

**Proces verbal al Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor  
SEMROM MUNTENIA S.A. din data de 24.04.2019, ora 11:00,  
care a avut loc la sediul societatii din Bucuresti, Str. Delea Veche nr. 24, Corp A, et. 10,  
sector 2**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor participa:

- Membrii Consiliului de Administratie, respectiv Dna. Iuliana Cernat - Presedinte - Director General, Dl. Andrei Nicolae Mihailov - membru si Dna. Alina Constantinescu – membru
- Manager financiar – Dl. Alexandru Teleojan

**Ora 11:00**

Presedintele Consiliului de Administratie face mentiunea ca sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor se va inregistra audio pe suport electronic.

In vederea demararii lucrarilor Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, Presedintele Consiliului de Administratie propune alegerea secretarului din partea actionarilor pentru redactarea documentelor necesare desfasurarii sedintei si o propune pe Dna. Apalaghiei Andreea:

Cu unanimitate de voturi exprimate se alege secretarul pentru verificarea prezentei si intocmirea procesului verbal al adunarii, respectiv-Dna. Apalaghiei Andreea.

Conform Procesului verbal de prezenta intocmit de secretariat, participarea actionarilor la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este urmatoarea:

- Actionari:

Actionarul	Date de identificare	Numarul de actiuni detinute
SIF MUNTENIA	Mandat de imputernicire 2629/93566/19.04.2019	12.250.246
Stefanescu Adrian	1730618182795	35.441
Apalaghiei Andreea	2860326460047	20
<b>TOTAL</b>		<b>12.285.707</b>

Total actiuni inregistrate la registru, din care:	13.509.092
Actiuni prezente si reprezentate	12.285.707
Procent de participare	<b>90.9440%</b>

Avand in vedere procentul de participare de **90.9440%**, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este statutară si isi desfasoara lucrarile in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Actului Constitutiv al Semrom Muntenia S.A.

Anexat se regasesc documentele referitoare la convocare, precum si lista de prezenta a actionarilor.



Presedintele Consiliului de Administratie deschide lucrarile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, cu urmatoarea ordine de zi comunicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 1308 din 22.03.2019:

- 1.1. Prezentarea, discutarea si aprobarea situatiilor financiare individuale ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, pe baza Raportului Consiliului de Administratie si a Raportului auditorului financiar al Societatii.*
- 1.2. Aprobarea repartizarii profitului net obtinut in exercitiul financiar 2018, in valoare de 252.483 RON, pentru acoperirea pierderilor Societatii din anii precedenti.*
- 2. Aprobarea Raportului financiar anual pentru 2018, care cuprinde Raportul Consiliului de Administratie aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, intocmit conform prevederilor Anexei nr. 15 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.*
- 3. Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie al Societatii care au functionat in anul 2018 pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018, pe baza rapoartelor prezentate.*
- 4. Prezentarea, discutarea si aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii aferent anului 2019, conform propunerii Consiliului de Administratie.*
- 5. Aprobarea Planului de investitii al Societatii pentru anul 2019, conform propunerii Consiliului de Administratie.*
- 6. Aprobarea remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2019, a nivelului sumei asigurate prin asigurarea de risc profesional a administratorilor si acoperirea cuantumului primei de asigurare a administratorilor de catre Societate, conform propunerii Consiliului de Administratie.*
- 7. Aprobarea datei de 17.05.2019, ca Data de Inregistrare, conform prevederilor art. 106 coroborat cu art. 86 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang hotararile adoptate in prezenta Adunare Generala Ordinara a Actionarilor si a datei de 16.05.2019, ca Ex-Date, in conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. I) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.*
- 8. Aprobarea imputernicirii Dnei. Iuliana Cernat, Presedintele Consiliului de Administratie si Directorul General al Societatii, cu posibilitatea de substituire, pentru a efectua si/sau semna si/sau executa in numele Societatii si/sau al actionarilor Societatii toate actele si a realiza toate formalitatile prevazute de lege pentru a duce la indeplinire hotararile prezentei Adunari Generale Ordinare a actionarilor, incluzand, dar nelimitandu-se la semnarea hotararilor prezentei Adunari Generale Ordinare a actionarilor, negocierea, incheierea si executarea actelor juridice necesare executarii prezentelor hotarari, depunerea si preluarea actelor si semnarea lor in numele si pe seama Societatii la si de la Oficiul Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, Autoritatea de Supraveghere Financiara, Depozitarul Central S.A. Bucuresti, Bursa de Valori Bucuresti S.A., organele fiscale, precum si alte persoane fizice sau juridice, publice sau private.*



Directorul General al Societatii (si Presedinte ae Consiliului de Administratie) face o scurta prezentare a activitatilor desfasurate de Semrom Muntenia S.A. pe parcursul anului 2018.

Societatea si-a urmat strategiile de crestere si dezvoltare a activitatilor implementate inca de la finele anului 2016, iar ca impact major, ce se poate observa pe parcursul anilor 2017 – 2018, este trecerea Societatii pe profit.

Activitatile principale pe care Societatea le-a desfasurat si le desfasoara, sunt:

- Vanzarea de inputuri pentru agricultura mare, cu atingerea clientului final
- Prestarea de servicii – conditionare seminte.

Prima activitate principala a Societatii, si anume vanzarea de inputuri, se adreseaza agriculturii mari, cu atingere a clientului final, adica vanzare direct catre fermieri, cu plata la termen - credit furnizor catre clientii finali.

Plaja de inputuri pe care Societatea o pune la dispozitia clientilor, cuprinde:

- Seminte produse de Societate in statiile proprii
- Seminte produse de catre terti
- Alte produse pentru agricultura mare, cum ar fi ingrasaminte, produse pentru protectia plantelor, pesticide si insecticide

Cea de-a doua activitate principala a Societatii, si anume prestarea de servicii – conditionare seminte, se desfasoara in statiile proprii ale Societatii.

In analiza intregii activitati a Societatii, cuprinsa in Raportul Consiliului de Administratie pe anul financiar 2018, se poate urmari o crestere a cifrei de afaceri atat pe zona vanzarilor de inputuri, cat si pe cea a prestarilor de servicii – procesare, conditionare, tratare.

Cresterea capitolului prestarilor de servicii s-a reusit pe fond propriu, dar si cu ajutorul inchiderii a parte din statiile de lucru ce apartineau Societatii, dar care nu mai erau eficiente din punct de vedere economic. S-a dorit o eficientizare a activitatilor de prestare si astfel, s-au concentrat prestarile de servicii in mai putine statii, cu o profitabilitate mai mare.

In ceea ce priveste personalul Societatii, strategia a presupus continuarea restructurarilor prin reasezarea punctelor de lucru in vederea eficientizarii sectoarelor de lucru.

Se poate observa astfel o scadere a numarului de angajati din cadrul sectorului productie si o redimensionare a Organigramei Societatii care sa reflecte noile nevoi, mai exact, dezvoltarea sectoarelor de vanzari si marketing.

Punctele majore de interes ale anului 2018 sunt:

- Vanzarea, conform aprobarilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din anul 2018, a parte din activele Societatii, active ce nu mai performau si nu mai indeplineau conditiile de activitate pentru care au fost initial dezvoltate.  
Strategia generala a Societatii a fost sa lucreze prin intermediul unui numar mai mic de statii, dar intr-un mod mai eficient, si sa investeasca in statiile in care in continuare se desfasoara activitati.
- Administrarea Societatii a ramas conform aprobarilor Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din septembrie 2017.
- Din punct de vedere financiar-contabil, Societatea a reusit, dupa o perioada in care nu a mai inregistrat profit, sa eficientizeze activitatea astfel incat sa rede vina profitabila. Acest lucru se poate observa prin mai multe zone de activitate, iar Societatea va continua sa fie profitabila.



Raportul Consiliului de Administratie pe anul financiar 2018 cuprinde analiza descrisa a tuturor elementelor – venituri si cheltuieli – insotita de Notele anexate Situatiilor financiare.

Se prezinta in cadrul sedintei AGOA DI. Uleia Gheorghe – actionar Semrom Muntenia S.A.

Secretarul de sedinta verifica lista actionarilor si consemneaza in tabelul de prezenta participarea DI. Uleia Gheorghe la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

Actionarul	Date de identificare	Numarul de actiuni detinute
SIF MUNTENIA	Mandat de imputernicire 2629/93566/19.04.2019	12.250.246
Stefanescu Adrian	1730618182795	35.441
Apalaghiei Andreea	2860326460047	20
Uleia Gheorghe	1681230511661	10.249
<b>TOTAL</b>		<b>12.295.956</b>

Total actiuni inregistrate la registru, din care:	13.509.092
Actiuni prezente si reprezentate	12.295.956
Procent de participare	<b>91.0199%</b>

Se consemneaza modificarea procentului de participare la **91.0199%**, iar Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor isi desfasoara lucrarile in continuare.

### Punctul 1.1. de pe ordinea de zi

Se prezinta spre discutare si se supun aprobarii situatiile financiare individuale ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, pe baza Raportului Consiliului de Administratie si a Raportului auditorului financiar al Societatii.

Actionarul DI. Stefanescu Adrian intervine asupra prezentului punct cu urmatoarele intrebari:

1. Care este motivul cresterii creantelor societatii si in 2018 de la 12,8 milioane la 19,5 milioane?
2. Avand in vedere disponibilitatile de numerar ale societatii de 4.613.831 lei la sfarsitul lui 2018, care este motivul pentru care societatea are imprumuturi catre banci? De ce nu se procedeaza la achitarea acestor imprumuturi?
3. Cum se justifica pozitia "reduceri comerciale acordate" in valoare de 6.477.731 lei? Care este motivul dublarii cheltuielilor pentru prestatii externe pana la 10,4 milioane lei si in ce constau acestea?
4. In ce au constat activele casate in valoare de 2.621.195 lei?
5. In ce constau relatiile comerciale cu societati din acelasi grup care au generat creante comerciale parti legate in valoare de 853.908 lei? Ce relatii comerciale are societatea cu Semrom Oltenia S.A., Unisem S.A., Muntenia Medical Competencies?
6. In ce consta "portofoliul de actiuni destinat vanzarii"? Este vorba de intregul portofoliu de actiuni al societatii? Ce alte actiuni detine societatea? Care este pretul mediu de achizitie al actiunilor Casa de Bucovina Club de Munte S.A. (2.760.276 actiuni), Vulturul S.A. (851.666 actiuni) si Unisem S.A. (52.055 actiuni)?



7. Care sunt factorii care au condus la cresterea cifrei de afaceri la 48,9 milioane lei si a vanzarilor de marfuri cu 41%?
8. Avand in vedere suma de 1.057.211 lei reprezentand salarii platite conducerii executive, adica o medie de 4.588 euro pe luna pentru fiecare din cei 4 membri de conducere, considerati ca Semrom Muntenia, avand in vedere situatia sa financiara, profiturile realizate, este in masura sa sustina un astfel nivel de salarizare care este de 4 ori mai mare decat intregul profit al societatii si de 3 ori mai mare decat profitul bugetat pentru 2019?
9. Care este rolul noii pozitii din cadrul conducerii executive a societatii, cea de Manager Financiar, ocupat de Dl. Alexandru Teleojan si cum se suprapune cu pozitia de Director economic ocupata de Dna. Adela Birtoiu?
10. In ce constau ajustarile pentru depreciere a imobiliarilor financiare in valoare de 988.244 lei si numerar restrictionat de 127.330 lei?
11. In ce constau veniturile din operatiuni de capital in valoare de 515.572 lei?
12. Cum se explica cresterea cheltuielilor cu salariile in conditiile in care numarul de salariati s-a redus de la 173 la 142? Cum se explica ca nu se reuseste scaderea cheltuielilor cu personalul, ci cresterea continua?
13. Care este motivul dublarii "cheltuielilor cu serviciile executate de terti" la 8.239.593 lei? Care este justificarea economica a externalizarii serviciilor de securitate? Care este motivul dublarii serviciilor de multiplicare executate de terti?

Directorul General al Societatii si Presedintele Consiliului de Administratie Dna Iuliana Cernat, ofera punctual raspunsuri asupra solicitarilor Dlui. Stefanescu Adrian:

- Cu privire la prima intrebare, Directorul General al Societatii comunica actionarilor faptul ca avand in vedere cresterea volumului vanzarilor de inputuri pentru fermieri, cifra de afaceri pe aceasta activitate a crescut cu 40%. Vanzarile se fac conform solicitarilor din piata, si anume la termen, si astfel au crescut creantele Societatii.

Piata in care Societatea isi desfasoara activitatea presupune vanzari primavara cu incasare toamna si vanzari toamna cu incasare in vara anului urmator, conform ciclului agriculturii.

Nivelul de neincasare inregistrat in ultimii 2 ani s-a redus substantial, Societatea fiind in prezent la 2% din cifra de afaceri, lucru care este in limitele pietei si care poate fi acomodat intr-o marja comerciala a pietei.

- In legatura cu cea de-a doua intrebare, Directorul General al Societatii mentioneaza ca strategia a fost sa se poata finanta activitatea pe termen scurt si cu ajutorul creditelor bancare, deoarece se doreste folosirea unei parti din fondurile obtinute prin valorificarea de active pentru a acoperi nevoile de investitii ale Societatii, investitii ce se vor face tot in active detinute de Societate.

In cadrul prezentei Adunari se va supune aprobarii un plan de investitii pentru anul 2019 ce va necesita capital si din partea Societatii in vederea realizarii.

- In privinta reducerilor comerciale, cea de-a treia intrebare a Dlui. Stefanescu Adrian, Directorul General al Societatii explica faptul ca acestea se refera la domeniul de activitate al Societatii. In piata in care Societatea activeaza, se lucreaza cu acordare de discounturi fermierilor la momentul incasarii.

- Activele casate in valoare de 2.621.195 lei reprezinta echipamente amortizate – liniile tehnologice din diverse statii ale Societatii, statii pe care Societatea le-a vandut conform aprobarilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din anul 2018.

Activul Medgidia a fost vandut fara bunurile mobile aferente. Bunurile mobile constau in echipamente mai vechi de 20 de ani, ce nu mai inregistrau valoare si erau complet amortizate. Echipamentele care inca mai functionau au fost redistribuite in alte statii ale Societatii, care nu se mai putea utiliza a fost casate si vandute la fier vechi.



SEMROM MUNTENIA S.A.

Bucuresti, sector 2, Str. Delia Veche nr. 24, Corp A, et. 10

Cod unic de inregistrare: RO 351290

Nr. inregistrare Registrul Comertului: J40/895/1991

Capitalul social subscris si varsat: 33.772.730 RON



Contabil, aceste active erau deja depreciate avand in vedere vechimea lor si inregistrau o valoare de 150.000 – 170.000 lei. Valoarea de 2.621.195 lei este valoarea acestora de inventar din perioada respectiva.

- Directorul General al Societatii prezinta actionarilor faptul ca intre Societate si Semrom Oltenia S.A. si Unisem S.A. este vorba despre vanzari de inputuri, avand in vedere ca si cele doua activeaza in acest domeniu. Sunt relatii comerciale curente si nu exista creante nerecuperate de la acestea.

Muntenia Medical Competencies a preluat cu multi ani in urma creanta unui client restant Semrom Muntenia S.A., creanta ce in prezent se recupereaza si urmeaza ca anul acesta sa se inchida.

- Pentru a raspunde Dlui. Stefanescu Adrian la cea de-a sasea intrebare, Director General al Societatii impreuna cu Managerul Financiar explica faptul ca acestea sunt actiuni pe care Societatea le detine, dar cu privire la care nu exista intentia imediata sa fie vandute.

- In legatura cu cea de-a saptea intrebare, si anume cresterea cifrei de afaceri, Directorul General al Societatii comunica actionarilor ca aceasta reflecta potentialul din acest moment al Societatii.

Exista posibilitatea ca in urmasorii ani sa nu se mai inregistreze cresteri atat de spectaculoase, dar la nivelul Societatii de potential de acoperire a zonei de vanzari, cifra de afaceri reflecta ce poate Societatea sa acopere in piata.

Societatea isi doreste sa creasca, iar Managementul Societatii a schimbat strategia in sensul de a nu se mai vinde catre distribuitori, ci a se vinde direct clientului final – ferma.

Se asteapta si pe viitor cresteri, si Societatea isi doreste acest lucru avand in vedere ca nu a fost atins inca nivelul dorit, dar aceste cresteri nu vor putea fi tot de nivelul celor din ultimii 2 ani. Trebuie avut in vedere faptul ca la acest moment, nivelul la care s-a ajuns a fost pornit de la zero si construind un portofoliu de clienti.

- Directorul General al Societatii explica Dlui. Stefanescu Adrian faptul ca ce se regaseste in situatiile financiare este cifra bruta. Este necesar un calcul simplu, la net, pentru a se vedea ca se ajunge la o medie a salariului de 2.400 euro/luna.

- Avand in vedere problema ridicata de Dl. Stefanescu Adrian prin intermediul celei de-a noua intrebari, Directorul General al Societatii anunta actionarii ca Directorul Economic Dna. Birtoiu Adela isi va inceta contractul incepand cu luna mai a anului curent. O parte din atributiile Dnei. Birtoiu Adela au fost transferate Managerului Financiar Dl. Teleojan Alexandru, iar o parte Departamentului Contabilitate.

- Directorul General al Societatii confirma faptul ca ajustarile pentru depreciere a imobiliarilor financiare reprezinta actiunile pe care Societatea le detine la Semina.

- Veniturile din operatiuni de capital sunt reprezentate de veniturile rezultate din vanzarea activelor imobilizate, active vandute conform aprobarilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din anul 2018.

- Directorul General al Societatii transmite actionarilor faptul ca a fost schimbata structura angajatilor si s-au creat alte departamente si pozitii, in functie de necesitati.

Societatea a dorit optimizarea activitatilor desfasurate in statiile proprii, iar la momentul inregistrarii de deficit de personal specializat, s-au luat masuri in consecinta pentru a se lucra optim.

In plus, Romania a inregistrat in ultimii 3 ani cresteri constante ale salariului minim si mediu. Avand in vedere aceste cresteri inregistrate, comparatia corecta a fi facuta este situatia actuala a cheltuielilor salariale versus situatia cheltuielilor salariale daca nu se faceau aceste restructurari. Daca Societatea



ar fi mentinut toti angajatii cu un salariu minim pe economie, atunci ar fi inregistrat cheltuieli salariale cu 2 milioane de lei mai mari.

- Cu privire la ultima intrebare a Dlui. Stefanescu Adrian aferenta pct. 1.1. de pe ordinea de zi, Directorul General al Societatii explica actionarilor ca nivelul cheltuielilor cu serviciile executate de terti creste datorita externalizarii anumitor servicii.

Legat de externalizarea serviciilor de paza, acestea se impuneau din cauza lipsei totale de paza in unele statii ale Societatii, statii unde studii de risc si somatii ale politiei locale au determinat conducerea sa decida asupra necesitatii implementarii acestor servicii.

Legat de serviciile de multiplicare, acestea se regasesc in productia proprie a Societatii. Avand in vedere ca Societatea nu detine terenuri sau ferme, semintele se produc prin agricultori multiplicatori. In anul 2018 a rezultat o productie care reflecta aceste servicii si care se poate vedea in stocurile ce au fost vandute si ce urmeaza sa fie vandute in aceasta toamna.

In plus, in anul 2016 Societatea colaboreaza cu Agricultorii multiplicatori sub alta formula. In anii anteriori, acesti Agricultori multiplicatori produceau samanta, iar societati precum Semrom Muntenia S.A. o cumparau ca marfa finita. Aceste servicii nu se inregistrau ca servicii multiplicare si se inregistrau ca achizitie marfa. Deoarece piata din punct de vedere al prestarii de servicii s-a dezvoltat si practica s-a modificat inclusiv la recomandarea unor controale ale ANAF, aceste activitati au fost recalificate ca servicii si nu productie.

Se supune la vot punctul 1.1.:

SIF Muntenia cu un numar de 12.250.246 actiuni si Dna. Apalaghiei Andreea cu un numar de 20 actiuni voteaza "pentru" - reprezentand 99,6618% din voturile exprimate.

Dl. Stefanescu Adrian, cu un numar de 35.441 actiuni, voteaza "impotriva" - reprezentand 0,2633% din voturile exprimate

Dl. Uleia Gheorghe, cu un numar de 10.249 actiuni se abtine - reprezentand 0,0759% din voturile exprimate.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba cu o majoritate de 99,6618% din voturile exprimate situatiile financiare individuale ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, pe baza Raportului Consiliului de Administratie si a Raportului auditorului financiar al Societatii.

### **Punctul 1.2. de pe ordinea de zi**

Se supune aprobarii repartizarea profitului net obtinut in exercitiul financiar 2018, in valoare de 252.483 RON, pentru acoperirea pierderilor Societatii din anii precedenti.

Se supune la vot punctul 1.2.:

SIF Muntenia cu un numar de 12.250.246 actiuni si Dna. Apalaghiei Andreea cu un numar de 20 actiuni voteaza "pentru" - reprezentand 99,6618% din voturile exprimate.

Dl. Stefanescu Adrian, cu un numar de 35.441 actiuni, voteaza "impotriva" - reprezentand 0,2633% din voturile exprimate

Dl. Uleia Gheorghe, cu un numar de 10.249 actiuni se abtine - reprezentand 0,0759% din voturile exprimate.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba cu o majoritate de 99,6618% din voturile exprimate repartizarea profitului obtinut in exercitiul financiar 2018, in valoare de 252.483 RON, pentru rezerva legala (12.804 lei) si pentru acoperirea pierderilor Societatii din anii precedenti (239.859 lei).



## **Punctul 2 de pe ordinea de zi**

Se supune aprobarii Raportul financiar anual pentru 2018, care cuprinde Raportul Consiliului de Administratie aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, intocmit conform prevederilor Anexei nr. 15 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

Se supune la vot punctul 2:

SIF Muntenia cu un numar de 12.250.246 actiuni si Dna. Apalaghiei Andreea cu un numar de 20 actiuni voteaza "pentru" - reprezentand 99,6618% din voturile exprimate.

DI. Stefanescu Adrian, cu un numar de 35.441 actiuni, voteaza "impotriva" - reprezentand 0,2633% din voturile exprimate

DI. Uleia Gheorghe, cu un numar de 10.249 actiuni se abtine - reprezentand 0,0759% din voturile exprimate.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba cu o majoritate de 99,6618% din voturile exprimate Raportul financiar anual pentru 2018, care cuprinde Raportul Consiliului de Administratie aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018, intocmit conform prevederilor Anexei nr. 15 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

## **Punctul 3 de pe ordinea de zi**

Se supune aprobarii descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie al Societatii care au functionat in anul 2018 pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018, pe baza rapoartelor prezentate.

Se supune la vot punctul 3:

SIF Muntenia cu un numar de 12.250.246 actiuni si Dna. Apalaghiei Andreea cu un numar de 20 actiuni voteaza "pentru" - reprezentand 99,6618% din voturile exprimate.

DI. Stefanescu Adrian, cu un numar de 35.441 actiuni, voteaza "impotriva" - reprezentand 0,2633% din voturile exprimate

DI. Uleia Gheorghe, cu un numar de 10.249 actiuni se abtine - reprezentand 0,0759% din voturile exprimate.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba cu o majoritate de 99,6618% din voturile exprimate descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie al Societatii care au functionat in anul 2018 pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018, pe baza rapoartelor prezentate.

DI. Stefanescu Adrian doreste sa se consemneze in procesul verbal al adunarii ca a comunicat conducerii actuale a Societatii faptul ca in timpul mandatului Dlui. Vasile Pana – Director General, acesta din urma a declarat ca achizitia celor 5 apartamente pe care Societate le detine la momentul actual, a fost facuta de un anume Domn Filimon de la prietenul acestuia un anume Domn Popovici.

DI. Stefanescu Adrian solicita conducerii actuale a Societatii sa fie luate masurile legale cu privire la aceasta investitie.

Directorul General al Societatii si Presedintele Consiliului de Administratie Dna Iuliana Cernat doreste sa se consemneze in procesul verbal al adunarii faptul ca procesele verbale ale Adunarilor Generale in cauza au fost verificate anterior, iar acestea nu reflecta aceasta informatie.





#### **Punctul 4 de pe ordinea de zi**

Se prezinta spre analiza si se supune aprobarii Bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii aferent anului 2019, potrivit materialelor informative publicate pe website-ul Societatii.

Dl. Stefanescu Adrian intervine asupra prezentului punct cu urmatoarele intrebari:

1. Ce justificare economica o reprezinta o cheltuiala de 100.000 lei cu "studii si cercetari" bugetata pentru 2019, aproape jumătate din profitul realizat de societate?
2. Care sunt motivele bugetarii unui profit atat de mic pentru 2019, in conditiile in care se bugeteaza o cifra de afaceri in crestere?

Directorul General al Societatii si Presedintele Consiliului de Administratie Dna. Iuliana Cernat, ofera punctual raspunsuri asupra solicitarilor Dlui. Stefanescu Adrian:

- O parte din portofoliul de produse al Societatii destinate vanzarii catre fermieri, se compune din seminte proprii. Nefiind o casa completa de productie de seminte, pentru aceste seminte Societatea nu detine genetica, iar pentru a se putea face o selectie cat mai corecta a produselor din piata, Societatea este nevoita sa desfasoare testari.

Piata prezinta un caracter foarte competitional in acest moment si trebuie ca portofoliul sa contina produse foarte bine documentate si testate.

Societatea a avut de suferit anterior pe aceasta zona, fiind in imposibilitatea de a aloca resursele necesare. Incepand cu anul 2019 Societatea doreste alocarea de resurse pe aceasta zona si in plus, la acest moment, a fost numit si un Manager care sa gestioneze acest proiect. Societatea isi doreste sa extinda practica existenta, si anume de a accesa genetica de la Institutele de Cercetare din Romania, si sa acceseze genetica si de la case de productie straine care pun la dispozitie o varietate mult mai mare de hibrizi sau de soiuri.

In felul acesta Societatea va putea face o selectie si va putea produce o varietate mai mare, o productie variata si in concordanta cu cerintele pietei, comercializata sub brandul Societatii.

- In legatura cu cea de-a doua intrebare a Dlui. Stefanescu Adrian, Directorul General al Societatii explica faptul ca valoarea profitului se calculeaza foarte simplu si anume, valoarea veniturilor minus valoarea cheltuielilor si astfel va rezulta profitul.

Se supune la vot punctul 4:

SIF Muntenia cu un numar de 12.250.246 actiuni si Dna. Apalaghiei Andreea cu un numar de 20 actiuni voteaza "pentru" - reprezentand 99,6618% din voturile exprimate.

Dl. Stefanescu Adrian, cu un numar de 35.441 actiuni si Dl. Uleia Gheorghe, cu un numar de 10.249 actiuni voteaza "impotriva" - reprezentand 0,3382% din voturile exprimate.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba cu o majoritate de 99,6618% din voturile exprimate Bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii aferent anului 2019.

Dl. Stefanescu Adrian doreste sa se consemneze in procesul verbal al adunarii ca dumnealui considera ca profitul bugetat este foarte mic in comparatie cu investitiile facute in Societate si cu cifra de afaceri propusa.

#### **Punctul 5 de pe ordinea de zi**

Se prezinta spre analiza si se supune aprobarii Planul de investitii al Societatii aferent anului 2019, potrivit materialelor informative publicate pe website-ul Societatii.



DI. Stefanescu Adrian intervine asupra prezentului punct cu solicitarea de a se comunica actionarilor, avand in vedere planul de investitii in valoare de 2.000.000 euro, care sunt studiile economice, de fezabilitate, de piata in baza carora se fac aceste investitii si care este perioada de recuperare a acestor investitii conform acestor studii.

Directorul General al Societatii comunica actionarilor ca investitiile cuprinse in Planul anului 2019 se doresc a fi realizate in echipamente necesare desfasurarii activitatilor de baza ale Societatii. Nu este prevazuta o investitie noua sau o investitie intr-o alta zona de activitate, ci este vorba despre o re tehnologizare a statiilor Societatii.

In acest moment conducerea Societatii propune un plan de investitii pentru anul 2019 cu un BVC al anului 2019 in care se observa o crestere a cifrei de afaceri din activitatea de prestari servicii, activitate pe care de altfel Societatea o bugeteaza.

Directorul General al Societatii impreuna cu Consiliul de Administratie au decis aceste investitii in baza analizei a foarte multe informatii intr-un mod foarte clar, cu scopul de a re tehnologiza o parte din fluxurile tehnologice, de a imbunatati infrastructura statiilor Societatii si, in principal, de a genera profit.

Zona de prestari servicii, ca zona de activitate, permite o marja comerciala mult mai mare in comparatie cu zona vanzarilor. Orice fel de crestere in zona prestarilor de servicii se traduce intr-o profitabilitate mult mai mare. Daca pe zona vanzarilor de inputuri marja comerciala permite o crestere de 15%, pe zona prestarilor de servicii marja comerciala permite o crestere de aproximativ 26%, iar acest lucru a determinat conducerea Societatii sa isi doreasca sa faca aceste investitii.

Documentatiile, studiile si analizele ce stau la baza deciziei conducerii de a investii contin informatii care privesc secretele comerciale ale Societatii in legatura cu strategia pe care o are in a investi in anumite echipamente si fluxuri tehnologice, iar aceste informatii sunt confidentiale si nu pot fi dezvaluite in informarile publice ce se posteaza pentru orice persoana avizata sau neavizata, inclusiv competitori.

Actionariatul a primit amanunte cu privire la investitiile propuse pe calea rapoartelor si informatiilor publice care sunt diseminate catre public.

Se supune la vot punctul 5:

SIF Muntenia cu un numar de 12.250.246 actiuni si Dna. Apalaghiei Andreea cu un numar de 20 actiuni voteaza "pentru" - reprezentand 99,6618% din voturile exprimate.

DI. Stefanescu Adrian, cu un numar de 35.441 actiuni si DI. Uleia Gheorghe, cu un numar de 10.249 actiuni voteaza "impotriva" - reprezentand 0,3382% din voturile exprimate.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba cu o majoritate de 99,6618% din voturile exprimate Planul de investitii al Societatii aferent anului 2019.

DI. Stefanescu Adrian doreste sa se consemneze in procesul verbal al adunarii ca nu este de acord cu planul de investitii propus avand in vedere ca acesta nu prezinta la baza studii economice care sa justifice o valoare atat de mare.

De asemenea, din documentatia prezentata de Societate nu rezulta care este perioada de recuperare a acestor investitii si eficacitatea acestora care sa le justifice eficienta economica.

Directorul General al Societatii si Presedintele Consiliului de Administratie Dna Iuliana Cernat confirma actionarilor faptul ca exista studii interne privind necesitatea investitiilor, eficacitatea acestora si impactul in profitabilitatea si activitatea Societatii, studii care justifica aprobarea si efectuarea acestora si care detaliaza informatii interne cu privire la strategia comerciala a Societatii si politica interna.



### **Punctul 6 de pe ordinea de zi**

Se prezinta pct. 6 de pe ordinea de zi si se supune aprobarii remuneratia membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2019, a nivelului sumei asigurate prin asigurarea de risc profesional a administratorilor si acoperirea cuantumului primei de asigurare a administratorilor de catre Societate, conform materialelor informative publicate pe website-ul Societatii.

Se supune la vot punctul 6:

SIF Muntenia cu un numar de 12.250.246 actiuni si Dna. Apalaghiei Andreea cu un numar de 20 actiuni voteaza "pentru" - reprezentand 99,6618% din voturile exprimate.

DI. Stefanescu Adrian, cu un numar de 35.441 actiuni, voteaza "impotriva" - reprezentand 0,2633% din voturile exprimate

DI. Uleia Gheorghe, cu un numar de 10.249 actiuni se abtine - reprezentand 0,0759% din voturile exprimate.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba cu o majoritate de 99,6618% din voturile exprimate remuneratia membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2019, nivelul sumei asigurate prin asigurarea de risc profesional a administratorilor si acoperirea cuantumului primei de asigurare a administratorilor de catre Societate, conform propunerii Consiliului de Administratie.

### **Punctul 7 de pe ordinea de zi**

Se supune la vot aprobarea Ex Date si a Datei de Inregistrare, potrivit materialelor informative.

- voturi "pentru": 12.260.515, reprezentand 99,7377% din voturile exprimate
- voturi "impotriva": 35.441, reprezentand 0,2633% din voturile exprimate.

Aproba cu o majoritate de 99,7377% din voturile exprimate data de 17.05.2019, ca Data de Inregistrare, conform prevederilor art. 106 coroborat cu art. 86 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang hotararile adoptate in prezenta Adunare Generala Ordinara a Actionarilor si data de 16.05.2019, ca Ex-Date, in conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. I) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

### **Punctul 8 de pe ordinea de zi**

Se supune la vot aprobarea imputernicirii Dnei. Iuliana Cernat, Presedintele Consiliului de Administratie si Directorul General al Societatii, cu posibilitatea de substituire, pentru a efectua si/sau semna si/sau executa in numele Societatii si/sau al actionarilor Societatii toate actele si a realiza toate formalitatile prevazute de lege pentru a duce la indeplinire hotararile prezentei Adunari Generale Ordinare a actionarilor, incluzand, dar nelimitandu-se la semnarea hotararilor prezentei Adunari Generale Ordinare a actionarilor, negocierea, incheierea si executarea actelor juridice necesare executarii prezentelor hotarari, depunerea si preluarea actelor si semnarea lor in numele si pe seama Societatii la si de la Oficiul Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, Autoritatea de Supraveghere Financiara, Depozitarul Central S.A. Bucuresti, Bursa de Valori Bucuresti S.A., organele fiscale, precum si alte persoane fizice sau juridice, publice sau private.

- voturi "pentru": 12.260.515, reprezentand 99,7377% din voturile exprimate
- voturi "impotriva": 35.441, reprezentand 0,2633% din voturile exprimate.



Se aproba cu o majoritate de 99,7377% din voturile exprimate imputernicirea Dnei. Iuliana Cernat, Presedintele Consiliului de Administratie si Directorul General al Societatii, cu posibilitatea de substituie, pentru a efectua si/sau semna si/sau executa in numele Societatii si/sau al actionarilor Societatii toate actele si a realiza toate formalitatile prevazute de lege pentru a duce la indeplinire hotararile prezentei Adunari Generale Ordinare a actionarilor, incluzand, dar nelimitandu-se la semnarea hotararilor prezentei Adunari Generale Ordinare a actionarilor, negocierea, incheierea si executarea actelor juridice necesare executarii prezentelor hotarari, depunerea si preluarea actelor si semnarea lor in numele si pe seama Societatii la si de la Oficiul Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti, Autoritatea de Supraveghere Financiara, Depozitarul Central S.A. Bucuresti, Bursa de Valori Bucuresti S.A., organele fiscale, precum si alte persoane fizice sau juridice, publice sau private.

DI. Stefanescu Adrian solicita ca seria de intrebari adresate Consiliului de Administratie ce a fost transmisa pe adresa de e-mail [office@germina.ro](mailto:office@germina.ro), sa fie consemnata in Procesul verbal al sedintei AGOA.

Presedintele Consiliului de Administratie mentioneaza faptul ca intrebarile au fost transmise in data de **23.04.2019 ora 12:05**, nefiind respectat termenul de transmitere al acestora prevazut la Capitolul "**Dreptul actionarilor de a adresa intrebari referitoare la ordinea de zi**" din **Convocatorul adunarii**, care presupunea sa se transmita intrebarile, in scris, astfel incat acestea sa fie receptionate de catre Societate, pana cel tarziu la data de **10.04.2019, ora 17.30**.

Scopul acestor proceduri, instituite potrivit reglementarilor legale, este de a se asigura un tratament egal si un acces egal la informatii tuturor actionarilor Societatii.

Se consemneaza faptul ca intrebarile adresate Consiliului de Administratie care au facut obiectul sedintei, au fost tratate punctual si raspunsurile se regasesc in prezentul Proces verbal.

Nemaifiind alte probleme de discutat, Presedintele Consiliului de Administratie Dna. Iuliana Cernat declara sedinta inchisa.

Presedintele Consiliului de Administratie,  
Iuliana Cernat



Secretar din partea actionarilor,  
Andreea Apalaghiei

