sau interpretări de natură legislativă, judiciară sau administrativă care pot afecta sau modifica comentariile și concluziile prezentate în cele ce urmează. Orice astfel de interpretări pot opera retroactiv și ar putea afecta regimul fiscal aplicabil deținătorilor de Acțiuni. Modificările intervenite în legislația fiscală nu se aplică retroactiv.

Informațiile din prezentul capitol se limitează la aspecte de impozitare. Potențialilor investitori li se recomandă cu tărie să apeleze la consultanți fiscali în ceea ce privește anumite consecințe fiscale care decurg din cumpărarea, deținerea sau înstrăinarea Acțiunilor, inclusiv cu privire la incidența și efectul oricărui altor reglementări sau tratate fiscale, la modificările în curs sau la propunerile de modificare a legislației fiscale aplicabile la data prezentului Prospect, precum și în legătură cu orice modificări efective care afectează legislația fiscală aplicabilă ulterior acestei date.

Conform Codului fiscal aprobat prin Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare ("Codul fiscal") și Normelor de aplicare corespunzătoare, veniturile rezultate din investiții în Acțiuni sunt, în general, supuse impozitării în România.

Definiții

În sensul Codului fiscal:

- "rezident" înseamnă orice persoană juridică română, orice persoană juridică străină având locul de exercitare a conducerii efective în România, orice persoană juridică cu sediul social în România, înființată conform legislației europene și orice persoană fizică rezidentă;
- "persoană juridică română" înseamnă orice persoană juridică care a fost înființată și funcționează în conformitate cu legislația din România;
- "persoană juridică înființată potrivit legislației europene" înseamnă orice persoană juridică constituită în condițiile și prin mecanismele prevăzute de reglementările europene;
- "microîntreprindere" înseamnă o persoană juridică română care îndeplinește cumulativ următoarele condiții la data de 31 decembrie a anului fiscal precedent:
 - a realizat venituri care nu au depășit echivalentul în lei a 250.000 euro, respectiv 100.000 euro începând cu 1 ianuarie 2026. Cursul de schimb pentru determinarea echivalentului în euro este cel valabil la închiderea exercițiului financiar în care s-au înregistrat veniturile;
 - capitalul social al acesteia este deținut de persoane, altele decât statul și unitățile administrativ-teritoriale;
 - nu se află în dizolvare, urmată de lichidare, înregistrată în registrul comerțului sau la instanțele judecătorești, potrivit legii.
 - are cel puțin un salariat, cu excepția situației prevăzute la art. 48 alin. (3);
 - are asociați/acționari care dețin, în mod direct sau indirect, peste 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot și este singura persoană juridică stabilită de către asociați/acționari să aplice prevederile prezentului titlu;
 - a depus în termen situațiile financiare anuale, dacă are această obligație potrivit legii.
- "persoană fizică rezidentă" este definită ca o persoană care îndeplinește cel puțin una din următoarele condiții:
 - are domiciliul în România; sau
 - are centrul intereselor vitale ale persoanei este amplasat în România; sau
 - este prezentă în România pentru o perioadă sau mai multe perioade care depășesc în total 183 de zile, pe parcursul oricărui interval de 12 luni consecutive, care se încheie în anul calendaristic vizat; sau
 - este cetățean român care lucrează în străinătate, ca funcționar sau angajat al României într-un stat străin.
- nerezident - orice persoană juridică străină, orice persoană fizică nerezidentă și orice alte entități străine, inclusiv organisme de plasament colectiv în valori mobiliare fără personalitate juridică, care nu sunt înregistrate în România, potrivit legii;
- persoană fizică nerezidentă - orice persoană fizică ce nu îndeplinește condițiile prevăzute la pct. 28, precum și orice persoană fizică cetățean străin cu statut diplomatic sau consular în România, cetățean străin care este funcționar ori angajat al unui organism internațional și interguvernamental înregistrat în România, cetățean străin care este funcționar sau angajat al unui stat străin în România și membrii familiilor acestora;
- "persoanele juridice străine" înseamnă orice persoane juridice care nu sunt persoane juridice române și orice persoane juridice înființate potrivit legislației europene, care nu au sediul social în România;

Impozitarea Deținătorilor de Acțiuni Rezidenți

Deținătorii de Acțiuni - persoane juridice române

Impozitarea veniturilor din dividende

Pentru **veniturile din dividende** obținute de către persoanele juridice române de la persoane juridice române se reține, declară și plătește impozitul pe dividend de către plătitorul de venit, stabilit prin aplicarea unei cote de impozit de 16% asupra dividendului brut distribuit, începând cu 1 ianuarie 2026.

Excepție : art. 43 (4) Cod Fiscal

„(4) Prevederile prezentului articol nu se aplică în cazul dividendelor plătite de o persoană juridică română unei alte persoane juridice române, dacă, la data plății dividendelor, fiecare dintre aceste persoane îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

a) persoana juridică beneficiară a dividendelor:

(i) deține minimum 10% din titlurile de participare ale persoanei juridice române care plătește dividendele, pe o perioadă de un an împlinit până la data plății acestora inclusiv;

(ii) este constituită ca o «societate pe acțiuni», «societate în comandită pe acțiuni», «societate cu răspundere limitată», «societate în nume colectiv», «societate în comandită simplă» sau are forma de organizare a unei alte persoane juridice aflate sub incidența legislației române;

(iii) plătește, fără posibilitatea unei opțiuni sau exceptări, impozit pe profit sau orice alt impozit care substituie impozitul pe profit;

b) persoana juridică care plătește dividendele:

(i) este constituită ca o «societate pe acțiuni», «societate în comandită pe acțiuni», «societate cu răspundere limitată», «societate în nume colectiv», «societate în comandită simplă» sau are forma de organizare a unei alte persoane juridice aflate sub incidența legislației române;

(ii) plătește, fără posibilitatea unei opțiuni sau exceptări, impozit pe profit sau orice alt impozit care substituie impozitul pe profit.”

La calculul rezultatului fiscal dividendele primite de la o persoană juridică română sunt venituri neimpozabile.

Din baza impozabilă a impozitului pe veniturile microîntreprinderilor se scad dividendele primite de la o persoană juridică română.



Impozitarea veniturilor din deținerea și vânzarea acțiunilor

Pentru impozitarea veniturilor din deținerea și vânzarea acțiunilor pentru societățile plătitoare de impozit profit se iau în calcul prevederile art. 23 alin. i) din Codul Fiscal. Atunci când câștigurile de capital realizate de persoanele juridice române din transferul titlurilor de valoare sunt incluse în rezultatul fiscal se aplică cota standard de impozit pe profit, respectiv 16%.

Pentru impozitarea veniturilor din deținerea și vânzarea acțiunilor pentru societățile plătitoare de impozit pe veniturile, veniturile realizate din vânzarea acțiunilor sunt incluse în baza impozabilă pentru care se aplică cota de impozitare aplicabilă (art. 51 Cod Fiscal).

Deținători de Acțiuni – Persoane Fizice Rezidente

Impozitarea veniturilor din dividende

Obligația calculării și reținerii impozitului pe dividend revine plătitorilor de venit. În anul 2026, impozitul reținut la sursă pentru dividendele plătite este de **16%**, conform modificărilor intrate în vigoare la 1 ianuarie.

Dacă veniturile din dividende cumulate cu alte venituri pasive (prevăzute a se cumula cf. art. 170 alin (4) Cod Fiscal) realizate de contribuabil în cursul unui an depășesc nivelul a 6 salarii minime brute pe țară se datorează contribuția de asigurări sociale de sănătate. Baza anuală de calcul a contribuției de asigurări sociale de sănătate o reprezintă:

a) nivelul a 6 salarii minime brute pe țară, în cazul veniturilor realizate cuprinse între 6 salarii minime brute pe țară inclusiv și 12 salarii minime brute pe țară;

b) nivelul de 12 salarii minime brute pe țară, în cazul veniturilor realizate cuprinse între 12 salarii minime brute pe țară inclusiv și 24 de salarii minime brute pe țară;

c) nivelul de 24 de salarii minime brute pe țară, în cazul veniturilor realizate cel puțin egale cu 24 de salarii minime brute pe țară.

Cota de contribuție de asigurări sociale de sănătate este de 10%.

Impozitarea veniturilor din deținerea și vânzarea acțiunilor

Veniturile sub forma câștigurilor din transferul titlurilor de valoare, se impun cu cotele menționate mai jos dacă sunt realizate prin intermediari rezidenți români sau care au un sediu permanent în România:

- 3% impozit pentru titlurile de valoare deținute mai mult de 365 de zile, inclusiv;
- 6% impozit pentru titlurile de valoare deținute mai puțin de 365 de zile.

Impozitul astfel calculat este reținut la sursă de către intermediarul român sau cu sediu permanent în România.

Dacă operațiunile nu sunt realizate printr-un intermediar care este rezident român sau care are sediu permanent în România, contribuabilul trebuie să declare veniturile în Declarația Unică și va plăti impozitul de 10% pe câștigul net.

Impozitarea Deținătorilor de Acțiuni Nerezidenți

Câștiguri de capital

Persoane juridice

Impozitul datorat de nerezidenți pentru veniturile obținute din România se calculează prin aplicarea unei cote standard de 16% asupra câștigului realizat.

În cazul în care România are o convenție de evitare a dublei impuneri cu statul de rezidență al persoanei juridice nerezidente se aplică prevederile convenției.

În majoritatea convențiilor de evitare a dublei impuneri câștigurile din transferul de acțiuni sunt impozabile numai în statul de rezidență, cu excepția cazului în care activele vândute au ca activ preponderent bunuri imobile situate în România.

Persoane fizice

Veniturile sub forma câștigurilor din transferul titlurilor de valoare, se impun cu cotele menționate mai jos dacă sunt



realizate prin intermediari rezidenți români sau care au un sediu permanent în România:

- 3% impozit pentru titlurile de valoare deținute mai mult de 365 de zile, inclusiv;
- 6% impozit pentru titlurile de valoare deținute mai puțin de 365 de zile.

Poate fi redusă sau scutită în baza unei convenții de evitare a dublei impunerii, cu prezentarea unui certificat de rezidență fiscală valabil la data efectuării tranzacției. Impozitul astfel calculat este reținut la sursă de către intermediarul român sau cu sediu permanent în România.

Dacă operațiunile nu sunt realizate print-un intermediar care este rezident român sau care are sediu permanent în România, cota de impozit aplicabilă este de 16% și este în sarcina persoanei fizic nerezidente să calculeze și să plătească impozitul. Cota de impozit poate fi redusă sau scutită în baza convențiilor de evitare a dublei impunerii dacă sunt respectate condițiile prevăzute de acestea.

Dividende

Începând cu 1 ianuarie 2026, dividendele plătite către nerezidenți sunt impozitate cu **16%**.

Se poate aplica o cotă mai favorabilă (inclusiv scutirea) conform convenției de evitare a dublei impozitări dintre România și statul de rezidență a investitorului. Este necesară prezentarea unui certificat de rezidență fiscală valabil, la momentul efectuării plății.

Considerații privind TVA

Transferul de acțiuni și alte valori mobiliare este o operațiune care nu intră în sfera de aplicare a TVA.

1.10. Identificarea ofertantului

Ofertantul este Emitentul.

1.11. O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) Emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare

Nu este cazul.

1.12. O scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor Acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie

Potrivit Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, regimul ofertei publice de preluare obligatorii, astfel cum este reglementat la art. 37–43, se aplică emitenților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. Având în vedere că acțiunile Emitentului sunt admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București (piața AeRO), Emitentul nu intră, în prezent, în sfera de aplicare a dispozițiilor privind oferta publică de preluare obligatorie; în consecință, acționarii Emitentului nu au, la acest moment, drepturi și obligații specifice unui astfel de mecanism.

În ceea ce privește reglementările privind retragerea obligatorie („squeeze-out”) și răscumpărarea obligatorie („sell-out”), art. 44 și 45 din Legea nr. 24/2017 prevăd că, în urma unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor de acțiuni ai unui emitent și având ca obiect toate deținerile acestora, ofertantul care, în urma ofertei, ajunge să dețină: (i) cel puțin 95% din capitalul social cu drept de vot și 95% din drepturile de vot sau (ii) cel puțin 90% din numărul total de acțiuni vizate de ofertă și 90% din drepturile de vot aferente acestora, poate solicita acționarilor minoritari să își vândă acțiunile (drept de retragere obligatorie), într-un termen de cel mult 3 luni de la



închiderea ofertei, la un preț echitabil. Prețul echitabil se determină potrivit art. 44 alin. (4)–(5) din Legea nr. 24/2017 și reglementărilor A.S.F., de regulă cel puțin egal cu prețul ofertei publice de cumpărare care a stat la baza dobândirii participației de control.

Simetric, în aceleași condiții privind pragurile de deținere, orice acționar minoritar are dreptul să solicite acționarului majoritar care a derulat oferta publică de cumpărare să îi răscumpere acțiunile (drept de răscumpărare obligatorie), la un preț echitabil stabilit potrivit aceluiași principii. În cadrul procedurilor de retragere sau răscumpărare obligatorie, acționarul majoritar are obligația de a cumpăra acțiunile pentru care se exercită dreptul, iar acționarii minoritari au obligația de a le transmite, cu respectarea termenelor și procedurii prevăzute în anunțul și documentația aprobate de A.S.F.

În prezent nu există o astfel de ofertă publică de cumpărare având ca obiect acțiunile Emitentului.

1.13. Indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului Emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.

Nu au fost efectuate oferte publice de cumpărare de către terți asupra capitalului Emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.

1.14. Impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE

Nu este cazul.

V. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

1. Termenii și condițiile Ofertei publice de valori mobiliare

1.1. Condițiile care reglementează Oferta

Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor:

- Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 09.10.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5732/27.11.2025;
- Decizia Consiliului de Administrație nr. 76 din data de 27.11.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5914/09.12.2025, privind caracteristicile prezentei Oferte;
- Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legii nr. 31/1990 privind societățile republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind, normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului, cu completările și modificările ulterioare.

1.2. Cuantumul total al emisiunii

Numărul de Acțiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere deținătorilor de Drepturi de preferință, în cadrul Ofertei publice. Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 3.476.243 Acțiuni Noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,4 RON/acțiune.



Valoarea totală a Emisiunii este de 9.385.856,10 RON, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare vor fi subscrise de către investitori. În cazul subscrierii integrale a Ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 1.390.497,20 RON, fără prima de emisiune, de la 6.952.486,00 RON la 8.342.983,20 RON.

Prețul de ofertă și prima de emisiune

Prețul de subscriere în Etapa I este de 2,70 RON/acțiune, din care 0,40 RON valoare nominală și 2,30 RON primă de emisiune. Prețul este fix pe toată Perioada de Ofertă și a fost aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 76 din data de 27.11.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5914/09.12.2025.

1.3. Durata de valabilitate a Ofertei și descrierea procedurii de subscriere

Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie Acțiunile nou emise în baza exercitării dreptului de preferință, este de 10 Zile Lucrătoare, începând cu Ziua Lucrătoare următoare datei publicării Prospectului, respectiv de la data de 10.02.2026 până la data de 23.02.2026, între orele 9:30 și 17:30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

După încheierea perioadei de Ofertă, orice acțiuni nou emise care rămân nesubscrise vor fi oferite spre subscriere într-o a doua etapă, unui număr de cel mult 149 investitori persoane fizice sau juridice altele decât investitori calificați, pe stat membru UE alături de un număr nelimitat de investitori calificați, în conformitate cu excepțiile de la obligativitatea publicării unui Prospect aprobat de către ASF prevăzute prin Regulamentul UE 2017/1129, art. 1, alin. (4) lit. (a) și (b).

În cadrul celei de a doua etape, se va urmări **conversia** în acțiuni a sumelor de **2.057.000 lei**, datorată de societatea NOROFERT S.A către domnul **Popescu Vlad Andrei**, și, respectiv, de **914.091,18 lei** datorată de societatea NOROFERT S.A către domnul **Alexe Marian Marius** în conformitate cu art. 89 din Legea nr. 24/2017 și aceștia, în calitate de acționari existenți, au drepturi de preferință la subscriere superioare acestor sume asupra societății; pentru ceilalți acționari se va asigura respectarea dreptului de preferință la valoarea mai sus arătată, proporțional deținerilor fiecăruia

Cea de a doua etapă nu face obiectul prezentului Prospect. Termenii și condițiile de desfășurare a celei de a doua etape vor fi stabilite prin decizia Consiliului de Administrație al Societății. Cea de a doua etapă se va finaliza în cel mult 10 zile lucrătoare de la data încheierii perioadei de subscriere în baza exercitării dreptului de preferință, respectiv a etapei I a majorării capitalului social.

Acțiunile nou emise rămase nesubscrise după etapa plasamentului privat vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea Actului Constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise.

Notificarea cu privire la rezultatele Ofertei Publice din prima Etapă va fi transmisă către BVB și ASF în termen de maxim 2 (două) Zile Lucrătoare de la expirarea Perioadei de Oferta pentru Etapa I, în timp ce notificarea privind rezultatele operațiunii în ansamblul ei, va fi publicată pe pagina de internet a BVB și trimisă către ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la încheierea perioadei de ofertă în Etapa a II-a de majorare a capitalului social.

Cele 3.476.243 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor Acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 10.12.2025, câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune ordinară deținută la data de

Înregistrare.

Pentru subscrierea, în cadrul exercitării dreptului de preferință, numărul de acțiuni nou emise care pot fi subscrise de către fiecare dintre acționari este stabilit pro rata cu deținerile acestora din totalul de acțiuni deținute la data de înregistrare, 10.12.2025.

Pentru subscrierea, în cadrul exercitării dreptului de preferință, a unei Acțiuni Noi este necesar un număr de cel puțin 5 (cinci) de drepturi de preferință, respectiv de acțiuni deținute la data de înregistrare.

Numărul maxim de Acțiuni Noi pe care le poate subscrie în Ofertă un Investitor se determină prin înmulțirea numărului de Drepturi de preferință deținute cu rata de subscriere. Rata de subscriere în oferta aferentă exercitării drepturilor de preferință este de 0,2. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Drepturile de preferință nu vor fi admise la tranzacționare pe SMT; la expirarea perioadei, drepturile neexercitate își pierd valabilitatea, iar acțiunile rămase nesubscrise vor fi oferite în Etapa II, conform art. 1(4) lit. (a)–(b) din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Procedura de subscriere

Subscrierea în cadrul Ofertei se va realiza astfel:

- investitorii care dețin Drepturi de Preferință în **Secțiunea I** a Depozitarului Central pot subscrie în Ofertă numai prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A., cu sediu în Bulevardul Pierre de Coubertin, nr. 3-5, Office Building, lot. 3/1, etajele 3-4, sect. 2, București, cod poștal 021901, număr de Înregistrare la Oficiul Registrul Comerțului: J40/5868/1996, cod unic de înregistrare RO8694021, autorizată de ASF prin Decizia nr. 2225/15.07.2003, e-mail: help@tradeville.ro. În vederea subscrierii, investitorii care la momentul subscrierii dețin Drepturile de Preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central vor transmite, prin curier sau prin mandat poștal cu confirmare de primire sau pe e-mail la help@tradeville.ro sau vor depune la sediul Intermediarului formularul de subscriere însoțit de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect. Plata acțiunilor subscrise se realizează în **conturile colectoare** ale Intermediarului
 - RO93BRELO001070014420117, deschis la Libra Bank pe numele SSIF Tradeville S.A.
 - RO54BTRLRONCRT00G7732306, deschis la Banca Transilvania pe numele SSIF Tradeville S.A.

În cazul subscrierilor efectuate de investitorii care la momentul subscrierii dețin Drepturile de Preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central, documentele trebuie să fie primite/înregistrate la sediul Tradeville S.A. de luni până vineri între orele 9:30 - 17:30 ora României pe toată durata Perioadei de Ofertă, cu excepția ultimei Zile din Perioada de Ofertă, când programul de subscriere este 09:30-13:00. În cazul subscrierilor realizate prin e-mail la adresa help@tradeville.ro, Intermediarul va confirma subscriitorului prin aceeași cale de comunicare primirea documentelor necesare subscrierii, iar ulterior, după verificarea acestora de către persoanele abilitate din departamentul Operațiuni, va transmite de pe aceeași adresă de mail, în cel mult 2 (două) Zile Lucrătoare de la primirea completă a documentației, dacă acestea respectă condițiile menționate în Prospect. Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere și/sau care nu respecta condițiile menționate în Prospect nu vor fi validate.

Suma totală ce trebuie virată de Investitorii care dețin drepturi de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central în vederea subscrierii este compusă din plata integrală a acțiunilor noi subscrise plus taxele percepute de Depozitarul Central pentru procesarea operațiunii de subscriere. Această taxă va fi suportată de către subscriitorii și nu se va scădea din valoarea ordinului pentru subscrierea de Acțiuni Noi. Investitorii care dețin drepturi de preferință în

secțiunea 1 trebuie să alimenteze Contul Colector pentru Ofertă și cu contravaloarea taxei de procesare în momentul subscrierii. Astfel, la valoarea ordinului de subscriere investitorii vor achita și tariful perceput de Depozitarul Central pentru procesarea instrucțiunii de subscriere.

SSIF Tradeville S.A. și/sau Emitentul nu vor fi ținuti răspunzători dacă, din motive independente de acesta, Contul Colector pentru Ofertă nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscrise de acționarul îndreptățit înainte de ora 12:00 a ultimei zile a Perioadei de Subscriere.

Dovada achitării prețului Acțiunilor Noi subscrise de către un investitor prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A. este reprezentată de ordinul de plată care dovedește că prețul pentru Acțiunile Noi subscrise a fost transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Intermediar. Ordinul de plată trebuie să conțină la rubrica "detalii de plată" codul numeric personal/seria pașaportului/codul unic de înregistrare al investitorului urmate de observația: *majorare capital social NOROFERT S.A.* Investitorul trebuie să ia în considerare eventualele comisioane de transfer bancar.

- **investitorii care dețin Drepturi de Preferință ale Emitentului în Secțiunea II a Depozitarului Central** au posibilitatea de a subscrie în Ofertă prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A. (pentru investitorii care dețin Drepturile de Preferință în contul deschis la Tradeville), respectiv, prin Participantul Eligibil în sistemul Depozitarului Central (intermediar sau custode) în evidențele cărui sunt înregistrate, în momentul subscrierii, Drepturile de Preferință exercitate. Investitorii care, la momentul subscrierii, dețin Drepturile de Preferință în Secțiunea II a Depozitarului Central vor putea efectua subscrieri conform procedurilor Intermediarului Ofertei sau Participantului în evidențele cărui sunt înregistrate Drepturile de Preferință, cu respectarea Perioadei de Ofertă și a programului general de subscriere (09:30–17:30, respectiv 09:30–13:00 în ultima Zi Lucrătoare), astfel cum este descris în prezentul Prospect. Plata Acțiunilor Noi subscrise în baza Drepturilor de Preferință se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.
- **investitorii care dețin Drepturi de Preferință în Secțiunea III a Depozitarului Central** (de exemplu, prin intermediul unor conturi administrate de Depozitarul Central sau al altor entități, potrivit regulilor Depozitarului Central) vor putea subscrie în Ofertă prin intermediul Participantului Eligibil în evidențele cărui sunt înregistrate respectivele Drepturi de Preferință sau, după caz, prin intermediul SSIF TRADEVILLE S.A., în condiții similare celor aplicabile investitorilor din Secțiunea II. Subscrierile se vor efectua cu respectarea Perioadei de Ofertă și a programului general de subscriere (09:30–17:30, respectiv 09:30–13:00 în ultima Zi Lucrătoare), astfel cum este descris în prezentul Prospect, iar plata Acțiunilor Noi subscrise se va realiza conform reglementărilor Depozitarului Central și procedurilor Intermediarului / Participantului Eligibil.

Indiferent de modalitatea aleasă, subscrierea în aceasta Ofertă în conformitate cu prezentul Prospect reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a prezentului Prospect în întregime, investitorul respectiv confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a subscris în acord cu acestea.

Acțiunile Oferite vor putea fi subscrise proporțional cu numărul de Drepturi de Preferință deținute. Pentru subscrierea unei (1) acțiuni noi NRF sunt necesare cinci (5) Drepturi de Preferință (echivalent cu o rată de subscriere de 0,2 acțiuni noi pentru fiecare (1) Drept de Preferință).

Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat prin împărțirea la 5 (cinci) a numărului de Drepturi de Preferință de care acesta dispune. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un

investitor poate fi aflat și prin contactarea Intermediarului Ofertei (pentru investitorii care dețin Drepturile de Preferință în Secțiunea I), respectiv prin contactarea Intermediarului Ofertei sau a Participantului Eligibil la care investitorul are deschis un cont de investiții (pentru investitorii care dețin Drepturile de Preferință în Secțiunea II și III).

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrie Acțiunile Oferite prin prezenta Oferta în cadrul Etapei 1 a majorării de capital social, cu condiția să dețină Drepturi de Preferință conform celor prezentate anterior și să achite integral contravaloarea Acțiunilor Noi subscribe. Orice subscriere realizată în Perioada de Ofertă de către o persoană care nu a avut calitatea de acționar la Data de Înregistrare nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea Perioadei de Ofertă.

În cazul în care un investitor achită o sumă mai mică decât contravaloarea acțiunilor subscribe, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de acțiuni corespunzător sumei virate.

În cazul în care un investitor achită o sumă mai mare decât contravaloarea acțiunilor la care are dreptul de subscriere, suma achitată în plus se va rambursa acestuia în maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de Ofertă.

Subscrierile efectuate în cadrul Ofertei (Etapa 1 a majorării capitalului social) vor putea fi retrase doar în cazul în care va fi publicat un Supliment la Prospectul de Oferta, prin completarea și depunerea unui Formular de retragere a acceptului de achiziționare a Acțiunilor Oferite. Formularul de retragere a acceptului de subscriere se va depune în aceleași locații și prin aceleași canale utilizate pentru subscriere, astfel: (i) pentru investitorii care au subscris prin SSIF TRADEVILLE S.A., formularul se depune la sediul SSIF TRADEVILLE S.A. sau se transmite prin e-mail la adresa help@tradeville.ro, împreună cu documentele justificative prevăzute în Prospect; (ii) pentru investitorii care au subscris prin alți Participanți Eligibili (pentru deținerile din Secțiunile II și III ale Depozitarului Central), formularul se depune la intermediarul/custodele în evidențele căruia sunt înregistrate Drepturile de Preferință și subscrierea, conform procedurilor acestuia. Sumele aferente subscrierilor retrase vor fi returnate investitorilor în maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

Prezentul Prospect nu constituie o ofertă sau invitație făcută de Emitent sau Intermediar sau făcută în numele oricăruia din aceștia, de a subscrie Acțiuni în jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație nu este autorizată sau este restricționată în orice mod sau pentru potențiali investitori care nu pot subscrie în mod legal. Persoanele care decid să subscrie Acțiuni sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările cuprinse în prezentul Prospect și să se conformeze acestora.

Intermediarul Ofertei și ceilalți Participanți care participă la Ofertă trebuie să îi informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezentul Prospect și a reglementărilor ASF.

Formulare și documente necesare în vederea subscrierii

Formularul de subscriere va fi disponibil: atât electronic pe site-ul web al Emitentului (<https://www.norofert.ro/>), Intermediarului (www.tradeville.ro) și al BVB (www.bvb.ro), cât și pe suport de hârtie, la sediul Intermediarului Ofertei și la sediul Emitentului.

Formularul de subscriere va fi însoțit de dovada plății și documentația următoare:

Persoane fizice rezidente care subscriu pentru Acțiuni în nume propriu
 Persoane fizice rezidente care subscriu pentru Acțiuni în numele altor persoane fizice

Persoane fizice rezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub tutelă/curatelă

Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu

Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți

Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu

- Carte/buletin de identitate (în original și copie)
- Carte/buletin de identitate (în original și copie) al reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) al persoanei fizice reprezentate;
- Procura în formă autentică dată reprezentantului (în original și copie)
- Carte/buletin de identitate (în original) a / al persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana reprezentată și carte/buletin de identitate (copie) a/al persoanei incapabile;
- Pașaport (în original) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă – doar în cazul cetățenilor străini;
- Actul juridic care stabilește tutela/curatela sau, după caz, documentul care stabilește tutela sau curatela (în original și copie).
- Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport sau carte/buletin de identitate emis de un stat membru al SEE (în original și copie).
- Pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport sau carte/buletin de identitate emis de un stat membru al SEE (copie);
- Carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (în original și în copie);
- Procura în forma autentică (și, dacă este necesar, apostilată) pentru reprezentant (copie).
- Certificat de înregistrare eliberat de Registrul Comerțului (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 de zile înainte de data subscrierii (în original);
- Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emis în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procură în original și orice alte documente certificate

Persoane juridice nerezidente care
subscriu în nume propriu

conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice);

- Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.
- Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie);
- act constitutiv / statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente);
- Certificat constatator / certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original) și care să fie emis cu cel mult 30 de zile înainte de data subscrierii (în original). Un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;
- În cazul în care subscrierile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandatul semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectivă să subscrie Acțiunile pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie);
- Carte/buletin de identitate al persoanei care subscrie în calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente: pașaport și dovada domiciliului, în cazul în care nu este menționat în pașaport, carte de identitate (pentru cetățeni ai UE/SEE) (copie).

Persoane juridice nerezidente care
subscriu printr-o persoană juridică
rezidentă

- Certificat de înregistrare sau act de înființare eliberat, de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal persoanei juridice nerezidente);
- Certificat constatator / certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare sau, în cazul în care nicio instituție nu este autorizată să emită un astfel de certificat, orice alt

document care să dovedească deținerea calității de reprezentanți legali ai entității respective (în original) și care să fie emis cu cel mult 30 de zile înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente Va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;

- certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie);
- Act constitutiv actualizat/statut al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de reprezentant legal al persoanei juridice);
- Certificat constatator pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 de zile înainte de data subscrierii (în original);
- Carte/buletin de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie);
- procura semnată de reprezentantul / reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subscrie în cadrul Ofertei.
- Act constitutiv al IFI sau o copie a legii române prin care România a acceptat sau a aderat la actul constitutiv al IFI respective;
- În cazul în care subscrierile sunt efectuate prin intermediul altei persoane decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i); procură/certificat prin care se împuternicește persoana care va semna formularul de subscriere în vederea subscrierii pe seama IFI (în original sau copie legalizată);
- Carte/buletin de identitate a/al persoanei care va semna formularul de subscriere în vederea subscrierii pe seama IFI (copie);
- Codul LEI.

Instituții Financiare Internaționale ("IFI")

Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pașaport etc.) vor fi prezentate în original doar în cazul în care subscrierea se face prin depunerea Documentației pentru subscriere personal la sediul Intermediarului. De asemenea, toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (în clar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.

Oricare ar fi metoda de transmitere a acestor documente pentru validarea subscrierii, acestea trebuie să fie înregistrate la sediul Intermediarului Ofertei doar în Perioada de subscriere menționată în prezentul Prospect. Intermediarul Ofertei va verifica Formularele de Subscriere recepționate și documentația aferentă, și le va valida în

conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect.

Documentele într-o altă limbă decât limba română sau limba engleză vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română sau în limba engleză.

Condițiile de validare a subscrierilor

Subscrierile pentru Acțiunile Noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțați cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări de servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara perioadei de subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate. Validarea subscrierilor efectuate de investitorii care dețin acțiuni în Secțiunea I a Depozitarului Central se realizează în baza formularului de subscriere, însoțit de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect, (conform instrucțiunilor descrise la Procedura de subscriere), dar și a confirmării din partea Emitentului a creditării contului până la încheierea perioadei de subscriere. Emitentul sau Intermediarul nu vor țineți răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, contul colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscrise la data subscrierii.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile, cu excepția prevăzută prin art. 23 alin. (2) din Regulamentul privind Prospectul, respectiv în cazul publicării unui supliment înainte de închiderea Ofertei. În acest caz, investitorii care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie Acțiunile înainte publicării suplimentului au dreptul să își retragă acceptul, în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea suplimentului.

Orice cerere de modificare a Prospectului aprobat se depune la A.S.F. cu cel puțin 3 (trei) Zile Lucrătoare anterior ultimei zile de derulare a Ofertei, în termenul prevăzut la art. 12 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, termenul exact al perioadei de retragere fiind indicat în supliment. Orice cerere de modificare a Prospectului aprobat este depusă la ASF cu cel puțin 3 (trei) Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. În cazul aprobării amendamentelor referitoare la preț sau la alte elemente ale Prospectului, cu excepția termenului de închidere a Ofertei, ASF este în drept să prelungească perioada de derulare a Ofertei, astfel încât să existe cel puțin 2 (două) Zile Lucrătoare de la publicarea amendamentului până la închiderea ofertei. Retragerea subscrierii se realizează prin intermediul Formularului de Retragere a Acceptului de Subscriere, transmis conform procedurilor descrise în acest Prospect, astfel încât această notificare să fie primită cel târziu la sfârșitul ultimei Zile Lucrătoare din perioada de retragere indicată în supliment. Retragerea acceptului subscrierii transmisă prin orice alte mijloace sau care este transmisă sau primită după expirarea acestei perioade nu va constitui o retragere valabilă.

Acțiunile Oferite vor putea fi subscrise proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute.

Numărul maxim de Acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință, deținute la data de înregistrare, 10.12.2025, de care acesta dispune cu rata de subscriere, 0,2. În cazul în care valoarea rezultată nu este un număr întreg, aceasta se rotunjește în jos până la cel mai apropiat număr întreg. Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat și prin contactarea Intermediarului Ofertei sau a Emitentului.

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie Acțiunile Oferite prin prezenta Ofertă publică aferentă operațiunii de majorare de capital social, cu condiția să dețină drepturi de preferință conform celor

prezentate anterior. Orice subscriere realizată în perioada de Ofertă de către o persoană care nu a avut calitatea de Acționar la Data de Înregistrare nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane. De asemenea, în cazul în care un Investitor subscrie o cantitate mai mare de Acțiuni decât i se cuvin, subscrierea va fi considerată validă pentru numărul de Acțiuni care i se cuvin, iar diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea acțiunilor pe care era îndreptățit să le subscrie ii va fi returnată. Returnarea sumelor se face de către Emitent, în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data de încheiere a perioadei de Ofertă.

În cazul în care un investitor achită o sumă mai mică decât contravaloarea Acțiunilor subscrise, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de Acțiuni corespunzător sumei virate.

După încheierea Ofertei, adică după finalizarea celei de-a doua etape (plasamentul privat), Acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație care va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea Acțiunilor efectiv subscrise și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării Actului Constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări. Raportul Emitentului cu privire la rezultatul operațiunii va fi transmis către ASF și BVB în termenul legal de 5 Zile Lucrătoare de la data încheierii etapei a II-a de majorare a capitalului social.

După aprobarea ASF, Prospectul, Formularul de Subscriere și Formularul de retragere a subscrierii vor fi disponibile pe pagina de internet a Intermediarului Ofertei (www.tradeville.ro), pagina de internet a BVB în calitate de administrator al SMT (www.bvb.ro), pagina de internet a Emitentului (<https://www.norofert.ro/>), precum și în format fizic, la sediul Emitentului și Intermediarului.

1.4. Revocarea sau suspendarea Ofertei

Oferta nu poate fi revocată sau suspendată după aprobarea Prospectului de către ASF. Potrivit art. 12 din Legea 24/2017, ASF poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de la închiderea Ofertei publice prin:

- a) revocarea aprobării Prospectului, dacă constată că derularea Ofertei se face cu încălcarea prevederilor legale, dacă apreciază că circumstanțe ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o și/ sau dacă ofertantul informează ASF că retractează Oferta înainte de lansarea anunțului de ofertă; sau prin
- b) anularea aprobării Prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

ASF poate suspenda Oferta în condițiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. În conformitate cu prevederile art. 32 alin. (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 1129/2017, ASF are competența de a suspenda oferta publică timp de cel mult 10 Zile Lucrătoare consecutive, dacă există motiv întemeiat să suspecteze încălcarea prevederilor regulamentului sus-numit. Potrivit art. 13 din Legea 24/2017, la ridicarea sau la încetarea suspendării, derularea ofertei publice va fi reluată.

1.5. Posibilitățile de reducere a subscrierii și modul de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile, cu excepția prevăzută prin art. 23 alin. (2) din Regulamentul privind Prospectul. În acest caz, Investitorii care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie Acțiunile înainte publicării suplimentului au dreptul să își retragă acceptul, în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea suplimentului, cu condiția ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială

care au dus la publicarea suplimentului să fi apărut sau să fi fost constatat(ă) înainte să expire perioada de ofertă relevantă. Data finală corespunzătoare dreptului de retragere este indicată în supliment. Retragerea subscrierii se realizează prin intermediul Formularului de Retragere a Acceptului de Subscriere, transmis conform procedurilor descrise în acest Prospect, astfel încât această notificare să fie primită cel târziu la data finală a perioadei de retragere menționate în Supliment (sau orice altă data ulterioară specificată în suplimentul la prospect). Retragerea acceptului subscrierii transmisă prin orice alte mijloace sau care este transmisă sau primită după expirarea acestei perioade nu va constitui o retragere valabilă.

Sumele cuvenite investitorilor ca urmare a invalidării subscrierii și a diferențelor constatate între valoarea Acțiunilor subscrise efectiv în baza drepturilor de preferință deținute și valoarea plătită în plus de către Investor vor fi returnate acestora în conformitate cu instrucțiunile din Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data închiderii Ofertei. Sumele cuvenite investitorilor ca urmare a retragerii acceptului de subscriere în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

Toate comisioanele incidente plăților efectuate către Acționarii îndreptățiți cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia. În Perioada de ofertă pot fi efectuate subscrieri multiple, cu condiția ca numărul de acțiuni subscrise să nu depășească numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor.

Nu există posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul prezentei Oferte.

1.6. Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri

Orice investitor, respectiv acționar înregistrat în Registrul Acționarilor la Data de înregistrare 10.12.2025, poate subscrie un număr maxim de acțiuni nou emise egal cu cel mult produsul dintre numărul total de drepturi de preferință și rata de subscriere 0,2, cu rotunjire la cel mai apropiat număr natural inferior.

1.7. Termenul în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere, investitorii putându-și retrage acceptul în conformitate cu art. 20 din Legea Emitenților, doar în situația prevăzută de art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017.

Astfel, Emitentul este obligat să publice un Supliment la Prospect în cazul în care intervine un factor semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei sau furnizarea valorilor mobiliare, oricare dintre aceste evenimente are loc primul. Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 (trei) Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. Suplimentul se aprobă de către ASF în același mod ca Prospectul, în termen de maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare și se publică cel puțin în aceleași condiții precum cele de la publicarea Prospectului.

Suplimentul cuprinde o mențiune vizibilă cu privire la dreptul de retragere care precizează că:

- (a) dreptul de retragere se acordă doar acelor investitori care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie valorile mobiliare înaintea publicării suplimentului și doar în cazul în care valorile mobiliare nu au fost încă furnizate investitorilor în momentul în care a apărut sau s-a constatat noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială;
- (b) perioada în care investitorii își pot exercita dreptul de retragere;
- (c) pe cine pot contacta investitorii în cazul în care doresc să își exercite dreptul de retragere.

După aprobarea de către ASF, Suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Emitentului

(<https://www.norofert.ro/>), a Intermediarului (<https://www.tradeville.ro/>) și a BVB (www.bvb.ro, simbol NRF).

În situația publicării unui Supliment la Prospect, investitorii care au acceptat deja să achiziționeze Acțiuni Noi înaintea publicării Suplimentului:

- (i) vor fi contactați de intermediarul financiar prin care au subscris până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat Suplimentul; și
- (ii) au dreptul să-și retragă acceptul, în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui *Formular de retragere a acceptului de achiziționare a Acțiunilor Oferite*, întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere.

Formularul de retragere a acceptului de achiziționare a Acțiunilor Oferite este disponibil, în format electronic, pe pagina de internet a Emitentului (<https://www.norofert.ro/>), a Intermediarului (<https://www.tradeville.ro/>) și a BVB (www.bvb.ro). Retragerea acceptului de către un investitor poate fi numai integrală, nu și parțială. Sumele aferente subscrierilor retrase vor fi returnate investitorilor în maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii. Toate comisioanele incidente plăților efectuate către investitorii care și-au retras subscrierile cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia.

1.8. Metoda și datele-limită pentru plată, respectiv livrarea valorilor mobiliare

Investitorii care dețin Drepturi de Preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central vor subscrie prin intermediul Intermediarului Ofertei și vor achita Acțiunile noi subscrise în baza exercitării dreptului de preferință, cu respectarea procedurilor de subscriere descrise la punctul 1.3 din prezenta secțiune, în unul din conturile colectoare ale Ofertei. Dovada achitării prețului Acțiunilor Noi subscrise de către un Investitor se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că prețul a fost integral transferat prin virament bancar în unul din conturile colectoare ale Ofertei, care, la rubrica „detalii” va conține Codul Numeric Personal/seria pașaportului/codul unic de înregistrare-sau echivalent al investitorului și numărul de Acțiuni subscrise. Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar. Titularul contului din care se va face viramentul aferent subscrierii va trebui să fie investitorul. Pentru subscrierile multiple ale investitorilor, fiecare subscriere va trebui să fie însoțită de un singur document dovă pentru plata acțiunilor subscrise.

Investitorii care dețin Drepturi de Preferință în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central vor subscrie prin intermediul Intermediarului Ofertei (pentru investitorii care dețin Drepturile de Preferință în contul deschis la SSIF Tradeville S.A.) sau prin intermediul Participantului Eligibil la sistemul Depozitarului Central (intermediar sau custode) în evidențele cărui sunt înregistrate, în momentul subscrierii, Drepturile de Preferință exercitate. Plata Acțiunilor Noi subscrise de acești investitori se efectuează în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Participantului prin care se realizează subscrierea, decontarea sumelor plătite realizându-se direct între Participant și Depozitarul Central.

Investitorii care dețin Drepturi de Preferință în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participantilor) vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata Acțiunilor Noi subscrise efectuându-se în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A. și procedurile aplicabile Participantului prin care investitorii participă la ofertă.

Pentru validarea subscrierii, Acțiunile Noi subscrise vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii, conform celor prezentate în acest Prospect. În sarcina subscriitorilor vor fi taxele și comisioanele percepute, în mod curent de instituțiile pieței de capital. Astfel, Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă.

Pe baza subscrierilor realizate în cadrul Ofertei publice corespunzătoare Drepturilor de Preferință evidențiate în momentul subscrierii, rezultatul subscrierilor efectuate în Etapa I a majorării de capital social va fi înregistrat în sistemele Depozitarului Central în următoarea Zi Lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere și va fi comunicat ASF și pieței în termenele prevăzute de lege, prin raport curent, în termen de cel mult 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data încheierii Etapei I, raport în care va fi indicat și numărul de Acțiuni rămase nesubscrise ce vor putea fi oferite în Etapa a II-a.

Acțiunile rămase nesubscrise în perioada de Ofertă vor fi oferite spre subscriere într-o a doua etapă, unui număr de cel mult 149 investitori persoane fizice sau juridice altele decât investitori calificați, pe stat membru UE alături de un număr nelimitat de investitori calificați, în conformitate cu excepțiile de la obligativitatea publicării unui Prospect aprobat de către ASF prevăzute prin Regulamentul UE 2017/1129, art. 1, alin. (4) lit. (a) și (b).

În cadrul celei de a doua etape, se va urmări **conversia** în acțiuni a sumelor de **2.057.000 lei**, datorată de societatea NOROFERT S.A către domnul **Popescu Vlad Andrei**, și, respectiv, de **914.091,18 lei** datorată de societatea NOROFERT S.A către domnul **Alexe Marian Marius** în conformitate cu art. 89 din Legea nr. 24/2017, în limita acțiunilor rămase nesubscrise în prima etapă.

Cea de a doua etapă nu face obiectul prezentului Prospect. Termenii și condițiile de desfășurare a celei de a doua etape vor fi stabilite prin decizia Consiliului de Administrație al Societății. Cea de a doua etapă va fi încheiată în cel mult 10 Zile Lucrătoare de la data finalizării perioadei de subscriere în baza exercitării dreptului de preferință, respectiv de la încheierea etapei I.

Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Consiliul de Administrație va constata rezultatele Ofertei, respectiv numărul efectiv de Acțiuni subscrise și plătite în cadrul Ofertei de către investitori și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Depozitarul Central, BVB, A.S.F. și Registrul Comerțului, în vederea înregistrării majorării capitalului social și tranzacționării Acțiunilor Noi prin sistemele BVB.

Acțiunile Noi subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se consideră emise după publicarea, pe pagina BVB destinată Emitentului, a anunțului Depozitarului Central referitor la procesarea evenimentului corporativ, începerea tranzacționării putându-se realiza independent de emiterea certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare de către A.S.F.

1.9. Modalitățile de publicare a rezultatelor Ofertei și data publicării

Rezultatele operațiunii de majorare a capitalului social, incluzând subscrierile efectuate în Etapa I (în baza Drepturilor de Preferință) și, după caz, subscrierile efectuate în Etapa a II-a (plasamentul privat al acțiunilor rămase nesubscrise), vor fi constatate de Consiliul de Administrație al Societății printr-o hotărâre privind rezultatul operațiunii și modificarea capitalului social și vor fi făcute publice printr-un raport curent publicat pe site-ul Bursei de Valori București. Raportul curent va indica, între altele, numărul de Acțiuni Noi subscrise și plătite în fiecare etapă a operațiunii, numărul total de Acțiuni Noi emise și noul nivel al capitalului social al Societății. De asemenea, rezultatele subscrierilor efectuate în Etapa I și, după caz, Etapa a II-a vor fi comunicate A.S.F. și Bursei de Valori București prin notificarea privind rezultatele ofertei publice de vânzare, întocmită în formularul standard prevăzut în Anexa nr. 5 la Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, în termen de cel mult 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data încheierii operațiunii de majorare a capitalului social.

1.10. Dreptul preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate

În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere altele decât drepturile de preferință alocate acționarilor Norofert S.A. înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 10.12.2025 și care vor putea fi exercitate în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social. De asemenea, nu sunt înregistrate drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

2.1. Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare

Etapă 1 a Ofertei se adresează exclusiv deținătorilor de drepturi de preferință înregistrați la Data de Înregistrare, care pot subscrie strict pro-rata cu deținerile lor. Cea de a doua etapă (plasament privat) nu face obiectul prezentului Prospect.

2.2. Intenția de subscriere la Ofertă a principalilor Acționari sau a membrilor organelor de administrare sau conducere sau intenția de subscriere a peste 5% din Ofertă a oricărui Acționar

Nu este cazul. Emitentului nu îi sunt cunoscute informațiile cu privire la subscrierile în cadrul Ofertei de către Acționarii săi.

2.3. Informații înainte de alocare

Perioada de derulare a Ofertei nu poate fi închisă anticipat.

Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei.

Nu există alocare discreționară; subscrierea se face strict pro-rata pe baza drepturilor de preferință; subscrierile peste drepturi nu sunt acceptate.

3. Procedura de notificare a subscriitorilor

După finalizarea Ofertei (Etapă 1 a majorării capitalului social), rezultatul subscrierilor se va înregistra în următoarea Zi lucrătoare de la încheierea Perioadei de subscriere, prin transformarea Acțiunilor Noi subscrise în baza drepturilor de preferință exercitate în drepturi de alocare.

Drepturile de Alocare sunt înregistrate în conturile investitorilor astfel:

- (i) Pentru investitorii care au subscris prin intermediul drepturilor de preferință existente în Secțiunea I din Depozitarul Central, Drepturile de Alocare deținute vor fi evidențiate în conturile acestora de la Depozitarul Central;
- (ii) Pentru Investitorii care au subscris prin intermediul drepturilor de preferință existente în Secțiunile II, respectiv III din Depozitarul Central, Drepturile de Alocare deținute de aceștia vor fi evidențiate în conturile acestora de la Participanții prin care au subscris, respectiv în conturile individuale deschise în Secțiunea III, conform situațiilor comunicate de Depozitarul Central și de Participanți.

După finalizarea procesării evenimentului corporativ (majorarea capitalului social) de către Depozitarul Central și înregistrarea acestuia în sistemul Depozitarului Central, Drepturile de Alocare se vor transforma în Acțiuni Noi emise de Emitent și vor fi înregistrate în conturile de instrumente financiare ale investitorilor îndreptățiți. Ulterior, Emitentul va solicita A.S.F. eliberarea certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare, iar după emiterea acestuia va efectua formalitățile de înregistrare a mențiunii la ONRC, în termenele aplicabile.

Emitentul va notifica toți acționarii care au subscris în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, indiferent dacă deținerile acestora sunt evidențiate în Secțiunea I, Secțiunea II sau Secțiunea III a Depozitarului Central, cu

privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat. Notificarea se va face prin mijloace electronice, la adresa de e-mail indicată în Formularul de Subscriere sau, după caz, în evidențele Participanților și/sau ale Depozitarului Central, cel târziu în prima Zi Lucrătoare de la data primirii de către Emitent a confirmărilor privind finalizarea procesării evenimentului corporativ (transformarea Drepturilor de Alocare în Acțiuni Noi) din partea Depozitarului Central și a Participanților.

Investitorii ale căror dețineri sunt evidențiate în Secțiunea II și Secțiunea III vor fi informați și prin intermediul Participanților prin care au subscris, conform procedurilor proprii ale acestora.

Acțiunile Noi sunt liber tranzacționabile începând cu data la care Bursa de Valori București publică anunțul Depozitarului Central privind procesarea majorării de capital social și admiterea la tranzacționare a Acțiunilor Noi pe SMT, independent de momentul notificării individuale a acționarilor subscriitori.

4. Stabilirea prețurilor

Potrivit hotărârii Adunării Generale Extraordinare nr. 1 din data de 09.10.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5732/27.11.2025, prin care s-a împuternicit Consiliului de Administrație să decidă caracteristicile Ofertei, inclusiv prețul de subscriere din cadrul celor două etape, prețul la care deținătorii Drepturilor de preferință vor putea subscrie va fi egal cu 2,70 RON/acțiune.

Prețul de subscriere a fost adus la cunoștință publicului odată cu publicarea deciziei Consiliului de Administrație nr. 76 întrunit la data de 27.11.2025 și pe pagina de internet a BVB, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5914/09.12.2025, precum și prin intermediul Prospectului aprobat de către ASF și a Deciziei de aprobare aferentă.

În sarcina subscriitorilor pot fi percepute taxe și comisioane, inclusiv cele percepute în mod curent de instituțiile pieței de capital.

5. Plasarea și subscrierea

5.1. Coordonatorul Ofertei

Intermediarul Ofertei este SSIF TRADEVILLE S.A., persoană juridică română, cu sediul social în Bulevardul Pierre de Coubertin, nr. 3-5, Office Building, lot. 3/1, etajele 3-4, sect. 2, București, telefon +40 21 318 75 55, înscrisă la Registrul Comerțului cu numărul J1996005868400, C.I.F. RO 8694021, autorizată de CNVM/ASF prin decizia 2225/15.07.2003 și înregistrată în Registrul A.S.F. sub numărul PJR01SSIF/400033 din data de 17.05.2006 („Intermediarul”), reprezentată prin dl. DOBRE ALEXANDRU-DORU, Director General Adjunct.

5.2. Agentul de plată și Depozitarul

Registrul Acționarilor Emitentului este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social în București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod poștal 011141, România.

Conturile Colectoare ale Ofertei destinate atragerii fondurilor:

- RO93BRELO001070014420117, deschis la Libra Bank pe numele SSIF Tradeville S.A.
- RO54BTRLRONCRT00G7732306, deschis la Banca Transilvania pe numele SSIF Tradeville S.A.

Angajamente ferme de subscriere

Nu este cazul.

5.3. Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat

Nu este cazul.

6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

6.1. Solicitarea de admitere a valorilor mobiliare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare

Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte Acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT-AeRO administrată de BVB.

6.2. Sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare

Acțiunile ordinare ale Emitentului sunt tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de BVB, în categoria AeRO Premium, sub simbolul NRF.

6.3. După caz:

- a) Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză

Nu este cazul.

- b) informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat

Nu este cazul.

- c) Detalii privind stabilizarea, supra alocarea și prelungirea

Nu este cazul.

7. Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Nu este cazul.

8. Diluarea

Dacă toți Acționarii Emitentului își vor exercita dreptul de preferință, structura acționariatului și participația deținută în prezent de fiecare acționar al Emitentului nu vor suferi modificări. Însă, în măsura în care unii dintre Acționarii Emitentului nu vor subscrie Acțiuni Noi în cadrul Ofertei, în mod evident participația acestora va scădea, cu alte cuvinte deținerile acestora vor fi „dilate”.

La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării. Însă un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,8333% ulterior majorării de capital, în ipotezele în care nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscribe.



Listă cu trimiteri în Prospect

Nr. crt.	Trimitere	Referință
1	Pagina de internet a Emitentului	https://norofert.ro/
2	Politica privind distribuirea dividendelor Politica de remunerare Politica și practica privind prognozele	https://norofert.ro/wp-content/uploads/2024/03/Declaratie-politica-dividende-Norofert-SA.pdf https://norofert.ro/wp-content/uploads/2023/06/Politica%CC%86-de-remunerare-a-Norofert-S.A.pdf https://norofert.ro/wp-content/uploads/2023/06/Declarat%CC%A6ie-politica-s%CC%A6i-practicile-privind-prognozele-financiare-ale-companie-Norofert-S.A.pdf
3	Situațiile financiare auditate ale Emitentului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 împreună cu Raportul auditorului pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	https://www.bvb.ro/info/Raportari/NRF/NRF_20230424163828_Norofert-2022-Annual-Report.pdf
4	Situațiile financiare auditate ale Emitentului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, împreună cu Raportul auditorului pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023	https://www.bvb.ro/info/Raportari/NRF/NRF_20240430190848_Raport-Anual-NRF-2023.pdf
5	Situațiile financiare auditate ale Emitentului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, împreună cu Raportul auditorului pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024	https://norofert.ro/wp-content/uploads/2025/05/28032025_NRF_Raport_Anual_2024.pdf https://bvb.ro/info/Raportari/NRF/NRF_20250328171615_28032025-NRF-Raport-Anual2024.pdf
6	Actul Constitutiv	https://norofert.ro/wp-content/uploads/2023/12/Act-constitutiv-actualizat-14.11.2023.pdf
7	Disponibilitatea documentelor aferente majorării capitalului social: prospectul, formularele de subscriere și de retragere a acceptului de subscriere, precum și actul constitutiv actualizat, în forma la zi	https://norofert.ro/investitori/operatiuni-corporative/ ; https://www.tradeville.ro ; https://www.bvb.ro
8	Disponibilitatea Suplimentului la Prospect, dacă va fi cazul, și a documentelor actualizate aferente ofertei	https://norofert.ro/investitori/operatiuni-corporative/ ; https://www.tradeville.ro ; https://www.bvb.ro
9	Situațiile financiare interimare ale Emitentului la data de 30.09.2024 (raportul pentru perioada 01.01.2024–30.09.2024)	https://norofert.ro/wp-content/uploads/2024/11/NOROFERT_Q3_IFRS.pdf https://www.bvb.ro/info/Raportari/NRF/NRF_20241127172034_NOROFERT-Q3-IFRS.pdf
10	Situațiile financiare interimare ale	https://norofert.ro/wp-content/uploads/2024/11/NOROFERT_Q3_IFRS.pdf

Emitentului la data de 30.09.2025
(raportul pentru perioada 01.01.2025–
30.09.2025)

content/uploads/2025/11/NRF_T3_2025_Raport.pdf
https://www.bvb.ro/Info/Raportari/NRF/NRF_20251126075348_NRF-T3-2025-Raport.pdf

NOROFERT S.A.,
prin Vlad-Andrei Popescu,
Director General



S.S.I.F. TRADEVILLE S.A.,
prin Alexandru-Doru Dobre,
Director General Adjunct

