



COPERTĂ DE PROTECȚIE



AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

(societate pe acțiuni administrată în sistem unitar, înființată în conformitate cu legile din România, cu sediul social situat în Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj-Napoca, județul Cluj, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj sub nr. J12/1845/1998, (EUID): ROONRC. J12/1845/1998, cod unic de înregistrare 11291045)

PROSPECT PENTRU EMISIUNEA DE ACȚIUNI NOI ÎN VEDEREA EXERCITĂRII DREPTURILOR DE PREFERINȚĂ ÎN CADRUL MAJORĂRII DE CAPITAL SOCIAL AL AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A. CU APORT ÎN NUMERAR

Prețul de exercitare a drepturilor de preferință este valoarea maximă a intervalului de subscriere, respectiv 0,93 RON per Acțiune Nouă („Prețul Maxim de Subscriere”)

Perioada de exercitare a drepturilor de preferință: 03.06. 2024 – 04.07. 2024

Aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin decizia nr. 507 din 31.05.2024

INTERMEDIAR
BT CAPITAL PARTNERS S.A.



BT Capital Partners[®]
Grupul Financiar Banca Transilvania

CITIȚI PROSPECTUL DE OFERTA CU ATENȚIE ÎNAINTE DE A SUBSCRIE!

APROBAREA PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ 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 CE URMEAZĂ SĂ FIE ÎNCHEIATE PRIN ACCEPTAREA OFERTEI CARE FACE OBIECTUL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Prezentul prospect („**Prospectul**”) a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România („**ASF**”), care este autoritatea competentă română în sensul Regulamentului (UE) nr. 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul ce 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 („**Regulamentul privind Prospectul**”) și al normelor de punere în aplicare în România a Regulamentului privind Prospectul.

În conformitate cu prevederile art. 2 și 12, coroborate cu prevederile conținute în Anexele 1 și 11 din Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește 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 al Comisiei („**Regulamentul Delegat 2019/980**”), Emitentul declară următoarele:

- (i) ASF a aprobat prezentul Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul privind Prospectul;
- (ii) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect;
- (iii) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestui Prospect;
- (iv) ASF nu își va asuma nicio răspundere cu privire la solvabilitatea economică și financiară a tranzacției sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului; și
- (v) Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare care fac obiectul acestui Prospect este adecvată.

Prospectul va fi pus la dispoziția publicului în conformitate cu legea română.

Acest Prospect a fost redactat în vederea derulării unei oferte („**Oferta**”) de către AROBS Transilvania Software S.A., societate pe acțiuni înființată în conformitate cu legile din România, cu sediul social situat în Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj-Napoca, județul Cluj, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj sub nr. J12/1845/1998, (EUID): ROONRC. J12/1845/1998, cod unic de înregistrare 11291045 („**Emitentul**”) cu privire la subscrierea unui număr de până la 174.258.721 acțiuni noi ordinare, nominative și dematerializate având o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 17.425.872,1 RON („**Acțiunile Noi**”), precum și admiterea Acțiunilor Noi la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, categoria Premium („**Admiterea**”). Oferta este corespunzătoare unei majorări de capital social prin aport în numerar, aprobată de adunarea generală extraordinară a acționarilor Emitentului din data de 22 decembrie 2022, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr.442 din data de 30.01.2023 și prin decizia consiliului de administrație al Emitentului („**Consiliul de Administrație**”) din data de 18 aprilie 2024, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr 2167 din data de 30.04.2024 („**Majorarea Capitalului Social**”).

Acțiunile Noi vor fi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central S.A. („**Deținătorii de Drepturi de Preferință**”), cu data de înregistrare de 10 mai 2024 („**Data de Înregistrare**”). Numărul total al drepturilor de preferință emise în legătură cu Majorarea Capitalului Social va fi egal cu numărul de acțiuni emise de Emitent, înregistrate în Registrul Acționarilor Emitentului ținut de către Depozitarul Central S.A. la Data de Înregistrare, i.e., 871.293.609 drepturi de preferință. Un Deținător de Drepturi de Preferință poate achiziționa un număr maxim de Acțiuni Noi calculat ca raport dintre numărul de Drepturi de Preferință deținute și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Noi. În consecință, pentru subscrierea unei singure Acțiuni Noi, este necesar un număr de 5 Drepturi de Preferință („**Rata de Subscriere**”). În cazul în care numărul maxim de Acțiuni Noi care pot fi subscribe în cursul Perioadei de Subscriere (astfel cum rezultă din calculul de mai sus) nu este un număr întreg, numărul maxim de Acțiuni Noi care vor putea fi subscribe de fapt, va fi obținut prin rotunjirea la numărul întreg inferior. Pentru evitarea oricărei neînțelegeri, utilizarea termenului de „**Ofertă**” în prezentul Prospect se face în mod exclusiv prin referire la Acțiunile Noi care vor fi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință către Deținătorii de Drepturi de Preferință.

Acțiunile Noi rămase nesubscrise după perioada de exercitare a drepturilor de preferință vor fi oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat adresat către anumite persoane din Uniunea Europeană în baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect, inclusiv cele prevăzute la articolul 1 alineat (4), literele (a) – (d) din 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 („Regulamentul privind Prospectul”) și/sau investitori cărora le pot fi adresate și direcționate asemenea plasamente private în mod legal, în conformitate cu excepțiile de la Regulamentul S („Regulamentul S”) din Legea Privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite ale Americii („Legea privind Valorile Mobiliare”) și fără să existe o obligație de conformare cu orice alte formalități conform vreunei legi aplicabile, în măsura în care și doar dacă o investiție în Acțiunile Noi nu constituie o încălcare a oricărei legi aplicabile de către un asemenea investitor („Plasamentul Privat”).

Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect. Plasamentul Privat se va desfășura ulterior finalizării etapei de exercitare a drepturilor de preferință și se anticipează că va fi demarat în a doua Zi Lucrătoare de la finalizarea Ofertei și va avea o durată de 3 (trei) Zile Lucrătoare. Consiliul de Administrație va putea decide închiderea anticipată a Plasamentului Privat sau, după caz, va putea prelungi perioada aferentă Plasamentului Privat, în condițiile legislației aplicabile, ținând cont de condițiile de piață aplicabile.

Acțiunile Noi care rămân nesubscrise la finalul perioadei de subscriere aferente Plasamentului Privat vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație prin care se constată rezultatele finale ale Majorării Capitalului Social. Consiliul de Administrație va putea iniția o nouă majorare ulterior Majorării de Capital Social, în temeiul delegării acordate de AGEA, având drept obiect un număr de acțiuni egal cu numărul de acțiuni astfel anulate.

Prețul de subscriere al Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință va fi egal cu valoarea maximă a intervalului de subscriere, respectiv 0,93 RON per Acțiune Nouă („Prețul Maxim de Subscriere”). La momentul finalizării Plasamentului Privat va fi comunicat prețul final de subscriere aferent Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a drepturilor de preferință („Prețul Final de Subscriere”). Prețul de subscriere per Acțiune Nouă în cadrul Plasamentului Privat va fi egal cu sau mai mare decât Prețul Final de Subscriere. În ipoteza în care Prețul Final de Subscriere va fi mai mic decât Prețul Maxim de Subscriere, Deținătorilor de Drepturi de Preferință care și-au exercitat drepturile de preferință le vor fi restituite sumele reprezentând diferența dintre Prețul Maxim de Subscriere și Prețul Final de Subscriere.

Subscrierile pentru Acțiunile Noi în cadrul perioadei de exercitare a drepturilor de preferință pot fi făcute de la 3 iunie 2024 până la 4 iulie 2024.

Acțiunile Emitentului sunt admise la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București („BVB”) sub simbolul „AROB”, cod ISIN ROWMR49B0RG5.

După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi, emise în cadrul Majorării Capitalului Social, vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată administrată de BVB, care este o piață reglementată în sensul Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE, cu modificările ulterioare. Drepturile de preferință nu vor fi admise la tranzacționare și, respectiv, nu vor fi tranzacționate.

La data admiterii la tranzacționare a Acțiunilor Noi nu se intenționează înaintarea niciunei cereri de admitere la tranzacționare sau cereri cu privire la orice alte tranzacții cu privire la acestea pe orice altă platformă de tranzacționare, cu excepția Pieței Reglementate administrată de Bursa de Valori București (categoria Premium).

Oferta este intermediată de BT Capital Partners S.A. („Intermediarul” sau „BTCP”). Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent și, prin urmare, nu acționează pentru nicio altă persoană în legătură cu Oferta și admiterea la tranzacționare a Acțiunilor Noi și nu va fi ținut răspunzător față de nicio altă persoană, legal sau contractual, pentru niciun fel de prejudiciu generat din sau în legătură cu Oferta și/sau admiterea la tranzacționare a Acțiunilor Noi.

Emitentul și Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situația Emitentului, cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil.

Intermediarul nu a verificat în mod separat informația inclusă în Prospect și, în măsura permisă de legislația aplicabilă, nu își asumă nicio răspundere pentru conținutul acestui Prospect sau pentru alte declarații făcute prin acesta în legătură cu Emitentul și/sau valorile mobiliare emise de către acesta.

Investitorii trebuie să ia decizii bazate pe propria lor analiză a situației Emitentului, luând în considerare riscurile evidențiate în prezentul Prospect.

Informațiile din acest Prospect au un caracter exclusiv informativ și nu vor fi interpretate ca fiind opinie legală, financiară sau fiscală. Nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului sau ca o consultanță de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri.

Fiecare investitor va trebui să își consulte consultanții juridici, financiari, fiscali sau alți consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferul acțiunilor. Intermediarul și Emitentul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent în legătură cu admiterea la tranzacționare și nu va fi responsabil legal sau contractual față de alte persoane.

Prezentul 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

Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit Legii privind Valorile Mobiliare. Acțiunile Noi nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite ale Americii, altfel decât în cadrul unei scutiri de la, sau în cadrul unei tranzacții care nu face obiectul, cerințelor de înregistrare din Legea privind Valorile Mobiliare cerințelor de înregistrare din Legea privind Valorile Mobiliare și din orice altă reglementare privind valorile mobiliare al oricărui stat al Statelor Unite ale Americii. Nicio acțiune nu a fost întreprinsă pentru a permite o ofertă publică având drept obiect Acțiunile Noi în conformitate cu legislația privind valorile mobiliare din orice jurisdicție (altă 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 Noi către orice persoană în orice jurisdicție în care o asemenea ofertă sau propunere ar fi ilegală.

Acțiunile Noi 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 Noi 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 Noi 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 Noi 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 Noi 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 cu privire la Acțiunile Noi) 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 România

Acest Prospect poate fi distribuit către public și Acțiunile Noi pot fi oferite spre vânzare sau cumpărare în România doar în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea 24/2017”), Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul privind Prospectul și Regulamentul Delegat 2019/980.

INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST PROSPECT

Acest document conține un prospect („**Prospectul**”) în sensul articolului 3 din 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, inclusiv toate măsurile de implementare relevante („**Regulamentul privind Prospectul**”) și, respectiv, în conformitate cu prevederile din Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește 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 al Comisiei („**Regulamentul Delegat 2019/980**”).

Prezentul Prospect va fi publicat pe site-ul Bursei de Valori București (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului (<https://btcapitalpartners.ro/>), precum și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea Investitori (www.arobsgrup.ro/arobs-pentru-investitori/). Se are în vedere ca informațiile cu privire la Prețul Final de Subscriere și alte informații de acest tip să fie publicate pe aceste pagini web. Investitori potențiali sunt sfătuiți să acceseze aceste informații înainte de a lua o decizie de a investi.

Informațiile din acest Prospect sunt exacte numai la data menționată pe prima pagină a acestui Prospect, respectiv la data aprobării prezentului Prospect, în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată sau o altă sursă. Este posibil ca ulterior acestei date să fi intervenit modificări în activitatea și situația financiară a Emitentului de la acea dată.

Informații financiare

Cu excepția cazului în care este indicat altfel, informațiile financiare din acest Prospect, referitoare la Emitent, au fost extrase din (i) situațiile financiare consolidate auditate ale Emitentului și filialelor sale (împreună „**Grupul**”) întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023, însoțite de raportul auditorului independent (situațiile financiare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 2022 și 2023 sunt denumite în continuare împreună „**Situațiile Financiare Anuale**”), și (ii) situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 („**Situațiile Financiare Interimare**” și împreună cu Situațiile Financiare Anuale, „**Situațiile Financiare**”) întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare. Auditorul independent nu a auditat sau revizuit Situațiile Financiare Interimare din Prospect și, drept urmare, nu și-a exprimat o opinie sau o concluzie asupra acestora.

Anul financiar al Emitentului se încheie la 31 decembrie, iar trimiterile la orice an din acest Prospect sunt trimiteri la perioada de 12 luni încheiată la data de 31 decembrie a aceluși an.

Moneda de prezentare și funcțională a Emitentului este RON. În consecință, Situațiile Financiare sunt prezentate în RON, dacă nu este indicat altfel.

Prezentarea monedei

Cu excepția cazului în care se indică altfel, toate trimerile din acest document la „RON”, „Leu românesc”, „Leu” (singular) sau „Lei” (plural) reprezintă trimeri la moneda legală aflată în circulație în România. Toate trimerile la euro, „euro”, „EUR”, „eurocenți” sau „€” reprezintă trimeri 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 trimerile la „dolari americani” sau „US\$”, „dolari” reprezintă trimeri 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.

Cursul de schimb prin raportare la RON

Anul	Euro			La sfârșitul perioadei
	Cel mai ridicat	Cel mai scăzut	Media	
2021.....	4,9495	4,8691	4,9208	4,9481
2022.....	4,9492	4,8215	4,9315	4,9474
2023.....	4,9783	4,8858	4,9465	4,9746

Sursa: Banca Națională a României.

Anul	Dolarul american			La sfârșitul perioadei
	Cel mai ridicat	Cel mai scăzut	Media	
2021.....	4,4127	3,9468	4,1604	4,3707
2022.....	5,1794	4,3131	4,6885	4,6346
2023.....	4,7430	4,3915	4,5743	4,4958

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 și a grupului din care acesta face parte, 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. Toți 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 introducerea unei acțiuni în fața unei instanțe competente din România în vederea recunoașterii și executării unei hotărâri definitive în personam pronunțată de o instanță dintr-un stat membru al UE, dacă condițiile relevante stabilite în Regulamentul CE nr. 1215/2012 privind competența judiciară, recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială, sunt îndeplinite. Cu toate acestea, există posibilitatea ca alte condiții să fie aplicabile cu privire la probleme particulare impuse de legislația română specială sau de convențiile internaționale. Norme similare referitoare la recunoașterea și executarea hotărârilor judecătorești pronunțate de instanțe străine se aplică hotărârilor judecătorești pronunțate în state non-membre UE care sunt parte la Convenția de la Lugano din 2007 referitoare la competența judiciară, recunoașterea și executarea hotărârilor în materie civilă și comercială.

Hotărârile pronunțate de instanțele altor state membre din afara UE care nu sunt parte la Convenția de la Lugano din 2007 sunt supuse unor cerințe diferite și astfel punerea în aplicare a acestor hotărâri ar putea fi mai dificilă. Sub rezerva legislației interne speciale (inclusiv convențiile internaționale ratificate) care reglementează recunoașterea și executarea hotărârilor străine cu privire la anumite aspecte, legea română permite introducerea unei acțiuni în fața unei instanțe competente din România pentru recunoașterea unei hotărâri *in personam* pronunțată de către o instanță a unui stat din afara UE, dacă sunt îndeplinite condițiile relevante în ceea ce privește recunoașterea hotărârilor străine stabilite în temeiul Codului de procedură civilă român. În plus, recunoașterea și executarea hotărârilor străine în chestiuni legate de drept administrativ, vamal, penal sau alte ramuri ale dreptului public sunt supuse legislației speciale și este posibil să fie necesară îndeplinirea anumitor 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 secțiunea „Definiții” din acest Prospect.

Informații care nu au fost incluse în acest document

Informațiile cuprinse în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Prospect. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara Intermediarului și a Emitentului, nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente, sau să facă vreo declarație cu excepția celor care sunt conținute în acest document. Orice informații sau documente furnizate în afara Prospectului sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Intermediar sau de Emitent sau oricare dintre afiliații acestora. În niciun fel de circumstanțe transmiterea acestui document nu va însemna implicit că nu a existat nicio modificare în activitatea Emitentului 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 plănuește”, „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.

Aceste declarații anticipative și alte declarații conținute în acest document cu privire la aspecte ce nu reprezintă fapte istorice implică predicții. Nicio asigurare nu poate fi dată că asemenea rezultate vor fi atinse; evenimentele sau rezultatele ulterioare ar putea fi diferite în mod semnificativ, ca urmare a riscurilor și incertitudinilor la care este expus Emitentul. Rezultatele ulterioare pot diferi în mod semnificativ față de cele exprimate în astfel de declarații, depinzând de o serie de factori, cum ar fi: primirea aprobărilor din partea terțelor persoane și/sau a aprobărilor din partea autorităților; aspecte de ordin operațional; condiții de piață economice și financiare; stabilitate politică și creștere economică; modificări legislative; dezvoltarea și folosirea noilor tehnologii; succesul parteneriatelor; acțiunile concurenților, partenerilor comerciali, creditorilor și a altora; dezastre naturale; războaie și acte de terorism; atacuri cibernetice sau sabotaj. În afară de factorii menționați oriunde în altă parte în prezentul document, cei menționați mai sus sunt factori importanți, deși nu sunt exhaustivi, care pot cauza ca rezultatele ulterioare și evoluțiile să difere în mod substanțial față de cele care sunt exprimate în sau pe lângă implicite din aceste declarații anticipative. Noi riscuri pot apărea în mod periodic și Emitentul nu poate prezice toate asemenea riscuri. Astfel de riscuri și incertitudini ar putea determina ca rezultatele efective să varieze semnificativ de rezultatele viitoare indicate, exprimate sau implicite în astfel de declarații anticipative. Astfel de afirmații anticipative conținute în acest document sunt făcute doar la data prezentului document. Emitentul declină în mod expres orice obligație sau angajament cu privire la actualizarea declarațiilor anticipative conținute în acest document, pentru a reflecta orice modificare în ce privește așteptările acestuia sau orice modificare a evenimentelor, condițiilor sau circumstanțelor pe care se întemeiază asemenea declarații, cu excepția cazului în care o asemenea actualizare este cerută de prevederile legii aplicabile, Regulamentului privind Prospectul sau regulilor de informare și transparență impuse de legislația română sau de reglementările Bursei de Valori București.

CUPRINS

REZUMAT.....	11
PARTEA 1 PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	19
PARTEA A 2-A FACTORI DE RISC	21
PARTEA A 3-A DESCRIEREA EMITENTULUI ȘI STRUCTURA ORGANIZATORICĂ.....	37
PARTEA A 4-A DESCRIEREA ACTIVITĂȚII	39
PARTEA A 5-A RAPORTĂRI CONFORM CADRULUI DE REGLEMENTARE.....	68
PARTEA A 6-A INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE	80
PARTEA A 7-A EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE.....	86
PARTEA 8-A CAPITALIZARE ȘI ÎNDATORARE	111
PARTEA 9-A POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE.....	113
PARTEA A 10-A PREZENTAREA INDUSTRIEI.....	114
PARTEA A 11-A ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ ȘI FUNCȚIONAREA ACESTORA.....	120
PARTEA A 12-A ACȚIONARII PRINCIPALI	129
PARTEA A 13-A CADRUL DE REGLEMENTARE.....	130
PARTEA A 14-A MOTIVELE OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR.....	132
PARTEA A 15-A CALENDARUL PRECONIZAT AL PRINCIPALELOR EVENIMENTE	133
PARTEA A 16-A INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA OFERTĂ.	134
PARTEA A 17-A INFORMAȚII SUPLIMENTARE.....	157
PARTEA A 18-A DEFINIȚII ȘI GLOSAR.....	170
PARTEA A 19-A INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE.....	174

REZUMAT

Secțiunea A - Introducere și atenționări	
Element	
A.1	<p>Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 investi în valorile mobiliare 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 societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului 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 intentează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul să fie obligat să plătească, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. <p>⚠ 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 aceste valori mobiliare.</p>
A.2 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN)	Emitentul are un capital social subscris și vărsat de 87.129.360,9 lei, împărțit în 871.293.609 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare. Cod ISIN: ROWMR49B0RG5.
A.3 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”)	Emitentul este AROBS Transilvania Software S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj-Napoca, Cluj, România, contact relația cu investitorii +40 754 908 742, adresa de email ir@arobsgroup.com, website: www.arobsgroup.ro, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1845/1998, cod unic de identificare fiscală RO 11291045. Cod LEI: 315700L7KC3G71QD8133.
A.4 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare sau documentul de înregistrare universal.	Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, cod poștal 050092, București, România, telefon: 021 668 1208, fax: 021 659 6051, email: office@asfromania.ro, site web: www.asfromania.ro.
A.5 Data aprobării Prospectului	Prezentul Prospect a fost aprobat de ASF la data de <u>30.01.2024</u> prin Decizia ASF nr. <u>507/31.01.2024</u>
Secțiunea B - Emitent	

Element																			
<i>Cine este emitentul valorilor mobiliare?</i>																			
B.1 Sediul social și forma sa juridică, codul LEI, dreptul în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit	Emitentul este AROBS Transilvania Software S.A., o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod valabil în conformitate cu legile din România, având sediul social în Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj- Napoca, Cluj, România, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1845/1998, cod unic de identificare fiscală RO 11291045, cod LEI 315700L7KC3G71QD8133.																		
B.2 Activitățile sale principale	AROBS este o societate de tehnologie care oferă servicii de dezvoltare de software la comandă, din domenii diverse, de tipul management de flotă, soluții pentru transport internațional, optimizarea afacerilor, digitalizarea încasărilor afacerilor, managementul resurselor umane, suport IT, IoT, precum și altele. Potrivit actului constitutiv al Emitentului, activitatea principală este desfășurată sub codul CAEN 6201 – „Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)”.																		
B.3 Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine	La data Prospectului Dl. Voicu Oprean deține în mod direct un număr de 579.893.968 Acțiuni, reprezentând 66,5555% din capitalul social al Emitentului, controlând în mod indirect un număr de 75.202.758 acțiuni reprezentând 8,6312% din capitalul social al Emitentului prin intermediul societății CABRIO INVESTMENT S.R.L. (deținută în proporție de 50% de către Voicu Oprean și în proporție de 50% de către Delia Alina Oprean, persoană în strânsă legătură cu domnul Voicu Oprean). Emitentul deține un număr de 24.822.307 acțiuni proprii, reprezentând 2,8489% din numărul total de acțiuni emise. Alți acționari dețin un număr de 191.372.671 acțiuni reprezentând 21,9642% din capitalul social emis de Emitent, fără a depăși pragul de 5% din capitalul social.																		
B.4 Identitatea administratorilor săi principali	Societatea are o structură de administrare în sistem unitar. În prezent, consiliul de administrație al Emitentului este format din următorii membri: <table border="1" data-bbox="635 1205 1422 1529"> <thead> <tr> <th data-bbox="635 1205 916 1279">Nume</th> <th data-bbox="916 1205 1166 1279">Funcție</th> <th data-bbox="1166 1205 1422 1279">Data expirării mandatului</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="635 1279 916 1317">Voicu Oprean</td> <td data-bbox="916 1279 1166 1317">președinte</td> <td data-bbox="1166 1279 1422 1317">29.09.2027</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1317 916 1355">Mihaela Stela Cleja</td> <td data-bbox="916 1317 1166 1355">membru</td> <td data-bbox="1166 1317 1422 1355">29.09.2027</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1355 916 1429">Aurelian-Călin Deaconu</td> <td data-bbox="916 1355 1166 1429">membru</td> <td data-bbox="1166 1355 1422 1429">29.09.2027</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1429 916 1467">Ioan – Alin Nistor</td> <td data-bbox="916 1429 1166 1467">membru</td> <td data-bbox="1166 1429 1422 1467">29.09.2027</td> </tr> <tr> <td data-bbox="635 1467 916 1529">Răzvan-Dimitrie Gârbacea</td> <td data-bbox="916 1467 1166 1529">membru</td> <td data-bbox="1166 1467 1422 1529">29.09.2027</td> </tr> </tbody> </table> Conducerea Emitentului este delegată către directorul general sau „CEO” al Emitentului, Dl. Voicu Oprean. Mandatul acestuia în calitate de CEO urmează să expire la data de 11 octombrie 2027. De asemenea, domnii Aurelian Deaconu și Ovidiu Bojan sunt Directori Executivi ai Emitentului cu putere de reprezentare. Mandatele lui Aurelian Deaconu și Ovidiu Bojan în calitate de Directori Executivi urmează să expire la data de 11 octombrie 2027.	Nume	Funcție	Data expirării mandatului	Voicu Oprean	președinte	29.09.2027	Mihaela Stela Cleja	membru	29.09.2027	Aurelian-Călin Deaconu	membru	29.09.2027	Ioan – Alin Nistor	membru	29.09.2027	Răzvan-Dimitrie Gârbacea	membru	29.09.2027
Nume	Funcție	Data expirării mandatului																	
Voicu Oprean	președinte	29.09.2027																	
Mihaela Stela Cleja	membru	29.09.2027																	
Aurelian-Călin Deaconu	membru	29.09.2027																	
Ioan – Alin Nistor	membru	29.09.2027																	
Răzvan-Dimitrie Gârbacea	membru	29.09.2027																	
B.5 Identitatea auditorilor săi statutarî	Auditorul financiar al Emitentului este BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L., societate română, cu sediul în România, Cluj-Napoca, str. Mihai Eminescu nr. 3, et. 1, autorizație nr. 1003/26.11.2010, emisă de Camera Auditorilor Financiarî din România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J12/2609/2002, având cod unic de identificare 15106663. înregistrat în Registrul public al auditorilor financiarî cu																		

numărul FA1003 („BDO”).

Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?

B.6 Informații financiare selectate

Situația consolidată a rezultatului global și a Contului de profit și pierdere

Situația consolidată a rezultatului global pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022, respectiv, la 31 decembrie 2023, astfel cum au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale:

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de	
	31 decembrie 2023 (auditat IFRS)	31 decembrie 2022 (auditat IFRS)
Cifra de afaceri	427.294.137	299.815.687
Rezultat din activitatea de exploatare	43.559.372	53.182.304
Rezultatul net global atribuibil:		
• proprietarilor Grupului	31.585.137	47.104.440
• intereselor fără control	79.290	75.162
Rezultat net global al perioadei	31.664.427	47.179.602

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Situația consolidată a Contului de profit și pierdere pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 respectiv, la 31 decembrie 2022, astfel cum au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale:

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de	
	31 decembrie 2022 (auditat IFRS)	31 decembrie 2021 (auditat IFRS)
Cifra de afaceri netă	299.815.687	186.582.712
Rezultat din activitatea de exploatare	53.182.304	51.885.977
Rezultatul net global atribuibil:		
• proprietarilor Grupului	47.104.440	45.681.607
• intereselor fără control	75.162	111.448
Rezultat net global al perioadei	47.179.602	45.793.055

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Situația consolidată interimară simplificată a profitului și pierderii pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024 (neauditată și nerevizuită), prezentată comparativ cu situația consolidată interimară simplificată a profitului și pierderii pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 (neauditată și nerevizuită):

	Pentru perioada de 3 (trei) luni încheiată la data de	
	31 martie 2024 (neauditat, nerevizuit, IFRS)	31 martie 2023 (neauditat, nerevizuit, IFRS)
Cifra de afaceri netă	105.045.328	110.659.907
Rezultat din activitatea de exploatare	9.670.635	17.769.058
Rezultatul net atribuibil:		
• proprietarilor Grupului	8.030.439	13.874.166
• intereselor fără control	(168.514)	64.410
Rezultat net al perioadei	7.861.925	13.938.577

Sursa: Situațiile Financiare Interimare (neauditare, nerevizuite).

Situația consolidată a poziției financiare

Situația poziției financiare la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022, respectiv, la 31 decembrie 2023, astfel cum a fost extrasă din Situațiile Financiare Anuale:

	31 decembrie 2023 (auditat IFRS)	31 decembrie 2022 (auditat IFRS)	31 decembrie 2021 (auditat IFRS)
Total active	480.366.434	396.794.840	234.633.069
Total capitaluri	273.687.158	229.722.939	181.097.849
Total datorii	206.679.276	167.071.901	53.535.219

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare la 31 martie 2024 (neauditată și nerevizuită), prezentată comparativ cu situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2023 (neauditată și nerevizuită):

	31 martie 2024 (neauditat, nerevizuit, IFRS)	31 decembrie 2023 (neauditat, nerevizuit, IFRS)
Total active	493.075.919	480.366.434
Total capitaluri	284.575.446	273.687.158
Total datorii	208.500.473	206.679.276

Sursa: Situațiile Financiare Interimare (neauditare, nerevizuite).

De la data de 31 decembrie 2023 până la data aprobării Prospectului, nu au existat modificări adverse semnificative asupra perspectivelor Grupului, poziției financiare sau comerciale a acestuia.

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de	
	31 decembrie 2023 (auditat IFRS)	31 decembrie 2022 (auditat IFRS)
Fluxuri de numerar net din activitatea de exploatare	54.555.296	62.710.466
Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții	(80.003.400)	(133.572.486)
Flux de numerar net generat din activități de finanțare	11.848.361	70.022.827
Creșterea/(descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(13.599.743)	(839.193)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	101.373.631	102.212.824
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	87.773.888	101.373.631

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Scurtă descriere a oricăror calificări din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice

Niciunul dintre rapoartele financiare ale Emitentului referitoare la informațiile istorice aferente anilor și pentru perioada de trei luni prezentați în prezentul Prospect nu a făcut obiectul unor calificări în rapoartele de audit aferente. Niciuna dintre situațiile financiare ale Emitentului referitoare la informațiile istorice pentru anii și cele trei luni prezentate în acest Prospect nu au făcut obiectul unor rezerve în rapoartele respective ale auditorilor.

B.7 Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

RISCURI REFERITOARE LA ACTIVITATEA ȘI DOMENIUL DE ACTIVITATE ALE GRUPULUI

- Emitentul activează într-un mediu competitiv intens, astfel încât există posibilitatea ca acesta să nu dispună de suficiente resurse financiare sau de altă natură pentru a își menține sau îmbunătăți poziția competitivă;
- Riscul de scalare a afacerii Emitentului;

- Dacă Emitentul nu anticipează cu exactitate, nu se pregătește și nu răspunde prompt la evoluțiile tehnologice și ale pieței și nu gestionează cu succes introducerea în piață și tranziția de produse și servicii pentru a satisface nevoile în schimbare ale clienților finali, poziția competitivă și perspectivele acestuia vor fi afectate;
- În cazul în care Emitentul nu reușește să angajeze, să integreze, să formeze, să păstreze și să motiveze personal calificat și conducerea superioară a Emitentului, activitatea acestuia ar putea suferi;
- Achizițiile, asocierile și alianțele strategice pot avea un efect negativ asupra afacerii Emitentului;
- Parte din activitatea Emitentului se desfășoară în industria automotive, ceea ce presupune dependența de furnizori terți, o reglementare strictă și un progres tehnologic rapid, precum și o anumită ciclicitate a cererii;
- Un incident de securitate a rețelei sau a datelor poate permite accesul neautorizat la rețeaua sau datele Emitentului, poate afecta reputația acestuia, poate crea probleme suplimentare de răspundere și poate să aibă un impact negativ asupra rezultatelor financiare;
- Rezultatele operaționale pot varia semnificativ de la o perioadă la alta și pot fi imprevizibile;
- Riscul reputațional este o parte inerentă a activității economice a Emitentului;
- Este posibil ca rata de creștere a veniturilor din perioadele recente să nu fie un indicator al performanțelor viitoare ale Emitentului;
- Este posibil ca eforturile actuale ale Emitentului de cercetare și dezvoltare să nu producă produse sau servicii de succes, care să aibă ca rezultat venituri semnificative, economii de costuri sau alte beneficii în viitorul apropiat;
- Riscuri legate de drepturile de proprietate intelectuală;
- Riscul privind lichiditatea și riscul de cash-flow;
- Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare;

RISCURI LEGATE DE ASPECTE LEGALE, DE REGLEMENTARE ȘI DE LITIGII

- Modificările legilor sau ale interpretărilor fiscale (cum ar fi eliminarea facilității fiscale de scutire de impozitul pe venit pentru anagjații din domeniul IT), precum și deciziile nefavorabile ale autorităților fiscale (spre exemplu, riscul ca anumite relații de colaborare cu subcontractori să fie considerate de către autoritățile fiscale ca activități dependente ceea ce poate conduce la recalcularea taxelor și impozitelor aferente acestora), ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor Emitentului și asupra fluxurilor de numerar;
- Riscuri privind aplicarea legilor și reglementărilor în vigoare;
- Riscul legislativ asociat industriei de management de flotă;
- Riscul asociat litigiilor;

RISCURI LEGATE DE INVESTIȚIILE ÎN ROMÂNIA

- Instabilitatea politică și militară din regiune poate avea consecințe negative asupra activității Emitentului;
- Imprevizibilitatea evoluției ratei inflației ar putea produce consecințe negative semnificative asupra performanței financiare a Emitentului;
- O potențială deteriorare a condițiilor economice, politice și sociale generale din România ar putea avea efecte negative asupra activității Emitentului;
- Leul poate fi supus unei volatilități ridicate;
- Economia României are un grad mai mare de vulnerabilitate față de fluctuațiile economiei globale decât economiile dezvoltate. Evoluțiile economice negative la nivel global ar putea avea un efect advers asupra valorii Acțiunilor Noi emise;
- Orice scădere a ratingurilor de credit ale României de către o agenție internațională de rating ar putea avea un impact negativ asupra Acțiunilor Noi;
- Sistemul juridic și judiciar din România este mai puțin dezvoltat decât cele din alte țări europene, ceea ce face ca o investiție în Acțiunile Noi să fie mai riscantă decât investițiile în valorile mobiliare ale unui emitent care își desfășoară activitatea într-un sistem juridic și judiciar mai dezvoltat.

Secțiunea C – Valori mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

C.1 Tipul lor, clasa și codul ISIN

Acțiunile sunt ordinare, nominative și emise în formă dematerializată și au codul ISIN ROWMR49B0RG5.

<p>C.2 Moneda lor, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare</p>	<p>Fiecare Acțiune este emisă, vărsată integral, cu o valoare nominală de de 0,1 lei fiecare și asigură deținătorilor drepturi egale. La data redactării prezentului Prospect, capitalul social al Emitentului fiind divizat în 871.293.609 acțiuni.</p> <p>Moneda acțiunilor este moneda națională a României, LEU.</p>
<p>C.3 Drepturile aferente valorilor mobiliare</p>	<p>Fiecare Acțiune conferă acționarului dreptul la un vot în AGA. Nu există restricții privind drepturile de vot. Toate Acțiunile au atașate drepturi depline privind dividendele. Toate Acțiunile conferă, de asemenea, următoarele drepturi principale: (i) dreptul de preferință al acționarilor de a subscrie la orice emisiune de acțiuni noi, proporțional, cu excepția cazurilor în care acest drept este restricționat de AGA în conformitate cu legea; (ii) dreptul de a fi informat; (iii) dreptul de a se retrage în anumite situații prestabilite și în anumite condiții prevăzute de lege; (iv) dreptul de a vota în cadrul AGA; (v) dreptul de a primi dividende; (vi) de a alege și de a fi ales în organele de conducere.</p>
<p>C.4 Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv</p>	<p>Capitalul social al Emitentului este format dintr-o singură clasă de acțiuni ordinare de același rang. În caz de insolvență, urmată de faliment și lichidare, lichidatorii nu pot plăti acționarilor nicio sumă de bani pe care ar fi îndreptățiți să o primească conform cotelor de participare la capitalul social, înainte de a achita creanțele creditorilor Societății.</p>
<p>C.5 Eventuale restricții impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare</p>	<p>Acțiunile Noi vor fi liber transferabile în conformitate cu legile și reglementările românești aplicabile. Anumite restricții de transfer pot fi aplicabile în funcție de jurisdicția Investitorului.</p>
<p>C.6 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora</p>	<p>Adunarea Generală a Acționarilor adoptă anual decizia privind alocarea profiturilor pe baza propunerii din partea Consiliului de Administrație al Emitentului. Fiind o companie de creștere cu un potențial mare de dezvoltare și consolidare, conducerea AROBS urmărește să obțină un echilibru între recompensarea acționarilor și menținerea accesului la capitalul necesar pentru dezvoltare. Prin urmare, societatea propune acționarilor ca, în funcție de nevoile de investiții dintr-un anumit an, să recompenseze investitorii prin acordarea de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării unei părți din profiturile nete acumulate de Societate, fie prin acordarea de dividend în numerar. De asemenea, Emitentul are în vedere introducerea unui model hibrid, în care o parte din profituri vor fi capitalizate, iar acționarii vor primi acțiuni gratuite ale companiei, în timp ce o altă parte va fi acordată prin dividende în numerar.</p>
<p><i>Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?</i></p>	
<p>C.7 Se indică dacă valorile mobiliare fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată sau de tranzacționare într-un MTF, precum și identitatea tuturor piețelor pe care valorile mobiliare sunt sau urmează să fie tranzacționate</p>	<p>După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, respectiv înregistrarea Acțiunilor Noi la ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi vor fi admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București, secțiunea Premium.</p>
<p><i>Există vreo garanție aferentă valorilor mobiliare? - Nu.</i></p>	
<p>C.8 Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?</p>	
<p>Mai jos se regăsesc unele dintre principalele riscuri specifice valorilor mobiliare:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Acționarul majoritar al Emitentului va păstra o participație semnificativă în cadrul Emitentului și va continua să exercite o influență substanțială asupra Grupului, ca urmare a Ofertei, iar interesele acestuia pot fi diferite de cele ale celorlalți Acționari sau pot intra în conflict cu acestea; • Riscul unei posibile anulări a Majorării de Capital Social și/sau a Ofertei; • Acțiunile Noi ar putea să nu fie o investiție corespunzătoare pentru toți investitorii; • Tranzacționarea pe Bursa de Valori București poate fi suspendată; 	

- Acțiunile pot fi afectate de volatilitatea prețului de piață, iar prețul de piață al acestora poate scădea în mod disproporționat, ca urmare a unor evenimente care nu au legătură cu performanța activității Emitentului;
- Emisiunea de Acțiuni suplimentare ale Emitentului, orice plan de stimulente, opțiuni cu privire la Acțiuni sau de reducere a gradului de îndatorare (sau altele) pot dilua participațiile acționarilor existenți;
- Capacitatea Emitentului de a plăti dividende acționarilor poate fi limitată.

Secțiunea D – Oferta și admiterea la tranzacționare

D.1 Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă?

Deținătorii de Drepturi de Preferință pot subscrie Acțiunile Noi prin Intermediar și prin orice alt Participant. Oferta constă în oferirea spre subscriere Deținătorilor de Drepturi de Preferință a unui număr de până la 174.258.721 Acțiuni Noi reprezentând acțiuni ordinare, nominative și dematerializate având o valoare nominală de 0,1 RON pe acțiune, în cadrul Majorării de Capital Social.

Pentru subscrierea unei Acțiuni Noi este necesar un număr de 5 Drepturi de Preferință. În cazul în care din calculul matematic rezulta fracțiuni de Acțiuni Noi care pot fi subscribe, numărul maxim de Acțiuni Noi va fi rotunjit la întregul inferior. Drepturile de Preferință nu vor fi tranzacționate.

Oferta se adresează exclusiv Deținătorilor de Drepturi de Preferință.

Prețul de subscriere al Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință va fi egal cu valoarea maximă a intervalului de subscriere, respectiv 0,93 RON per Acțiune Nouă („Prețul Maxim de Subscriere”). La momentul finalizării Plasamentului Privat va fi comunicat prețul final de subscriere aferent Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință („Prețul Final de Subscriere”). Prețul de subscriere per Acțiune Nouă în cadrul Plasamentului Privat va fi egal cu sau mai mare decât Prețul Final de Subscriere. În ipoteza în care Prețul Final de Subscriere va fi mai mic decât Prețul Maxim de Subscriere, Deținătorilor de Drepturi de Preferință care și-au exercitat drepturile de preferință le vor fi resituite sumele reprezentând diferența dintre Prețul Maxim de Subscriere și Prețul Final de Subscriere.

Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată: După închiderea Ofertei și finalizarea Plasamentului Privat, respectiv înregistrarea Majorării de Capital Social la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării Capitalului Social vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, categoria Premium.

Cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate ca urmare a Ofertei: În cazul în care sunt subscribe toate Acțiunile Noi, capitalul social al Emitentului va fi majorat cu un număr de 174.258.721 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare și o valoare nominală totală de 17.425.872,1 RON, reprezentând o majorare de aproximativ 20% față de nivelul capitalului social al Emitentului la data prezentului Prospect. Oferta se desfășoară în conformitate cu exercitarea drepturilor de preferință a Deținătorilor de Drepturi de Preferință. Prin urmare, dacă toți Deținătorii de Drepturi de Preferință ar exercita drepturile de preferință, nicio participație a vreunui Deținător de Drepturi de Preferință nu ar fi diluată. În cazul în care vor exista Deținători de Drepturi de Preferință care nu își vor exercita Drepturile de Preferință, iar în urma Plasamentului Privat capitalul social al Emitentului va fi majorat cu numărul maxim de Acțiuni Noi ce fac obiectul Majorării de Capital Social, cuantumul diluării Deținătorilor de Drepturi de Preferință care nu și-au exercitat Drepturile de Preferință va fi de 20%.

Estimarea costului total al Ofertei, inclusiv costurile estimate percepute de la investitori de către Emitent: Cheltuielile și sumele legate de taxele percepute de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, Bursa de Valori București S.A. și Depozitarul Central SA, datorate de Emitent în legătură cu Oferta sunt estimate la 163,061 RON (presupunând că toate Acțiunile Noi vor fi subscribe în cadrul Ofertei și mai puțin comisionul Intermediarului, care va fi plătit separat).

Calendarul Ofertei:

Eveniment	Data
Deschiderea Ofertei	La data de 3 iunie 2024
Închiderea perioadei de exercitare a drepturilor de preferință	La data de 4 iulie 2024
Deschiderea Plasamentului Privat	La data de 8 iulie 2024
Finalizarea Plasamentului Privat	La data de sau în jurul datei de 10 iulie 2024

Cine este persoana care solicită admiterea la tranzacționare?

D.2	Nu este aplicabil.
<i>De ce a fost elaborat acest prospect?</i>	
D.3	În opinia Consiliului de Administrație, Oferta va permite Emitentului să obțină fonduri pentru continuarea strategiei de creștere a Grupului, atât prin achiziția de noi companii, cât și organic, prin generarea de noi produse/soluții.
D.4 Utilizarea și cuantumul net estimat al veniturilor	Prin vânzarea Acțiunilor Noi în conformitate cu Oferta, se preconizează că Emitentul va încasa, în total, o valoare netă de aproximativ 161.897.550 RON (calculată după scăderea comisioanelor și taxelor suportate în legătură cu Oferta față de autoritățile competente, mai puțin comisionul Intermediarului, care va fi plătit separat, și presupunând că toate Acțiunile Noi sunt subscrise în cadrul Ofertei la Prețul Maxim de Subscriere). Veniturile obținute din Ofertă vor fi utilizate pentru creșterea și consolidarea Grupului. Pentru detalii privind principalele utilizări ale fondurilor obținute, în ordinea descrescătoare a importanței, a se vedea <i>Secțiunea 14 – Motivele Ofertei și Utilizarea Fondurilor</i> .
D.5 Indicația dacă oferta face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere, precizând dacă există vreo parte neacoperită	Nu se aplică/ Nu este cazul
D.6 Interese având un impact asupra Ofertei	Nu este cazul. Intermediarul nu are niciun interes și nu există niciun conflict de interese care ar putea influența admiterea la tranzacționare în mod semnificativ, cu excepția îndeplinirii contractului semnat cu Emitentul pentru admiterea la tranzacționare a Acțiunilor Noi.
D.7 Cine este ofertantul?	Ofertantul este Emitentul.



PARTEA 1
PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI
APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1. Persoane responsabile

Emitentul: AROBS Transilvania Software S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj- Napoca, Cluj, România, contact relația cu investitorii +40 754 908 742, adresa de email ir@arobsgrup.com, website: www.arobsgrup.ro, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1845/1998, cod unic de identificare fiscală RO 11291045, declară că acceptă responsabilitatea cu privire la informația conținută în acest Prospect.

Persoanele responsabile din partea Emitentului pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect sunt membrii Consiliului de Administrație, respectiv:

- dl. Voicu Oprean – Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al Emitentului;
- dna. Mihaela Stela Cleja – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- dl. Aurelian-Călin Deaconu - Membru executiv al Consiliului de Administrație;
- dl. Ioan-Alin Nistor - Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație;
- dl. Răzvan-Dimitrie Gârbacea Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație.

2. Declarații ale persoanelor responsabile

Reprezentantul Emitentului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Conform cunoștințelor reprezentantului Emitentului informațiile cuprinse în Prospect sunt corecte la data elaborării Prospectului, menționată pe prima pagină, cu excepția cazului în care se specifică altă dată în mod expres în cadrul prezentului Prospect. Activitatea și situația financiară a Emitentului și informațiile incluse în Prospect pot suferi modificări ulterior acestei date. Cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în acest Prospect.

3. Declarații / rapoarte ale experților

Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit încorporate prin referință în acest Prospect.

4. Informații din surse terțe

Informațiile cu privire la tendințele macroeconomice, poziția de pe piață și alte date din industrie referitoare la activitatea Grupului, 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.

5. Declarație

Acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului privind Prospectul, prin decizia nr. 507/31.05.2024

Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul privind Prospectul și Regulamentele delegate (UE) 2019/979 și 2019/980. Această aprobare nu este considerată drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect.

Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în Acțiunile Noi este adecvată.

6. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă

Nu există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ emisiunea/Oferta.



PARTEA A 2-A FACTORI DE RISC

Orice investiție în Acțiunile Noi implică riscuri. Înainte de a investi în Acțiunile Noi, potențialii investitori trebuie să analizeze cu atenție factorii de risc asociați oricărei investiții în Acțiunile Noi, activității Grupului și domeniului în cadrul căruia Grupul își desfășoară activitatea, precum și toate celelalte informații conținute în acest Prospect inclusiv, în mod particular, factorii de risc descriși mai jos.

Potențialii investitori ar trebui să aibă în vedere că riscurile cu privire la Grup, la domeniul în cadrul căruia Grupul își desfășoară activitatea și cele cu privire la Acțiunile Noi, astfel cum sunt prezentate în secțiunea denumită „Rezumat” din prezentul Prospect sunt riscurile pe care Emitentul le consideră drept cele mai de importante pentru analiza efectuată de un potențial investitor în contextul deciziei de investiție a acestuia cu privire la Acțiunile Noi. Cu toate acestea, întrucât riscurile la care este expus Grupul sunt în legătură cu evenimente și depind de circumstanțe care se vor materializa sau nu în viitor, potențialii investitori ar trebui să ia în calcul nu doar informația cu privire la riscurile cheie descrise în secțiunea denumită „Rezumat” din prezentul Prospect dar, printre altele, și riscurile și incertitudinile descrise mai jos.

Apariția oricăruia dintre următoarele evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, a perspectivelor Emitentului, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a Grupului. Factorii de risc descriși mai jos nu reprezintă o listă exhaustivă sau o explicație a tuturor riscurilor la care ar putea fi expuși investitorii atunci când fac o investiție în Acțiunile Noi și trebuie folosiți doar în scop de îndrumare. Riscurile și incertitudinile suplimentare cu privire la Grup care nu sunt cunoscute în prezent Grupului sau pe care Grupul le consideră în prezent ca fiind lipsite de importanță, pot avea de asemenea, în mod individual sau cumulativ, un efect negativ semnificativ asupra activității Grupului, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a Grupului și, în situația materializării unui asemenea risc, prețul Acțiunilor Noi ar putea scădea și investitorii ar putea pierde investiția făcută, în totalitate sau în parte. O investiție în Acțiunile Noi implică riscuri financiare complexe și este adecvată numai pentru investitorii care (fie singuri, fie împreună cu un consultant specializat în domeniul financiar sau în alt domeniu) sunt capabili să evalueze riscurile unei astfel de investiții și care dispun de resurse financiare suficiente pentru a putea să suporte pierderile care ar putea rezulta din aceasta. Potențialii investitori ar trebui să analizeze cu atenție dacă o investiție în Acțiunile Noi este potrivită pentru aceștia, ținând seama de informațiile din acest Prospect și de circumstanțele personale ale acestora.

RISURI REFERITOARE LA ACTIVITATEA ȘI DOMENIUL DE ACTIVITATE ALE GRUPULUI

Emitentul activează într-un mediu competitiv intens, astfel încât există posibilitatea ca acesta să nu dispună de suficiente resurse financiare sau de altă natură pentru a își menține sau îmbunătăți poziția competitivă.

Mulți dintre concurenții existenți ai Emitentului au, iar unii dintre concurenții potențiali ai acestuia ar putea avea avantaje competitive substanțiale cum ar fi:

- o recunoaștere mai mare a numelui și un istoric de funcționare mai lung;
- bugete și resurse mai mari pentru vânzări și marketing;
- o distribuție mai extinsă și relații stabilite cu partenerii de distribuție și clienții finali;
- mai multe resurse de asistență pentru clienți;
- resurse mai mari pentru a face achiziții strategice sau pentru a încheia parteneriate strategice;
- costuri mai mici cu forța de muncă și dezvoltarea de noi servicii și/sau produse;
- servicii, produse și/sau tehnologii mai noi și/sau disruptive;
- portofolii de proprietate intelectuală mai extinse și mai mature; și/sau
- resurse financiare, tehnice și de altă natură mult mai mari.

În plus, unii dintre concurenții mai mari ai Emitentului au oferte de servicii și produse substanțial mai extinse și mai diverse, ceea ce îi poate face mai puțin sensibili la încetinirile de pe o anumită piață și le permite să își valorifice relațiile bazate pe alte servicii/produse sau să încorporeze funcționalități în serviciile/produsele existente pentru a câștiga afaceri într-un mod care să descurajeze utilizatorii să cumpere serviciile și/sau produsele Emitentului, inclusiv prin vânzarea la marje zero sau negative, oferirea de concesiuni sau gruparea produselor. Mulți dintre concurenții mai mici ai Emitentului, care sunt specializați în furnizarea unui singur tip de produse sau servicii, sunt adesea capabili să livreze în piață aceste produse specializate mai repede decât Emitentul.

Organizațiile care utilizează servicii și produse tradiționale pot considera că aceste servicii și produse sunt suficiente pentru a le satisface nevoile sau că ofertele Emitentului răspund doar nevoilor unei părți a industriei. În consecință, aceste organizații pot continua să își aloce bugetele pentru tehnologia informației pentru serviciile și produsele tradiționale și pot să nu adopte serviciile și produsele Emitentului. De asemenea, multe organizații au investit resurse substanțiale financiare și de personal pentru a proiecta și a opera propriile rețele și au stabilit relații profunde cu alți furnizori de servicii și produse. Ca urmare, aceste organizații pot prefera să cumpere de la furnizorii lor existenți decât să adauge sau să treacă la un nou furnizor / producător, cum ar fi Emitentul, indiferent de performanța produselor ori caracteristicile sau ofertele de servicii mai performante. De asemenea, aceste organizații pot fi dispuse să adauge în mod incremental soluții la soluțiile lor deja existente, decât să o înlocuiască în totalitate cu soluțiile / produsele Emitentului.

Condițiile din piață în care activează Emitentul s-ar putea schimba rapid și semnificativ ca urmare a progreselor tehnologice, a parteneriatelor sau a achizițiilor desfășurate de către concurenții Emitentului sau de consolidarea continuă a pieței. Companiile nou-înființate care inovază și marii concurenți ai Emitentului care fac investiții semnificative în cercetare și dezvoltare pot inventa servicii, produse și tehnologii similare sau superioare care să concureze cu produsele și serviciile Emitentului. Unii dintre concurenții Emitentului au făcut sau ar putea face achiziții de companii care ar putea să le permită să ofere în mod direct resurse sau soluții mai competitive și mai cuprinzătoare decât cele pe care le ofereau anterior și să se adapteze mai rapid la noile tehnologii și la noile nevoi ale clienților finali. Concurenții actuali și potențiali ai Emitentului pot, de asemenea, să stabilească relații de cooperare între ei sau cu terțe părți care le pot spori și mai mult resursele.

Aceste presiuni concurențiale din piață în care activează Emitentul sau eșecul acestuia de a concura în mod eficient poate avea ca rezultat reduceri de preț, mai puține comenzi, reducerea veniturilor și a marjelor brute, precum și pierderea cotei de piață. Orice eșec în a face față și a aborda acești factori ar putea dăuna grav afacerii și rezultatelor operaționale.

Competitivitatea Emitentului în cadrul mediului concurențial actual depinde în mare măsură de capacitatea sa de a se adapta rapid la noile evoluții și tendințe ale pieței. În cazul în care Emitentul nu poate concura eficient cu competitorii săi, fie aceștia locali sau internaționali, această situație poate avea un impact negativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor operaționale și perspectivei Emitentului.

Riscul de scalare a afacerii Emitentului

În ultimii ani, Emitentul a înregistrat o creștere și o cerere sporită pentru produsele și serviciile acestuia. Ca urmare, în ultimii ani numărul personalului a crescut semnificativ. De exemplu, de la sfârșitul anului fiscal 2022 până la sfârșitul anului fiscal 2023, numărul personalului la nivel consolidat a crescut de la 796 la 1.254. În plus, pe măsură ce Emitentul s-a dezvoltat, numărul de clienți finali a crescut, de asemenea, în mod semnificativ, iar Emitentul a gestionat din ce în ce mai multe proiecte de servicii și implementări ale produselor și serviciilor acestuia. Creșterea și extinderea afacerii, a serviciilor, produselor și a nivelului de asistență pe care îl oferă clienților pun o presiune semnificativă asupra resurselor de management, operaționale și financiare. Pentru a gestiona în mod eficient orice creștere viitoare, Emitentul trebuie să continue să își îmbunătățească și să își extindă infrastructura financiară și de tehnologie a informației, să îmbunătățească și să extindă infrastructura operațională și cea de sisteme și control operațional și

administrativ, precum și capacitatea acestuia de a gestiona în mod eficient efectivele, capitalul și procesele, toate acestea putând fi mai dificil de realizat cu atât mai mult cu cât o parte din angajații Emitentului continuă să lucreze de la distanță.

Este posibil ca Emitentul să nu reușească să implementeze cu succes sau să își extindă îmbunătățirile aduse sistemelor și proceselor acestuia într-un mod eficient sau în timp util. În plus, este posibil ca sistemele și procesele existente să nu poată preveni sau detecta toate erorile, omisiunile sau fraudele. De asemenea, este posibil ca Emitentul să întâmpine dificultăți în gestionarea îmbunătățirilor aduse sistemelor și proceselor sale sau în legătură cu software-ul furnizat de către terți și care este licențiat pentru a oferi suport Emitentului în legătură cu astfel de îmbunătățiri. Orice creștere viitoare la nivelul produselor și serviciilor oferite de Emitent ar adăuga complexitate organizației Emitentului și ar necesita o coordonare eficientă la nivelul întregii organizații. Eșecul gestionării eficiente a oricărei creșteri viitoare ar putea duce la creșterea costurilor, perturbarea relațiilor existente cu clienții finali, reducerea cererii sau ar limita Emitentul la distribuirea redusă a serviciilor acestuia și/sau la implementări mai mici ale produselor acestuia sau ar afecta performanța afacerii și rezultatele operaționale.

Dacă Emitentul nu anticipează cu exactitate, nu se pregătește și nu răspunde prompt la evoluțiile tehnologice și ale pieței și nu gestionează cu succes introducerea în piață și tranziția către noi servicii și produse pentru a satisface nevoile în schimbare ale clienților finali, poziția competitivă și perspectivele acestuia vor fi afectate.

Domeniul livrării de servicii și soluții software sau dezvoltării de software a crescut rapid și este de așteptat să continue să evolueze rapid. Mai mult decât atât, mulți dintre clienții Emitentului operează pe piețe caracterizate de tehnologii și planuri de afaceri aflate într-o evoluție continuă, care le impune să adauge numeroase puncte de acces la rețea și să adapteze rețele din ce în ce mai complexe ale afacerilor acestora, încorporând o varietate de produse hardware, software, sisteme de operare și protocoale de rețea și din acest motiv, Emitentul trebuie să își adapteze în mod continuu serviciile și/sau produsele.

În plus, Emitentul trebuie să angajeze resurse semnificative pentru dezvoltarea de noi servicii și produse, înainte de a ști dacă investițiile respective vor avea ca rezultat produse și servicii pe care piața le va accepta. Succesul noilor caracteristici depinde de mai mulți factori, inclusiv definirea adecvată a noilor servicii și produse, diferențierea noilor produse, servicii și caracteristici față de cele ale concurenților Emitentului și acceptarea pe piață a acestor produse, servicii și caracteristici.

Există posibilitatea ca noile servicii și tehnologii software să nu fie adoptate pe scară largă de către utilizatori sau clienți. Acest lucru ar putea fi cauzat de multiple motive, cum ar fi lipsa conștientizării privind beneficiile aduse de noile servicii și tehnologii, rezistența la schimbare sau preferința pentru soluțiile și tehnologiile existente. În astfel de cazuri, investiția și eforturile depuse în dezvoltarea serviciilor și tehnologiilor noi ar putea să nu ofere un randament adecvat, iar succesul pe piață ar putea fi limitat.

Deși Emitentul depune eforturi în vederea analizării și abordării acestui risc prin efectuarea de cercetări de piață adecvate, testarea și feedback-ul utilizatorilor în etapele de dezvoltare, precum și prin strategii de marketing și comunicare eficiente pentru a promova beneficiile și avantajele inovatoare ale serviciilor și tehnologiilor noi, eșecul Emitentului de a-și adapta serviciile și produsele la evoluția pieței ar putea avea consecințe negative semnificative asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Grupului.

În cazul în care Emitentul nu reușește să angajeze, să integreze, să formeze, să păstreze și să motiveze personal calificat și conducerea superioară a Emitentului, activitatea acestuia ar putea suferi.

Succesul Emitentului depinde în mare măsură de capacitatea acestuia de a continua să atragă, să integreze și să motiveze personal calificat, în special programatori și ingineri IT cu o înaltă calificare. Emitentul este în mod substanțial dependent de serviciile continue ale personalului existent, în principal din cauza complexității ofertei de servicii și produse și produse a Emitentului. Deși Emitentul depune eforturi în vederea motivării personalului său, atât prin oferirea de pachete remuneratorii competitive (inclusiv prin implementarea planurilor stock option), cât și

prin oportunitățile de dezvoltare a carierei, eșecul Emitentului de a gestiona forța de muncă existentă și/sau să recruteze personal suficient în timp util, activitatea Emitentului, perspectivele, rezultatele și/sau situația financiară ar putea fi afectate în mod semnificativ.

În plus, orice eșec de a angaja, integra, instrui și stimula în mod adecvat personalul de vânzări sau incapacitatea personalului de vânzări și operațional, angajat recent, de a atinge în mod eficient nivelurile de productivitate vizate ar putea avea un impact negativ asupra creșterii și operațiunilor marginale ale Emitentului. Concurența pentru personal cu înaltă calificare, în special în inginerie, este adesea intensă, în special în marile centre de afaceri, unde Emitentul are o prezență substanțială și nevoie de astfel de personal.

De asemenea, industria în care Emitentul activează se confruntă, în general, cu o uzură mare a angajaților. Dacă Emitentul nu este capabil să angajeze, să integreze, să instruiască sau să păstreze personalul calificat și înalt calificat, necesar pentru a își îndeplini nevoile actuale sau viitoare, afacerile, situația financiară și rezultatele operaționale ar putea fi afectate.

Performanțele viitoare ale Emitentului depind, de asemenea, de servicii și contribuții continue ale conducerii Emitentului în vederea executării planului de afaceri și pentru a identifica și urmări noi oportunități și inovații de produse. Pierderea serviciilor furnizate de aceste persoane, scăderea eficienței acestor servicii sau gestionarea ineficientă a oricărei tranziții la nivelul conducerii, ar putea întârzia sau împiedica în mod semnificativ capacitatea de a dezvolta eficient și la standarde înalte de calitate proiectele, planurile de afaceri și proiecțiile financiare sau capacitatea de marketing, ceea ce ar putea afecta negativ activitatea, situația financiară și rezultatele operaționale ale Emitentului. În mod particular, implicarea continuă a conducerii actuale în urmărirea obiectivelor strategice ale Emitentului reprezintă un factor cheie pentru dezvoltarea continuă a Emitentului și pentru poziția concurențială a acestuia. Rezultatele viitoare ale operațiunilor Emitentului depind în mare parte de contribuția neîntreruptă a conducerii existente a Emitentului. Dacă oricare dintre directorii executivi ai Emitentului sau alte persoane cheie își încetează raporturile de muncă sau de colaborare cu Emitentul, activitatea, perspectivele, rezultatele operațiunilor și situația financiară a Emitentului ar putea fi afectate negativ într-un mod semnificativ. Mai mult, pierderea persoanelor cheie din cadrul Emitentului ar însemna că experiența acestora ar putea fi folosită de către concurenții din piață.

Achizițiile, asocierile și alianțele strategice pot avea un efect negativ asupra afacerii Emitentului.

Emitentul se așteaptă să realizeze în continuare achiziții și să intre în asocieri și alianțe strategice ca parte a strategiei sale de afaceri pe termen lung. Achizițiile și alte tranzacții și aranjamente anunțate de către Emitent în ultima perioadă sau care vor apărea în viitor implică provocări și riscuri semnificative, inclusiv faptul că Emitentul ar putea întâmpina dificultăți în implementarea strategiei sale de afaceri, că Emitentul obține o rentabilitate nesatisfăcătoare a investiției sale, că generează noi obligații și provocări legate de conformitate, că există dificultăți în integrarea și reținerea de noi angajați, sisteme de afaceri și tehnologie, că distrage atenția conducerii de la celelalte afaceri ale Emitentului sau că tranzacțiile anunțate ar putea să nu fie finalizate.

De asemenea, capacitatea Emitentului de a efectua astfel de investiții poate fi limitată de mulți factori, inclusiv de disponibilitatea finanțării, de reglementările aplicabile și de concurența din partea altor potențiali cumpărători în cazul tranzacțiilor de tip M&A. De exemplu, dacă un acord nu reușește să anticipeze în mod adecvat circumstanțele și interesele în schimbare ale unei părți, poate duce la rezilierea anticipată sau la renegocierea acordului. Succesul acestor tranzacții și aranjamente va depinde în parte de capacitatea Emitentului de a le folosi pentru a îmbunătăți serviciile și produsele existente sau pentru a dezvolta altele noi, precum și de capacitatea companiilor achiziționate de a se conforma politicilor Emitentului, proceselor în domenii precum governanța datelor, confidențialitate și securitate cibernetică. Deși Emitentul analizează companiile care fac obiectul achiziției, aceste evaluări sunt supuse unui număr de ipoteze referitoare la profitabilitate, creștere etc. Nu există nicio garanție că evaluările și ipotezele Emitentului cu privire la obiectivele achiziției se vor dovedi a fi corecte, iar evoluțiile reale pot să difere în mod semnificativ de așteptările acestuia, mai ales într-un context macro-economic marcat de incertitudine.

Factori precum costurile pentru dezvoltarea proiectelor Emitentului ar putea afecta planurile Emitentului de a obține plus-valoare din proiectele pe care le are în vedere. Chiar dacă sunt implementate, nu există nicio garanție că planurile Emitentului vor fi de succes. Neîndeplinirea cu succes a strategiilor avute în vedere (sau cu depășirea costurilor și calendarului avut în vedere) precum și neobținerea beneficiilor anticipate în urma implementării acestor strategii pot avea efecte negative asupra afacerii, condițiilor financiare, rezultatelor operaționale sau perspectivei Emitentului.

Parte din activitatea Emitentului se desfășoară în industria automotive, ceea ce presupune dependența de parteneri și furnizori terți, o reglementare strictă și un progres tehnologic rapid, precum și o anumită ciclicitate a cererii.

Fiind o companie de software care activează și în industria automotive, există o mare dependență de furnizorii terți și de partenerii implicați în lanțul de aprovizionare. Acest lucru include furnizorii de componente hardware, sisteme electronice și alte componente esențiale necesare pentru funcționarea soluțiilor software automotive. Riscul constă în posibilele perturbări sau probleme care pot apărea din aceste dependențe, ceea ce poate avea implicații semnificative asupra operațiunilor și reputației Emitentului.

Astfel lanțul de aprovizionare poate fi complex și interconectat, implicând numeroși furnizori din diferite locații geografice. Orice perturbare în lanțul de aprovizionare, cum ar fi penurii de componente, întârzieri în producție, probleme de calitate sau provocări logistice, poate avea un impact direct asupra capacității Emitentului de a livra soluțiile sale la timp și de a satisface așteptările clienților.

De asemenea, Emitentul se bazează pe calitatea și fiabilitatea componentelor furnizate de terți. Dacă componentele furnizate sunt defecte sau de calitate inferioară, acest lucru poate duce la disfuncționalități ale software-ului, defecțiuni ale sistemului sau probleme de siguranță în produsele automotive care includ software-ul. Acest lucru poate cauza nemulțumirea clienților, posibile retrageri de pe piață, poate atrage răspunderea Emitentului și poate aduce prejudicii reputației Emitentului.

În plus, colaborarea cu furnizori terți și parteneri implică partajarea proprietății intelectuale, secretelor comerciale și a informațiilor sensibile. Există riscul utilizării neautorizate, a apropiierii sau a divulgării neautorizate a proprietății intelectuale valoroase, ceea ce poate duce la dispute privind proprietatea intelectuală sau la pierderea avantajului competitiv. Acorduri contractuale solide și măsuri de protecție a drepturilor de proprietate intelectuală sunt cruciale pentru a diminua acest risc.

În ceea ce privește reglementările în domeniu, industria automotive este supusă reglementărilor stricte, standardelor și cerințelor de siguranță. Emitentul trebuie să se asigure că soluțiile sale respectă toate reglementările aplicabile, cum ar fi standardele de siguranță funcțională și cerințele de securitate cibernetică. Neîndeplinirea acestor reglementări poate duce la amenzi, consecințe legale și imposibilitatea de a opera în industrie.

Referitor la progresul tehnologic în acest domeniu, soluțiile Emitentului pot să devină depășite. Tehnologii emergente, cum ar fi conducerea autonomă, mașinile conectate și vehiculele electrice, pot perturba paradigmele tradiționale de software auto. Emitentul trebuie să investească încontinuu în cercetare și dezvoltare pentru a fi în pas cu tendințele tehnologice și cu evoluția cerințelor clienților.

Apariția oricăruia dintre aceste riscuri poate crea probleme tehnice, prejudicia reputația Emitentului, conduce la pierderea clienților și poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității, perspectivei, rezultatelor operațiunilor și situației financiare ale Emitentului.

Un incident de securitate a rețelei sau a datelor poate permite accesul neautorizat la rețeaua sau datele Emitentului, poate afecta reputația acestuia, poate crea probleme suplimentare de răspundere și poate să aibă un impact negativ asupra rezultatelor financiare.

Companiile sunt supuse unei mari varietăți de atacuri asupra rețelelor lor în mod constant, din ce în ce mai des. În plus față de atacurile tradiționale conduse de hackeri, codurile malițioase (cum ar fi virusii și viermii informatici), încercările de phishing, furtul sau utilizarea abuzivă a angajaților, actori sofisticăți se angajează în intruziuni și atacuri

(inclusiv atacuri avansate persistente), care sporesc riscurile la adresa rețelelor interne ale Emitentului și a mediilor orientate către clienți, precum și a informațiilor pe care acestea le stochează și le procesează.

Incidența breșelor de securitate cibernetică a crescut. În ciuda eforturilor semnificative de a crea bariere de securitate pentru astfel de amenințări, este practic imposibil pentru Emitent să atenueze în întregime aceste riscuri. Emitentul și furnizorii terți de servicii se pot confrunta cu amenințări și atacuri de securitate din diverse surse. Datele Emitentului, sistemele corporative, sistemele terților și măsurile de securitate pot fi încălcate din cauza unor acțiuni ale unor părți externe, a unei erori a angajaților, a unui act rău intenționat, a unui cumul al acestor factori sau în alt mod și, ca urmare, o parte neautorizată poate obține acces la datele Emitentului.

În plus, în calitate de furnizor și producător consacrat de soluții, servicii și produse software, Emitentul poate fi o țintă mai atractivă pentru astfel de atacuri. O breșă în securitatea datelor Emitentului sau un atac împotriva disponibilității serviciilor și produselor acestuia sau a furnizorilor săi de servicii ar putea afecta rețelele Emitentului sau rețelele securizate de produse și, creând întreruperi sau încetiniri ale sistemelor și exploatarea vulnerabilităților de securitate ale produselor Emitentului, precum și a informațiilor stocate în rețelele acestuia sau în cele ale furnizorilor săi de servicii, aceste date ar putea fi accesate, divulgate public, modificate, pierdute sau furate, ceea ce ar putea produce prejudicii financiare.

Deși Emitentul nu a suferit încă daune semnificative ca urmare a accesului neautorizat de către o terță parte la rețeaua sa internă, orice încălcare reală sau percepută a securității sistemelor sau rețelelor Emitentului ar putea duce la afectarea reputației sale, la publicitate negativă, pierderea partenerilor, a clienților finali și a vânzărilor, pierderea avantajelor competitive față de concurenții acestuia, creșterea costurilor de remediere a oricăror probleme și și a modului de răspuns la incidente, investigații de reglementare și acțiuni de aplicare a legii, litigii costisitoare și alte tipuri de răspundere.

În plus, este posibil ca Emitentul să suporte costuri semnificative și consecințe operaționale pentru investigarea, remediarea, eliminarea și punerea în funcțiune a unor instrumente și dispozitive suplimentare menite să prevină breșele de securitate reale sau percepute și alte incidente de securitate, precum și costuri de conformare cu orice obligații de notificare care rezultă din orice incident de securitate.

Oricare dintre aceste riscuri ar putea avea un impact negativ asupra percepției din piață a serviciilor și produselor Emitentului, precum și asupra încrederii clienților finali și a investitorilor în Emitent și ar putea să afecteze grav afacerile sau rezultatele operaționale.

Rezultatele operaționale pot varia semnificativ de la o perioadă la alta și pot fi imprevizibile.

Rezultatele operaționale ale Emitentului pot varia semnificativ de la o perioadă la alta și pot fi imprevizibile, ceea ce ar putea face ca prețul de piață al Acțiunilor Noi să scadă. Chiar dacă rezultatele operaționale, în special veniturile, marjele brute, marjele de exploatare și cheltuielile de exploatare au înregistrat creșteri în perioada anterioară, este posibil ca acestea să varieze ca urmare a unui număr de factori, dintre care mulți sunt în afara controlului Emitentului și pot fi dificil de prevăzut, inclusiv:

- capacitatea Emitentului de a atrage și de a păstra noi clienți finali sau de a vinde servicii și/sau produse suplimentare clienților finali existenți;
- ciclurile bugetare, modelele de cumpărare sezoniere și practicile de cumpărare ale clienților finali, inclusiv probabilitatea încetirii cheltuielilor în domeniul tehnologiei din cauza încetirii economice globale;
- modificări ale cerințelor clienților finali, distribuitorilor sau revânzătorilor sau ale nevoilor pieței;
- concurența prețurilor;
- calendarul și succesul introducerii de noi servicii și produse de către Emitent sau de către concurenții acestuia sau orice altă schimbare a peisajului concurențial al industriei în care activează Emitentul, inclusiv consolidarea

în rândul concurenților acestuia sau a clienților finali și a unor schimbări strategice, parteneriate încheiate de către și între concurenții Emitentului;

- capacitatea Emitentului de a își extinde cu succes și în mod continuu afacerile la nivel național și internațional, în special având în vedere actuala încetinire economică globală;
- incapacitatea Emitentului de a finaliza sau integra în mod eficient orice achiziții pe care le poate întreprinde;
- creșterea cheltuielilor sau a datoriilor neprevăzute și orice impact asupra rezultatelor operaționale ale Emitentului ca urmare a oricărui achiziții pe care acesta le realizează;
- capacitatea Emitentului de a crește anvergura și productivitatea canalului de distribuție;
- decizii ale potențialilor clienți finali de a achiziționa servicii și produse de la furnizori mai mari și recunoscuți la nivel internațional sau de la furnizorii lor principali de echipamente de rețea și/sau servicii;
- riscul de insolvență sau dificultățile de creditare cu care se confruntă clienții finali, care ar putea spori din cauza situației economice globale, afectând negativ capacitatea acestora de a achiziționa sau de a plăti în timp util / deloc produsele și serviciile Emitentului, sau cu care se confruntă furnizorii cheie ai Emitentului, inclusiv furnizorii unici ai acestuia, ceea ce ar putea perturba lanțul de aprovizionare al Emitentului;
- neîndeplinirea obligațiilor de către terți față de Emitent, inclusiv în ceea ce privește implementarea anumitor proiecte de investiții avute în vedere de către Emitent;
- orice întreruperi în canalul de distribuție sau încetarea relațiilor pe care Emitentul le are cu parteneri de distribuție importanți, inclusiv ca urmare a consolidării în rândul distribuitorilor și revânzătorilor de produse și servicii;
- incapacitatea Emitentului de a onora comenzile clienților finali din cauza întârzierilor din lanțul de aprovizionare sau a evenimentelor care afectează furnizorii și partenerii Emitentului sau furnizorii acestora, precum și indisponibilitatea resurselor interne sau a partenerilor pentru execuția serviciilor și livrarea produselor solicitate, toate acestea putând fi afectate în mod negativ de efectele situației economice globale;
- costul și rezultatele unor potențiale litigii, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității Emitentului;
- sezonabilitatea sau fluctuațiile ciclice ale pieței în care Emitentul activează, inclusiv a pieței resurselor IT, angajați și subcontractori;
- instabilitatea politică, economică și socială cauzată de conflictul militar inițiat de Federația Rusă în Ucraina, continuarea ostilităților în Orientul Mijlociu, activități teroriste, orice perturbări cauzate de COVID-19 și/sau orice altă pandemie ori criză sanitară generală ar putea apărea și orice perturbare pe care aceste evenimente ar putea să o provoace în economia industrială globală;
- condițiile macroeconomice generale, atât la nivel național, cât și pe piețele externe în care este prezent Emitentul, care ar putea avea un impact asupra unora sau tuturor regiunilor în care Emitentul își desfășoară activitatea, inclusiv încetinirea preconizată a creșterii economice globale, riscul crescut de inflație și potențialul de recesiune globală.

Oricare dintre factorii de mai sus sau efectul cumulativ al unora dintre factorii menționați mai sus poate avea ca rezultat fluctuații semnificative ale rezultatelor financiare și ale altor rezultate operaționale ale Emitentului. Această imprevizibilitate ar putea duce la eșecul Emitentului de a își îndeplini așteptările privind veniturile, marjele sau alte rezultate operaționale.

Riscul reputațional este o parte inerentă a activității economice a Emitentului.

Capacitatea de a menține și atrage clienți este influențată în parte de recunoașterea brandului Emitentului și de percepția publicului asupra acestuia. Opinia negativă despre Emitent poate rezulta din practici reale sau percepute,

afectând reputația sa în general, inclusiv calitatea produselor sau serviciilor furnizate sau modul în care este perceput că își desfășoară activitatea.

Chiar dacă Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta reglementările în vigoare și pentru a îmbunătăți percepția pozitivă a clienților și a potențialilor clienți în ceea ce privește serviciile sale, publicitatea negativă și opinia negativă a publicului ar putea afecta capacitatea Emitentului de a menține și atrage clienți.

Este posibil ca rata de creștere a veniturilor din perioadele recente să nu fie un indicator al performanțelor viitoare ale Emitentului

Veniturile Emitentului pentru orice perioadă trimestrială sau anuală anterioară nu ar trebui să fie considerate ca un indiciu asupra veniturilor viitoare ale acestuia sau a creșterii veniturilor pentru orice perioadă viitoare, fie că o astfel de creștere este generată atât în mod organic, cât și prin activități de M&A. În cazul în care Emitentul nu va putea menține venituri sau creșteri consistente a veniturilor, acțiunile acestuia ar putea înregistra o volatilitate ridicată, pentru Emitent fiind dificil să obțină și să mențină profitabilitatea sau să mențină și/sau să crească fluxul de numerar în mod constant.

Este posibil ca eforturile actuale ale Emitentului de cercetare și dezvoltare să nu producă produse sau servicii de succes, care să aibă ca rezultat venituri semnificative, economii de costuri sau alte beneficii în viitorul apropiat.

Dezvoltarea serviciilor și produselor aferente activității Emitentului reprezintă un proces costisitor. Investițiile Emitentului în cercetare și dezvoltare pot să nu aibă ca rezultat îmbunătățiri semnificative, servicii sau produse comercializabile sau poate avea ca rezultat servicii sau produse care sunt mai scumpe decât se anticipase. În plus, este posibil ca Emitentul să nu realizeze economiile de costuri sau îmbunătățirile anticipate ale performanței pe care le anticipase (poate dura o perioadă mai mare de timp pentru a genera venituri). Planurile de viitor ale Emitentului includ investiții semnificative în cercetare și dezvoltare. Emitentul consideră că trebuie să continue să dedice o cantitate semnificativă de resurse eforturilor acestuia de cercetare și dezvoltare pentru a își menține poziția competitivă. Cu toate acestea, este posibil ca Emitentul să nu înregistreze venituri semnificative din aceste investiții în viitorul apropiat sau aceste investiții pot să nu aducă beneficiile așteptate, oricare dintre acestea putând să afecteze negativ afacerea și rezultatele operaționale.

Riscuri legate de drepturile de proprietate intelectuală

Dat fiind specificul activității Emitentului, pot exista persoane care să pretindă că Emitentul le încalcă drepturile de proprietate intelectuală. Numărul acestor revendicări poate crește din cauza schimbărilor tehnologice constante din piețele în care Emitentul concurează, a acoperirii extinse de brevete a tehnologiilor existente, a ratei rapide de eliberare a noilor brevete și a ofertei sale. Pentru a rezolva aceste revendicări, este posibil ca Emitentul să încheie acorduri de redevențe și acorduri de licență în condiții mai puțin favorabile decât cele disponibile în prezent, să înceteze să mai vândă sau să reproiecteze serviciile sau produsele afectate sau să plătească daune pentru a îndeplini angajamentele de despăgubire față de clienții acestuia. Aceste situații pot determina scăderea marjelor operaționale. Pe lângă daunele bănești, în unele jurisdicții, reclamanții pot solicita instanțelor de judecată luarea de măsuri care pot limita sau împiedica importul, comercializarea și vânzarea serviciilor sau produselor noastre care au tehnologii care încalcă drepturile de proprietate intelectuală.

Deși Emitentul acordă atenție modului de gestionare a acestor riscuri, solicitările formulate de terți privind încălcarea drepturilor lor de proprietate intelectuală pot avea un impact semnificativ asupra afacerilor sau rezultatelor operaționale ale Emitentului.

Riscul privind lichiditatea și riscul de cash-flow

Riscul privind lichiditatea include și riscul generat de posibilitatea nerecuperării creanțelor. Prin specificul activității sale, Emitentul menține un nivel al creanțelor și al datoriilor care să permită desfășurarea optimă a activității.

Cu toate acestea, în contextul unei companii din domeniul IT, există un risc inerent asociat lichidității scăzute, care poate afecta capacitatea acesteia de a face față cererilor de plată și de a-și desfășura activitatea în mod eficient.

Unul dintre factorii care contribuie la acest risc este natura serviciilor IT, care pot implica adesea contracte pe termen lung cu clienți corporativi sau guvernamentali. În astfel de cazuri, există posibilitatea ca unii clienți să întârzie sau să nu plătească în totalitate facturile sau să nu respecte termenele de plată convenite. Acest lucru poate duce la creșterea creanțelor neîncasate și la o presiune asupra lichidității Emitentului.

De asemenea, în industria IT, concurența este puternică și evoluția rapidă a tehnologiei poate determina o schimbare bruscă a cererii și a preferințelor clienților. În cazul în care Emitentul nu poate răspunde rapid schimbărilor de pe piață sau nu reușește să-și păstreze clienții existenți, poate întâmpina dificultăți în generarea veniturilor și, implicit, în menținerea unei lichidități adecvate.

Mai mult, costurile ridicate asociate dezvoltării și implementării tehnologiei pot determina cheltuieli semnificative și presiuni asupra fluxului de numerar al Emitentului. Aceste cheltuieli pot include achiziționarea de echipamente, plata specialiștilor IT și investiții în cercetare și dezvoltare. În cazul în care Emitentul nu reușește să gestioneze eficient aceste costuri sau nu obține un randament adecvat al investițiilor, lichiditatea sa poate fi afectată negativ.

Pentru a minimiza riscul de lichiditate scăzută, Emitentul implementează o gestionare financiară riguroasă, monitorizează cu atenție fluxul de numerar, dezvoltă politici și proceduri clare de colectare a creanțelor și își diversifică portofoliul de clienți. De asemenea, Emitentul menține o rezervă adecvată a lichidității și stabilește relații solide cu furnizorii și partenerii financiari, pentru a putea face față situațiilor neprevăzute și a asigura o stabilitate financiară pe termen lung.

Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare

Nu există nicio garanție că Emitentul va fi în măsură să genereze sau să acumuleze suficiente fonduri pentru a putea acoperi cheltuielile de capital avute în vedere pe termen lung sau că va fi în măsură să le acopere la un cost rezonabil. În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Emitentului, sau ar putea chiar să se confrunte cu lipsa unei posibilități de finanțare disponibile.

Un risc asociat direct cu această situație este cel legat de fluctuațiile ratei dobânzii. În cazul în care ratele dobânzilor în piață cresc semnificativ, Emitentul ar putea fi afectat prin majorarea costurilor de finanțare atunci când trebuie să refinanțeze sau să contracteze noi împrumuturi. O creștere a ratei dobânzii poate duce la plata unor dobânzi mai mari pentru creditele existente și poate afecta negativ fluxul de numerar al Emitentului.

De asemenea, dacă mediul economic se deteriorează și încrederea investitorilor și a creditorilor scade, Emitentul poate întâmpina dificultăți în obținerea finanțării necesare pentru operațiunile curente sau pentru proiecte de dezvoltare. În aceste circumstanțe, este posibil ca instituțiile financiare să impună restricții mai stricte și să crească cerințele de securitate pentru a acorda împrumuturi. Acest lucru poate limita accesul Emitentului la finanțare convenabilă și adecvată, afectând capacitatea sa de a-și finanța activitățile și de a se dezvolta în mod eficient.

Un alt risc legat de rata dobânzii și a surselor de finanțare este legat de expunerea la riscul valutar. Dacă Emitentul are datorii în valută străină și moneda locală se depreciază, costurile de finanțare pot crește semnificativ, ceea ce poate afecta rentabilitatea companiei și lichiditatea sa.

Deși Emitentul evaluează constant mediul economic, monitorizează fluctuațiile ratei dobânzii și dezvoltă strategii de gestionare a riscurilor, care includ diversificarea surselor de finanțare, folosirea instrumentelor financiare pentru a proteja împotriva fluctuațiilor ratei dobânzii, menținerea unui nivel adecvat al rezervelor de numerar și menținerea unei relații solide cu instituțiile financiare și creditorii, nu este exclus ca Emitentul să se confrunte cu riscurile descrise

mai sus, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra capacității Emitentului de a finanța potențiale noi proiecte sau nevoi de capital sau de a se implica în alte activități care ar putea fi în interesul acestuia.

RISURI LEGATE DE ASPECTE LEGALE, DE REGLEMENTARE ȘI DE LITIGII

Modificările legilor sau ale interpretărilor fiscale, precum și deciziile nefavorabile ale autorităților fiscale, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor Emitentului și asupra fluxurilor de numerar.

Legile și reglementările fiscale din România pot fi supuse modificărilor și pot exista modificări în interpretarea și aplicarea legislației fiscale. Aceste modificări ale legislației fiscale și/sau a interpretării și aplicării legii fiscale pot fi adoptate/aplicate cu celeritate de către autorități, dificil de anticipat și, prin urmare, este posibil ca Emitentul să nu fie pregătit pentru aceste schimbări. De aceea Emitentul consideră că există un risc ca anumite relații de colaborare cu subcontractori să fie considerate de către autoritățile fiscale ca activități dependente ceea ce poate conduce la recalcularea taxelor și impozitelor aferente acestora.

De exemplu, Emitentul s-a confruntat recent cu eliminarea facilității fiscale de scutire de impozitul pe venit pentru angajații din domeniul IT. Astfel, începând cu luna noiembrie 2023, pentru veniturile brute lunare ce depășesc 10.000 RON, se va plăti impozit pe venit în valoare de 10%. Până la această modificare, pentru orice venituri obținute ca urmare a desfășurării activității de creare de programe pentru calculator nu se datora impozit pe venit. De asemenea, de la aceeași data, pentru venituri brute lunare care depășesc 10.000 RON, nu se va mai aplica facilitatea fiscală referitoare la reducerea cotei CAS cu procentul contribuției la fondul de pensii administrat privat. Această modificare a avut un impact economic semnificativ asupra Emitentului.

De asemenea, în ultimii ani, guvernul român a implementat o serie de măsuri fiscale, inclusiv creșterea impozitelor pe proprietățile imobiliare, extinderea domeniului de aplicare al contribuțiilor sociale și impunerea anumitor taxe, care au afectat în mod direct rezultatele operațiunilor noastre sau au avut drept rezultat scăderea venitului disponibil al consumatorilor. Astfel de măsuri pot continua să fie adoptate în viitor, mai ales în contextul politic și economic internațional, dar și al modificărilor politice care vor avea loc în anul 2024 ca urmare a alegerilor programate. Incertitudinea în ceea ce privește aplicarea de măsuri fiscale de către guvern și instabilitatea continuă a regimului fiscal, precum și impozitarea specială ar putea avea, în cele din urmă, un impact negativ direct și/sau indirect asupra cheltuielilor consumatorilor și/sau asupra prețurilor pe care le putem percepe pentru produsele și serviciile noastre și, implicit asupra profitabilității Grupului.

Riscuri privind aplicarea legilor și reglementărilor în vigoare

Activitatea Emitentului și a Grupului este reglementată de diverse entități, agenții guvernamentale și autorități publice locale. Autoritățile de reglementare pot manifesta subiectivitate în punerea în aplicare și interpretarea legilor, reglementărilor și standardelor aplicabile, precum și în ceea ce privește emiterea și reînnoirea licențelor, permiselor, avizelor și autorizațiilor, și în monitorizarea respectării de către licențiați a condițiilor acestora.

În activitatea Grupului pot apărea situații în care modul în care dispozițiile legale sunt interpretate sau aplicate de către autoritățile de reglementare diferă de interpretarea dată de conducerea Grupului. În aceste cazuri, conducerea Grupului poate decide să conteste deciziile de reglementare emise de autoritățile competente, ceea ce poate afecta relația Grupului cu aceste autorități.

Autoritățile competente au dreptul să efectueze inspecții periodice asupra activității Grupului. Aceste inspecții pot conduce la concluzii potrivit cărora Grupul a încălcat legi, decrete sau reglementări. Există posibilitatea ca Grupul să nu poată contesta cu succes astfel de concluzii sau să nu poată remedia încălcările identificate în cadrul inspecțiilor.

În plus, autoritățile pot decide să schimbe periodic interpretarea prevederilor legale aplicabile, politicilor sau punctelor de vedere aplicabile în domeniul de activitate al Grupului, în moduri care pot avea un impact semnificativ asupra operațiunilor acestuia.

Riscul legislativ asociat industriei de management de flotă

Industria de fleet management este supusă la reglementări stricte privind siguranța rutieră, protecția mediului și conformitatea cu legile și reglementările privind conducerea vehiculelor comerciale și protecția datelor personale.

Ca furnizor de soluții de management al flotei, Emitentul este conștient de aceste reglementări și se asigură că se depun eforturi pentru ca serviciile oferite să respecte toate cerințele din punct de vedere legal și administrativ. Cu toate acestea, în situația în care soluțiile Emitentului nu ar respecta toate reglementările aplicabile, cum ar fi standardele de protecția mediului și cerințele de protecția datelor personale, neîndeplinirea acestor reglementări poate duce la amenzi și alte consecințe legale ce pot afecta activitatea, perspectivele, rezultatele operațiunilor și situației 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 terțe părți cu care are relații contractuale, angajați, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage un astfel de eveniment.

La momentul întocmirii acestui Prospect, Emitentul nu era implicat în niciun litigiu semnificativ în calitate procesuală activă sau pasivă.

RISURI LEGATE DE INVESTIȚIILE ÎN ROMÂNIA

Instabilitatea politică și militară din regiune poate avea consecințe negative asupra activității Emitentului.

Instabilitatea politică și militară din regiune, determinată de invazia Ucrainei de către Federația Rusă în februarie 2022, precedată de pierderea controlului asupra Peninsulei Crimeea în favoarea Federației Ruse și conflictul din Estul Ucrainei cu separatiștii pro-ruși în anul 2014, precum și sancțiunile internaționale impuse Federației Ruse ca urmare a acestor evenimente, pot determina condiții economice profund nefavorabile, tulburări sociale sau, în cel mai rău caz, confruntări militare extinse în regiune. Efectele sunt, în mare măsură, imprevizibile, putând include o scădere a investițiilor, fluctuații valutare semnificative, creșteri ale ratelor dobânzilor, reducerea disponibilității creditului, a fluxurilor comerciale și de capital, creșteri ale prețurilor energiei etc.

Răspunsurile și amenințările la adresa Rusiei pot afecta, de asemenea, piețele pentru anumite mărfuri, cum ar fi petrolul și gazele naturale, și pot avea impact colateral, inclusiv volatilitate crescută și pot provoca perturbări în disponibilitatea anumitor mărfuri, prețurile mărfurilor și lanțul de aprovizionare la nivel global, precum și libertatea prestării serviciilor. În acest moment, situația evoluează rapid și poate evolua într-un mod care ar putea avea un impact negativ asupra Emitentului în viitor. Amploarea sancțiunilor în vigoare la un moment dat pot fi extinse sau modificate într-un mod care să aibă efecte negative asupra Emitentului. Sancțiunile ar putea, de asemenea, să determine Rusia să întreprindă măsuri de contracarare sau alte acțiuni drept răspuns.

Aceste condiții nefavorabile ar putea duce la reduceri ale vânzărilor serviciilor și produselor Emitentului, la cicluri de vânzare mai lungi, la reduceri ale duratelor și valorilor contractelor încheiate cu clienții Emitentului, o adoptare mai lentă a noilor tehnologii și o concurență sporită în materie de prețuri și tarife. Ca urmare, orice incertitudine sau deteriorare continuă sau mai pregnantă a condițiilor macroeconomice și de piață la nivel mondial ar putea determina clienții finali să își modifice prioritățile de cheltuieli sau să amâne deciziile de subcontractare de servicii sau cumpărare de produse, ceea ce ar putea avea ca efect prelungirea ciclurilor de vânzare, oricare dintre acestea putând dăuna afacerii și rezultatelor operaționale ale Emitentului.

De asemenea, instabilitatea politică și militară din regiune, trendul ascendent al ratei inflației, precum și creșterea ratelor dobânzii determină și poate continua să determine o scădere semnificativă a cererii pe piața IT și software la comandă.

Aceste efecte, dar și alte efecte negative neprevăzute ale situațiilor de criză din regiune ar putea avea consecințe negative semnificative asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Grupului.

Imprevizibilitatea evoluției ratei inflației ar putea produce consecințe negative semnificative asupra performanței financiare a Emitentului.

Rata anuală a inflației a scăzut la 6,61% în decembrie 2023, sub nivelul prognozat, de la 6,72% în noiembrie 2023, pe fondul continuării încetinirii creșterii prețurilor alimentelor procesate și ale energiei. În anul 2023, rata anuală a inflației s-a redus astfel cu 9,76 puncte procentuale (de la 16,38% în decembrie 2022).

Noile date statistice reconfirmă încetinirea semnificativă, dar sub așteptări, a creșterii economice în trimestrul III 2023, la 0,9%, de la 1,5% în precedentele trei luni (variație trimestrială), evoluție ce implică o restrângere relativ temperată a excedentului de cerere agregată în acest interval.

Evoluția ratei inflației continuă însă să fie imprevizibilă, ceea ce poate avea efecte negative asupra activității Emitentului prin creșterea dificultății estimării de către Emitent a costurilor totale aferente activităților desfășurate de acesta și crearea unei potențiale necorelări a prețurilor practicate de Emitent în relația cu clienții cu costurile Emitentului, cu efect semnificativ negativ. O diferență semnificativă între rata inflației anticipată într-o anumită perioadă și valoarea efectiv înregistrată în perioada respectivă poate influența negativ semnificativ modalitatea de alocare a resurselor Emitentului, influențând astfel activitatea, disponibilitățile financiare, perspectivele și profitabilitatea acestuia.

Mai mult, o creștere imprevizibilă a ratei inflației poate aduce dezechilibre la nivel macroeconomic, caracterizate prin creșterea ratelor dobânzii, scăderea nivelului de trai și în general încetinirea dezvoltării economiei în România, dezechilibre ce pot contribui la scăderea cererii pe piața activităților și produselor IT, ceea ce ar putea avea consecințe negative semnificative asupra activității, perspectivei, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Grupului.

O potențială deteriorare a condițiilor economice, politice și sociale generale din România ar putea avea efecte negative asupra activității Emitentului.

Succesul Emitentului este strâns legat de evoluțiile economice generale din România. Evoluțiile negative sau slăbirea generală a economiei României, scăderea nivelului de trai, resursele de lichiditate limitate ale potențialilor clienți și creșterea nivelului de șomaj ar putea avea un impact negativ direct asupra cererii din piața în care activează Emitentul din România.

În ultimii ani, România a trecut prin schimbări politice, economice și sociale de anvergură. Așa cum este de așteptat de la piețele emergente, acestea nu dețin întreaga infrastructură de afaceri, cadrul juridic și de reglementare care există în general în economii de piață libere, mai mature. De asemenea, legislația fiscală a României este supusă unor interpretări multiple, diverse și poate suferi modificări în mod frecvent și, uneori, subite sau prea rapid implementate. Direcția în care se îndreaptă pe viitor economia României rămâne în mare parte dependentă de eficacitatea măsurilor economice, financiare și monetare adoptate la nivel guvernamental, precum și de evoluțiile din domeniul fiscal, juridic, de reglementare și politic.

Faptul că în anul 2024 vor avea loc patru rînduri de alegeri, atât europarlamentare, parlamentare, locale și, respectiv, prezidențiale, intensifică riscul de instabilitate economică, în contextul dezbaterilor și schimbărilor frecvente ce se anticipează. Această instabilitate poate afecta planurile de afaceri ale antreprenorilor și poate influența deciziile de investiții și dezvoltare.

Mai mult, schimbările politice sau incertitudinile legate de alegeri pot duce la fluctuații ale pieței, inclusiv creșterea volatilității valutare sau scăderea încrederii investitorilor, ceea ce poate afecta veniturile și profitabilitatea afacerilor.

Condițiile economice defavorabile din România, incertitudinea fiscală și creșterea impozitării ar putea avea, în cele din urmă, un impact negativ direct și/sau indirect asupra prețurilor percepute pentru produsele și serviciile Emitentului.

Leul poate fi supus unei volatilități ridicate.

Leul este supus unui regim de curs de schimb variabil, prin care valoarea sa față de valutele străine este stabilită pe piața de schimb interbancară. Politica monetară a BNR are ca țintă inflația. Regimul de curs de schimb variabil este aliniat la folosirea țintelor de inflație ca ancoră nominală a politicii monetare și permite un răspuns de politică flexibilă la șocurile neprevăzute care ar putea afecta economia. BNR nu are în vedere un anumit nivel sau un anumit interval pentru cursul valutar. Capacitatea BNR de a limita volatilitatea leului depinde de un număr de factori economici și politici, inclusiv de disponibilitatea rezervelor de monedă străină și de volumul noilor investiții directe străine.

Orice modificări ale percepțiilor investitorilor globali asupra perspectivelor economice globale ori ale României pot duce la deprecierea leului românesc. O depreciere semnificativă a leului ar putea afecta negativ situația economică și financiară a țării, ceea ce ar putea avea un efect negativ substanțial asupra activității, rezultatelor operaționale și situației financiare a Emitentului.

Economia României are un grad mai mare de vulnerabilitate față de fluctuațiile economiei globale decât economiile dezvoltate. Evoluțiile economice negative la nivel global ar putea avea un efect advers asupra valorii Acțiunilor Noi emise.

Economia României are un grad mai mare de vulnerabilitate la declinul economic la nivel global. Impactul evoluțiilor economice globale (cum ar fi modificarea politicilor monetare elaborate la nivelul zonei Euro privind ratele de dobândă în EUR sau creșterea ratelor de referință a dobânzii de către Banca Centrală a Statelor Unite ale Americii) este adesea resimțit mai puternic pe piețele emergente, precum România, decât pe piețele dezvoltate.

Așa cum s-a întâmplat și în trecut, volatilitatea piețelor financiare duce la o creștere a riscurilor percepute asociate investițiilor în economii emergente și, prin urmare, ar putea reduce investițiile străine în România. În acest caz, economia României s-ar putea confrunta cu probleme grave de lichiditate ceea ce ar putea duce, printre altele, la creșterea ratelor de impozitare sau la impunerea de taxe și impozite noi, cu un impact negativ asupra activității, rezultatelor operaționale și situației financiare ale Emitentului.

Orice scădere a ratingurilor de credit ale României de către o agenție internațională de rating ar putea avea un impact negativ asupra Acțiunilor Noi.

Ratingul suveran al României pe termen lung atât în monedă națională, cât și în monedă străină are în prezent ratingurile BBB-/A3 acordat de S&P, Baa3 pentru datoria pe termen lung și P-3 pentru datoria pe termen scurt, precum și perspectiva stabilă acordat de Moody's și BBB-/F3 acordat de Fitch. Scăderea ratingului de credit al României acordat datoriei în monedă națională sau internațională de către aceste agenții internaționale de rating (în special în cazul unei retrogradări semnificative) poate avea un impact negativ asupra capacității Emitentului de a obține finanțări precum și asupra marjelor dobânzii și a altor condiții comerciale în baza cărora ar fi disponibile respectivele finanțări. Efectele negative asupra capacității Emitentului de a obține finanțare pot, de asemenea, avea un efect negativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operaționale și situației financiare ale Grupului.

Sistemul juridic și judiciar din România este mai puțin dezvoltat decât cele din alte țări europene, ceea ce face ca o investiție în Acțiunile Noi să fie mai riscantă decât investițiile în valorile mobiliare ale unui emitent care își desfășoară activitatea într-un sistem juridic și judiciar mai dezvoltat.

Sistemul juridic și judiciar din România este mai puțin dezvoltat decât cele din alte țări europene. Dreptul comercial, al concurenței, al pieței de capital, legea societăților, legea insolvenței și alte ramuri de drept din România sunt relativ noi pentru judecători, iar prevederile legale conexe au fost și continuă să fie supuse unor schimbări constante pe măsură ce noi legi sunt adoptate pentru a ține pasul cu tranziția către o economie de piață și cu legislația Uniunii Europene. Este posibil ca legile și reglementările existente în România să fie aplicate în mod inconsecvent sau interpretate într-un mod restrictiv și neorientate către mediul de afaceri. În anumite circumstanțe, obținerea în timp util a unor căi de atac legale poate fi imposibilă în România. Experiența relativ limitată a unui număr semnificativ de magistrați care profesază în România, în special în ceea ce privește problemele de pe piețele de capital, precum și

existența unor aspecte legate de independența sistemului judiciar, pot conduce la decizii nefondate sau la decizii bazate pe considerații care nu sunt fundamentate în lege.

În plus față de cele de mai sus, soluționarea cazurilor poate implica uneori întârzieri considerabile. Sistemele judiciare din România sunt subfinanțate comparativ cu cele ale altor țări europene. Punerea în aplicare a hotărârilor judecătorești se poate dovedi dificilă, ceea ce înseamnă că executarea prin intermediul acestor sisteme judecătorești poate fi laborioasă, în special în cazul în care hotărârile nefavorabile pot duce chiar și la oprirea activității unor întreprinderi sau la pierderea unor locuri de muncă. Această lipsă de certitudine juridică și incapacitatea de a face uz de căi de atac legale eficiente în timp util pot avea un efect negativ asupra activității și, de asemenea, pot face dificilă soluționarea oricăror pretenții pe care investitorii în Acțiuni le pot avea.

Incertitudinea care caracterizează sistemul judiciar din România ar putea avea un efect negativ asupra economiei și ar putea astfel determina un mediu nesigur pentru investiții și, în consecință, și asupra activității, rezultatelor operaționale, situației financiare și perspectivelor Grupului.

RISURI LEGATE DE OFERTĂ ȘI DE ACȚIUNILE NOI OFERITE

Acționarul majoritar al Emitentului va păstra o participație semnificativă în cadrul Emitentului și va continua să exercite o influență substanțială asupra Grupului, ca urmare a Ofertei, iar interesele acestuia pot fi diferite de cele ale celorlalți Acționari sau pot intra în conflict cu acestea.

După derularea Ofertei, sub prezumția subscrierii de către acționarul majoritar, dl. Oprean Voicu a numărului maxim de Acțiuni Noi la care este îndreptățit în temeiul dreptului de preferință, prin deținerile lui, va continua să controleze cel puțin 66,3701% din totalul drepturilor de vot ale Emitentului.

Conform Actului Constitutiv, cerința de cvorum pentru prima convocare a AGOA este de cel puțin jumătate din numărul total de drepturi de vot (prezente sau reprezentate), hotărârile fiind adoptate cu majoritatea drepturilor de vot exprimate. Pentru validitatea deliberărilor AGEA este necesar la prima convocare cvorumul de cel puțin jumătate din numărul total de drepturi de vot (prezente sau reprezentate), iar la convocările următoare cvorumul este de cel puțin 25% din numărul total de drepturi de vot (prezente sau reprezentate), hotărârile fiind adoptate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați. De asemenea, se aplică cerințe de cvorum și majoritate mai ridicate în cazurile expres prevăzute de lege și de Actul Constitutiv.

Conform legilor aplicabile, la a doua convocare AGOA adunarea poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate. Prin urmare, nu pot fi adoptate hotărâri în cadrul AGEA, respectiv în cadrul AGOA la prima convocare, dacă acționarul majoritar, dl. Oprean Voicu nu este prezent sau reprezentat.

Astfel, prin votul lui în favoarea unor anumite puncte de pe ordinea de zi, acționarul Oprean Voicu va putea exercita controlul asupra aspectelor care necesită aprobarea acționariatului, inclusiv asupra plății de dividende și a aprobării tranzacțiilor corporative importante. Este posibil ca interesele acționarului Oprean Voicu să nu fie aceleași cu cele ale celorlalți Acționari.

Riscul unei posibile anulări a Majorării de Capital Social și/sau a Ofertei.

Hotărârile adoptate de AGA unei societăți pe acțiuni pot fi atacate în instanță de terți care justifică un interes. Deciziile consiliului de administrație privind majorarea de capital social în temeiul autorizării primite din partea AGEA sunt supuse aceluiași regim juridic precum hotărârile adoptate de AGA, astfel încât 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 au fost respectate ori dacă decizia de aprobare emisă de ASF cu privire la Prospect este anulată.

În consecință, dacă decizia Consiliului de Administrație pentru aprobarea Majorării de Capital Social sau actele subsecvente acesteia este declarată nulă sau dacă Oferta este anulată, Acțiunile Noi ar putea fi anulate, după caz, prin

hotărârea instanței. Orice întârziere a Registrului Comerțului în aprobarea și înregistrarea Majorării de Capital Social va cauza întârziere în livrarea către investitori a Acțiunilor Noi și în admiterea acestora la tranzacționare. În plus, în cazul în care o instanță dispune suspendarea deciziei Consiliului de Administrație care aprobă Majorarea de Capital Social, precum și orice 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 Noi nu vor fi livrate investitorilor și admise la tranzacționare se va extinde în mod corespunzător.

Acțiunile Noi ar putea să nu fie o investiție corespunzătoare pentru toți investitorii.

Fiecare potențial investitor în Acțiunile Noi trebuie să stabilească în ce măsură investiția respectivă este una corespunzătoare pentru propriile circumstanțe. În mod specific, fiecare potențial investitor ar trebui:

- să aibă cunoștințe și experiență suficiente pentru a face o evaluare proprie adecvată a avantajelor și beneficiilor de a face o investiție în Acțiunile Noi;
- să aibă acces la, și cunoștințe despre instrumentele analitice adecvate pentru a evalua, în contextul situației sale financiare specifice, o investiție în Acțiunile Noi precum și impactul pe care respectiva investiție îl va avea asupra portofoliului său investițional;
- să aibă resurse financiare și lichidități suficiente pentru a suporta toate riscurile unei investiții în Acțiunile Noi;
- să poată să evalueze (singur, sau cu ajutorul unui consultant specializat) posibile scenarii cu privire la factorii care ar putea afecta investiția și capacitatea sa de a suporta riscurile aferente.

Nu este recomandat potențialilor investitori să investească în Acțiunile Noi decât dacă au experiență în a evalua (singuri sau cu ajutorul unui consultant specializat) modul în care Acțiunile Noi se vor comporta în contextul unor modificări de circumstanțe, care sunt efectele acestor modificări asupra valorii respectivelor Acțiuni Noi și care este impactul pe care această investiție l-ar putea avea asupra portofoliului investițional general al potențialului investitor. Activitățile de investiții sunt supuse legilor și regulamentelor aplicabile privind investițiile și/sau analizei sau reglementărilor emise de anumite autorități, și fiecare potențial investitor ar trebui să discute cu consultanții săi specializați sau cu autoritățile de reglementare relevante.

Tranzacționarea pe Bursa de Valori București poate fi suspendată.

ASF este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite Bursei de Valori București să suspende de la tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate pe Bursa de Valori București, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor sau în măsura în care emitentul relevant și-ar încălca obligațiile care îi revin potrivit legilor și reglementărilor relevante privind valorile mobiliare. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare Acțiunile Emitentului în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările sale. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al acțiunilor Emitentului și ar afecta transferul acestora.

Acțiunile pot fi afectate de volatilitatea prețului de piață, iar prețul de piață al acestora poate scădea în mod disproporționat, ca urmare a unor evenimente care nu au legătură cu performanța activității Emitentului.

Prețul de piață al acțiunilor poate fi volatil și poate fi afectat de fluctuații mari. Prețul de piață al Acțiunilor poate fluctua ca urmare a unui număr mare de factori, inclusiv, dar fără a se limita la, factorii menționați în acești „Factori de Risc”, precum și ca urmare a unor variații de la o perioadă la alta a rezultatelor operaționale sau a modificărilor veniturilor sau ale oricăror estimări de profit realizate de Emitent, participanții la industrie sau analiștii financiari. De asemenea, prețul de piață ar putea fi afectat în mod negativ de evenimente care nu au legătură cu performanța activității Emitentului, cum ar fi, de exemplu, performanța și prețul acțiunilor altor companii pe care investitorii le pot considera comparabile cu Emitentul, speculații în presă sau în comunitatea investitorilor referitoare la Emitent, articole de presă nefavorabile, acțiuni strategice ale concurenților (inclusiv achiziții și restructurări), modificări ale condițiilor de piață

și legislative. Oricare dintre acești factori poate determina fluctuații semnificative ale prețului Acțiunilor (inclusiv Acțiunile Noi), care ar putea duce la un randament negativ pentru investitori.

Emisiunea de Acțiuni suplimentare ale Emitentului, orice plan de stimulente, opțiuni cu privire la Acțiuni sau de reducere a gradului de îndatorare (sau altele) pot dilua participațiile acționarilor existenți.

Emitentul poate încerca să atragă finanțare pentru achiziții viitoare și pentru alte oportunități de creștere, poate emite acțiuni în vederea implementării unor planuri de opțiuni pentru acordarea de acțiuni în favoarea membrilor din conducerea Emitentului sau angajaților Emitentului, cât și pentru obținerea de finanțare în vederea reducerii gradului de îndatorare. Pentru realizarea acestor scopuri sau a altor scopuri, este posibil ca Emitentul să emită titluri de capital suplimentare sau titluri convertibile. 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 respectivilor acționari în capitalul social al Emitentului ar putea să fie diluate.

Capacitatea Emitentului de a plăti dividende acționarilor poate fi limitată.

Plata efectivă a dividendelor viitoare de către Emitent și valoarea acestora vor depinde de o serie de factori, inclusiv (dar fără a se limita la): valoarea profiturilor și a rezervelor distribuibile, planurile de investiții, materializarea veniturilor bugetate, nivelul de rentabilitate, rata de îndatorare a capitalului propriu, restricțiile aplicabile cu privire la plata dividendelor în conformitate cu legislația aplicabilă și restricțiile din contractele de credit (ale Emitentului sau ale filialelor acestuia), nivelul dividendelor plătite de alte societăți listate din același sector de activitate sau sectoare înrudite și alți factori pe care Consiliul de Administrație îi poate considera relevanți la anumite intervale de timp. Prin urmare, capacitatea Emitentului de a plăti dividende în viitor poate fi limitată și/sau politica de dividende a Emitentului se poate schimba. În cazul în care Emitentul nu plătește dividende în viitor, creșterea prețului Acțiunilor Noi, dacă este cazul, ar fi singura sursă de câștig a investitorilor.



PARTEA A 3-A
DESCRIEREA EMITENTULUI ȘI STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

Date de identificare

Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului

AROBS Transilvania Software S.A.

Locul de înregistrare a emitentului, numărul său de identificare și identificatorul entității juridice

Emitentul este înregistrat ca societate comercială în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, cu numărul J12/1845/1998, cod unic de identificare RO 11291045, Codul LEI 315700L7KC3G71QD8133.

Data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată

Data de constituire a Emitentului este 24.11.1998.

Sediul și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare, adresa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospect

Emitentul este persoană juridică română de drept privat organizată sub forma unei societăți pe acțiuni și care funcționează potrivit legilor din România, cu sediul social în Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj-Napoca, Cluj, România, contact relația cu investitorii +40.754.998.742, adresa de email ir@arobsgroup.com, website: www.arobs.com și www.arobsgroup.ro, număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1845/1998, cod unic de identificare fiscală RO 11291045.

Emitentul își desfășoară activitatea în temeiul legislației române aplicabile, inclusiv (dar fără a se limita la) în temeiul Legii Societăților, Legii privind Emitenții și Regulamentului nr. 5/2018.

Emitentul declară că informațiile de pe website nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.

Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia. Aceasta poate lua forma unei organigrame sau poate fi însoțită de o astfel de organigramă, în cazul în care acest lucru contribuie la clarificarea structurii.

La data redactării prezentului Prospect, structura Grupului este următoarea (filialele din partea stângă a tabelului fiind cele înregistrate în România):

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

AROBS DEVELOPMENT & ENGINEERING SRL 100%	AROBS PANNONIA SOFTWARE KFT (Ungaria) 100%
AROBS ETOLL SOLUTIONS SRL 100%	AROBS POLSKA (Polonia) 94%
AROBS SYSTEMS SRL 100%	AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GMBH (Germania) 60%
BERG COMPUTERS SRL 100%	AROBS SOFTWARE SRL (Rep. Moldova) 100%
CENTRUL DE SOFT GPS SRL 100%	AROBS TRACKGPS SRL (Rep. Moldova) 100%
FUTURE WORKFORCE S.A 100%	ATS ENGINEERING LLC (SUA) 100%
FUTURE WORKFORCE SRL 100%	CABRIO INVEST B.V. (Olanda) 90%

NORDLOGIC SOFTWARE SRL 100%	COSO BY AROBS B.V. NL (Olanda) 90%
SAS FLEET TRACKING SRL (SAS GRUP) 100%	COSO BY AROBS B.V. BE (Belgia) 90%
SILVER BULLET SRL 100%	COSO TEAM UK LTD (Marea Britanie) 90%
SOFTMANAGER SRL 70%	FUTURE WORKFORCE GmbH (Germania) 65%
UCMS GROUP ROMANIA SRL 97,67%	FUTURE WORKFORCE Limited (Marea Britanie) 80%
INFOBEST ROMANIA SRL 100% (achiziție aflată în curs de finalizare la data prezentului Prospect)	INFOBEST SYSTEMHAUS GmbH (Germania) 100% (achiziție aflată în curs de finalizare la data prezentului Prospect)
	NORDLOGIC USA, INC (USA) 100%
	PT AROBS SOLUTIONS INDONESIA (Indonezia) 70%
	SKYSHIELD MAGYARORSZAG KFT (Ungaria) 100%

O listă a filialelor importante ale emitentului, inclusiv denumirea lor, țara lor de înregistrare, cota participațiilor lor în capitalurile proprii și, dacă este diferit, procentul din drepturile de vot deținute de emitent

Aceste informații sunt prezentate mai sus.



PARTEA A 4-A DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

PREZENTARE GENERALĂ

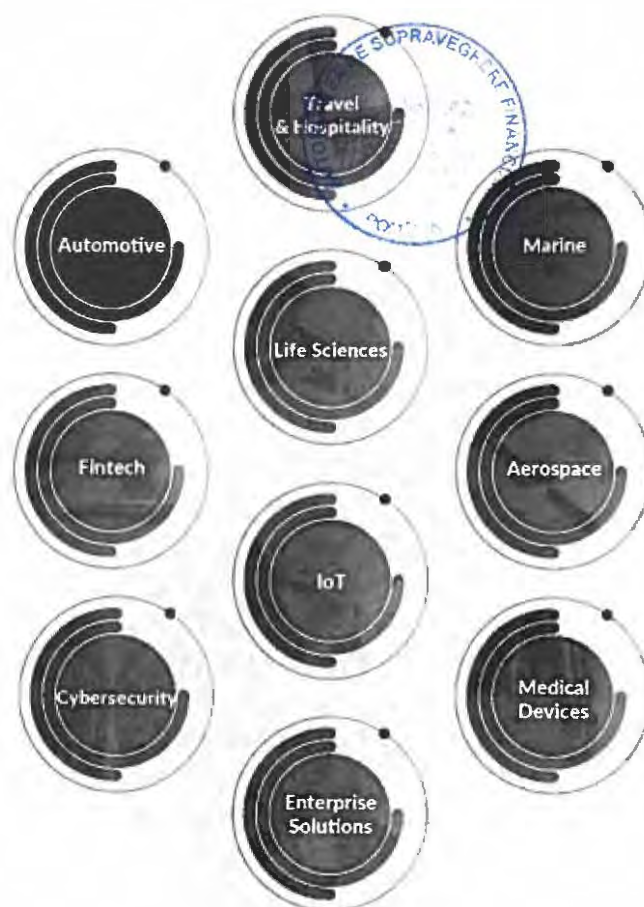
Activitățile principale

AROBS este o societate de tehnologie care oferă servicii de dezvoltare de software la comandă, sub codul CAEN 6201 – „Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)”.

O descriere a naturii operațiunilor efectuate de către emitent și a principalelor sale activități, inclusiv a factorilor-cheie aferenți acestora, cu menționarea principalelor categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate în fiecare exercițiu din perioada vizată de informațiile financiare istorice

Încă de la înființare, AROBS a mizat pe specialiști excelenți și procese bine ajustate, dar flexibile, pentru a livra constant software personalizat, precum și produse și aplicații software de cea mai bună calitate. Excelența serviciilor și devotamentul manifestat de specialiștii AROBS au ajutat compania să stabilească parteneriate puternice, pe termen lung, cu peste 11.000 de parteneri din România și din întreaga lume.

Pasiunea AROBS pentru tehnologie, combinată cu eforturile susținute în dobândirea de noi abilități și alinierea la tendințele pieței, a transformat AROBS într-una dintre principalele companii românești de dezvoltare de software. Divizia de **SERVICII SOFTWARE** a companiei este cea mai mare din cadrul Emitentului și este structurată în doi piloni: Automotive – Embedded, Marine, Aerospace, Medical Devices, etc, și *High-Level Industries*. Specializarea pe *High-Level Industries* este formată din diviziile Travel & Hospitality, IoT, Life Sciences, Enterprise Solutions și Fintech.



- **Automotive** - Soluțiile Emitentului de software pentru automotive și inginerie sunt parte integrantă a ADN-ului acestuia și se bazează pe o expertiză extinsă în domeniu, prin proiecte de lungă durată cu companii globale de top. AROBS Transilvania Software a câștigat premiul Continental - Best Engineering Services Supplier 2021, iar acest premiu a marcat o etapă importantă pentru recunoașterea calității serviciilor Emitentului.
- **Aerospace** — Prin echipele din România și Polonia, emitentul are experiență în dezvoltarea de sisteme încorporate complexe pentru industria spațială și aeriană, în dezvoltarea de software, validare, cercetare, produse și tehnologii pentru comunicații cuantice și optice, stocarea și procesarea datelor, mecanismul prin satelit și controlul instrumentelor și este partener tehnic în mai multe proiecte și misiuni ale Agenției Spațiale Europene.
- **Marine** —echipele emitentului au competențe în dezvoltarea de soluții pentru sistemele de navigație multifuncționale pentru radare, sonare, dispozitive audio, instrumente, camere și pilot automat.
- **Sisteme embedded pentru Medical Devices** - platforme software încorporate și soluții pentru dispozitive medicale de înaltă tehnologie, conectate care asigură îmbunătățirea capacităților de asistență medicală și a tratamentelor medicale prin valorificarea tehnologiilor de ultimă oră, cum ar fi inteligența artificială (AI), Realitatea Augmentată (AR), Internetul lucrurilor (IoT) și purtabile.
- **Travel Technology** - Îmbinarea know-how-ului de nișă și skill-urilor tehnice au ajutat compania să construiască parteneriate de lungă durată și puternice cu clienții. Până în prezent, au fost create și livrate soluții *end-to-end* pentru companii din SUA, Franța, Spania, Germania și Olanda.
- **Life Sciences** – Emitentul a construit o expertiză solidă în ultimii ani în jurul colaborărilor cu mari companii americane din industria farmaceutică. În decursul acestei perioade au fost dezvoltate soluții de software medical care simplifică studiul clinic aplicat medicamentelor noi.
- **IoT** - Sistemele IoT pe care Emitentul le dezvoltă sunt în principal specializate pe home automation și management forestier. Clienții sunt corporații globale cu sediu în Germania, Franța și Italia.
- **Enterprise Solutions** - Competență înaltă în dezvoltarea de aplicații bazate pe cloud, aplicații real-time sau reactive, Big Data, și nu numai. Portofoliul este construit în jurul proiectelor pentru clienți din țări precum SUA, Marea Britanie, Germania, Finlanda, Norvegia și Olanda.
- **Fintech** – Construită pe baza cunoștințelor și experienței acumulate, în parteneriat cu bănci și instituții financiare de top, printre care BCR România, parte din concernul Erste Bank.
- **Intelligent Automation** - În zona de servicii software se poate enumera și specializarea în **Robotic Process Automation** a subsidiarei din Benelux. Expertiza a fost completată prin achiziția din aprilie 2023 a Companiei – preluarea grupului Future WorkForce Global (FWF). Această tranzacție confirmă strategia Companiei de dezvoltare de noi expertize de servicii software, care să mențină AROBS competitiv în peisajul tehnologic global. Achiziția FwF aduce o consolidare a poziției pe care Compania o deține pe piața de automatizare inteligentă, prin Robotic Process Automation (RPA), Artificial Intelligence (AI) și Machine Learning (ML) în centrul și vestul Europei.

Un mare plus pentru linia de business Software Services îl reprezintă alăturarea companiei Berg Computers, care are o expertiză extrem de consistentă în industrii precum **Biomedical, Manufacturing, Retail, Office automation, IT, Storage și Cloud**.

De asemenea, alăturarea **Nordlogic Software** la Grupul AROBS a adus un număr de 70+ experți în dezvoltare software și **Enterprise Software Ecosystem Audit**.

Principalele categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate de Divizia de Servicii Software

AUTOMOTIVE

Servicii: Controlere de caroserie (BCM), ECU-uri pentru acces auto, Gateway-uri, transmisii, Infotainment, Senzori radar auto, Chei, Clustere de instrumente.

Automotive reprezintă specializarea cea mai importantă, ca număr de experți dar și ca cifră de afaceri, din zona de servicii software. Pentru divizia Automotive lucrează cu sute de dezvoltatori software în România, Republica Moldova și Ungaria.

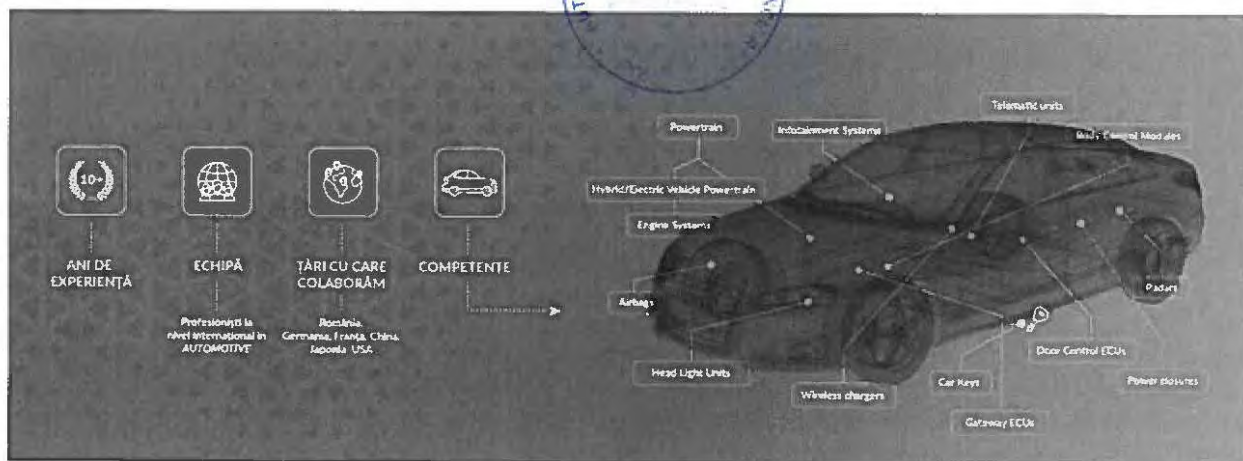
Expertiza AROBS în inginerie automotive cuprinde atât expertiza software, cât și hardware. Mai mult, proiectele Emitentului beneficiază de experiență de peste zece ani în furnizarea de servicii software pentru companii de top din industrie, din Germania, Franța, Japonia, România, China, SUA.

Expertiza din industria automotive se bazează pe livrarea serviciilor avansate de software și hardware pentru autovehicule din branduri de top. Inginerii cu specializare și know-how pe automotive dezvoltă componente și module esențiale precum Body Control Modules, Gateway ECUs, Door Control ECUs, Power closures, Powertrain, Radars, Car Keys, Wireless chargers, Instrument Clusters, Head-Up Displays, Secondary Displays, Infotainment Systems și Telematic units.

Expertiza include atât elemente din arhitectura vehiculelor cu combustie internă cât și module pentru vehicule electrice sau vehicule hibrid reîncărcabile (PHEV).

Emitentul urmărește standardele AUTOSAR (Automotive Open System Architecture) și este certificat TISAX (Trusted Information Security Assessment Exchange). TISAX este cel mai prestigios standard de securitate a informațiilor din industria auto. Această certificare este obținută prin intermediul platformei internaționale ENX ASSOCIATION. Această platformă facilitează interacțiunea online a companiilor, de la furnizorii de produse și servicii la audituri internaționale.

Capacități AUTOSAR: Platforma clasică.



Instrumente personalizate de configurare AUTOSAR, EB Tresos Studio. Vector DaVinci, AUTOSAR Builder

AEROSPACE

Servicii: dezvoltarea de sisteme încorporate complexe pentru industria spațială și aeriană, inclusiv soluții software complexe pentru mai multe ambarcațiuni și misiuni spațiale de profil înalt ESA și pentru diverse echipamente comerciale aeriene certificate FAA de nivel A.

Emitentul are experiență în dezvoltarea de soluții complexe de inginerie aerospațială pentru clienți de renume internațional, printre care menționăm Agenția Spațială Europeană și ClearSpace Elveția.



MARINE

Servicii: dezvoltarea de tehnologii integrate pentru diverse tipuri de electronice marine folosite pentru pescuit, navigație, croazieră și uz comercial.

Emitentul a contribuit la dezvoltarea unor dispozitive renumite la nivel internațional pentru companii de top din industria maritimă. Cu ajutorul soluțiilor oferite, companiile din industria maritimă pot implementa produse optime pe piață, pot opera mai eficient și mai profitabil și pot oferi o experiență mai plăcută și mai sigură pentru clienții lor. Echipele din cadrul Emitentului țin pasul cu cele mai înalte standarde din industrie în ceea ce privește performanța, calitatea și siguranța.



MEDICAL DEVICES

Servicii: analiza cerințelor și specificațiilor, proiectare și dezvoltare, validare, testare și asigurarea calității. Emitentul oferă experiență vastă în abordarea proiectelor complexe de cercetare și dezvoltare cu numeroase cerințe tehnice și de reglementare. Echipele companiei sunt specializate în dezvoltarea de platforme software integrate și soluții pentru dispozitive medicale de înaltă tehnologie care îmbunătățesc capacitățile de asistență medicală și tratamentele medicale prin valorificarea tehnologiilor de ultimă oră, cum ar fi inteligența artificială (AI), realitatea augmentată (AR), internetul obiectelor (IoT) și dispozitive portabile.

Compania a contribuit la dezvoltarea unor diverse tipuri de dispozitive medicale, cum ar fi pompe de perfuzie, chirurgie robotică și soluții de detectare a cancerului.



TRAVEL TECHNOLOGY

Servicii: Property Management Software System (oluție pentru automatizarea operațiunilor hoteliere, menținerea tuturor informațiilor și optimizarea eficiență a închirierii camerelor), Online Travel Agencies (OTA Software, soluții online pentru agențiile de călătorie), Corporate booking automation (soluție software de automatizare a rezervărilor), Cybersecurity (componentă de securitate cibernetică ce are în vedere implementarea Data Security Standards în domeniul Travel), Custom Hotel Channel Integration Software (servicii de integrare cu aplicații de tip GDS, CRS, OTA, Property Management System, Hotel Channel Manager, Payment and Billing).

Îmbinarea cunoștințelor de nișă și capacităților tehnice au ajutat Emitentul să construiască parteneriate de lungă durată cu clienții. Până în acest moment, au fost create și livrate soluții end-to-end pentru companii din SUA, Franța, Spania, Germania și Olanda. Experiența în dezvoltarea de software pentru industriile de travel și hospitality oferă specialiștilor AROBS o viziune de ansamblu asupra pieței și adaptabilitate în livrarea de soluții, care sunt personalizate pentru fiecare client.



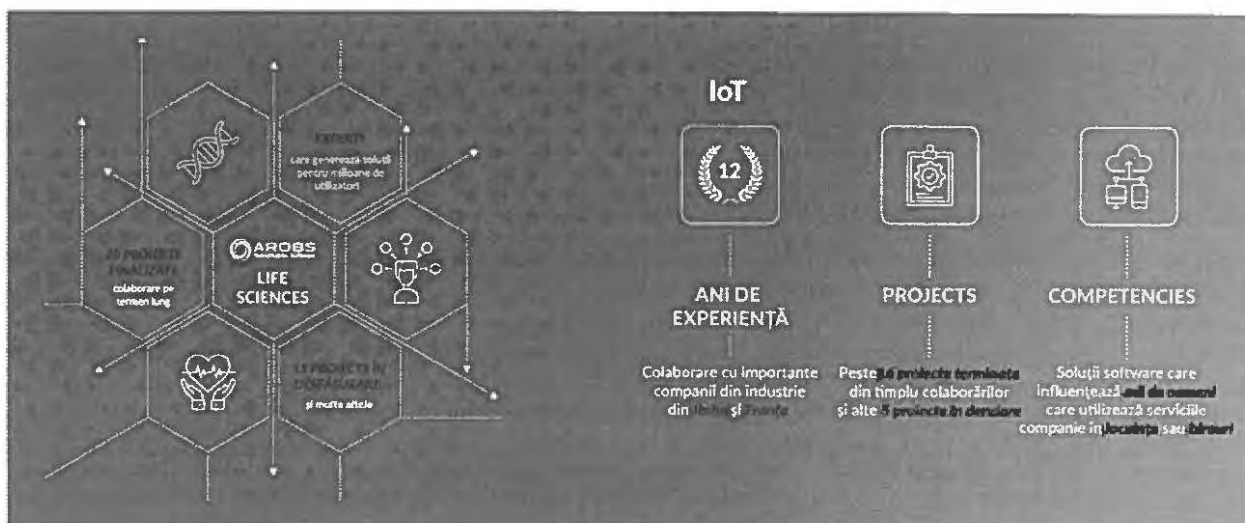
LIFE SCIENCES & IOT

Servicii Life Sciences: soluții de software medical care simplifică studiul clinic aplicat medicamentelor noi lansate pe piața de nișă, software pentru aparatură medicală, aplicații de fitness, de monitorizare pacienți.

Servicii IoT: aplicații personalizate de home automation sau building monitoring, sistem de management al mediului centralizat de tip planning forestier, aplicație de tip termostat inteligent.

În privința specializării Life Sciences, Emitentul a construit o expertiză solidă în ultimii ani în jurul colaborărilor de lungă durată cu mari companii americane din industria farmaceutică.

Sistemele IoT create de AROBS sunt intuitive și ușor de utilizat datorită interfețelor și proceselor optimizate. Cu toate acestea, deși expertiza echipei este predominant în zona de creare de sisteme și arhitecturi pentru home automation și building monitoring, Emitentul furnizează soluții IoT eficiente pentru mai multe segmente de piață.



ENTERPRISE SOLUTIONS

Servicii: soluții personalizate, printre care aplicații în domeniul industriei muzicale pentru managementul, înregistrarea, portalul, procesarea drepturilor de autor și urmărirea raportarea pieselor, aplicații pentru gestiunea proprietății intelectuale, aplicații pentru detectarea aplicațiilor malițioase și a atacurilor cibernetice – pentru dispozitivele iOS și Android.

Acest grup de business are competențe în aplicațiile bazate pe cloud, Big Data, NoSQL sau orice altă tehnologie avansată de software pe baza căreia se pot construi soluții personalizate necesare bunei funcționări ale companiilor și organizațiilor.

Emitentul dezvoltă aplicații cloud pentru întreprinderi cu provocări specifice, create de profesioniști cu mulți ani de experiență, care sunt concentrate pe ușurința utilizării.



FINTECH

Servicii: Emitentul a dezvoltat proiecte de tip audit software, soluții cloud, SaaS și servicii de integrare, securitate, inteligență artificială și învățare automată.

De asemenea, în domeniul bancar, Emitentul colaborează cu unul dintre jucătorii de top ai sectorului bancar din România, dintre care și BCR, și cu unul dintre cei mai mari furnizori de servicii financiare din Europa Centrală și de

Est. Echipele AROBS participa la dezvoltarea unor module specifice, cum ar fi operațiuni bancare de zi cu zi, asigurări, notificări, automatizare QA, pentru diverse procese interne și orientate către utilizator.



În cadrul diviziei de Software Services, există trei expertize transversale deosebit de valoroase: **Embedded systems, Cybersecurity și Quality Assurance.**



Produse și/sau servicii: soluții combinate hardware și software, servicii de securitate cibernetică de tip penetration testing services, processes audit, vulnerability management, preventive actions, threat hunting, servicii de quality assurance (QA) ce includ testarea aplicațiilor web, a aplicațiilor mobile și desktop,

Serviciile de quality assurance (QA) pe care AROBS le oferă sunt livrate de echipe de profesioniști specializați în testarea manuală și automată. Echipa de QA din cadrul AROBS are o experiență vastă de testare pe o varietate de dispozitive.

Expertiza în **software și sisteme embedded** se bazează pe peste 20 de ani de excelență în inginerie și pe expertiza dobândită din proiecte globale cu parteneri din Europa și SUA, cu specializare pe Automotive, Domotics, Industrial IoT și Smart City.

Pe lângă furnizarea de dezvoltare software de ultimă generație pentru partenerii de afaceri din întreaga lume, AROBS a creat o echipă puternică de experți în securitate cibernetică care pot evalua, analiza datele, consulta și implementa o strategie de securitate pentru a proteja organizațiile cu care lucrează.

AROBS Group și-a consolidat portofoliul de servicii software pe piața **automatizării inteligente** prin Robotic Process Automation (RPA), Artificial Intelligence (AI) și Machine Learning (ML).

Echipa de +100 experți Future WorkForce și CoSo Olanda și Belgia dezvoltă soluții de automatizare inteligentă care utilizează cele mai recente tehnologii: RPA (UiPath, Microsoft, Celonis, Outsystems) AI și ML. Acestea sunt destinate automatizării sarcinilor repetitive și consumatoare de timp, permițând companiilor să se concentreze pe activități cu

valoare strategică semnificativă pentru business. Echipele de specialiști se află în România, Olanda, Belgia, Germania și Marea Britanie.

Companii din cadrul Diviziei de Servicii Software



Intelligent Automation prin RPA prin CoSo Olanda și Belgia – Cele două entități s-au alăturat grupului AROBS în 2018. Automatizarea afacerilor este unul din punctele cheie al CoSo by AROBS, perfecționate în cei peste 27 de ani de experiență în acest domeniu. CoSo by AROBS este specializat în dezvoltarea software, cu înaltă calificare în domeniul automatizării proceselor, TMS și software educațional. RPA este acum elementul cheie al CoSo, începând din 2019.

În 2023, Echipele CoSo, specializate pe Robotic Process Automation, au fost integrate operațional și ca brand sub marca Future WorkForce pentru tot ceea ce are legătură cu specializarea în Automatizarea Inteligentă. FWF și CoSo au valorificat sinergia dintre organizațiile din cadrul Grupului AROBS, CoSo făcând pași spre întărirea consolidării prezenței pe piața Benelux pentru expertiza de automatizare inteligentă.



Berg Computers s-a alăturat AROBS în decembrie 2021, fiind prima achiziție efectuată de companie după plasamentul privat organizat în octombrie 2021 în vederea listării AROBS pe piața AeRO a Bursei de Valori București. Expertiza Berg Computers completează oferta de servicii a liniei de business de servicii software a Grupului AROBS. Berg Computers are experiență pe proiecte din industrii cum ar fi Biomedical, Manufacturing, Retail, Office automation, IT, Storage și Cloud, pentru clienți de mare anvergură din Germania, Austria și Elveția.

În 2023, BERG Software și-a concentrat eforturile pe consolidarea prezenței pe piețele în care activează, mai exact pe creșterea numărului de clienți în zona de SAP (3 clienți noi în 2023) și pe creșterea accelerată a volumului de business pe biomedical.

În 2024, BERG va continua extinderea pe piața DACH – Germania, Austria și Elveția – cu focus pe domeniile retail automation, biomedical și securitate cibernetică. S-a observat o creștere importantă a cererii pentru soluțiile de securitate cibernetică, în special pentru protecția anti-ransomware. De asemenea, BERG Software se află în continuare într-un proces de integrare în Grupul AROBS.



AROBS Engineering reprezintă fosta Enea Software Services România, entitate preluată de AROBS în aprilie 2022 de la Enea AB Suedia. AROBS Engineering a înregistrat o evoluție pozitivă în industriile pe care se concentrează - medical, aerospace, maritim și automotive, datorită unei cereri mărite de servicii dezvoltare și validare software, venită din partea clienților existenți, și a demarării de noi parteneriate.

În zona de software services pentru industria de automotive, AROBS Engineering a dezvoltat noi parteneriate prin care este implicat în dezvoltarea de produse inovative de tip Smart (AI-enabled) pentru sistemele de încărcare ale mașinilor electrice. De asemenea, noi proiecte complexe au apărut în integrarea sistemelor de securitate software pentru dispozitivele de tip ECU.

Tot în 2023, AROBS Engineering a început cel mai mare proiect de tip ISVV (servicii de expertiză în validarea completă a sistemelor SW) -- AROBS fiind ales ca și partener principal pentru acest serviciu în cadrul misiunii SpaceRider.



În industria de dispozitive medicale, AROBS Engineering a continuat colaborarea cu partenerii globali, lideri de piață în domeniu.

Grupul Nordlogic, specializat în dezvoltarea de produse și platforme software personalizate, s-a alăturat diviziei de Software Services a AROBS în iulie 2022.

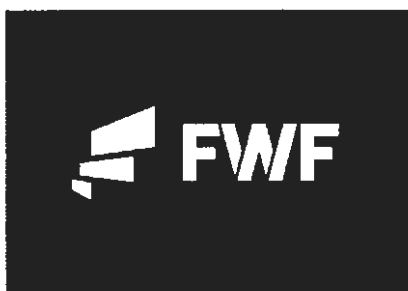
Nordlogic by AROBS a avut în 2023 o evoluție pozitivă a cifrei de afaceri, prin consolidarea poziției în special pe piața din USA, prin creșterea volumului de servicii de dezvoltare software pentru companii din domeniul asigurărilor, precum și prin extinderea colaborării cu organizații și agenții internaționale.



AROBS Polska - fostă SYDERAL Polska - este o companie din Gdansk, Polonia, specializată în dezvoltarea de produse și tehnologii pentru comunicarea cuantică și optică, stocarea și procesarea datelor, precum și controlul mecanismelor și instrumentelor prin satelit. Compania s-a alăturat AROBS la sfârșitul lunii ianuarie 2023. Prin această tranzacție, AROBS a mai efectuat încă un pas în direcția consolidării expertizei în industria aerospațială din cadrul grupului. Expertiza AROBS Polska completează noua linie de business din cadrul grupului adusă de AROBS Engineering - dezvoltare de sisteme embedded și software pentru sectorul aerospațial.

Pentru AROBS Polska, 2023 a fost un an marcat de evenimente semnificative. Compania s-a alăturat grupului AROBS și și-a consolidat poziția pe piața spațială europeană. În 2023, AROBS Polska s-a dezvoltat în zona de comunicare cuantică – în special într-un proiect pentru Agenția Spațială Europeană. În plus, compania a continuat să-și extindă competențele în controlul mecanismelor pentru misiunile spațiale, cu planuri de a introduce un produs dedicat pe această piață până la sfârșitul anului 2025. O altă etapă importantă a fost inițierea primelor servicii pentru industria auto.

Un proiect semnificativ din 2023 care aduce AROBS Polska mai aproape de o nouă nișă tehnologică implică dezvoltarea Time Sensitive Networking (TSN) pentru aplicații spațiale. TSN are un potențial semnificativ de utilizare pe scară largă de către Agenția Spațială Europeană și sectorul privat.



Grupul Future WorkForce Global (FWF) este specializat în oferirea de soluții complexe de automatizare a proceselor de business s-a alăturat AROBS în aprilie 2023. Achiziția FwF aduce o consolidare a poziției pe care Compania o deține pe piața de automatizare inteligentă, prin Robotic Process Automation (RPA), Artificial Intelligence (AI) și Machine Learning (ML) în vestul Europei. Imediat după anunțarea publică a achiziției, divizia de RPA din CoSo by AROBS Olanda și Belgia și-a unit forțele cu Future WorkForce și astfel companiile vor continua să fie prezente în zona Benelux sub brandul Future WorkForce. Prin urmare, Compania a valorificat rapid sinergia dintre organizațiile din cadrul Grupului AROBS și are în prezent o echipă de peste 100 experți în Intelligent Automation, în Marea Britanie, zona Benelux, Germania și România.

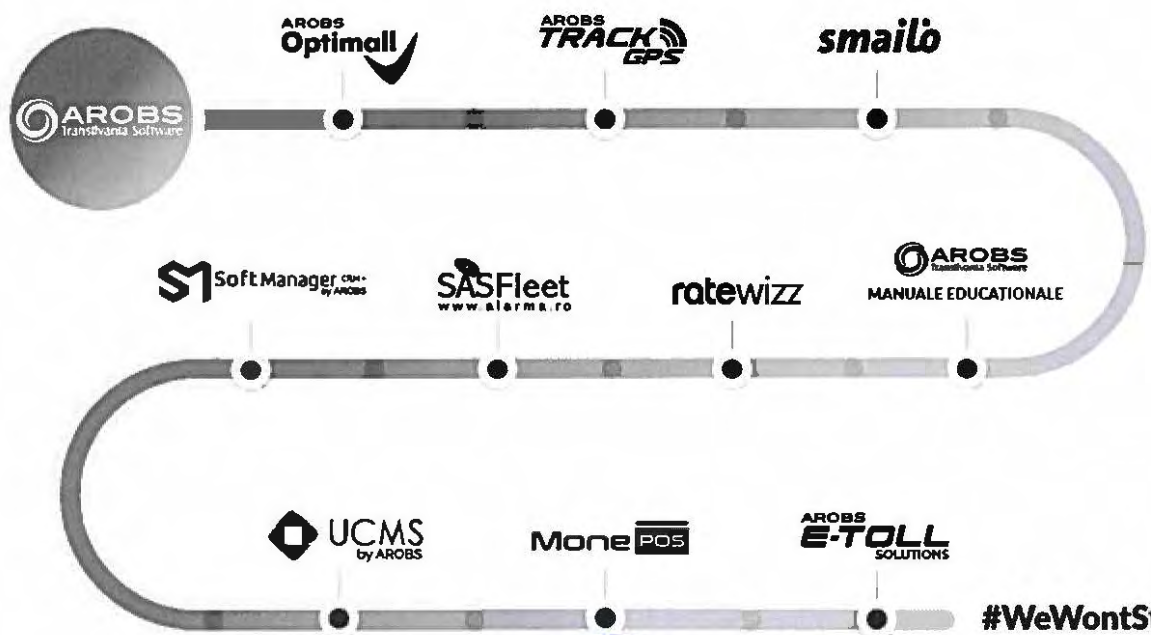
În 2023, FWF by AROBS a continuat să își consolideze poziția în domeniul automatizării inteligente și al transformării digitale, prin creșteri importante a numărului de parteneriate noi.

Unul dintre pilonii de succes ai FwF rămâne specializarea pe sectorul financiar-bancar, unde folosesc atât tehnologii RPA, cât și soluții low-code pentru a livra programe complexe de digitalizare a operațiunilor.

O altă evoluție remarcabilă în 2023 a fost interesul crescut din partea sectorului public pentru soluțiile companiei. Au obținut primul lor contract în acest sector, ceea ce reprezintă o recunoaștere importantă a experienței și valorii lor în ceea ce privește transformarea digitală în sectorul public.

Începând cu anul 2003, Emitentul și-a creat propriile soluții și produse, și a achiziționat companii care dezvoltă propriile produse, dintre care cele mai importante sunt:

- **TrackGPS** – soluție de gestionare și monitorizare a flotelor auto;
- **SasFleet** – monitorizare prin GPS a flotelor auto;
- **TrueHR și dpPayroll** – soluții de management al resurselor umane și payroll;
- **Optimall SFA** – soluție de automatizare a forței de vânzări;
- **RateWizz** – channel manager pentru industria hotelieră;
- **Soluția pentru digitalizarea manualelor școlare;**
- **MonePOS**- soluție contactless și paperless destinată industriilor de mobilitate;
- **SoftManager** – soluție CRM+;
- **E-toll Solutions** - soluție prin care companiile de transport pot achita taxele de drum în Europa.



Soluțiile AROBS pentru digitalizare și eficientizare

Principalele categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate de Divizia Management de flotă

AROBSt activează pe piața de soluții de telematică și management de flotă din 2006. TrackGPS este principalul brand de Fleet Management dezvoltat și deținut de către AROBS. Este o soluție complexă de gestionare și monitorizare a flotelor auto care ajută companiile să își reducă costurile de întreținere și exploatare, să își îmbunătățească eficiența alocării și utilizării resurselor, creșterea siguranței la volan, precum și îmbunătățirea serviciilor prestate.

La începutul anului 2023, AROBS a achiziționat Centrul de Soft GPS, o companie românească specializată în furnizarea de soluții pentru managementul de flotă. Noua entitate achiziționată consolidează poziția de lider de piață în România a AROBS prin cei peste 1.000 de clienți ce completează portofoliul celor peste 10.000 clienți existenți. Prin această achiziție, Emitentul confirmă importanța strategică a liniei de business produse software, în special cea de management de flotă.

Arobs TrackGPS SRL din Republica Moldova s-a alăturat Grupului în februarie 2023; este o companie cu o experiență în managementul de flotă pentru companii din toate industriile de activitate, având un portofoliu de clienți activi format din circa 450 de companii, cu aproximativ 5.000 de vehicule monitorizate. Integrarea companiei în grup a însemnat pentru linia de business de management de flotă a AROBS consolidarea prezenței pe piața Europei Centrale și de Est.

În iulie 2023, s-a finalizat achiziția în integralitate a Arobs Pannonia Software Kft, cu sediul în Budapesta, Ungaria, companie specializată în managementul flotei și dezvoltarea de software la comandă. Achiziția AROBS Pannonia Software marchează o nouă perspectivă de dezvoltare în Europa centrală, pomind de la cei peste 1.000 de clienți din Ungaria.

Prin achizițiile și consolidările din ultimii ani, AROBS TrackGPS și-a câștigat locul printre jucătorii relevanți pe piața de fleet management din Europa Centrală și de Est. Divizia TrackGPS își propune extinderea activității în țările în care este prezentă atât prin achiziții, cât și prin dezvoltarea de servicii adiționale precum Automatic Toll Collection pentru Ungaria, Bulgaria și Polonia, dezvoltarea soluțiilor de Safety Driving, Predictive Maintenance, precum și îmbunătățirea serviciilor furnizate prin localizarea sistemelor informatice și investiții în personal specializat.



TrackGPS a continuat dezvoltarea pe piața din România, în anul 2023 peste 850 clienți noi alegând soluțiile TrackGPS. Astfel, peste 5.500 de vehicule noi au fost înrolate în platforma TrackGPS.

În 2023, s-au continuat eforturile către dezvoltarea și implementarea la scară largă a soluțiilor bazate pe tehnologiile 4G și 5G, creșterea prezenței pe segmentul transportului internațional, monitorizare consum și date CAN, cât și promovarea de noi soluții: video telematics, safety driving, Electric Vehicle Location, modulul TachoReader, modulul GDPR (funcționalitate de activare a modului privat pentru deplasările în interes personal).

A continuat activitatea cu partenerii de la Orange Business Services, unul dintre parteneriatele importante ale diviziei AROBS TrackGPS prin care se promovează soluțiile de fleet management, prin intermediul portofoliului de servicii și produse ale operatorului, pe model SaaS.

În ultimii ani, a fost remarcată o apetență crescută a clienților către soluții de date (data solutions) și cunoștințe comune (shared knowledge), precum și pentru soluții la cheie (solution as a service). De asemenea, clienții devin tot mai interesați de interfațarea soluției de management al flotei cu alte sisteme, precum ERP-uri, Bursele de transport și soluții de HR management (furnizate de UCMS by AROBS), dar și de soluțiile de reducere a impactului asupra mediului printr-un comportament responsabil și ecologic.

Aplicația TrackGPS este, în acest moment, aliniată cu trendurile industriei și nevoile deținătorilor de flotă.

Unul dintre cele mai puternice instrumente la dispoziția managerilor de flotă este aplicația mobilă TrackGPS Fleet Management, considerată în acest moment cea mai performantă aplicație de specialitate disponibilă pe piețele din România, Moldova și Ungaria.

Cerințele legate de reducerea emisiilor de carbon, ceîntele referitoare la electrificare sau legate de introducerea, inclusiv în România, a soluțiilor de Electronic Toll Collection, duc spre un viitor al vehiculelor conectate. Pentru îndeplinirea oricărui indicatori legați de Sustenabilitate, Guvernanță corporativă și Siguranță a șoferilor este nevoie de flote conectate.

Pentru toții furnizorii de servicii de transport sau toate companiile ce dețin flote în proprietate sau administrare, digitalizarea transportului și a managementului flotei nu mai este opțională.

AROBS TrackGPS se poziționează ca un partener de digitalizare în acest sens cu experiență de peste 16 ani în implementarea de proiecte complexe.



SASFleet Tracking – cunoscută pe piață mai degrabă ca și alarma.ro - este cel de-al doilea brand de fleet management deținut de AROBS. SASFleet oferă soluții complete de monitorizare prin o gamă variată de sisteme GPS – monitorizare flotă. SASFleet Tracking a continuat consolidarea pe segmentul de clienți enterprise, dar și pe cel de IMM. Compania continuă să facă pași în a veni în întâmpinarea interesului clienților pentru modulele de eficientizare a costurilor, rutare și mentenanță predictivă.

În cei peste 20 ani de experiență în servicii de monitorizare GPS pentru flota, SAS Fleet Tracking a reușit să creeze parteneriate puternice cu companii din toate domeniile. Portofoliul SAS Fleet Tracking cuprinde companii și

flote de toate dimensiunile. Iar soluțiile lor de monitorizare flotă gestionează parcuri auto din cele mai diverse, formate din mașini personale, dube, utilaje, camioane, tiruri, vehicule electrice și nu numai.

Direcția strategică pe care compania SAS Fleet Tracking o are este una în care se împletesc fericit cele două componente de bază: grija față de clienți și adoptarea de noi tehnologii. În ceea ce privește Customer Care, compania se laudă cu implementarea cu succes a celui mai modern și complex sistem de Fleet Management, denumit Fleet Care, sistem prin care clienții SAS au un control permanent asupra costurilor cu flota de mașini, primesc alerte privitoare la expirarea unor documente esențiale precum și posibilitatea de a gestiona ușor documentele aferente gestionării flotei – atât partea de autorizații / asigurări cât și partea de costuri (facturi, devize, bonuri de carburant).

Compania s-a bucurat de creștere în 2023, în portofoliul de clienți fiind adăugați doi parteneri foarte importanți din industria energetică, ale căror flote cumulate ajung la peste 1.700 vehicule.

Pentru unul dintre clienții de mai sus, compania a dezvoltat funcționalități noi. Este vorba de un sistem avansat de Pool Car, creat în parteneriat, prin care, cu ajutorul unei aplicații mobile pentru închiderea și deschiderea vehiculelor de la distanță, poate fi controlat parcul auto, pot fi monitorizați utilizatorii multipli de pe mașinile de intervenție.

În piață se observă o tendință de creștere a interesului clienților pentru instrumente de control a costurilor cu flota, mai ales a celor cu consumul de carburant. Astfel, a fost foarte bine primită de către noii parteneri soluția FleetCare, în special modulele consum carburant vs. buget, expirare documente, comportament șofer, precum și produsele speciale de tip FMB 140 prin intermediul cărora clientul are acces la informații extrem de utile precum: staționare cu motor pornit, alimentare prin citirea sondei litrometrice native a mașinii, turație motor



AROBS E-toll Solutions - Compania nou înființată în 2022 oferă o soluție complementară celor de management de flotă, prin intermediul căreia companiile de transport internațional mărfuri (capacitate peste 3,5 tone) și autocare - pot să plătească taxele de drum în Europa prin intermediul unui sistem integrat. De asemenea, compania oferă servicii pentru plata taxelor de drum pentru România, asigurări obligatorii auto, asistență rutieră auto și asistență daune auto.

În 2023, Compania și-a continuat eforturile de creștere a cotei de piață, înregistrând creșteri considerabile în ceea ce privește noii clienți. De asemenea, a investit în diversificarea portofoliului de produse de plată a

taxelor de drum.

În 2025, va demara procesul de integrare a soluției cu platformele de management de flotă din Grup.



Centrul de Soft GPS a reprezentat divizia de management de flotă a companiei Centrul de Soft Pro până în luna iunie 2022, când a avut loc un proces de divizare, iar AROBS a preluat integral noua entitate creată sub această denumire în decembrie 2022. Centrul de Soft GPS este specializată în dezvoltarea aplicațiilor de tip ERP și furnizarea de soluții de management de flotă, monitorizare flotă, aplicații de securitate sau recuperarea mașinilor furate. Portofoliul de clienți al Centrul de Soft GPS este format din peste 1.000 de companii, cu aproximativ 9.000 de vehicule monitorizate.

Principalele categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate în domeniul Soluțiilor HR

TrueHR este o soluție software creată de compania UCMS by AROBS, cu 126 ani experiență, pentru managementul resurselor umane care automatizează toate procesele specifice domeniului și facilitează recrutarea, administrarea și instruirea angajaților. Construită atent cu funcționalități multiple, scopul acesteia este de a ajuta la facilitarea administrării sarcinilor din departamentele de resurse umane, pe o bună parte din ele automatizându-le, prin cele +15 module.

Dp-Payroll este o soluție profesională pentru managementul salarizării care automatizează procesele specifice acestui domeniu, pentru a elimina erorile umane. Soluția Dp-Payroll simplifică procesele financiare printr-un program de calcul salarii și ajută obținerea unei viziuni reale asupra afacerii cu ajutorul rapoartelor exacte și rapide generate de sistem. Aceasta asigură administrarea eficientă și completă a datelor contractuale ale angajaților și colectează și procesează datele de pontaj, concedii, delegații, rețineri etc., având peste 15 module distincte. Multitudinea funcționalităților fac din dp-Payroll soluția holistică a departamentului de salarizare care reduce costurile și optimizează procesele financiar-contabile din companie.



UCMS by AROBS își continuă consolidarea pe segmentul de soluții de management al resurselor umane, dezvoltând noi parteneriate cu clienți din industriile țintă cum ar fi Banking, Retail, Producție, Automotive și IT.

Compania, care se distinge pe piață prin calitatea deosebit de ridicată a serviciilor pentru clienți, promovează și atrage noi parteneri mai ales prin o serie de funcționalități care au atras interesul clienților: cele de automatizare pontaj (True Pontaj Electronic), digitalizare configurări rapoarte interne/rapoarte solicitate de autorități (dp-Rapoarte), evaluarea angajaților (True Evaluarea Angajaților), delegații și deconturi (True Delegații și Deconturi),

digitalizarea semnării documentelor cu angajații (True Semnătură Electronică).

Principalele categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate în domeniul Optimizării Afacerilor



AROBS Optimall SFA - o suită completă de optimizare prin sisteme de automatizare și management. De la automatizarea forței de vânzări, managementul inventarului depozitelor, sistemele TMS la software-ul de inteligență de afaceri, Optimall SFA încorporează toate instrumentele de optimizare pentru o companie.

Dintre soluțiile promovate, Optimall SFA are cea mai mare tracțiune pe piața din România, care a lansat de curând module noi destinate performanței echipelor de vânzări - Target și Supervisor. Clienții Optimall arată interes către digitalizarea și îmbunătățirea proceselor interne ale companiilor, prin diverse automatizări. În cazul SFA, dar și pentru aplicația Logistic - care

optimizează cu până la 25% costurile activităților de distribuție -, compania a înregistrat o creștere a solicitărilor din partea clienților, atât pentru implementarea de proiecte noi, cât și pentru diverse personalizări ale aplicației.

În anul 2023, Optimall by AROBS a împlinit 20 de ani de la înființare, eveniment pe care l-am marcat prin lansarea noi aplicații mobile Optimall SFA Android. Prin refactorizarea aplicației am propus clienților noștri funcționalități inovative ce vin în sprijinul automatizării proceselor de vânzare din afacerile de distribuție și producție. Am dezvoltat, de asemenea, patru module suplimentare ale aplicației Optimall SFA: Modulul Fișa Sell (vizualizarea istoricului de vânzări), Modulul Supervisor (monitorizarea activității agenților de vânzări), Modulul Target (monitorizarea obiectivelor de vânzări) și Modulul Promoții (crearea de pachete promoționale atractive pentru clienți).

Divizia Optimall continuă consolidarea în industriile producție și distribuție, unde a beneficiat de noi parteneriate cu companii din aceste industrii, și face pași importanți în creșterea cotei de piață și pe alte sectoare, cum ar fi administrație publică, cu produsul Optimall SMIS, soluție de management al patrimoniului și inventar pentru companii private și autorități publice.



MonePOS - sistemul de plăți digitale vine în operațiunilor de încasare ale companiilor din mai multe industrii: transport persoane, taximetrie, FMCG, livrări sau pentru orice tip de afacere a cărui activitate poate fi îmbunătățită prin plăți contactless și paperless. MonePOS a continuat să își consolideze poziția pe piața de servicii de taximetrie în întreaga țară, în Horeca & Turism și cross-sale cu alte soluții soft a Grupului AROBS, cum ar fi Optimall SFA pentru clienți din zona de distribuție.



SoftManager CRM+ - este o platformă care cuprinde un ansamblu de strategii, instrumente și proceduri menite să îmbunătățească relațiile și interacțiunile cu clienții existenți sau potențiali ai unei organizații. Funcționalitățile dezvoltate facilitează procesele de producție, service, financiar, marketing, proiect management, analiză. Softmanager a implementat noi module și funcționalități cum sunt Warehouse management, dar și integrări cu EFactura, WinMentor și Saga Noul produs, SoftManager Sport, este destinat managementului resurselor în organizații și companii cu focus pe sport.

În 2023, SoftManager CRM+ a continuat acțiunile de consolidare pe piața de automatizări de date pentru IMM-uri, prin implementarea de noi module și funcționalități, precum Warehouse management. O altă direcție este promovarea noului produs, SoftManager Sport, care este destinat managementului resurselor în organizații și companii cu accent pe sport. Clienții noi vin din industria financiară, telemarketing și vânzări B2B.

Proiecte inovatoare – un departament de cercetare dedicat

Pe lângă succesul înregistrat cu gestionarea proiectelor în sectorul privat, divizia Proiecte inovatoare are o experiență vastă în livrarea de soluții de încredere sectorului public din România, la nivel municipal și național. Mai mult decât atât, proiectele inovatoare ale Emitentului sprijină sectorul educațional și conceptul de „smart city” prin digitalizarea procesului și a serviciilor existente.



Soluție pentru digitalizarea manualelor școlare - AROBS duce procesul de învățare în Era Digitală: Începând cu anul 2014, la inițiativa Ministerului Educației, manualele digitale au devenit obligatorii, mai întâi, pentru clasa întâi și clasa a doua. Emitentul, în parteneriat cu editura Aramis, a produs și a contribuit la digitalizarea a aproape 3 milioane de manuale electronice, pentru clasele I-VIII, până în prezent.

Tabletele au preinstalate aplicații interactive, care vor ajuta copiii să își consolideze sau să rezume cunoștințele dobândite la școală. În plus, acestea îi vor ajuta și pe părinți să păstreze o evidență a progresului făcut de copii. Costurile tipăririi manualelor fizice fiind eliminate, aceste manuale

electronice și tabletele puse la dispoziție de către AROBS vor avea ca efect economii substanțiale.

În 2023, proiectul Manuale Digitale continuă să ofere profesorilor și elevilor oportunitatea de a îmbunătăți procesul general de învățare. Împreună cu partenerul strategic Aramis, echipa a câștigat 5 din cele 7 licitații pentru manuale digitale la care au participat, iar tirajul pentru manualele noi din 2023 și retipărirea este de peste 250.000. Echipa proiectului dorește să continue creșterea pe segmentul de E-learning și în 2024.



RateWizz Channel Manager este o soluție white label care poate să fie integrată cu orice software de management al proprietății, cum ar fi PMS hotelier; permite hotelierilor să administreze toate canalele destinate managementului rezervărilor, asigurând interfața între softul de rezervare și soluțiile de tip ADS: Booking, Expedia, Sabre/ SynXis, Travelport. Peste 200 de hoteluri folosesc deja RateWizz, în Țările Nordice.

Datorită stabilității parteneriatelor existente, a modelului de business folosit, precum și adaptabilității la cerințele pieței afectate de contextul pandemic, portofoliul de clienți ai Ratewizz este stabil, iar profitabilitatea proiectului înregistrează un trend pozitiv.

RateWizz este un produs stabil, conectat cu principalele OTAs. Oferind suport premium, factor diferențiator în piață, RateWizz are parte de parteneriate stabile. Se observă o creștere de interes din partea segmentului de unități hoteliere mici. RateWizz a identificat noi parteneriate și pe piața din România, unde există o nevoie reală de soluții personalizate. Pe lângă stabilitatea produsului și serviciile de suport superioare pe care le oferim, conectivitatea existentă cu marile canale de vânzări face acest produs comparabil cu marile sisteme de Channel Managers din piață.



AROBS Systems reprezintă una dintre direcțiile noi de diversificare în grup, compania AROBS Systems fiind responsabilă cu implementarea soluțiilor hardware și software pentru autorități contractante din sectorul public. Această companie are o echipă formată din profesioniști în domeniul digitalizării sectorului public, iar ca expertiză tehnică acoperă integrarea de sisteme complexe și tehnologii ORACLE, HP, DELL și Microsoft.

AROBS Systems a continuat creșterea pe sub-segmentul digitalizării sectorului public, cărora le oferă servicii de implementare a soluțiilor hardware și software. Compania și-a dezvoltat capacitățile de ofertare și implementare de soluții Oracle.

În 2023, echipa AROBS Systems a demarat trei proiecte noi, atât în sectorul public cu Societatea Nuclearelectrică și Banca Națională a României, cât și privat. AROBS Systems a finalizat cu succes un proiect de achiziție de soluții hardware și software, destinată consolidării bazelor de date necesare funcționării componentelor Sistemului Informatic Integrat Vamal.

5.1.2. Se indică toate produsele și/sau serviciile noi semnificative lansate pe piață și, în măsura în care dezvoltarea noilor produse sau servicii a fost făcută publică, stadiul lor de dezvoltare.

În 2022 a fost lansată soluția Arobs E-Toll solutions, tot în 2022 intrând în portofoliul Grupului Centrul de Soft GPS. În 2023, AROBS TrackGPS a finalizat procesul de migrare a clienților către noua platformă TrackGPS V4. A se vedea descrierile de mai sus pentru detalii privind acest produse.

5.2. Piețele principale

Excelența serviciilor și devotamentul manifestat de specialiștii Emitentului au ajutat la stabilirea unor parteneriate puternice, pe termen lung. Peste 70 de clienți globali beneficiază de expertiza AROBS în servicii software, și peste 11.000 de companii din România și Europa Centrală și de Est, și Asia folosesc produsele software AROBS zi de zi.

AROBS are 25 de ani experiență în dezvoltarea de soluții software personalizate pentru clienți din peste 15 țări din Europa, Asia și America.

În 2022, odată cu includerea în Grup a AROBS Engineering, noi expertize și piețe țintă au intrat în portofoliu – aerospace, medical devices și marine. Specializarea în Aerospace a fost întărită odată cu alăturarea AROBS Polska în Grup.

În 2023, Intelligent Automation a devenit noua specializare în tehnologii emergente în cadrul Grupului, odată cu achiziția Future WorkForce.

Societatea are sediul central în **Cluj-Napoca** și birouri regionale operaționale în **București, Iași, Târgu Mureș, Baia Mare, Timișoara, Lugoj, Oradea, Craiova, Suceava și Arad.**

Din decembrie 2021, noi sedii s-au adăugat pe harta AROBS din România, prin achiziția Berg Computers cu noile birouri din **Timișoara, Oradea și Lugoj.**

De asemenea, începând cu luna iunie 2022, Emitentul și-a întărit divizia Software Services prin integrarea unui număr de aproximativ 160 de angajați prin preluarea companiei Enea Services România de la compania Enea Software AB din Suedia. Prin preluarea Enea (înregistrată oficial ca AROBS Development & Engineering), AROBS are noi birouri în **București, Craiova, Iași și Florida (SUA).**

Prin preluarea grupului Nordlogic, în iulie 2022, AROBS are noi locații, în **Cluj-Napoca, Oradea și Seattle, USA.**

La sfârșitul lunii ianuarie 2023, Emitentul a achiziționat pachetul majoritar de acțiuni, de 94%, din cadrul SYDERAL Polska, o companie cu birouri în **Gdansk, Polonia.**

Începând cu luna februarie 2023, sunt reflectate și rezultatele financiare înregistrate de companiile achiziționate din Republica Moldova, AROBS Software Moldova și TrackGPS by AROBS.

Astfel, companiile atrase în cadrul Emitentului reprezintă o sursă importantă a creșterii din 2023 și contribuie la creșterea amprentei geografice a afacerii și a diversificării serviciilor și produselor AROBS.

Prin preluarea grupului Future WorkForce Global (FWF), realizată în aprilie 2023, AROBS are noi birouri în **Cluj-Napoca și București**, precum și filiale în **Londra, Marea Britanie și Munchen, Germania.**

Începând cu luna februarie 2024, AROBS a inițiat procesul de consolidare a prezenței sale în România, precum și pe piața DACH, prin semnarea contractului de achiziție a Infobest, companie specializată în dezvoltarea de soluții

software personalizate, cu birouri în **Timișoara și Leverkusen, Germania**. Achiziția Infobest este în curs de finalizare la data prezentului Prospect.

Având în vedere momentul înființării Emitentului, precum și colaborarea pe care acesta o are cu numeroși clienți și furnizorii din diferite domenii, corespunzătoare liniilor de business ale AROBS, experiența Emitentului este una vastă, cele mai relevante aspecte în acest sens fiind:

- Emitentul are echipe formate din profesioniști în domeniu IT, cu o reputație bună pe piață, de peste 25 de ani;
- Expertiză în multiple industrii,
- Flexibilitate în adoptarea standardelor și proceselor specifice clientului;
- Clienți diverși din peste 15 țări, de pe 3 continente;
- Echipă dedicată, orientată spre provocări și tehnologii noi;
- Focus pe clienți, angajați și colaboratori;
- Expertiză în soluții software incluzând industriile cu creștere accelerată: Automotive, IoT, Fintech, Aerospace, Medical, Maritim, LifeSciences, Travel Technology, Enterprise Solutions, RPA, Transportation & Logistics, Retail, Manufacturing, Retail, Office automation, IT, Storage și Cloud, și nu numai;
- Soluții software pentru companii și organizații bine poziționate atât pe piața din România, cât și în Europa Centrală și de Sud-Est, America de Nord și Asia;
- Lansarea frecventă de produse software noi, testarea pe piața românească înainte de extinderea în Europa Centrală și de Sud-Est;
- Creșterea organică, dar și prin achiziții strategice, pentru întărirea liniilor de business și pentru completarea portofoliului de soluții.

În ceea ce privește defalcarea cifrei de afaceri pe segmente de activitate, și piețe geografice în perioada vizată de informațiile financiare istorice:

Cifra de afaceri pe segmente de activitate	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de	
	31 decembrie 2023 (auditat IFRS)	31 decembrie 2022 (auditat IFRS)
Venituri din servicii software	344.775.332	239.774.681
Venituri din produse software	70.537.191	58.113.647
Venituri din sisteme integrate	11.981.614	710.817
Venituri din distribuția mărfurilor	-	1.216.542
Total cifra de afaceri	427.294.137	299.815.687

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Cifra de afaceri pe zone geografice	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de	
	31 decembrie 2023 (auditat IFRS)	31 decembrie 2023 (auditat IFRS)
România*	243.152.981	175.033.071
Europa (fără România)	105.024.477	62.693.298
SUA	76.687.606	59.809.632

Asia si Orientul Mijlociu	2.429.074	2.279.687
Total cifra de afaceri	427.294.137	299.815.687

- *Sursa: Situațiile Financiare Anuale*
- **Veniturile din servicii software facturate în România reprezintă servicii prestate pentru clienți din Europa însă din raționamente fiscale sunt facturate în România, deoarece acești clienți dețin o subsidiară local. Aceste venituri din servicii software reprezintă 80% din totalul cifrei de afaceri înregistrate în România.*

Evenimente importante în evoluția activităților emitentului

AROBS Transilvania Software S.A. este o companie de IT înființată în anul 1998, în prezent fiind cea mai mare și mai lichidă companie de tehnologie listată la Bursa de Valori București. Compania are ca obiect de activitate dezvoltarea de software la comandă cu expertiză înaltă servicii software: inginerie software pentru domeniile automotive, aerospațial, medical, maritim și nu numai, dar și dezvoltarea software în IoT, ospitalitate și turism, studii clinice, soluții enterprise și FinTech.

Începând cu anul 2003, AROBS Transilvania Software a început să își creeze propriile soluții și produse, dintre care cele mai importante sunt Optimall, TrackGPS, RateWizz, precum și Soluția pentru digitalizarea manualelor școlare. De asemenea, prin achizițiile de noi companii, AROBS și-a extins portofoliul de soluții software extrem de cunoscute pe piață, precum SasFleet, TrueHR, dpPayroll, și SoftManager.

În anul 2018, AROBS face prima achiziție în afara țării și se extinde pe piața vest europeană prin achiziționarea CoSo din Belgia și Olanda, specializată în logistică, educație și Robotic Process Automation (RPA). Această tranzacție a reprezentat oportunitatea unei noi specializări în Grupul AROBS: sub-sectorul de RPA, cu target clar pe piața din zona Benelux.

O altă achiziție foarte importantă din 2018 a fost SAS Grup, cu sediul central în București, al treilea jucător din piața de gestionare și monitorizare a flotelor auto din România. Odată cu această tranzacție, AROBS și-a consolidat poziția de lider de piață pe acest segment și a ajuns să asigure monitorizarea a peste 80.000 de autovehicule.

În anul 2019, AROBS a ajuns la nivel consolidat, la peste 800 de angajați și colaboratori, 7 sedii în România și la nivel internațional și a fost una dintre premiantele programului Made in Romania, implementat de Bursa de Valori București.

Tot în 2019, AROBS a achiziționat pachetul majoritar de acțiuni din cadrul SoftManager, companie care dezvoltă și implementează pe piața din România una dintre cele mai complexe soluții de CRM+ (Customer Relationship Management).

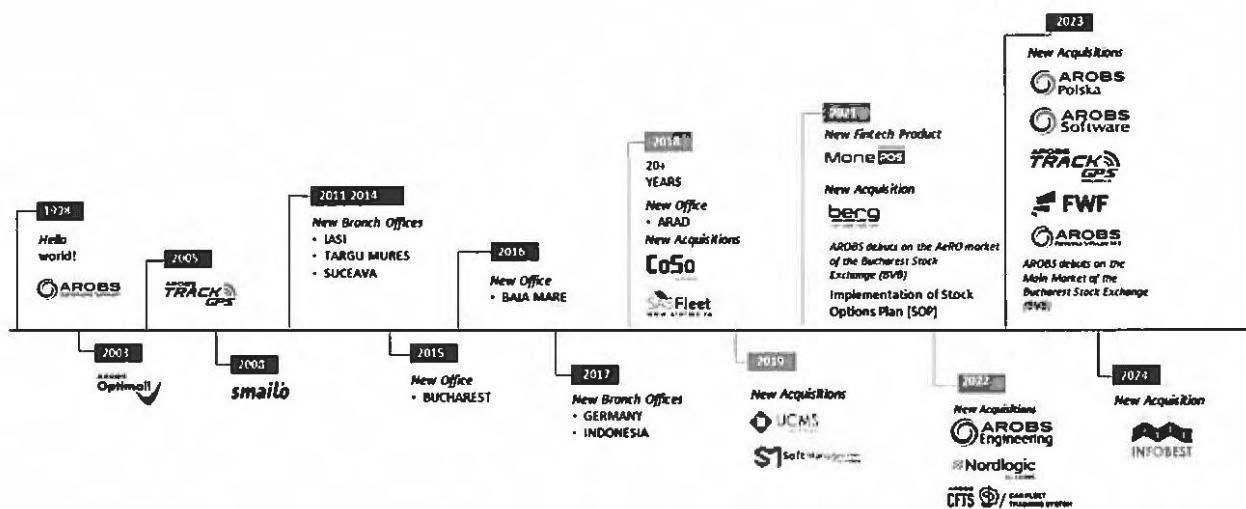
În 2019, AROBS a adăugat grupului compania UCMS, care sprijină mediul de business cu soluții solide, dar în același timp configurabile nevoilor fiecărui client, pentru managementul complet al resurselor umane, prin soluțiile TrueHR și dpPayroll.

În octombrie 2021, AROBS a atras 74,2 milioane de lei în cadrul celui mai mare plasament privat din istoria pieței AeRO, capital destinat procesului de fuziuni și achiziții al Companiei. Cu sprijinul capitalului atras de la investitorii BVB, finanțare bancară și surse proprii, AROBS a realizat următoarele achiziții de la listarea pe piața AeRO a BVB în decembrie 2021:

- Decembrie 2021 – AROBS achiziționează **Berg Computers**, companie românească de dezvoltare software personalizat și outsourcing, cu birouri în Timișoara, Lugoj și Oradea. În urma finalizării tranzacției, Grupul AROBS și-a consolidat prezența în zona de Vest a României și a crescut vizibilitatea pe piețele din Germania, Austria și Elveția.
- Iunie 2022 – AROBS preia **Enea Services România**, linie de business și echipă deținută în întregime de Enea Software AB, a cărei companie-mamă Enea AB este listată pe Nasdaq Stockholm. Prin această tranzacție, cea mai considerabilă din istoria companiei, AROBS a întărit divizia de Software Services prin integrarea în cadrul grupului a unui număr de aproximativ 160 de angajați și și-a consolidat prezența pe teritoriul României și în SUA, extinzându-și în același timp portofoliul de clienți de pe piața europeană și cea americană. La scurtă vreme, compania a anunțat noul nume - AROBS Engineering.
- August 2022 AROBS preia integral **Nordlogic**, grup de companii locale, specializate în dezvoltarea de produse și platforme software personalizate, cu birouri în Cluj-Napoca, Oradea și Seattle, SUA. În urma finalizării

tranzacției, AROBS și-a extins echipa din cadrul diviziei de Software Services prin integrarea a peste 60 de programatori, testerii și consultanți în dezvoltare software.

- Decembrie 2022 – AROBS preia Centrul de Soft GPS, cunoscută pe piață sub brandul CDS GPS, o companie românească specializată în furnizarea de soluții pentru managementul de flotă. În urma acestei tranzacții, AROBS și-a consolidat poziția de lider în piața managementului de flotă.
- Ianuarie 2023 – AROBS intră pe piața din Polonia prin achiziționarea SYDERAL Polska (care a devenit între timp AROBS Polska Sp. z o.o., cu birouri în Gdansk, Polonia. Compania este specializată în dezvoltarea de produse și tehnologii pentru comunicarea cuantică și optică, stocarea și procesarea datelor, precum și controlul mecanismelor și instrumentelor prin satelit.
- Februarie 2023 - AROBS a anunțat preluarea integrală a entităților din Republica Moldova, **AROBS Software SRL** și **AROBS TrackGPS SRL**. Cele două tranzacții au fost aprobate de către acționarii companiei în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 22 decembrie 2022. Valorile de piață aferente celor două companii au fost stabilite prin rapoarte de evaluare efectuate la nivelul primelor șase luni din 2022 de către un evaluator acreditat ANEVAR.
- Aprilie 2023 – AROBS achiziționează grupul **Future WorkForce Global**, specializat în oferirea de soluții complexe de automatizare a proceselor de business. Pe lângă România, unde are birouri deschise în Cluj-Napoca și București, grupul deține filiale în Londra, Marea Britanie și München, Germania. Imediat după anunțarea publică a achiziției, divizia de RPA din CoSo by AROBS Olanda și Belgia și-a unit forțele cu Future WorkForce și astfel companiile vor continua să fie prezente în zona Benelux sub brandul Future WorkForce. Prin urmare, Compania a valorificat rapid sinergia dintre organizațiile din cadrul Grupului AROBS și are în prezent o echipă de peste 100 experți în Intelligent Automation, în Marea Britanie, zona Benelux, Germania și România.
- Iulie 2023 – AROBS achiziționează în proporție de 100% **AROBS Pannonia Software Kft**, specializată în serviciile de management de flotă auto și dezvoltarea de software la comandă. AROBS Pannonia Software are în prezent mai mult de 20 specialiști și, de la debutul activității sale din 2011, echipa a deservit peste 1.000 de clienți din Ungaria, pe specializarea de management de flotă. Prin această achiziție, AROBS este prezentă în Ungaria, fiind valorificată sinergia cu celelalte companii din grup atât în ceea ce privește activitatea de monitorizare flotă auto cât și în activitatea de dezvoltare software. Rezultatele financiare ale companiei vor fi incluse în situațiile financiare consolidate ale AROBS începând cu T3 2023.
- Începând cu luna februarie 2024, AROBS a inițiat procesul de consolidare a prezenței sale în România, precum și pe piața DACH, prin preluarea semnarea contractului de achiziție a Infobest, companie specializată în



dezvoltarea de soluții software personalizate, cu birouri în Timișoara și Leverkusen, Germania. Achiziția Infobest este în curs de finalizare la data prezentului Prospect.

În prezent, AROBS are peste 25 de ani experiență în dezvoltarea de soluții software personalizate pentru clienți din peste 15 țări din Europa, Asia și America. AROBS creează soluții și produse software – pentru care AROBS deține proprietatea intelectuală – de management de flotă și monitorizare GPS, optimizarea afacerilor (SFA, WMS, CRM, plăți mobile contactless și altele), managementul resurselor umane și payroll, channel management pentru industria hotelieră și multe altele.

Strategia și obiectivele

AROBS vizează continuarea activităților axate pe extindere, inovație și eficiență operațională astfel încât să își consolideze poziția la nivel de servicii și produse software atât pe plan local, cât și internațional. Prin urmare, prioritățile Grupului pentru perioada următoare sunt:

Integrarea entităților din Grup

- AROBS va continua procesul de integrare a entităților din grup în vederea optimizării resurselor pentru a spori valoarea adăugată pentru clienți.

Eficiențizarea operațiunilor Grupului

- Eficiența operațională rămâne în centrul strategiei Grupului. Prin utilizarea tehnologiilor avansate și a proceselor îmbunătățite la nivel intern, conducerea Grupului își propune să amplifice activitatea de furnizare de servicii și produse software, dezvoltând în același timp o cultură organizațională care promovează transferul de cunoștințe și cele mai bune practici între echipele din cadrul companiilor din grup.

Extinderea organică, precum și extinderea bazată pe achiziții în UE și SUA

- Extinderea strategică a AROBS în piețele din Uniunea Europeană și SUA se va concentra, printre altele pe consolidarea relațiilor cu clienții existenți. Prin înțelegerea profundă a nevoilor și provocărilor specifice cu care se confruntă aceștia, Grupul își propune adaptarea paletelor de servicii și produse software pentru a răspunde mai bine nevoilor acestora, facilitând în același timp accesul la inovațiile tehnologice ale AROBS.
- În paralel, AROBS va continua și strategia de creștere bazată pe achiziții, urmărind extinderea geografică, accesul la noi clienți și consolidarea portofoliului de produse și servicii. AROBS monitorizează și evaluează în mod constant oportunitatea de achiziționare a unor companii active în aceeași industrie sau în industrii complementare. În prezent, AROBS analizează mai multe potențiale ținte de achiziție, cu o cifră de afaceri agregată de aproximativ 18,4 milioane EUR și o marjă EBITDA aproximată pentru anul 2023 în linie cu cea de la nivelul Grupului. Țintele sus-menționate își desfășoară activitatea în domeniul serviciilor software, și al produselor software de management de flotă și business solutions, ariile geografice vizate fiind România, Germania, Austria, Elveția, Turcia, Regatul Unit și Serbia.

Motivare și retenție cu accent pe eficiență

- Succesul AROBS este direct legat de colegii talentați și dedicați din cadrul Grupului. În 2024 și în anii următori, AROBS va continua să implementeze programe inovatoare de motivare și retenție, care nu numai că recunosc și recompensează realizările individuale și de echipă, dar promovează și eficiența și excelența operațională. Astfel, Grupul are în vedere continuarea susținerii oportunităților de dezvoltare profesională a echipelor prin acoperirea costurilor aferente acestora, precum și prin continuarea programelor de Stock Option Plan. Prin aceste inițiative, conducerea se asigură că AROBS rămâne un loc unde talentul nu este doar cultivat, ci și apreciat.

Totodată, în 2024 și 2025, va avea loc finalizarea ciclului de distribuire a acțiunilor transferate de către fondatorul Voicu Oprean la valoare nominală către AROBS înainte de listarea companiei pe piața AeRO a Bursei de Valori București în 2021. Cele 40 de milioane de acțiuni au acoperit toate cele trei programe SOP implementate de companie începând cu noiembrie 2021.

În măsura în care acestea au o influență semnificativă asupra activității comerciale sau a rentabilității emitentului, informații sintetice privind măsura în care emitentul este dependent de brevete sau licențe, de contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație

Pentru desfășurarea activității societății pe ramura de servicii, Emitentul folosește Licențe Microsoft pentru tot ce înseamnă hostingul pe servere, scrierea de coduri, baze de date, licență Azure pentru cloud, programe /platforme de programare .Net, Java, Microsoft SQL servicii conexe.

Pentru desfășurarea activității societății pe ramura de produse sunt necesare pe lângă cele menționate mai sus și licențe de hărți (ex. Suncart, OSM, Google sau Here) și, de asemenea, contracte de comunicare cu furnizori precum Orange, Vodafone, Telkomsel, Orange Moldova.

Elementele pe care se bazează orice declarație a Emitentului privind poziția sa concurențială

Emitentul își bazează declarațiile privind poziția concurențială pe propriile estimări, construite fie prin analiza datelor disponibile de la Ministerul Finanțelor (privind afacerile companiilor considerate concurente), fie prin feedback-ul primit de echipa de vânzări din interacțiunile cu clienți existenți și potențiali.

Investițiile

O descriere a investițiilor semnificative ale Emitentului (inclusiv valoarea acestora) pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice, până la data documentului de înregistrare

Investițiile semnificative ale Emitentului se referă la investiții în aplicații software (TrackGPS și HR), precum și investiții imobiliare.

Soluția TrackGPS este grupată pe 4 piloni principali: productivitate (planificare a rutelor, monitorizare de bază), optimizare (date CAN, consum carburant, car sharing), siguranță (transport securizat, asset tracking, comportament șofer), și conformitate (Tacho Reader, etoll, monitorizare temperatură, video telematics, dezvăpezire). În perioada următoare, toate eforturile vor fi concentrate către dezvoltarea și implementarea la scară largă a soluțiilor bazate pe tehnologiile 4G și 5G, creșterea prezenței pe segmentul transportului internațional, monitorizare consum și date CAN, cât și promovarea de noi soluții: video telematics, safety driving, Electric Vehicle Location.

Aplicația de HR se dezvoltă conform ultimelor tehnologii și acest lucru este necesar pentru a răspunde cerințelor curente din piață. Astfel, aplicația va putea fi lucrată în regim Software as a Service (SaaS), metodă care ne va deschide noi piețe (a clienților ce nu pot să investească în sistemele proprii, ci doar să închirieze). De asemenea, noua împachetare de marketing a aplicației ne va deschide și piața clienților medii spre mici, cu 20-100 angajați.

Dinamica din ultimii 3 ani a Emitentului motivează decizia de a investi în spații noi de lucru, moderne care să corespundă cerințelor curente de pe piața muncii, dar și a politicii de reducere a emisiilor de carbon ale companiei noastre.

Pentru exercițiul financiar încheiat la data de

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
	<i>(auditat IFRS)</i>	<i>(auditat IFRS)</i>	<i>(auditat IFRS)</i>
Investiție soluții software	7.272.987	8.458.268	2.867.105
Investiție imobiliară	22.245.859	7.135.219	289.571

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv mențiuni privind distribuția geografică a acestor investiții (pe teritoriul național și în străinătate) și sursele de finanțare a acestora (internă sau externă)

Nu este cazul.

Informații privind asocierile în participație și întreprinderile la care emitentul deține o proporție a capitalului social susceptibile de a avea un impact semnificativ asupra evaluării activelor și datorilor, poziției financiare sau profiturilor și pierderilor emitentului

Nu este cazul.

O descriere a oricărei probleme de mediu care poate afecta utilizarea de către emitent a imobilizărilor sale corporale

Nu este cazul.

AVANTAJE COMPETITIVE

Având în vedere momentul înființării Emitentului, precum și colaborarea pe care acesta o are cu numeroși clienți și furnizorii din diferite domenii, corespunzătoare liniilor de business ale AROBS, experiența Emitentului este una vastă, cele mai relevante aspecte în acest sens fiind:

- Emitentul are echipe formate din profesioniști în domeniu IT, cu o reputație bună pe piață, de peste 25 de ani;
- Expertiză în multiple industrii,
- Flexibilitate în adoptarea standardelor și proceselor specifice clientului;
- Clienți diverși din peste 15 țări, de pe 3 continente;
- Echipă dedicată, orientată spre provocări și tehnologii noi;
- Focus pe clienți, angajați și colaboratori;
- Expertiză în soluții software incluzând industriile cu creștere accelerată: Automotive, IoT, Fintech, Aerospace, Medical, Maritim, LifeSciences, Travel Technology, Enterprise Solutions, RPA, Transportation & Logistics, Retail, Manufacturing, Retail, Office automation, IT, Storage și Cloud, și nu numai;
- Soluții software pentru companii și organizații bine poziționate atât pe piața din România, cât și în Europa Centrală și de Sud-Est, America de Nord și Asia;
- Lansarea frecventă de produse software noi, testarea pe piața românească înainte de extinderea în Europa Centrală și de Sud-Est;
- Creșterea organică, dar și prin achiziții strategice, pentru întărirea liniilor de business și pentru completarea portofoliului de soluții.

DIFERENȚIEREA FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

Emitentul se diferențiază față de concurență prin modelul de business al acestuia și modul integrat în care companiile din grup funcționează, precum și sinergiile ce se creează între acestea, creând un pachet complet de soluții de digitalizare și de eficientizare a afacerilor. În acest sens, elementele ce diferențiază Emitentul față de competitorii acestuia sunt:

La nivelul serviciilor livrate de Emitent:

- Experiență în dezvoltarea de soluții software proprii, din 2003;
- Echipe de cercetare dezvoltare;
- Echipe dedicate cu mare experiență în dezvoltarea de produse: Zeci de specialiști în dezvoltare aplicații web, mobile, și soluții complete pentru industrii dinamice;
- Echipă de management cu experiență;
- Parteneriat durabil cu mii de companii din Europa Centrală și de Sud-Est și Asia;
- Prezență în topurile europene ca și companie reprezentativă în managementul de flotă la nivel European;
- Inovare continuă a soluțiilor, agilitate și adaptabilitate, după analiza nevoilor observate în piață;
- Lansarea frecventă de soluții software noi, testarea pe piața românească înainte de extinderea în Europa Centrală și de Sud-Est;
- Creșterea organică, dar și prin achiziții strategice, pentru întărirea liniilor de business și pentru completarea portofoliului de soluții

STRATEGIE

Emitentul vizează o expansiune rapidă a companiei, atât la nivelul veniturilor, cât și al profitului. Beneficiind de o situație financiară solidă, precum și de experiență și expertiză în integrarea liniilor de business, această creștere va fi realizată prin continuarea strategiei de fuziuni și achiziții (M&A), care va stimula creșterea organică a companiilor integrate. În acest scop, Compania are în vedere folosirea de rezerve proprii și obținerea de finanțări din surse specifice pieței de capital, care o va ajuta în realizarea strategiei de dezvoltare prin achiziții de companii cu potențial, în scopul obținerii de sinergii de afaceri cu AROBS.

Companiile vizate trebuie să fie localizate atât în Europa de Vest și de Est, precum și să aibă prezență globală în America și Asia. Această strategie diversificată urmărește să acopere atât necesitatea de a avea reprezentare în țările unde se află clienții, cât și, pe de altă parte, de a dispune de talente de top, predominant localizate în Europa de Est.

De asemenea, prin divizia de Software Services, Emitentul vizează consolidarea prezenței globale, prin întărirea specializărilor existente, dezvoltarea de noi expertize, ca răspuns atât la tendințele din industria globală, cât și la solicitările clienților din portofoliu. Compania vizează să își stabilizeze poziția ca partener de primă selecție, pe plan global, pentru externalizarea serviciilor IT și dezvoltarea de software la comandă. Unul dintre obiectivele AROBS este de a deveni centru externalizat de cercetare și dezvoltare pentru companiile globale, recunoscut pentru calitatea livrării, precum și pentru deținerea completă a responsabilității privind dezvoltarea serviciului pentru parteneri.

O parte a strategiei de dezvoltare vizează deținerea de birouri satelit pe trei continente, cu accent pe Europa de Vest și SUA cu scopul de a fi mai aproape de clienții cheie. Activitatea acestor birouri se va axa pe vânzări, cross-vânzări și up-sell. În acest sens, Compania are în vedere intensificarea activității operaționale pe piața din SUA în următoarea perioadă. Integrarea în Grupul AROBS a AROBS Engineering și Grupul Nordlogic, care dețin puncte de lucru și în SUA, achiziții realizate în 2022, reprezintă un pas semnificativ pentru consolidarea prezenței în SUA, dar și pentru extinderea parteneriatelor din America de Nord prin portofoliul nou de clienți.

Filiarele din Germania și Marea Britanie joacă un rol major în conectarea cu aceste două piețe extrem de valoroase, prin accesul direct la clienți prospectivi strategici. Achiziția Berg Computers, dar și a Future WorkForce Global consolidează amprenta AROBS pe piața DACH, respectiv Marea Britanie. Filiarele din Republica Moldova, integrate în Grup începând cu februarie 2023, au, de asemenea, o mare importanță strategică pentru Companie, prin expertiza pe care o aduc, dar și prin amprenta pe care o au în ecosistemul Republicii Moldova.

Linia de business TrackGPS, care gestionează platformele de monitorizare a flotelor auto, își propune extinderea activității în țările în care este prezentă prin sprijinirea clienților tot mai interesați de interfațarea soluției pentru managementul de flotă cu alte sisteme, precum ERP-uri, Bursile de transport, dar și în soluțiile de monitorizare a consumului, pe fundalul crizei energetice.

SASFleet Tracking are ca obiectiv menținerea la nivel de performanță a aplicației SAS Fleet, prin adăugarea de noi module destinate activității de managementul de flotă, creșterea numărului de clienți în România, migrarea unor clienți către platforma TrackGPS v4.

În ceea ce privește soluțiile pentru optimizarea afacerilor, Compania are în vedere poziționarea Optimall ca partener de primă opțiune pentru automatizarea proceselor în industriile retail, FMCG și HoReCa, prin construirea unei prezențe mai puternice în mediul online și offline, prin dezvoltarea unor parteneriate instituționale și atragerea unor unui număr constant de clienți noi.

Totodată, AROBS are în vedere poziționarea soluției de plăți MonePOS, drept cea mai sigură, rapidă și ecologică soluție de plăți contactless și paperless. Soluția SoftManager CRM+ va avea ca obiectiv consolidarea pe piața de automatizări de date pentru IMM-uri.

În ceea ce privește Linia de business HR management, reprezentată de UCMS by AROBS, principalele obiective strategie ale acesteia sunt consolidarea poziției în topul soluțiilor de HR și payroll la nivel național, consolidarea poziției drept cea mai experimentată și mai inovatoare companie de software în managementul resurselor umane, intrarea pe segmentul de IMM și creșterea cotei de piață pe segmentul actual. De asemenea, UCMS lucrează la finalizarea noii soluții și testarea acesteia cu un număr incipient de clienți.

Compania vizează menținerea pe piața scandinavă a soluției RateWIZZ, adăugarea de noi clienți, și perfecționarea ofertei AROBS pe segmentul de manuale digitale pentru creșterea cotei de piață deținută la acest moment.

În ceea ce privește piața de Robotic Process Automation (RPA), odată cu achiziționarea grupului Future WorkForce Global (FWF), Compania și-a consolidat poziția în piața de automatizare inteligentă, prin RPA, Artificial Intelligence (AI) și Machine Learning (ML) în vestul Europei.

Totodată, prin AROBS Engineering, specializată pe industriile medical, maritim, aerospace și embedded, precum și prin achiziția de la începutul anului 2023, preluarea SYDERAL Polska (denumită între timp AROBS Polska), activitatea AROBS se aliniază direcțiilor strategice asumate – dezvoltarea de noi zone de expertize cu mare căutare pe piața globală de software services, concomitent cu transferul continuu de cunoștințe in-house către viitoarele generații de programatori și specialiști hardware și integrare pe orizontală (dezvoltare anorganică) prin achiziții de jucători existenți care operează în aceeași industrie, care pot permite sinergii și sunt ușor de integrat, cu un EBITDA solid, precum și extinderea în Europa, America de Nord și Asia.

PIEȚELE PRINCIPALE ȘI POZIȚIA CONCURRENTIALĂ

AROBS este lider în furnizarea de servicii și produse software. Emitentul deține o poziție consolidată în piața românească fiind prezentă în marile orase din țară: Cluj-Napoca, Baia Mare, Oradea, Târgu Mureș, Arad, Timișoara, Lugoj, Craiova, București, Suceava și Iași.

De asemenea, AROBS este prezentă la nivel internațional prin 10 entități, care reprezintă, în principal, centre de vânzare a serviciilor și produselor software. Țările în care Emitentul este prezent cu filiale locale sunt: Belgia, Germania, Ungaria, Indonezia, Polonia, Republica Moldova, Țările de Jos, Marea Britanie și Statele Unite ale Americii.

Totodată, Grupul are aproximativ 70 de parteneri la nivelul segmentului de servicii software în Europa și America, deservind un total de peste 11.000 de clienți în întreaga lume prin intermediul produselor software.

ESTIMĂRI ȘI ALȚI INDICATORI UTILIZAȚI

În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare. În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă. O astfel de previziune sau estimare nevalabilă nu face obiectul cerințelor de la următoarele două paragrafe de mai jos.

Nu este cazul. Emitentul a ales să nu includă estimări în legătură cu profitul.

În cazul în care un emitent alege să includă o nouă previziune privind profitul ori o nouă estimare privind profitul sau o previziune privind profitul publicată anterior sau o estimare privind profitul publicată anterior în temeiul punctului 11.1, previziunea sau estimarea privind profitul trebuie să fie clară și lipsită de ambiguitate și să conțină o declarație care să prezinte principalele ipoteze pe care emitentul și-a bazat previziunea sau estimarea. Previziunea sau estimarea trebuie să respecte următoarele principii: (a) trebuie să se facă o distincție clară între ipotezele privind factorii pe care membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere îi pot influența și ipotezele privind factorii care sunt în totalitate în afara influenței acestor persoane; (b) ipotezele trebuie să fie rezonabile, ușor de înțeles de către investitori, să fie clare și precise și să nu aibă legătură cu exactitatea generală a estimărilor pe care se bazează previziunea; (c) în cazul unei previziuni, ipotezele trebuie să atragă atenția investorului asupra factorilor incerti care ar putea modifica în mod semnificativ rezultatul previziunii

Nu este cazul. A se vedea paragraful de mai sus.

Prospectul include o declarație conform căreia previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât: (a) comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și (b) conformă cu politicile contabile ale emitentului

Nu este cazul. Prospectul nu include previziuni sau estimări privind profitul.

MARKETING ȘI VÂNZARI

Pe termen lung, strategia Grupului AROBS este construită pe patru piloni majori:

- Diversificare concentrică bazată pe cercetare și inovare – prin îmbunătățirea portofoliului de produse existente, adăugarea de noi funcționalități și module, precum și testarea de produse pe piața românească înainte de lansarea pe piețele regionale și nu numai.
- Dezvoltare de noi zone de expertiză – prin dezvoltarea de noi specializări la mare căutare pe piața globală de servicii software, concomitent cu transferul continuu de cunoștințe in-house către viitoarele generații de programatori și specialiști hardware.
- Achiziții prin integrare de jucători existenți care operează în aceeași industrie, care pot permite sinergii și sunt ușor de integrat, și prin extindere în Europa, în America de Nord și în Asia de Sud Est.
- Stimularea și retenția angajaților – prin sprijinirea constantă a creșterii profesionale și personale a colegilor și transformarea lor în partenerii la succesul AROBS.

PROPRIETATE INTELECTUALĂ

Emitentul și filialele acestuia dețin un număr relativ mare de mărci, inclusiv mărci verbale (care protejează cuvinte) și mărci combinate (care protejează cuvintele și elementele grafice), printre care se numără mărci precum: AROBS Transilvania Software (înregistrare EUIPO), Smailo (înregistrare EUIPO și la Oficiul de Proprietate Intelectuală din Regatul Unit), True (înregistrare OSIM), True HR (înregistrare OSIM) și dp-Payroll (înregistrare OSIM). De asemenea, programele Fleet TrackGPS, TrackGPS, TrackGPS4 dp-Payroll și True HR – UCMS sunt înregistrate la

ORDA, fiind înscrise în Registrul Național al Programelor pentru Calculator.

Protecția oferită de înregistrarea mărcilor durează 10 ani și poate fi prelungită pentru noi perioade de 10 ani pe baza unei solicitări exprese.

INFRASTRUCTURA IT

Tipuri de Servere și Hardware: Infrastructura noastră IT utilizează o gamă variată de servere, inclusiv servere dedicate pentru virtualizare, aplicații, baze de date și servicii web. Utilizăm hardware de înaltă performanță de la furnizori de top precum HP și Dell, optimizat pentru eficiență energetică și performanță maximă.

Centre de Date: Centrele noastre de date sunt situate în două locații distincte pentru a asigura redundanță și disponibilitate ridicată. Acestea sunt echipate cu sisteme de răcire, alimentare neîntreruptă și securitate fizică.

Software Esențial: Sistemele de operare utilizate includ Linux și Windows atât pentru stațiile de lucru cât și pentru servere. Aplicațiile specifice variază în funcție de departament, incluzând software pentru gestionarea resurselor umane, CRM-uri, și tool-uri financiare.

Infrastructura de Rețea: Infrastructura noastră de rețea include switch-uri, routere și firewalls de la vendori consacrați, configurate pentru a asigura securitatea și eficiența traficului de date.

Securitate Cibernetică: Adoptăm măsuri de securitate cibernetică comprehensivă, incluzând criptare end-to-end, VPN-uri pentru conexiuni remote și autentificare multi-factor. Politicile noastre de securitate sunt revizuite periodic și includ protocoale stricte pentru accesul la date și sisteme.

Planuri și Investiții pentru Actualizarea Infrastructurii IT: Avem planuri de a investi în tehnologii emergente, cum ar fi cloud computing, pentru a îmbunătăți eficiența operațională și capacitatea de analiză a datelor. Aceste investiții sunt direcționate spre extinderea capacității de stocare și îmbunătățirea securității.

ASIGURARE

Emitentul are încheiate următoarele tipuri de asigurări:

- Asigurare de răspundere civilă legală a Managerilor D&O Allianz Protect;
- Asigurare de răspundere profesională IT;
- Asigurare de răspundere accidente instalări echipamente de monitorizare flotă;
- Asigurări de tip RCA și Casco pentru flota de mașini;
- Asigurare de sănătate pentru angajați;

Valorile principalelor polițe de asigurare structurate pe tipul de asigurare sunt descrise mai jos:

- Asigurare de răspundere civilă legală a Managerilor D&O Allianz Protect:
 - Limita răspunderii pentru Emitent este de 1.000.000 EURO;
 - Limita de răspundere pentru societățile afiliate este de 500.000 EURO;
 - Sublimate: (i) costuri de urgență: 10% din limita răspunderii, (ii) costuri de apărare în legătură cu poluarea: 10% din limita răspunderii; (iii) costuri de refacere a imaginii: 10% din limita răspunderii; (iv) răspunderea greșită a angajatorului: 250.000 EUR; (v) amenzi civile și administrative: 10.000 EUR;
 - Asigurare de răspundere profesională IT: limita răspunderii pentru Emitent este de 5.000.000 EURO;
- Asigurare de răspundere accidente instalări echipamente de monitorizare flotă: limita răspunderii pentru Emitent este de 100.000 Lei.

ANGAJAȚI

Numărul de angajați la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice sau numărul mediu de angajați pentru fiecare exercițiu financiar din perioada în cauză, până la data documentului de înregistrare (precum și modificările acestor cifre, dacă sunt semnificative) și, dacă este posibil și dacă aceste informații sunt semnificative, o defalcare a angajaților pe principalele categorii de activități și locații geografice. În cazul în

care emitentul utilizează un număr semnificativ de angajați temporari, se includ, de asemenea, informații privind numărul mediu de angajați temporari pentru cel mai recent exercițiu financiar

Emitentul avea, la data de 31 decembrie 2023, 1.254 angajați la nivel consolidat, o creștere cu 63% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022. 82% din angajații Emitentului au studii superioare (universitare), și 35% au vârsta cuprinsă între 25 și 29 de ani.

Evoluția numărului mediu de angajați, la nivel consolidat, este prezentată mai jos, pe departamente:

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 auditat	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022 auditat	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023 auditat
Management	34	32	31
Personal Administrativ	19	22	40
Personal Achiziții	2	2	3
Personal Financiar	22	27	44
Personal Juridic		4	4
Personal Gestionare		6	6
Personal Marketing		13	19
Personal Proiectare Dezvoltare		577	935
Personal Protecția muncii	1	1	3
Personal Resurse Umane	13	25	36
Personal Service-instalații	40	27	40
Personal Servicii IT	10	16	27
Personal Vânzări	33	45	66
Total	680	796	1.254



La nivelul Emitentului nu există negociat un contract colectiv de muncă, salariații nefiind organizați în sindicat.

O descriere a oricărui acord care prevede participarea angajaților la capitalul emitentului

În luna octombrie a anului 2021, acționarii Emitentului au aprobat un program de remunerare și recompensare de tip Stock Option Plan. În cadrul căruia pot fi beneficiari inclusiv angajați ai Emitentului.

Pentru beneficiari, acest Plan constituie o sursă suplimentară de venit, față de remunerația acestora și îi motivează să aducă o contribuție sustenabilă și să vegheze ca interesele lor și ale companiei să fie întotdeauna aliniate.

„Stock Option Plan” reprezintă un program de fidelizare a angajaților care sunt în funcții cheie, program inițiat de către conducerea companiei Arobs Transilvania Software S.A.

Acest program reprezintă o opțiune a beneficiarilor, nu o obligație. Astfel, fiind o opțiune, decizia de stabilire a grupul salariaților potențial eligibili, regulile de determinare a persoanelor ce vor putea beneficia de acest plan, datele promitentului, termenul în care va putea fi exercitată opțiunea, condițiile de eligibilitate și numărul de titluri de participare acordate, precum și eventuale limitări a acestora aparținut Managementului / Conducerii Emitentului la data acordării.

În cadrul procesului de acordare de opțiuni, s-a ținut cont de vechimea în muncă a angajaților, de timpul efectiv lucrat, de implicarea acestora în dezvoltarea de proiecte și în activitatea curentă, de implicarea în noi proceduri și nu în ultimul rând, de nesancționarea disciplinară a salariatului în cauză.

Selectarea persoanelor cărora li s-au oferit aceste opțiuni de acțiuni, a fost realizată de fiecare Manager, Director, Business Group Manager și Project Manager și cu acordul final al Directorului General / Administrator, în funcție de criteriile de mai sus, în coroborare și cu importanța funcției deținută de respectivul salariat, raportată la dorința Emitentului de a-l fideliza și responsabiliza în a presta activitatea cât mai bine, fiind direct implicat în creșterea firmei ca viitor asociat/acționar.

Acordarea numărului de opțiuni de acțiuni s-a propus de către managerul direct al persoanei respective sau de persoana ierarhic superioară, conform unei formule ce presupune 2 salarii nete și a unui bonus de fidelizare, acesta din urmă fiind propus de către șeful ierarhic superior.

Astfel, ca acest SOP Emitentul și-a dorit să își asigure investiția în dezvoltarea profesională a persoanelor cheie, împiedicând migrarea către competiție și capitalizând expertiza dezvoltată în cadrul Emitentului, implicit eliminând costul de înlocuire a acestor persoane.

Condițiile prevăzute în cadrul contractelor/ scrisorilor de acordare de opțiuni de acțiuni încheiate cu angajații Emitentului sunt:

- deținerea calității de angajat al societății AROBS Transilvania Software S.A.;
- vechime în cadrul companiei mai mare de 1 an de zile;
- angajatul și-a desfășurat efectiv activitatea pe parcursul a cel puțin 10 luni din cele 12 luni ale anului;
- angajatul a avut rezultate deosebite în activitatea sa și ai fost apreciat de către clienți;
- angajatul nu a primit nicio sancțiune disciplinară în legătură cu activitatea prestată în cadrul companiei;
- angajatul a dat dovadă de implicare în realizarea și dezvoltarea departamentului din care face parte și/sau pe care îl conduce;
- angajatul a contribuit la creșterea gradului de satisfacție a clienților față de serviciile/produsele companiei;
- angajatul s-a implicat în dezvoltarea de noi produse și îmbunătățirea celor existente, sau în dezvoltarea și/sau îmbunătățirea mediului de lucru/proceduri/ procese și fluxuri interne;
- angajatul a dat și va continua să dea dovadă de o conduită morală, profesională și socială în acord cu standardele companiei;
- angajatul s-a implicat activ și eficient în promovarea intereselor AROBS Transilvania Software SA, aferente domeniului său de activitate și, în general, la nivel de companie;
- angajatul a promovat buna comunicare și a creat un climat de muncă adecvat realizării de performanțe;
- angajatul a acceptat regulile de implementare a planului de fidelizare stock option plan aprobat prin intermediul Hotărârii AGFA nr. 4 23.08 2021.

În 2024 și 2025, va avea loc finalizarea ciclului de distribuire a acțiunilor transferate de către fondatorul Voicu Oprean la o valoare nominală către AROBS înainte de listarea companiei pe piața AeRO a Bursei de Valori București în 2021. Cele 40 de milioane de acțiuni au acoperit toate cele trei programe SOP implementate de companie începând cu noiembrie 2021.

ASPECTE CE ȚIN DE MEDIUL ÎNCONJURĂTOR

Considerăm că activitatea Emitentului și a filialelor acestuia nu are în general un impact semnificativ negativ asupra mediului înconjurător. Emitentul implementând practici sustenabile și administrând riscurile de durabilitate. Cu toate acestea, Grupul are obligația de a respecta un număr de legi și reglementări în domeniul protecției mediului, prin activitatea sa în domeniul serviciilor de telematică. Astfel, pentru ambalajele introduse pe piața din România, societatea trebuie să respecte Legea 249/2015 actualizată, cu privire la valorificarea și reciclarea ambalajelor. În temeiul art. 16, alin. 2 din Lege, societatea a încheiat un contract cu societatea Ecologic 3R Ambalaje S.A. care își asumă responsabilitatea privind valorificarea și reciclarea ambalajelor introduse pe piața din România de către ATS. Totodată, societatea respectă și Hotărârea Guvernului nr. 1132/2008 privind regimul bateriilor și acumulatorilor și al deșeurilor de baterii și acumulatori, precum și legislația subsecventă acestuia și are încheiat un contract cu societatea RLG Systems Romania SRL, pentru preluarea responsabilității asupra colectării acestor deseuri. Societatea întocmește lunar declarații către Agenția Națională pentru Protecția Mediului și are personal responsabil pentru monitorizarea și evaluarea impactului societății asupra mediului.

De asemenea, Emitentul va fi mereu implicat în acțiuni privind mediul și calitatea vieții în comunitățile din care face

parte. Inițiativele noastre de mediu se întind de la acțiuni de ecologizare și plantări, atenție a furtului surselor și la reciclare, prioritizarea materialelor reciclate și/sau produse locale.

Produsele software ale AROBS – cum ar fi TrackGPS și SASFleet – pe zona de management de flotă, precum și Optimal Logistic – pe zona de optimizare a companiilor din distribuție și producție - sprijină companiile în eficientizarea consumului de carburant, reducerea amprentei de carbon, optimizarea rutelor, etc. iar MonePOS este soluția noastră contactless și paperless pentru plăți digitale.

Emitentul este în curs de elaborare a raportului de sustenabilitate pe anul 2023 (estimat a fi finalizat în luna iunie 2024), care va reuni inițiativele companiei în linia dezvoltării durabile. Raportul va fi realizat în acord cu standardele internaționale din domeniu și își propune să ofere o imagine completă asupra activității noastre în sustenabilitate, CSR și guvernanta.

Inițiative pentru mediul înconjurător în 2023

- 2 Acțiuni de plantare AROBS, lângă Cluj Napoca și București, peste 10.000 de copaci, în 2023
- Existența unor politici interne de economisire a hârtiei și a energiei
- Utilizarea cantității minime de materiale tipărite
- Achiziționarea cu prioritate maximă de promoționale, cum ar fi agende din hârtie de piatră în fiecare an, pixuri și sticle din materiale reciclate
- Organizarea unor ateliere de învățare pentru a utiliza materialele reciclabile
- Fight for Your Green Cause, concurență internațională pentru ambasadorii cauzelor verzi

Educație pentru generația viitoare

Susținem multe inițiative sprijină generațiile viitoare, cum ar fi:

- Innovation Labs – suntem partener național al competițiilor mai mari competiții pentru startup-uri
- FIX Cluj-Napoca – susținem programul local de antreprenoriat pentru tineri
- Susținem Hard&Soft Suceava –concursul studentesc destinat viitorilor ingineri
- Electrosofting Baia Mare- un concurs pentru viitorii profesioniști IT
- Susținem cursuri și programe avansate pentru studenți
- Sponsorul principal al programului Project management in IT de la Universitatea Babeș Bolyai
- Sponsor Platinum al IoT Lab la Universitatea Babeș Bolyai
- Concursuri de Hackathon la Cluj, Mureș, Arad etc
- Concurs de articole tehnice- Writers of AROBS
- Proiectul Drag de Școală, Suceava, împotriva abandonului școlar

Inițiative privind calitatea vieții și categorii dezavantajate

- AROBS XMAN Romania: competiție sportivă de triatlon
- Sprijin pentru colegii noștri care au performanțe deosebite în sport
- Sponsorizare pentru spitale și clinici din România
- Proiectul Căsuța Bucuriei, Cluj-Napoca, locuință și educație pentru copii orfani
- Proiectul Ajută o mamă să se ridice, un proiect național pentru accesul femeilor din mediul rural la îngrijiri medicale.

În ceea ce privește **sănătatea și securitatea angajaților** societatea are personal responsabil, care se ocupă de instruirea personalului, precum și de actualizarea politicilor în ceea ce privește OHSAS. Scopul final al activității de securitate și sănătate în muncă este.

- protejarea vieții, integrității și sănătății lucrătorilor împotriva riscurilor de accidentare și îmbolnăvire profesională care pot apărea la locul de muncă,
- crearea unor condiții de muncă care să le asigure acestora un confort stabil fizic, psihic și social

LITIGII ȘI PROCEDURI LEGALE

Nu există vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj în ultimele 12 luni, care ar putea să aibă sau a avut efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității



PARTEA A 5-A
RAPORTĂRI CONFORM CADRULUI DE REGLEMENTARE

De la data debutului acțiunilor Emitentului la tranzacționare până la data acestui Prospect, Emitentul a publicat informații conform prevederilor Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei („MAR”), respectiv un număr total de 174 raportări curente, disponibile pe website-ul Emitentului la adresa www.arohsgrup.ro, secțiunea cu informații de interes specific pentru investitori (secțiunea „Investitori”). A se avea în vedere faptul că informațiile care se regăsesc pe website-ul Emitentului nu fac parte din Prospect.

Cele mai importante raportări curente ale Emitentului sunt prezentate succint mai jos, grupate în funcție de categoria de interes:

Guvernanță Corporativă, Informații Financiare, Capital social

Crit.	Raport curent	Rezumat
1.	Raport curent nr. 31 din data de 14 mai 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la publicarea rezultatelor financiare aferente T1 2024.
2.	Raport curent nr. 27 din data de 30.04.2024	Emitentul a informat investitorii despre publicarea raportului anual aferent anului 2023, aprobat de AGOA în data de 29 aprilie 2024.
3.	Raport curent nr. 22 din data de 18 aprilie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la Decizia Consiliului de Administrație din data de 18.04.2024 prin care, în conformitate Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 22.12.2022, Consiliul de Administrație a aprobat majorarea capitalului social cu suma de până la 17.425.872.100 RON (valoare nominală) („Majorarea Capitalului Social”), prin emisiunea unui număr de până la 174.258.721 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,10 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 17.425.872.100 RON.
4.	Raport curent nr. 16 din data de 1 aprilie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea Bugetului de Venituri și Cheltuieli la nivel consolidat pentru anul fiscal 2024. Cifra de afaceri: 494.876.000 Total cost al vânzării: 341.555.000 Rezultat brut: 153.321.000 Profit operațional: 54.477.000 EBITDA: 84.870.000 EBITDA normalizată: 92.869.000 Profit net: 40.832.000 Profit net normalizat: 48.831.000
5.	Raport curent nr. 9 din 28 februarie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la publicarea rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2023.
6.	Raport curent nr. 7 din data de 19 februarie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la faptul că furnizorul global de indici FTSE Russell a anunțat, în urma revizuirii trimestriale, că acțiunile Companiei vor fi incluse începând cu 18 martie 2024, în indicele FTSE Global Micro Cap.

7.	Raport curent nr. 5 din data de 15 februarie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la modificarea calendarului financiar pentru 2024, datele actualizate fiind: Teleconferință – prezentare rezultate financiare anuale preliminar – 04.03.2024
8.	Raport curent nr. 1 din 26 ianuarie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la calendarul financiar al Companiei pentru anul 2024: Rezultate financiare preliminare 2023 - 28.02.2024 Teleconferință investitori - 01.03.2024 Adunarea Generală Anuală a Acționarilor - 29.04.2024 Raport anual pentru 2023 - 30.04.2024 Raport financiar T1 2024 - 14.05.2024 Teleconferință investitori - 16.05.2024 Raport financiar S1 2024 - 30.08.2024 Teleconferință investitori - 03.09.2024 Raport financiar T3 2024 - 14.11.2024 Teleconferință investitori - 18.11.2024
9.	Raport curent nr. 73 din data de 15 noiembrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea situațiilor financiare consolidate și individuale interimare simplificate ale Emitentului pentru perioada de referință încheiată la 30 septembrie 2023, însoțită de Raportul Administratorului.
10.	Raport curent nr. 71 din data de 20 octombrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la modificarea calendarului financiar pentru 2023, datele actualizate fiind: Teleconferință pentru analiști și investitori – 20.11.2023
11.	Raport curent nr. 67 din data de 12 octombrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la faptul că în urma Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei, care a avut loc în data de 29.09.2023, în cadrul căreia a fost aprobată noua structură a Consiliului de Administrație al Companiei („CA”), Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul unei ședințe, și a decis numirea domnului Voicu Oprean în funcția de director general al Compania și a domnilor Deaconu Aurelian Călin și Bojan Ovidiu în calitate de directori cu putere de a reprezenta Compania.
12.	Raport curent nr. 66 din data de 10 octombrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la faptul că în urma Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Companiei, care a avut loc în data de 29.09.2023, în cadrul căreia a fost aprobată noua structură a Consiliului de Administrație al Companiei („CA”), Consiliul de Administrație s-a întrunit în cadrul unei ședințe, și a decis numirea președintelui CA și a membrilor comitetelor Companiei.
13.	Raport curent nr. 64 din data de 5 octombrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la numirea doamnei Gabriela Mechea în funcția de Director de Integrare al Companiei.

14.	Raport curent nr. 61 din data de 28 septembrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea situațiilor financiare consolidate și individuale interimare simplificate ale Emitentului pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023, însoțită de Raportul Administratorului.
15.	Raport curent nr. 54 din data de 8 septembrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la publicarea Prospectului Companiei pentru admiterea la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București („Prospectul”), astfel cum acesta a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”).
16.	Raport curent nr. 50 din data de 14 august 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la faptul că acțiunile Companiei vor fi incluse în indicii MSCI Frontier Markets Small Cap și în indicii MSCI Romania Small Cap, începând cu data de 31 august 2023.
17.	Raport curent nr. 47 din data de 14 iulie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la inițierea fazei finale a transferului pe Piața Principală a Bursei de Valori București.
18.	Raport curent nr. 46 din data de 13 iulie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la primirea din partea Autorității de Supraveghere Financiară, a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC-5433-3/12.07.2023. CIIF certifică înregistrarea operațiunii de reducere a capitalului social cu 40.101.379 de acțiuni care urmare a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Companiei nr. 1 din data de 19.04.2023. În urma reducerii, capitalul social al Arobs Transilvania Software S.A. este de 87.129.360,9 lei, divizat în 871.293.609 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.
19.	Raport curent nr. 45 din data de 5 iulie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la înregistrarea la Registrul Comerțului a reducerii capitalului social al Companiei, astfel cum această operațiune a fost aprobată prin intermediul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 / 19.04.2023. Ca urmare a reducerii, capitalul social al Companiei este în valoare totală de 87.129.360,9 lei, divizat în 871.293.609 acțiuni nominative, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei.
20.	Raport curent nr. 41 din data de 30 mai 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea situațiilor financiare consolidate și individuale interimare simplificate ale Emitentului pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023, însoțită de Raportul Administratorului.
21.	Raport curent nr. 34 din data de 28 aprilie 2023	Emitentul a informat investitorii despre publicarea raportului anual aferent anului 2022, aprobat de AGOA în data de 28 aprilie 2023.
22.	Raport curent nr. 24 din data de 6 aprilie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea Bugetului de Venituri și Cheltuieli la nivel consolidat pentru anul fiscal 2023. Cifra de afaceri: 421.250.000 Total venituri din exploatare: 427.236.000 Total cheltuieli din exploatare: 371.794.000 Profit din exploatare: 55.442.000 EBITDA: 74.235.000 EBITDA normalizată: 92.460.000 Profit brut: 53.835.000

		Profit net: 45.221.000 Profit net normalizat: 63.446.000
23.	Raport curent nr. 15 din 28 februarie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la publicarea rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2022.
24.	Raport curent nr. 11 din 8 februarie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire numirea domnului Bogdan Ciungradi în funcția de Director Financiar al Companiei. Mandatul domnului Ciungradi este acordat pe o perioadă nedeterminată de timp.
25.	Raport curent nr. 3 din data de 10 ianuarie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire calendarul financiar al Companiei pentru anul 2023: Rezultate financiare preliminare 2022 - 28.02.2023 Adunarea Generală Anuală a Acționarilor - 28.04.2023 Raport anual pentru 2022 - 28.04.2023 Raport financiar T1 2023 - 30.05.2023 Raport financiar S1 2023 - 28.09.2023 Raport financiar T3 2023 - 28.11.2023
26.	Raport curent nr. 61 din data de 24 noiembrie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea situațiilor financiare consolidate și individuale interimare simplificate ale Emitentului pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2022, însoțită de Raportul Administratorului.
27.	Raport curent nr. 48 din data de 27 septembrie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea situațiilor financiare consolidate și individuale interimare simplificate ale Emitentului pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022, însoțită de Raportul Administratorului.
28.	Raport curent nr. 44 din data de 6 septembrie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la lansarea AROBS E-toll Solutions (companie nou înființată), o soluție complementară de management de flotă, prin intermediul căreia companiile de transport internațional – mărfuri (capacitate peste 3,5 tone) și autocare - vor putea să plătească taxele de drum în Europa prin intermediul unui sistem integrat.
29.	Raport din data de 2 august 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea raportului privind situațiile financiare consolidate aferente anului 2021.
30.	Raport anual 2021	Emitentul a informat investitorii despre publicarea raportului anual aferent anului 2021, aprobat de AGOA în data de 31 mai 2022.
31.	Raport T1 2022 din data de 26 mai 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea situațiilor financiare individuale interimare simplificate ale Emitentului pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022, însoțită de Raportul Administratorului.
32.	Raport curent nr. 16 din data de 2 mai 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea Bugetului de Venituri și Cheltuieli la nivel individual pentru anul fiscal 2022. Cifra de afaceri: 197.300.000 Total venituri din exploatare: 200.100.000

		<p>Total cheltuieli din exploatare: 147.200.000</p> <p>Profit din exploatare: 52.900.000</p> <p>EBITDA: 54.900.000</p> <p>Profit brut: 54.700.000</p> <p>Profit net: 47.300.000</p>
33	Raport curent nr. 11 din data de 5 aprilie 2022	<p>Emitentul a informat investitorii cu privire la primirea din partea Autorității de Supraveghere Financiară, a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC-5433-2/04.04.2022. CIIF certifică înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social cu 455.697.494 de acțiuni noi care au fost emise conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Companiei nr. 2 din data de 07.03.2022. În urma majorării, capitalul social al Arobs Transilvania Software S.A. este de 91.139.498,80 lei, divizat în 911.394.988 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.</p>
34	Raport curent nr. 10 din data de 16 martie 2022	<p>Emitentul a informat investitorii cu privire la modificarea calendarului financiar pentru 2022, datele actualizate fiind:</p> <p>Adunarea Generală Anuală a Acționarilor – 31.05.2022</p> <p>Raport anual pentru 2021 – 31.05.2022</p> <p>Actualizarea calendarului financiar reprezintă rezultatul imposibilității auditorului financiar de a livra auditul la timp.</p>
35	Raport Rezultate Financiare Preliminare 2021 din data de 28 februarie 2022	<p>Emitentul a informat investitorii cu privire la publicarea rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2022.</p>
36	Raport curent nr. 2 din data de 25 ianuarie 2022	<p>Emitentul a informat investitorii cu privire la calendarul financiar al Companiei pentru anul 2022:</p> <p>Rezultate financiare preliminare 2022 - 28.02.2022</p> <p>Adunarea Generală Anuală a Acționarilor - 28.04.2022</p> <p>Raport anual pentru 2021 - 29.04.2022</p> <p>Raport financiar T1 2022 - 26.05.2022</p> <p>Raport financiar S1 2022 - 27.09.2022</p> <p>Raport financiar T3 2022 - 24.11.2022</p>
37	Raport curent nr. 1 din data de 14 ianuarie 2022	<p>Emitentul a informat investitorii cu privire la semnarea unui contract cu BRK Financial Group („BRK”) pentru furnizarea de servicii de market making, începând cu data de 18.01.2022</p> <p>Pentru serviciile de market making, volumul minim cumulat corespunzător cotațiilor ferme de tip bid-ask furnizate de BRK vor reprezenta echivalentul a 60.000 EUR, diferența maximă între bid și ask fiind de 3 %. BRK va furniza servicii de market making pe parcursul a cel puțin 95% dintr-o sesiune de tranzacționare.</p>

Tranzacții raportabile

Crit.	Raport curent	Rezumat
1.	Raport curent nr. 32 din data de 16 mai 2024	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile efectuate care intră sub incidența art. 19 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață. Tranzacțiile, respectiv alocarea opțiunilor de a primi acțiuni conform „Stock Option Plan” aprobat prin intermediul AGOA nr. 2 din data de 29.04.2024 au fost efectuate de către Voicu Oprean, Președinte Consiliu de Administrație și Director General al Companiei, Aurelian Calin Deaconu, Membru Executiv al Consiliului de Administrație al Companiei, Ovidiu Bojan, Director Executiv al Companiei și Mihaela Cleja, membru al Consiliului de Administrație.
2.	Raport curent nr. 21 din 18 aprilie 2024	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile efectuate care intră sub incidența art. 19 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață. Tranzacțiile, respectiv acceptarea Opțiunilor în cadrul programului „stock option plan” aprobat prin Hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Companiei nr. 6/01.08.2022 și nr. 7/22.12.2023 au fost efectuate de către Voicu Oprean, Președinte Consiliu de Administrație și Director General al Companiei și Aurelian Calin Deaconu, Administrator Executiv al Companiei. Tranzacțiile au fost notificate Companiei în conformitate cu legislația pieței de capital în vigoare.
3.	Raport curent nr. 20 din 18 aprilie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la demararea programului de răscumpărare acțiuni proprii, în conformitate cu prevederile Hotărârii AGEA nr. 1 din data de 04.03.2024. Programul se întinde pe o perioadă de 18 luni de la data publicării Hotărârii AGEA nr. 1 din data de 04.03. 2024 în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a și prevede răscumpărarea unui număr de 3.000.000 acțiuni. Volumul zilnic este de maximum 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzacționate pe piața pe care se efectuează achiziția, calculat potrivit legislației aplicabile, conform art.3 alin (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 2016/1052. Prețul de răscumpărare pe acțiune va fi cuprins între 0,1 RON per acțiune și un preț maxim de 1,4 RON per acțiune, respectând în același timp prevederile legale în vigoare cu privire la prețul de răscumpărare. Programul vizează asigurarea unui stoc de acțiuni destinate distribuirii membrilor Consiliului de Administrație, directorilor și angajaților Companiei, precum și a membrilor organelor de conducere și angajaților oricăror subsidiare ale Companiei.
4.	Raport curent nr. 18 din 15 aprilie 2024	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile efectuate de către Aurelian Deaconu, Administrator Executiv al Emitentului, respectiv vânzarea unui număr de 18.010 acțiuni ale Emitentului la un preț agregat individual de 0,9380 lei/acțiune în data de 9 aprilie 2024 și vânzarea unui număr de 30.000 acțiuni ale Emitentului la un preț agregat individual de 0,9400 lei/acțiune în data de 12 aprilie 2024.
5.	Raport curent nr. 14 din 22 martie 2024	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile efectuate de către Aurelian Deaconu, Administrator Executiv al Emitentului, respectiv vânzarea unui număr de 1.000.000 acțiuni ale Emitentului la un preț agregat individual de 0,94 lei/acțiune în data de 19 martie 2024 și vânzarea unui număr de 1.000.000 acțiuni ale Emitentului la un preț agregat individual de 0,9303 lei/acțiune în data de 21 martie 2024.

6.	Raport curent nr. 13 din 7 martie 2024	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile efectuate de către Aurelian Deaconu, Administrator Executiv al Emitentului, respectiv vânzarea unui număr de 2.000.000 acțiuni ale Emitentului la un preț agregat individual de 1,00 leu/acțiune în data de 5 martie 2024.
7.	Raport curent nr. 4 din data de 31 ianuarie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la disponibilitatea Raportului independent de asigurare limitată asupra informațiilor incluse în rapoartele curente emise de Grup în conformitate cu cerințele Legii 24/2017, cu modificările și completările ulterioare, și cu prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2018, pregătit de BDO Auditors & Accountants SRL.
8.	Raport curent nr. 78 din data de 18 decembrie 2023	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile efectuate de către Ovidiu Bojan, Director Executiv al Emitentului, respectiv vânzarea unui număr de 300.000 acțiuni ale Emitentului la un preț agregat individual de 0.965 lei/acțiune în data de 14 decembrie 2023.
9.	Raport curent nr. 77 din data de 8 decembrie 2023	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile cu părți afiliate efectuate de Companie, care depășesc pragul prevăzut de lege.
10.	Raport curent nr. 76 din data de 23 noiembrie 2023	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile efectuate care intră sub incidența art. 19 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață. Tranzacțiile, respectiv acceptarea Opțiunilor în cadrul programului „stock option plan” aprobat de Adunarea Generală Extraordinară a Companiei nr. 4 din data de 23.08.2021, au fost efectuate de către Deaconu Aurelian Călin, membru executiv al Consiliului de Administrație al Companiei și de către Bojan Ovidiu, Director Executiv al Companiei. Tranzacțiile au fost notificate Companiei în conformitate cu legislația pieței de capital în vigoare.
11.	Raport curent nr. 59 din data de 27 septembrie 2023	Emitentul a informat investitorii despre tranzacțiile efectuate care intră sub incidența art. 19 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață. Tranzacțiile, respectiv acceptarea Opțiunilor în cadrul programului „stock option plan” aprobat de Adunarea Generală Extraordinară a Companiei nr. 6 din data de 01.08.2022, au fost efectuate de către Oprean Voicu, Cleja Mihaela Stela și Garbacea Razvan Dimitrie, Membri ai Consiliului de Administrație al Companiei. Tranzacțiile au fost notificate Companiei în conformitate cu legislația pieței de capital în vigoare.
12.	Raport curent nr. 43 din data de 6 iunie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la finalizarea, în data de 02.06.2023, a programului de răscumpărare a acțiunilor proprii comunicat pieței în data de 22.06.2022 și inițiat în data de 11.07.2022. Răscumpărarea unui număr maxim de 10.936.740 de acțiuni a fost efectuată în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 4 din 31.05.2022, publicată în Monitorul Oficial partea a IV-a nr. 2574/20.06.2022, la un pret minim de 0,1 lei per acțiune și un preț maxim egal cu valoarea cea mai mică dintre (i) 3 lei pe acțiune și (ii) valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția, conform art. 3 alin. (2) Regulamentul delegat nr. 1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014.

Plata acțiunilor răscumpărate a fost realizată din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Companiei, înscrise în ultima situație financiară aprobată, conform prevederilor art. 103¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile. Răscumpărarea a fost efectuată în scopul implementării programului de Stock Option Plan, un sistem de remunerare și fidelizare a angajaților și a membrilor organelor de conducere ale Companiei, construit în vederea răsplătirii acestora pentru munca depusă în cadrul Companiei.

Rezultatele programului de răscumpărare desfășurat în intervalul 11 iulie 2022 – 02 iunie 2023 sunt următoarele:

Țn	2022	2023	Total acțiuni răscumpărate
Număr de acțiuni răscumpărate	4.530.136 acțiuni	6.406.604 acțiuni	10.936.740 acțiuni
Prețul mediu de răscumpărare	0,8650 lei/acțiune	0,9745 lei/acțiune*	
Prețul plătit pentru acțiunile răscumpărate (exclusiv comisioanele de brokeraj și alte costuri de achiziție)	3.918.703,63 lei	6.243.482,77 lei*	
Prețul total plătit pentru acțiunile răscumpărate (exclusiv comisioanele de brokeraj și alte costuri de achiziție)	10.162.186,41 lei*		

*În data de 09 Martie 2023, ca urmare a unei erori materiale, a fost comunicat un preț mediu și implicit o valoare de achiziție mai mare cu 324,66 lei față de valoarea reală. Astfel, valorile din tabelul de mai sus sunt actualizate cu diferențele constatate.

13.	Raport curent nr. 52 din data de 11 octombrie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la tranzacțiile efectuate care intră sub incidența art. 19 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață. Tranzacțiile au fost efectuate în perioada 07-10.10.2022 de către Iulian-Ioan Fratila, persoană care exercită responsabilități de conducere, respectiv vânzarea unui număr de 134.000 acțiuni ale Emitentului la un preț agregat individual de 0.8802 lei/acțiune în data de 7 octombrie 2022.
14.	Raport curent nr. 37 din data de 2 august 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la tranzacțiile efectuate care intră sub incidența art. 19 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață. Tranzacțiile au fost efectuate în data de 01.08.2022 de către Pop Adrian Horatiu, persoană care exercită responsabilități de conducere., respectiv vânzarea unui număr de 542.537 acțiuni ale Emitentului la un preț agregat individual de 0.8766 lei/acțiune în data de 1 august 2022.

Achiziții și contracte semnificative

Crit.	Raport curent	Rezumat
1.	Raport curent nr. 8 din data de 27 februarie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la preluarea integrală a grupului Infobest, specializat în dezvoltarea de soluții software personalizate, cu birouri în Timișoara și Leverkusen, Germania.
2.	Raport curent nr. 44 din data de 4 iulie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la achiziționarea în integralitate a companiei AROBS Pannonia Software Kft, cu sediul în Budapesta, Ungaria, specializată în managementul flotei și dezvoltarea de software la comandă.
3.	Raport curent nr. 31 din data de 26 aprilie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la preluarea integrală a grupului Future WorkForce Global (FWF), din Cluj-Napoca, specializat în oferirea de soluții complexe de automatizare a proceselor de business. Pe lângă România, unde are birouri deschise în Cluj-Napoca și București, grupul deține filiale în Londra, Marea Britanie și Munchen, Germania.
4.	Raport curent nr. 9 din data de 2 februarie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la achiziționarea pachetului majoritar de acțiuni, 94%, din cadrul SYDERAL Polska, o societate din Gdansk, Polonia specializată în dezvoltarea de produse și tehnologii pentru comunicarea cuantică și optică, stocarea și procesarea datelor, precum și controlul mecanismelor și instrumentelor prin satelit.
5.	Raport curent nr. 5 din data de 18 ianuarie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la achiziționarea în integralitate a companiei Centrul de Soft GPS S.R.L. („Centrul de Soft GPS”). Centrul de Soft GPS a reprezentat divizia de management de flotă a companiei Centrul de Soft Pro până în luna iunie 2022, când a avut loc un proces de divizare, iar Compania a preluat integral noua entitate creată sub această denumire.
6.	Raport curent nr. 50 din data de 3 octombrie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la prețul final pentru achiziția AROBS Development & Engineering SRL (fosta Enea Services România), prețul final al tranzacției fiind stabilit la 17.633.059 EUR.
7.	Raport curent nr. 33 din data de 28 iulie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la faptul că în data de 27.07.2022, Compania a semnat un contract de achiziție a întregului pachet de acțiuni al Nordlogic, grup de companii local specializat în dezvoltarea de produse și platforme software personalizate, cu birouri în România și Statele Unite ale Americii.
8.	Raport curent nr. 24 din data de 9 iunie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la faptul că în urma aprobării primite în data de 31.05.2022 de la acționarii Companiei în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, în data de 08.06.2022 a avut loc finalizarea tranzacției de achiziție a întregului pachet de acțiuni al Enea Services România S.R.L.
9.	Raport curent nr. 22 din data de 6 iunie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la e la majorarea unei facilități de credit, valoarea cumulată a contractului depășind 10% din venitul total, aferent ultimelor situații financiare anuale. Detaliile actului adițional de majorare a facilității de credit sunt furnizate mai jos: Împrumutat: Arobs Transilvania Software S.A. Creditor: Citibank Europe Plc., Dublin – Sucursala Romania Tipul contractului: Act adițional privind majorarea facilității de credit

		<p>Valoarea totală a majorării facilității de credit: 13.000.000 EUR</p> <p>Destinația împrumutului: 12,5 milioane EUR pentru cofinanțarea achiziției a 100% din capitalul social al Enea Services România S.R.L. și 0,5 milioane EUR pentru tranzacții de trezorerie (pentru protecție împotriva fluctuațiilor cursului de schimb și a altor operațiuni de acoperire), aferente împrumutului la termen</p> <p>Data scadenței: 31.05.2027</p>
10.	Raport curent nr. 12 din data de 7 aprilie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la semnarea unui contract de achiziție a întregului pachet de acțiuni al Enea Services România S.R.L., cu birouri în România și Statele Unite. Achiziția reprezintă echipa de servicii de dezvoltare software a grupului de companii Enea AB. Prețul de achiziție în valoare de 17,9 milioane EUR, ce va fi ajustat conform datoriei nete și a capitalului de lucru al entității achiziționate, va fi plătit la finalizarea tranzacției. Finalizarea tranzacției este dependentă de îndeplinirea unor condiții uzuale precedente.
11.	Raport curent nr. 7 din 28 februarie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la e la semnarea contractului pentru achiziționarea de către Companie a 100% din capitalul social al Berg Computers S.R.L., prețul la care s-a realizat tranzacția depășind 10% din activele Companiei la data încheierii contractului, respectiv 16.12.2021. Prețul achiziției urmează a fi achitat în două tranșe, prima, în cuantum de 2.848.800 EUR, fiind plătită la data semnării contractului, restul de 20% din valoarea contractului urmând a fi achitată în termen de 18 luni de la încheierea contractului sub condiția îndeplinirii unor cerințe incluse în contract.

Atribuire cu titlu gratuit a unor acțiuni în baza Stock Option Plan (SOP)

Crit.	Raport curent	Rezumat
1.	Raport curent nr. 19 din data de 16 aprilie 2024	Emitentul a informat investitorii cu privire la atribuirea cu titlu gratuit a 12.157.414 acțiuni angajaților și membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei și ai unor societăți afiliate, sens în care publică Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul 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 și de abrogare a Directivei 2003/71/CE.
2.	Raport curent nr. 75 din 21 noiembrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la atribuirea cu titlu gratuit a 1.816.472 acțiuni angajaților și membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei și ai unor societăți afiliate, sens în care publică Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul 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 și de abrogare a Directivei 2003/71/CE.

3.	Raport curent nr. 58 din data de 26 septembrie 2023	Emitentul a informat investitorii cu privire la atribuirea cu titlu gratuit a 10.979.553 acțiuni angajaților și membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei și a unor societăți afiliate, sens în care publică Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul 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 și de abrogare a Directivei 2003/71/CE.
4.	Raport curent nr. 62 din data de 24 noiembrie 2022	Emitentul a informat investitorii cu privire la atribuirea cu titlu gratuit a 3.040.396 acțiuni angajaților și membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei și a unor societăți afiliate, sens în care publică Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul 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 și de abrogare a Directivei 2003/71/CE.

În ultimele 12 luni, până la data acestui prospect, au avut loc trei AGOA și patru AGEA, care au fost raportate în conformitate cu MAR, după cum urmează:

AGOA din 28 aprilie 2023

În data de 28 aprilie 2023 a avut loc AGOA, în cadrul căreia acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2023;
- Aprobarea alocării profitului net al Societății, în sumă de 41.898.453,37 lei, pentru exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022, determinat în conformitate cu legile aplicabile, astfel: suma de 38.547.374,37 lei profit net nerepartizat (rezultat reportat), suma de 2.403.521,88 lei se repartizează pentru constituirea rezervei legale și suma de 947.557,12 lei se repartizează pentru constituirea de alte rezerve;
- Aprobarea politicii de remunerare a AROBS Transilvania Software S.A.;
- Aprobarea scăderii de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar aferent anului 2022 (vot secret).

AGEA din 19 aprilie 2023

În data de 19 aprilie 2023 a avut loc AGEA, în cadrul căreia acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- Aprobarea pentru viitor a admiterii la tranzacționare a acțiunilor Companiei pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București;
- Aprobarea distribuirii de acțiuni prin programul de stock option plan către angajați ai Berg Computers SRL și COSO by AROBS B.V.;
- Aprobarea reducerii capitalului social al Arobs Transilvania Software S.A. de la 91.139.498,8 lei la 87.129.360,9 lei, respectiv cu suma de 4.010.137,9 lei, ca urmare a anulării unui număr de 40.101.379 acțiuni proprii (în proporție de 4,4% din numărul total de acțiuni) dobândite de către societate, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 4 din 23.08.2021 și Hotărârea AGEA nr. 8 din data de 11.10.2021 și nedistribuite în termenul legal, conform art. 1041 alin. (3) din Legea societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Ulterior reducerii, capitalul social al Arobs Transilvania Software SA va avea valoarea de 87.129.360,9 lei împărțit în 871.293.609 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare.

AGEA și AGOA din 29 septembrie 2023

În data de 29 septembrie 2023 au avut loc AGEA și AGOA, în cadrul cărora acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- Aprobarea modificării actului constitutiv al societății pentru corelarea acestuia cu statutul de societatea listată pe Piața Principală a Bursei de Valori București, precum și pentru implementarea unor bune practici la nivelul modului în care este organizată Compania;
- Aprobarea delegării atribuțiilor AGEA privind majorarea capitalului social al Companiei, către Consiliul de Administrație, pe o perioadă de 3 ani, cu posibilitatea de a ridica dreptul de preferință al acționarilor, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu o valoare nominală care să nu depășească 9.000.000 RON (reprezentând 90.000.000 acțiuni). Dintre cele 90.000.000 acțiuni:
 - 75.000.000 acțiuni sunt destinate a fi folosite cu scopul de a finanța investiții și/sau achiziții de participații în alte entități (inclusiv cu posibilitatea plății prețului aferent unei asemenea achiziții în mod parțial sau integral în acțiuni ale Companiei), sub condiția ca nu mai mult de 25.000.000 acțiuni să fie utilizate în acest scop anual (cu posibilitatea de report pe anii următori în măsura în care această limită nu este atinsă într-un anumit an); și
 - 15.000.000 acțiuni vor fi utilizate cu scopul de a duce la îndeplinire planurile ESOP ale Companiei, sub condiția ca nu mai mult de 5.000.000 acțiuni să fie utilizate în acest scop anual (cu posibilitatea de report pe anii următori în măsura în care aceasta limită nu este atinsă într-un anumit an).
- Aprobarea ratificării contractelor de vânzare-cumpărare pentru achiziția AROBS Pannonia Software Kft. și Future Workforce Global S.A.
- Aprobarea numirii unui Consiliu de Administrație format din 5 membri și selectarea membrilor Consiliului, Voicu Oprean, Mihaela-Stela Cleja, Răzvan-Dimitrie Gărbacea, Ioan-Alin Nistor, Aurelian-Călin Deaconu.

AGEA din 4 martie 2024

În data de 4 martie 2023 a avut loc AGEA, în cadrul căreia acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- Aprobarea programului de răscumpărare de către societate a propriilor acțiuni, în cadrul pieței unde acțiunile sunt listate sau prin desfășurarea de oferte publice de cumpărare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile în anumite condiții.

AGEA și AGOA din 29 aprilie 2024

În data de 29 aprilie 2024 au avut loc AGEA și AGOA, în cadrul cărora acționarii Emitentului au aprobat, printre altele, următoarele:

- Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, însoțite de raportul anual al Consiliului de Administrație și de raportul auditorului independent.
- Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2024
- Aprobarea alocării profitului net al Companiei, la nivel individual, înregistrat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
- Aprobarea Raportului de Remunerare a Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
- Aprobarea unui program de alocare a acțiunilor (de tip „stock option plan”) către membrii Consiliului de Administrație, directorii și angajații Companiei, precum și către membrii organelor de conducere și angajații oricăror subsidiare ale Companiei

Hotărârile AGOA și AGEA ale Emitentului sunt disponibile pe site-ul Emitentului la adresa www.arobsgrup.ro, secțiunea cu informații cu interes specific pentru investitori (secțiunea www.arobsgrup.ro/arobs-pentru-investitori/). A se avea în vedere că informațiile care nu se regăsesc pe website-ul Emitentului nu fac parte din Prospect.

PARTEA A 6-A
INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE

Informațiile financiare din Prospect constau în situațiile financiare consolidate auditate ale Emitentului și ale filialelor sale (împreună „Grupul”) pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 2022 și 2023 („Situatiile Financiare Anuale”), cât și din situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 („Situatiile Financiare Interimare”). Situațiile Financiare Anuale și Situațiile Financiare Interimare au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, care au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană (emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate).

Situațiile Financiare Anuale au fost avizate de către Consiliul de Administrație și aprobate de acționari în AGOA. Informațiile financiare incluse în acest Prospect trebuie citite împreună cu Situațiile Financiare Anuale și Situațiile Financiare Interimare menționate mai sus și, acolo unde este cazul, împreună cu notele explicative la Situațiile Financiare Anuale și Situațiile Financiare Interimare.

Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile Financiare Anuale sunt prezentate în lei romanesti (RON), dacă nu este specificat altfel, aceasta fiind moneda funcțională la nivel de Grup.

EXTRAS DIN INFORMAȚIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE AUDITATE

Situația consolidată a profitului sau pierderii la nivel de Grup

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Cifra de afaceri:	427.294.137	299.815.687	186.582.712
Venituri din servicii software	344.775.332	239.774.681	128.537.523
Venituri din produse software	70.537.191	58.113.647	48.873.571
Venituri din sisteme integrate	11.981.614	710.817	-
Venituri din distribuția mărfurilor	-	1.216.542	8.314.533
Alte servicii	-	-	857.085
Total cost al vânzării:	295.755.657	190.210.574	113.404.187
Costul vânzărilor din servicii software	254.215.350	162.025.518	84.713.052
Costul vânzărilor din produse software	31.653.344	26.493.027	21.375.803
Costul vânzărilor din sisteme integrate	9.886.963	256.464	-
Costul distribuției de mărfuri	-	1.435.565	7.269.994
Costul vânzării altor servicii	-	-	45.338
Marja brută	131.538.480	109.605.113	73.178.525
Alte venituri	1.131.751	659.412	(906.518)
Cheltuieli de vânzări și marketing	(18.370.931)	(11.157.950)	(7.476.766)
Cheltuieli generale și de administrație	(70.739.928)	(45.924.271)	(18.606.607)
Profit operațional	43.559.372	53.182.304	46.188.634
Venituri din dobânzi	3.300.289	2.019.179	1.589.222
Cheltuieli cu dobânzile	(2.595.577)	(1.124.450)	(472.173)
Venituri / (cheltuieli) din diferențe de curs, net	(1.222.348)	(812.569)	1.672.593
Alte venituri / (cheltuieli) financiare, net	-	-	377
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	-	-	2.907.323
Profit brut	43.041.736	53.264.464	51.885.977
Impozit pe profit	(11.125.850)	(6.195.378)	(5.965.587)

Profit net	31.915.886	47.069.086	45.920.390
Profit/(pierdere) aferente participațiilor deținute în vederea vânzării	-	-	(70.652)
Profit net	31.915.886	47.069.086	45.849.738
aferent societății mamă	-	-	45.758.147
aferent intereselor minoritare	-	-	91.591
Alte elemente ale rezultatului global	(251.459)	110.516	(56.683)
Rezultatul global	31.664.427	47.179.602	-
aferent societății mamă	31.585.137	47.104.440	-
aferent intereselor minoritare	79.290	75.162	-
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0385	0,0566	0,0757
Rezultatul pe acțiune diluat	0,0372	0,0559	0,0749

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Situația consolidată a poziției financiare a Grupului

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Fond comercial	104.761.369	57.763.288	12.285.869
Relații cu clienții	76.561.802	74.953.751	-
Alte immobilizări necorporale	23.044.459	18.364.676	28.487.394
Immobilizări corporale	35.556.876	19.626.077	9.044.894
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	17.236.489	12.170.189	12.146.933
Împrumuturi entități afiliate	15.555.506	7.749.356	-
Alte immobilizări financiare	3.700.985	4.557.083	1.799.534
Impozit amânat	2.129.265	3.131.036	2.175.593
Total active immobilizate	278.546.751	198.315.456	65.940.216
Stocuri	6.975.925	8.922.718	4.024.189
Creanțe comerciale și alte creanțe	103.338.304	74.925.395	63.529.693
Împrumuturi entități afiliate	1.413.707	10.787.651	-
Cheltuieli în avans	2.015.826	1.946.614	1.824.159
Investiții pe termen scurt	302.033	523.375	-
Numerar și echivalente	87.773.888	101.373.631	102.212.824
Total active circulante	201.819.683	198.479.384	171.590.865
Total active	480.366.434	396.794.840	234.633.069
Capital social	87.129.361	91.139.499	45.569.749
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	263.971	263.971	263.971
Prime de emisiune	23.185.001	23.185.001	68.754.750
Rezerve	9.680.545	6.367.437	3.017.170
Acțiuni proprii	(5.689.379)	(7.535.897)	(4.010.000)
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	8.352.878	1.805.558	-
Alte elemente de capitaluri proprii	12.574.918	4.206.340	229.123
Rezultat reportat	139.037.200	110.215.599	67.174.052
Diferențe de conversie din consolidare	(163.971)	151.199	40.681
Total capitaluri proprii	274.370.524	229.798.707	181.039.496
Interese minoritare	(683.366)	(75.768)	58.353
Total capitaluri	273.687.158	229.722.939	181.097.849
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și alte datorii	49.746	182.159	5.251.016
Datorii legate de participații	14.686.660	1.122.070	-
Datorii leasing	11.309.563	7.693.558	8.620.464
Împrumuturi bancare	62.629.398	55.381.056	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	12.200.152	13.077.720	2.786.622
Venituri în avans	3.523.269	1.913.309	689.301
Subvenții	301.940	184.750	382.077

Provizioane	11.789.374	11.227.077	-
Total datorii pe termen lung	116.490.102	90.781.699	17.729.480
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	39.059.657	31.231.838	15.863.243
Datorii privind impozitul	-	-	154.062
Datorii legate de participații	3.763.224	5.473.548	-
Datorii leasing	7.919.498	6.137.902	5.238.509
Împrumuturi bancare	24.184.008	18.470.922	2.226.645
Dividende de plata	-	-	662.311
Venituri în avans	8.796.705	9.685.836	10.052.003
Subvenții	158.741	424.284	392.319
Provizioane	6.307.341	4.865.872	1.216.647
Total datorii pe termen scurt	90.189.174	76.290.202	35.805.739
Total datorii	206.679.276	167.071.901	53.535.219
Total capitaluri și datorii	480.366.434	396.794.840	234.633.068

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Situația consolidată a fluxurilor de numerar la nivel de Grup

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Profit brut	43.041.736	53.264.462	51.815.325
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea	20.711.679	11.158.537	10.358.591
Cheltuieli privind activele cedate	(503.221)	46.781	82.076
Venituri din vânzarea activelor	(835.138)	(209.820)	(525.915)
Beneficii acordate angajaților SOP	19.131.306	6.038.931	229.123
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(30.041)	(921.178)	(380.463)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2.196.790	3.206.523	2.021.898
Cheltuieli / (Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	923.727	4.586.656	879.115
Venituri din subvenții	(148.353)	(165.362)	(390.568)
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	2.629.077	1.113.987	472.173
Venituri din dobânda și alte venituri financiare	(3.126.355)	(1.968.688)	(1.589.222)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare aferente imobilizărilor corporale și necorporale	127.551	200.562	119.845
Venituri din dividende/investiții financiare cedate	-	-	(193.724)
Corecție interese minoritare	(265.889)	(607.600)	(119.437)
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	83.852.869	75.743.791	62.778.815
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe	(29.934.716)	(39.736.919)	420.713
Variația soldurilor conturilor de stocuri	1.976.834	(3.977.351)	547.540
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii	8.345.990	33.774.794	9.461.181
Variația soldurilor conturilor de cheltuieli în avans	(69.212)	(122.455)	(635.343)
Variația soldurilor conturilor de venituri în avans	720.828	857.841	3.603.575
Dobânzi plătite	(2.629.077)	(1.113.987)	(472.173)
Dobânzi încasate	2.859.430	3.560.998	96.821
Numerar generat din exploatare	65.122.946	68.986.712	75.801.128
Impozit pe profit plătit	(10.567.650)	(6.276.246)	(4.920.435)
Numerar net din activități de exploatare	54.555.296	62.710.466	70.880.693
Fluxuri de numerar din activități de investiție:			
Plăți pentru achiziționarea de filiale, mai puțin numerar achiziționat	-	-	(1.050)
Împrumuturi (acordate)/restituite entităților afiliate	3.017.607	1.292.385	55.433
(Plăți) privind achizițiile de subsidiare	(45.775.455)	(104.330.588)	(11.510.487)
(Plăți) privind achizițiile de imobilizări corporale și necorporale	(31.087.866)	(26.228.854)	(15.074.529)
Răscumpărarea de acțiuni proprii	(6.379.028)	(3.782.054)	(4.010.000)

Alte investiții în active financiare	-	-	-
(Plăți)/Încasări din alte investiții în active financiare	221.342	(523.375)	483.545
Numerar net din activități de investiție	(80.003.400)	(133.572.486)	(30.057.087)

Fluxuri de numerar din activități de finanțare:			
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-	74.230.955
Încasare/(Rambursare) de împrumuturi bancare	12.961.428	71.625.333	(19.031.903)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(1.113.067)	(1.602.506)	(5.947.854)
Dividende plătite / primite	-	-	(34.263.158)
Numerar net din activități de finanțare	11.848.361	70.022.827	14.988.040
Creșterea neta a numerarului și echivalentelor de numerar	(13.599.743)	(839.193)	55.811.646
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	101.373.631	102.212.824	46.401.178
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	87.773.888	101.373.631	102.212.824

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Situația modificărilor capitalului propriu

	Capital social	Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	Prime de emisiune	Rezerve legale și alte rezerve	Acțiuni proprii	Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultat reportat	Rezerve din conversie	Total capitaluri proprii	Interese minoritare	Total capital
31 septembrie 2021	45.569.749	263.971	68.754.750	3.017.178	(4.016.006)	-	229.123	67.174.051	48.683	181.639.497	58.353	181.097
Altitudinea titlului	-	-	-	-	-	-	-	46.993.924	-	46.993.924	75.162	47.069
rente de conversie	-	-	-	-	-	-	-	-	110.516	110.516	-	110
debitul global	-	-	-	-	-	-	-	46.993.924	110.516	47.104.440	75.162	47.179
artizarea titlului	-	-	-	3.345.398	-	-	-	(3.394.091)	-	(48.693)	-	(48)
debit reportat	-	-	-	-	-	-	-	49.314	-	49.314	-	49
prerare capital al	45.569.750	-	(45.569.749)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
eficienții acordate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ajajului sub	-	-	-	-	-	-	6.038.931	-	-	6.038.931	-	6.038
ia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
umentelor de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
talun proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
umparare	-	-	-	-	(3.782.053)	-	-	-	-	(3.782.053)	-	(3.782)
ini proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
zare acțiuni	-	-	-	-	256.156	-	(256.156)	-	-	-	-	-
ri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iguri legate de	-	-	-	-	-	1.805.558	(1.805.558)	-	-	-	-	-
umentele de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
aluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ecție interese	-	-	-	-	-	-	-	(607.599)	-	(607.599)	-	(607)
ortare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ese minoritare	-	-	-	4.869	-	-	-	-	-	4.869	(209.282)	(204)
31 decembrie	91.139.499	263.971	23.185.001	6.367.437	(7.535.897)	1.805.558	4.206.340	110.215.599	151.199	229.798.707	(75.767)	229.722

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

	Capital social	Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	Prime de emisiune	Rezerve legale și alte rezerve	Acțiuni proprii	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultat reportat	Rezerve din conversie	Total capitaluri proprii	Interese minoritare	Total capital
31 septembrie 2022	91.139.499	263.971	23.185.001	6.367.437	(7.535.897)	1.805.558	4.206.340	110.215.599	151.199	229.798.707	(75.767)	229.722
Altitudinea titlului	-	-	-	-	-	-	-	31.851.026	-	31.851.026	64.860	31.915
rente de conversie	-	-	-	-	-	-	-	-	(265.889)	(265.889)	14.430	(251)

titutul global	-	-	-	-	-	-	31.851.026	(263.889)	31.585.137	79.240	31.564	
artizarea	-	-	-	3.362.572	-	-	(3.362.572)	-	-	-	-	
titului	-	-	-	(49.464)	-	-	49.465	(49.281)	(49.280)	-	149	
ilitat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ificii acordate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ijaților sub	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ia	-	-	-	-	-	19.131.306	-	-	19.131.306	-	19.131	
umentelor de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
talun proprii	-	-	-	-	(6.379.028)	-	-	-	(6.379.028)	-	6.379	
umparare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
mi proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
zare actuni	-	-	-	-	8.225.546	-	(8.225.546)	-	-	-	-	
ru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
larea de	(4.010.138)	-	-	-	-	-	4.010.138	-	-	-	-	
ini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
iguri legate de	-	-	-	-	-	8.772.946	(8.772.947)	-	-	-	-	
umentele de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
taluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
oție interese	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ortare	-	-	-	-	-	-	-	283.682	-	283.682	(283.682)	
leri legate de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
erea,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
mpărarea,	-	-	-	-	-	(2.225.627)	2.225.627	-	-	-	-	
area, cedarea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
tiu gratuit sau	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
area	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
umentelor de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
taluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ese	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(403.206)	(403)	
ortare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
31	87.129.361	263.971	23.185.001	9.680.545	(5.689.379)	8.352.878	12.574.918	139.037.200	(163.971)	274.370.524	(683.365)	273.687
mbrie 2023												

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Politici contabile semnificative

Grupul a aplicat in mod consecvent aceleasi politici contabile pentru toate perioadele prezentate in Situatiile Financiare Anuale, exceptand standardele noi si modificate si interpretarile in vigoare pentru perioada de raportare relevanta, astfel cum sunt incluse in Nota 32 la Situatiile Financiare Anuale.

Modificarea datei de referință contabilă

Nu este cazul.

Modificarea cadrului contabil

Nu este cazul.

Data informațiilor financiare (conform Secțiunii 18.1.7 din Anexa 1 din Regulamentul Delegat 2019/980)

Bilantul ultimului exercitiu financiar pentru care informatiile financiare au fost auditate s-a incheiat la data de 31 decembrie 2023.

Auditarea informațiilor financiare anuale

Auditorul financiar al Emitentului este BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L., societate română, cu sediul în România, Cluj-Napoca, str. Mihai Eminescu nr. 3, et. 1, autorizație nr. 1003/26.11.2010, emisă de Camera Auditorilor Financiari din România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J12/2609/2002, având cod unic de identificare 15106663.

Informații financiare pro forma

Nu este cazul.

Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Emitentul declară că nu au fost înregistrate modificări semnificative vizând poziția financiară a acestuia de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare.

Tranzacții cu părți afiliate

Pentru informații despre tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate, așa cum sunt acestea definite în Situațiile Financiare Anuale, vă rugăm să consultați Nota 30 la Situațiile Financiare Consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare adoptate de Uniunea Europeană, la data și pentru exercițiul financiar încheiate la 31 decembrie 2023, precum și Nota 21.8, punctul b, la Situațiile Financiare Consolidate, la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Tipologia principalelor tranzacții cu părți afiliate este de natura prestărilor de servicii software, vânzări de echipamente GPS, tablete, vânzări de autoturisme și subînchiriere spații, servicii hoteliere, împrumuturi pentru acoperire nevoi operaționale, pentru susținerea nevoii de capital de lucru sau pentru dezvoltarea unor proiecte specifice.

Tranzacții cu părți afiliate

Tabelul următor prezintă tranzacțiile cu părțile afiliate, astfel cum sunt incluse în Situațiile Financiare Consolidate:

	2023 <i>(IFRS, auditate)</i>	2022 <i>(IFRS, auditate)</i>	2021 <i>(IFRS, auditate)</i>
Vânzări către părți afiliate:	500.324	3.333.906	1.890.598
Cumpărări de la părți afiliate:	5.867.353	20.857.390	14.118.199
Valoare împrumut	13.964.989	15.778.879	15.334.041
Valoare dobândă	3.132.437	2.767.582	3.769.477

Sursa: Situații Financiare Consolidate

Solduri restante rezultate din tranzacții cu părți afiliate

Următoarele solduri sunt restante la sfârșitul anului în legătură cu tranzacțiile cu părți afiliate:

	2023 <i>(IFRS, auditate)</i>	2022 <i>(IFRS, auditate)</i>	2021 <i>(IFRS, auditate)</i>
Creanțe de la părți afiliate:	2.964.133	4.064.077	2.233.013
Datorii către părți afiliate:	519.653	1.519.169	1.153.579

Sursa: Situații Financiare Consolidate

În afară de cele prezentate mai sus, Emitentul nu are cunoștință de existența unor părți afiliate semnificative sau de tranzacții cu părți afiliate semnificative la data prezentului Prospect.

PARTEA A 7-A

EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE

PREZENTARE GENERALĂ

Activitatea Emitentului este structurată în principal pe servicii și produse software. Încă de la înființare, Compania a mizat pe specialiști excelenți și procese bine ajustate, dar flexibile, pentru a livra constant software personalizat, precum și produse și aplicații software de cea mai bună calitate.

Exceleța serviciilor Companiei și devotamentul manifestat de specialiștii săi au ajutat să fie stabilite parteneriate puternice, pe termen lung, cu peste 10.000 de parteneri din România și din întreaga lume, devenind acum o companie internațională de dezvoltare de software cu rădăcini europene și românești.

Divizia de servicii software a companiei este cea mai mare din cadrul Emitentului și este structurată în doi piloni: Automotive și HighLevel Industries. Specializarea pe High-Level Industries este formată din diviziile Travel & Hospitality, IoT, Life Sciences, Enterprise Solutions și Fintech.

- **Automotive** - Soluțiile Emitentului de automotive software și inginerie sunt parte integrantă a ADN-ului acestuia și se bazează pe o expertiză extinsă în domeniu, prin proiecte de lungă durată cu companii globale de top.
- **Travel Technology** - Îmbinarea know-how-ului de nișă și skill-urilor tehnice au ajutat compania să construiască parteneriate de lungă durată și puternice cu clienții. Până în prezent, au fost create și livrate soluții end-to-end pentru companii din SUA, Franța, Spania, Germania și Olanda.
- **Life Sciences** – Emitentul a construit o expertiză solidă în ultimii ani în jurul colaborărilor cu mari companii americane din industria farmaceutică. În decursul acestei perioade au fost dezvoltate soluții de software medical care simplifică studiul clinic aplicat medicamentelor noi, lansate pe piața de nișă.
- **IoT** - sistemele IoT pe care Emitentul le dezvoltă definesc expertiza de peste 10 ani în găsirea soluțiilor perfecte pentru clienții acestuia.
- **Enterprise Solutions** - competență înaltă în dezvoltarea de aplicații bazate pe cloud, aplicații realtime sau reactive, Big Data, și nu numai. Portofoliul este construit în jurul proiectelor pentru clienți din țări precum SUA, Marea Britanie, Germania, Finlanda, Norvegia și Olanda.
- **Fintech** - construită pe baza cunoștințelor și experienței acumulate, în parteneriat cu bănci și instituții financiare de top.

În zona de servicii software se poate enumera și specializarea în Robotic Process Automation a filialei din Benelux, CoSo by AROBS.

Separat de divizia de servicii software, Emitentul asigură clienților acestuia și soluții pentru managementul de flotă, soluții IT pentru optimizarea afacerilor, soluții de management al resurselor umane și proiecte inovatoare – un departament de cercetare dedicat.

Începând cu anul 2003, Emitentul și-a creat propriile soluții și produse, și a achiziționat companii care dezvoltă propriile produse, dintre care cele mai importante sunt:

- TrackGPS – soluție de gestionare și monitorizare a flotelor auto
- SasFleet – monitorizare prin GPS a flotelor auto
- TrueHR și dpPayroll – soluții de management al resurselor umane și payroll
- Optimall – soluție de automatizare a forței de vânzări;
- RateWizz – channel manager pentru industria hotelieră
- Soluția pentru digitalizarea manualelor școlare
- MonePOS- soluție contactless și paperless destinată industriilor de mobilitate
- SoftManager – soluție CRM+

EVOLUȚII RECENTE

Achiziționarea companiei Infobest

În data de 27 februarie 2024, Emitentul a anunțat semnarea contractului de achiziție integrală a grupului Infobest, specializat în dezvoltarea de soluții software personalizate, cu birouri în Timișoara și Leverkusen, Germania. În prezent, Infobest are o echipă de peste 100 de specialiști în dezvoltarea de soluții software personalizate pentru industriile de e-commerce, producție, automotive, telecomunicații, finanțe, media și comunicații, acoperind întregul ciclu de viață al unei aplicații - de la analiza de afaceri, arhitectură și design UX până la dezvoltare, testare și mentenanță. Infobest are o prezență puternică pe piața DACH cu mulți clienți pe termen lung, de la companii mijlocii până la corporații multinaționale, inclusiv lideri de piață la nivel global din industria de automotive, telecomunicații și producție. La data prezentului Prospect, tranzacția se află în curs de finalizare.

Managementul Infobest va fi asigurat în continuare de Christian Becker și Yvonne Abstoss-Becker. Rezultatele financiare ale Infobest vor fi incluse în situațiile financiare consolidate ale Companiei odată cu finalizarea tranzacției, care este supusă îndeplinirii anumitor condiții și aprobării de către autoritățile de reglementare. Pentru 2023, grupul Infobest estimează o cifră de afaceri de aproximativ 4,8 milioane euro.

BAZA PREZENTĂRII FINANCIARE

Grupul și-a întocmit Situațiile Financiare Anuale pentru anii ce s-au încheiat la data de 31 decembrie 2021, 2022 și 2023 în conformitate cu IFRS. Pentru perioadele menționate în acest prospect, moneda funcțională și de prezentare a Grupului a fost RON. Exercițiul financiar al Grupului se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an calendaristic.

STRUCTURA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR AFERENTE SEGMENTELOR OPERAȚIONALE

În prezent, Emitentul obține venituri și înregistrează cheltuieli pentru fiecare dintre cele trei segmente operaționale raportate. Aceste segmente de raportare sunt cele de servicii software, produse software și sisteme integrate. Veniturile și cheltuielile aferente fiecărui segment includ atât elementele direct atribuibile unui segment, precum și cele care pot fi alocate pe baza rezonabilă.

Până în 2022, Emitentul raporta și venituri din distribuție de mărfuri. Însă la începutul anului 2022, activitatea de distribuție mărfuri, din segmentul produse software, a fost transferată către o entitate din afara Grupului deoarece nu reprezenta una dintre direcțiile de dezvoltare strategice ale Emitentului.

Segmentul de servicii software

Veniturile înregistrate de către emitent în categoria de servicii software se referă la veniturile din prestarea de servicii de dezvoltare software personalizat și implementare.

Costul vânzărilor din servicii software se compune din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului direct productiv implicat în livrarea acestor servicii, costul serviciilor executate de terți aferente proiectelor de servicii software, amortizarea echipamentelor utilizate și alte cheltuieli operaționale necesare livrării serviciilor software: chirii și costuri cu energia și apa, cheltuieli cu deplasările, asigurări și comisioane și onorarii.

Segmentul de produse software

În această categorie sunt înregistrate veniturile aferente vânzării de licențe ale software-urilor proprii și implementării acestora.

Costul vânzărilor din produse software se compune din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului direct productiv implicat în livrarea acestor produse și prestarea serviciilor aferente, costul echipamentelor vândute, amortizarea echipamentelor utilizate și alte cheltuieli operaționale necesare livrării produselor software și prestarea serviciilor aferente: servicii de telecomunicații, chirii și costuri cu energia și apa, cheltuieli cu deplasările, combustibilii, întreținere și reparații și servicii executate de către terți.

Segmentul sisteme integrate

Segmentul de Sisteme integrate este dezvoltat de una dintre subsidiarele grupului, AROBS Systems, care este responsabilă cu implementarea soluțiilor hardware și software, precum și a produselor software pentru autoritățile contractante din sectorul public.

Compania AROBS Systems a fost înființată în anul 2022 și cele mai semnificative proiecte au fost realizate în anul 2023. O parte dintre aceste proiecte au fost demarate în anul 2022, însă realizarea acestora a avut loc în 2023, veniturile și cheltuielile aferente fiind reflectate în contul de profit și pierdere în 2023. Veniturile și cheltuielile, înregistrate în

cadrul acestui segment, au fost retratate în urma aplicării politicilor contabile conform IFRS și anume, au fost ajustate veniturile și cheltuielile aferente, care corespundeau partenerilor din cadrul contractelor în asociere și veniturile și cheltuielile aferente, din cadrul contractelor în care AROBS Systems avea calitate de agent. Impactul ajustării, atât pe venituri cât și pe cheltuielile aferente, a fost 21,8 milioane de lei.

FACTORI SEMNIFICATIVI CU IMPACT ASUPRA REZULTATELOR OPERATIONALE ALE EMITENTULUI

Evoluția și cererea pieței serviciilor de dezvoltare software la nivel global, inclusiv prin apariția de noi tehnologii, poate avea un impact semnificativ asupra cifrei de afaceri, și implicit asupra performanței operaționale a Emitentului.

Concurența în atragerea de resurse cu expertiza solicitată poate conduce la creșterea costurilor operaționale cu impact în profitabilitate.

Creșterea costurilor de finanțare poate avea ca efect încetinirea procesului de creștere prin achiziții.

ANALIZA DATELOR AFERENTE SITUATIILOR FINANCIARE CARE AU UN IMPACT SEMNIFICATIV

BILANT

Această secțiune include o analiză a evoluției unora dintre datele aferente bilanțului Emitentului la datele de 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023.

ACTIVE

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Active imobilizate			
Fond comercial	104.761.369	57.763.288	12.285.869
Relații cu clienții	76.561.802	74.953.751	-
Alte imobilizări necorporale	23.044.459	18.364.676	28.487.394
Imobilizări corporale	35.556.876	19.626.077	9.044.894
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	17.236.489	12.170.189	12.146.933
Împrumuturi entități afiliate	15.555.506	7.749.356	-
Alte imobilizări financiare	3.700.985	4.557.083	1.799.534
Impozit amânat	2.129.265	3.131.036	2.175.593
Total active imobilizate	278.546.751	198.315.456	65.940.216

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Fondul Comercial

Valoarea fondului comercial a crescut în 2023 la 104,7 milioane RON de la 57,7 milioane RON în 2022. Creșterea de valoare a fondului comercial, este datorată achiziționării participațiilor societăților AROBS POLSKA (SYDERAL POLSKA), AROBS SOFTWARE SRL, AROBS TRACKGPS SRL, AROBS PANNONIA SOFTWARE Kft, SKYSHIELD MAGYARORSZAG KFT și a Grupului FUTURE WORKFORCE. Fondul comercial în valoare netă de 104.761.369 RON a rezultat ca diferență pozitivă dintre costul de achiziție și valoarea, la data tranzacției, a părții din activele nete achiziționate.

Creșterea de valoare a fondului comercial, aferentă anului 2022, este datorată achiziționării participațiilor societății AROBS Development & Engineering SRL (Enea Services Romania), a grupului Nordlogic și a societății Centrul de Soft GPS (CDS). Fondul comercial în valoare netă de 57.763.288 RON a rezultat ca diferență pozitivă dintre costul de achiziție și valoarea, la data tranzacției, a părții din activele nete achiziționate.

În vederea determinării fondului comercial, Societatea-mamă a evaluat, prin intermediul unor evaluatori independenți autorizați, activele identificabile dobândite și datoriile asumate la valorile lor juste, de la data achiziției societăților mai sus menționate, precum și a celor achiziționate în anii anteriori. În urma testelor de depreciere pe baza metodei

DCF, fondul comercial nu este depreciat la 31 decembrie 2021, 2022 și 2023.

Relatii cu clientii

Ca urmare a ajustărilor de consolidare efectuate prin aplicarea IFRS 3, au fost incluse în 2022, pe lângă fondul comercial, și relațiile cu clienții la achiziția noilor companii din cadrul Grupului. La 31 decembrie 2023, valoarea relațiilor cu clienții este de 76,5 milioane RON, în creștere cu 2,1% față de 2022.

Relațiile cu clienții recunoscute la achiziție se amortizează pe o durată de 10 ani. În urma testelor de depreciere realizate s-a concluzionat că nu este necesară deprecierea suplimentară a relațiilor cu clienții.

Alte immobilizari necorporale

Categoria de alte immobilizari necorporale a înregistrat o creștere de 25,5% în 2023, ajungând la valoarea de 23 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 18,4 milioane RON în 2022. La 31 decembrie 2022, Emitentul a înregistrat o scădere a immobilizărilor necorporale cu 35,5%, de la 28,5 milioane RON la 31 decembrie 2021. În această categorie sunt incluse în principal programele informatice dezvoltate intern, cât și cele achiziționate de la terți.

Immobilizari corporale

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat immobilizari corporale în valoare de 35,5 milioane RON, în creștere cu 81,2% față de 31 decembrie 2022 când înregistrau valoarea de 19,6 milioane RON. La 31 decembrie 2022, s-a înregistrat o creștere de 117% față de valoarea de 9 milioane RON la 31 decembrie 2021. Această majorare se datorează, în principal, investiției într-un sediu nou, în valoare de 15,1 milioane RON, în cursul anului 2023. Alte achiziții înregistrate în această perioadă includ achiziția de laptopuri, switchuri și alte stații de lucru.

Active aferente drepturilor de utilizare a activelor legate în leasing

Emitentul înregistrează active aferente dreptului de utilizare în valoare de 17,2 milioane RON la 31 decembrie 2023, în creștere cu 41,6% față de valoarea de 12,2 milioane RON la data de 31 decembrie 2022. Emitentul are contracte de închiriere pentru diverse elemente de clădiri și vehicule utilizate în operațiunile sale. Acestea închiriază spații de birouri și autoturisme pe o perioadă cuprinsă între 2 și 7 ani.

Imprumuturi entitati afiliate

La nivel de Grup, sunt acordate imprumuturi către entitățile afiliate pentru diverse oportunități investitoriale și capital de lucru. Soldul acestor imprumuturi la data de 31 decembrie 2023 înregistrează o valoare de 15,5 milioane RON, în creștere cu 100,7% față de valoarea de 7,7 milioane RON înregistrată la 31 decembrie 2022. Creșterea valorii împrumuturilor în 2023 față de anul precedent se datorează în cea mai mare parte reclassificării unor împrumuturi de pe termen scurt pe termen lung ca urmare a renegocierii termenelor de încasare cu părțile legate cărora le-au fost acordate aceste împrumuturi.

Alte immobilizari financiare

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat alte immobilizari financiare în valoare de 3,7 milioane RON, în scădere cu 18,8% față de valoarea de 4,5 milioane RON înregistrată la 31 decembrie 2022. Comparativ cu anul precedent, valoarea înregistrată în 2022 a fost cu 153,2% mai mare față de suma de 1,8 milioane RON raportată la 31 decembrie 2021. În această categorie sunt incluse în principal investiții în titluri de stat și garanții pentru spațiile închiriate. Scăderea înregistrată la data de 31 decembrie 2023 față de anul precedent se datorează închiderii avansului plătit pentru achiziția subsidiarei din Polonia (Syderal Polska) în decembrie 2022.

Impozit amânat

În ceea ce privește impozitul amânat, Emitentul a raportat la 31 decembrie 2023 o valoare de 2,1 milioane RON, cu 32% mai puțin față de 31 decembrie 2022 când a raportat o valoare de 3,1 milioane RON. Valoarea înregistrată la 31 decembrie 2022 pentru impozitul amânat este cu 43,9% mai mare față de valoarea raportată la 31 decembrie 2021 de 2,1 milioane RON. Creanțele privind impozitul amânat sunt generate de diferențele temporare de impozit aferente creanțelor comerciale, stocurilor, datoriiilor de leasing recunoscute în urma retrărilor conform IFRS 16 și provizioanelor de concedii neefectuate. Creanța privind impozitul pe profit amânat se va recupera pe baza profiturilor viitoare obținute de Grup.

Total active immobilizate

Valoarea activelor totale imobilizate a Emitentului a înregistrat o creștere de 40,5% la 31 decembrie 2023 fata de 31 decembrie 2022, de la 198,3 milioane RON la 278,5 milioane RON și o creștere de 200,8% la 31 decembrie 2022 fata de 31 decembrie 2021, de la 65,9 milioane RON la 198,3 milioane RON, creșterea fiind datorată în principal achizițiilor de companii din 2022 și 2023.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Active circulante			
Stocuri	6.975.925	8.922.718	4.024.189
Creanțe comerciale și alte creanțe	103.338.304	74.925.395	63.529.693
Împrumuturi entități afiliate	1.413.707	10.787.651	-
Cheltuieli în avans	2.015.826	1.946.614	1.824.159
Investiții pe termen scurt	302.033	523.375	-
Numerar și echivalente	87.773.888	101.373.631	102.212.824
Total active circulante	201.819.683	198.479.384	171.590.865
Active deținute în vederea vânzării	-	-	(2.898.013)
Total active	480.366.434	396.794.840	234.633.069

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Stocuri

La data de 31 decembrie 2023, Emitentul înregistrează o valoare a stocurilor de aproximativ 7 milioane RON, în scădere cu 21,8% față de valoarea de 8,9 milioane RON înregistrată la data de 31 decembrie 2022. Scăderea soldului stocurilor la 31.12.2023, comparativ cu anul 2022, se datorează, în principal renunțării la segmentul de activitate legat de distribuția de mărfuri

Comparativ cu 31 decembrie 2021, valoarea stocurilor a crescut cu 121,7% la data de 31 decembrie 2022. Creșterea soldului stocurilor la 31.12.2022, comparativ cu anul 2021, se datorează, în principal, creșterii producției în curs de execuție și a valorii mărfurilor aflate la terți, în urma abortului unor noi proiecte în derulare. Serviciile în curs de execuție se referă la contracte care se derulează pe perioade mai lungi de timp.

Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea totală a creanțelor raportate de către Emitent au crescut pe parcursul perioadei analizate, de la 63,5 milioane RON în 2021 până la 103,3 milioane RON în 2023, reprezentând o creștere cumulată de 62,7% între 2021 și 2023. Această evoluție se datorează preponderent aprecierii creanțelor comerciale datorită creșterii activității la nivel de Grup, prin dezvoltarea organică și prin achiziția de companii.

Tabelul de mai jos prezintă situația creanțelor comerciale în funcție de vechime.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Nescadent	55.785.966	44.054.736	24.980.559
0-30	18.353.793	10.314.180	4.339.497
31-90	12.363.440	7.914.047	4.792.745
91-360	3.742.309	1.752.835	972.616
Peste 360	5.336.481	3.475.226	2.844.908
Total	95.581.990	67.511.024	37.930.326

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

La data de 31 decembrie 2023, 91% dintre creanțele comerciale au o vechime de până la maxim 90 de zile, 4% au o vechime cuprinsă între 91-360 zile, iar 6% au o vechime de peste 360 zile. Analizând anii precedenți, se observă faptul că aceste proporții s-au menținut la un nivel similar cu anul 2023, astfel încât creanțele cu o vechime de până la 90 de zile au reprezentat 92% din creanțe la 31 decembrie 2022, respectiv 90% la 31 decembrie 2021.

Împrumuturi entități afiliate

La 31 decembrie 2023, Entitatea a raportat o valoare de 1,4 milioane RON pentru împrumuturile acordate entitatilor afiliate, în scadere cu 86,9% fata de nivelul din 31 decembrie 2022 când se înregistrează o valoare de 10,8 milioane RON. Aceasta scadere se datorează faptului că o bună parte din aceste împrumuturi au fost reclasificate de pe termen scurt pe termen lung ca urmare a renegocierii termenelor de încasare cu părțile legate cărora le-au fost acordate aceste împrumuturi. Aceasta modificare se reflectă în situația activelor imobilizate, așa cum au fost prezentate mai sus.

Cheltuieli în avans

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat cheltuieli în avans de 2 milioane RON, reprezentând o creștere de 3,6% fata de aceeași dată din 2022. La 31 decembrie 2022, Emitentul a raportat o creștere a cheltuielilor în avans de 6,7% ajungând la valoarea de 1,9 milioane RON de la 1,8 milioane RON la 31 decembrie 2021. În această categorie sunt incluse servicii contractate de la terți, inclusiv pe baza de abonament, și subscripții pentru licențe achiziționate pentru o perioadă mai lungă de timp.

Investiții pe termen scurt

Investitiile pe termen scurt reprezintă achiziții de acțiuni ale unor companii listate pe Bursa de Valori București efectuate de către Emitent. La data de 31 decembrie 2023, valoarea acestor investiții a fost de 302.033 RON, în scadere cu 42,3% fata de 31 decembrie 2022 când se înregistrează o valoare de 523.375 RON.

Numerar și echivalente

Pentru anul financiar 2023, numerarul Emitentului la final de exercițiu financiar a înregistrat o scădere de 13,4% fata de 31 decembrie 2022, ajungând la 87,8 milioane RON de la 101,3 milioane RON. Nivelul de numerar la finalul anului 2022 a înregistrat o scădere mică de 0,8% fata de valoarea de 102,2 milioane RON de la finalul anului 2021. Această variație pe parcursul perioadei analizate se datorează desfășurării normale a activității precum și a implementării strategiei de achiziții a Emitentului și a atragerii de fonduri suplimentare, din împrumuturi bancare pentru a răspunde acestor obiective.

Numerarul din bancă este purtător de dobândă la rata de dobândă zilnică când se constituie depozitele. Depozitele pe termen scurt se fac pentru diferite perioade de timp între 1 zi și 3 luni, depinzând de necesitățile de numerar ale companiilor din Grup.

Mai jos este prezentată o situație a soldurilor în RON și valută, aflate în banca și depozite.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
RON	20.781.961	38.149.459	51.260.155
EUR	46.558.865	48.803.406	41.092.810
USD	16.591.938	13.783.453	8.905.916
GBP	864.329	14.595	60.120
Alte valute	2.762.065	354.131	232.384
Total	87.559.158	101.105.044	101.551.385

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Total active circulante

Valoarea activelor circulante ale Emitentului la 31 decembrie 2023 au crescut cu 1,7% fata de 31 decembrie 2022, de la 198,4 milioane RON până la 201,8 milioane RON, și o creștere de 15,7% la 31 decembrie 2022 fata de 31 decembrie 2021, de la 171,6 milioane RON la 198,4 milioane RON. Această creștere se datorează dezvoltării companiei și a creșterii vânzărilor, ceea ce a rezultat în creanțe comerciale mai mari.

Active totale

Pe fondul evoluțiilor prezentate mai sus, valoarea activelor totale ale Emitentului la 31 decembrie 2023 a crescut cu 21,1% fata de data de 31 decembrie 2022, de la 396,8 milioane RON la 480,4 milioane RON. De asemenea, Emitentul a înregistrat o creștere a activelor totale la 31 decembrie 2022 de 69,1% fata de valoarea de 234,6 milioane RON la 31 decembrie 2021.

CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Capitaluri proprii			
Capital social	87.129.361	91.139.499	45.569.749
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	263.971	263.971	263.971
Prime de emisiune	23.185.001	23.185.001	68.754.750
Rezerve	9.680.545	6.367.437	3.017.170
Acțiuni proprii	(5.689.379)	(7.535.897)	(4.010.000)
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	8.352.878	1.805.558	-
Alte elemente de capitaluri proprii	12.574.918	4.206.340	229.123
Rezultat reportat	139.037.200	110.215.599	67.174.052
Diferențe de conversie din consolidare	(163.971)	151.199	40.681
Total capitaluri proprii	274.370.524	229.798.707	181.039.496
Interese minoritare	(683.366)	(75.768)	58.353
Total capitaluri	273.687.158	229.722.939	181.097.849

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Capitalul social

La 31 decembrie 2023, capitalul social al Emitentului a fost în valoare de 87.129.361 lei, divizat în 871.293.609 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

La data de 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat o valoare a capitalului social de 87,1 milioane RON, în scădere cu 4,4% față de valoarea de 91,1 milioane RON raportată la data de 31 decembrie 2022, ca urmare a unei operațiuni de anulare a 40.101.379 acțiuni proprii în luna iulie 2023. De asemenea, valoarea capitalului social la 31 decembrie 2022 a crescut cu 100% față de valoarea de 45,6 milioane RON raportată la 31 decembrie 2021. Capitalul social s-a majorat prin emiterea de noi acțiuni alocabile acționarilor în raport de 1:1, prin încorporarea primelor de emisiune.

Ajustări ale capitalului social la hiperinflație

Pentru fiecare an din perioada 2021-2023, Emitentul a raportat ajustări ale capitalului social la hiperinflație în valoare de 263.971 RON la 31 decembrie 2021, 2022 și 2023. Aceste ajustări provin din retratarea capitalului social al Arobs Transilvania ca urmare a aplicării Standardului IAS 29. Acest standard presupune ca toate entitățile a căror monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste să prezinte situațiile financiare ajustate cu indicele preturilor.

Prime de emisiune

La data de 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat prime de emisiune în valoare de 23,2 milioane RON, la același nivel cu anul precedent. Valoarea de 23,2 milioane RON înregistrată la 31 decembrie 2022 a fost cu 66,3% mai mică față de valoarea de 68,7 milioane RON înregistrată la 31 decembrie 2021. Aceasta scădere a valorii primelor de emisiune a fost generată de conversia acestora în capital social.

Rezerve

La data de 31 decembrie 2023, emitentul a raportat rezerve legale și alte rezerve în valoare de 9,7 milioane RON, în creștere cu 52% față de data de 31 decembrie 2022, când valoarea rezervelor legale a fost de 6,4 milioane RON, pe fondul aplicării dispozițiilor legale cu privire la constituirea de rezerve la profitul generat în perioada. De asemenea, aceste rezerve au avut o evoluție similară și la data de 31 decembrie 2022 în comparație cu aceeași dată din 2021, înregistrând o creștere de 111%, de la 3 milioane RON la 6,4 milioane RON.

Acțiuni proprii

La data de 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat acțiuni proprii în valoare de aproximativ 5,7 milioane RON, în scădere cu 24,5% față de valoarea de 7,5 milioane RON înregistrată la 31 decembrie 2022. Aceasta valoare înregistrată la finalul anului 2022 este cu 87,9% mai mare față de valoarea de 4 milioane RON de la data de 31 decembrie 2021. Aceste fluctuații se datorează programelor de rascumpărare de acțiuni și distribuire ale acestora către angajați prin programul de Equity Stock Option Plan derulat de către Emitent.

Câștiguri și pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii

La data de 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii in valoare de aproximativ 8,4 milioane RON, in crestere cu 362,6% fata de valoarea de 1,8 milioane RON inregistrata la 31 decembrie 2022. Aceste castiguri sunt inregistrate la momentul distribuirii catre angajati a optiunilor de actiuni angajate in programele ESOP si reprezinta diferenta dintre valoarea de piata de la momentul acordarii optiunilor de actiuni si costul mediu ponderat al actiunilor proprii angajate in aceste programe ESOP. Variatia fata de anul precedent se datoreaza faptului ca in anul 2023 au avut loc doua distribuirii de actiuni catre angajati in cadrul programelor ESOP 1 si 2.

Alte elemente de capitaluri proprii

La data de 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat alte elemente de capitaluri proprii in valoare de 12,6 milioane RON, cu 199% mai mult fata de cele 4,2 milioane RON inregistrate la 31 decembrie 2022. De asemenea, valoarea din 2022 este cu 1.735,8% mai mare fata de valoarea de 229.123 RON inregistrata la 31 decembrie 2021. In aceasta categorie este inregistrata contravaloarea optiunilor de actiuni angajate in cadrul programelor ESOP. Soldul la 31 decembrie 2023 este cu 8,4 milioane RON mai mare fata de anul precedent datorita faptului ca la sfarsitul anului erau in derulare doua programe ESOP, 2 si 3.

Rezultat reportat

La 31 decembrie 2023, Emitentul a inregistrat o valoare a rezultatului reportat de 139 milioane RON, in crestere cu 26,1% fata de 31 decembrie 2022, atunci cand emitentul a inregistrat o valoare a rezultatului reportat de 110,2 milioane RON. Cresterea se datoreaza profitului generat in perioada respectiva. De asemenea, tot datorita profitului aferent anului 2022, Emitentul a inregistrat o crestere de 64,1% a rezultatului reportat la 31 decembrie 2022 fata de 31 decembrie 2021, atunci cand Emitentul inregistrase o valoare a rezultatului reportat de 67,2 milioane RON.

Diferențe de conversie din consolidare

Pe parcursul perioadei analizate s-au recunoscut la capitaluri diferite rezultate din conversia tranzacțiilor entităților străine aflate în consolidare. La 31 decembrie 2023, diferențele de conversie inregistrau o valoare negativa de 163.971 RON. In anii precedenti, au fost inregistrate valori pozitive de 101.918 RON in 2022, respectiv 40.681 RON in 2021.

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat o valoare a capitalurilor proprii atribuibile grupului de 274,4 milioane RON, in crestere cu 19,4% fata de 31 decembrie 2022, atunci cand valoarea capitalurilor proprii atribuibile grupului a fost de 229,8 milioane RON. Variatia între valoarea raportata la 31 decembrie 2022 si cea de la 31 decembrie 2021 de 181 milioane RON a fost de 26,9%. Cresterile se datoreaza in principal majorarii de capital prin emiterea de noi actiuni alocate acționarilor în raport de 1:1, prin încorporarea primelor de emisiune, derulata in 2022, si cresterii rezultatului reportat ca urmare a profitului generat in fiecare an.

Interese minoritare

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat o valoarea a intereselor minoritare de -683.365 RON, in scadere cu 801,9% fata de valoarea de -75.768 RON inregistrata la 31 decembrie 2022. O scadere de 229,8% a fost inregistrata si in perioada 2021-2022, cand valoarea intereselor minoritare a scazut de la 58.353 RON la 31 decembrie 2021 pana la -75.768 RON la 31 decembrie 2022. Aceste variatii provin din performantele individuale ale entitatilor din Grup unde exista interese minoritare.

Total capitaluri proprii

In urma ajustarilor cu valorile intereselor minoritare, capitalurile proprii totale raportate de catre Emitent la 31 decembrie 2023 au inregistrat valoarea de 273,7 milioane RON, in crestere cu 19,1% fata de 31 decembrie 2022 cand se inregistrau capitaluri proprii totale de 229,7 milioane RON. De asemenea, valoarea inregistrata la finalul anului 2022 a fost in crestere cu 26,9% fata de finalul anului 2021, cand Emitentul a raportat o valoarea de 181,1 milioane RON.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		

Datorii pe termen lung

Datorii comerciale și alte datorii	49.746	182.159	5.251.016
------------------------------------	--------	---------	-----------

Datorii legate de participații	14.686.660	1.122.070	-
Datorii leasing	11.309.563	7.693.558	8.620.464
Împrumuturi bancare	62.629.398	55.381.056	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	12.200.152	13.077.720	2.786.622
Venituri în avans	3.523.269	1.913.309	689.301
Subvenții	301.940	184.750	382.077
Provizioane	11.789.374	11.227.077	-
Total datorii pe termen lung	116.490.102	90.781.699	17.729.480

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale și alte datorii raportate de către emitent la data de 31 decembrie 2023 aveau o valoare de 49.746 RON, în scadere cu 72,7% față de valoarea de 182.159 RON înregistrată la 31 decembrie 2022, care la rândul său a fost în scadere cu 96,5% față de 31 decembrie 2021 când se înregistra o valoare de 5,2 milioane RON. Din suma de 5.251.016 înregistrată la 31 decembrie 2021, suma de 5.069.367 reprezintă datorii legate de participații. Începând cu anul 2022, această categorie este prezentată separat în situațiile financiare, ceea ce explică scăderea semnificativă. Astfel, dacă eliminăm datoriile legate de participații, rămân doar 181.649 RON în categoria de datorii comerciale și alte datorii.

Datorii legate de participații

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat datorii legate de participații în valoare de 14,7 milioane RON, în creștere cu 1.208,9% față de valoarea de 1,1 milioane RON înregistrată la 31 decembrie 2022. Aceste datorii se referă la sumele nedecantate aferente achizițiilor de societăți efectuate de către companie în această perioadă. La data de 31 decembrie 2021 s-au înregistrat datorii în valoare de aproximativ 5,1 milioane RON, însă la momentul respectiv erau raportate împreună cu datoriile comerciale și alte datorii, conform explicației de la punctul anterior.

Datorii leasing

Soldul datoriilor aferente contractelor de leasing a înregistrat o valoare de 11,3 milioane RON la data de 31 decembrie 2023, reprezentând o creștere de 47% față de finalul anului 2022 când se înregistra o valoare de 7,7 milioane RON. Valoarea raportată la 31 decembrie 2022 a fost cu 10,8% mai mică față de 31 decembrie 2021 când se înregistra o sumă de 8,6 milioane RON. Aceste contracte de leasing au ca obiect autovehicule și diverse echipamente, iar evoluția acestora este normală și se datorează creșterii organice și prin achiziții ale Emitentului.

Împrumuturi bancare

Referitor la împrumuturile bancare pe termen lung, la 31 decembrie 2023 Emitentul a raportat o valoare de 62,6 milioane RON, ceea ce reprezintă o creștere de 13,1% față de exercitiul încheiat la 31 decembrie 2022, atunci când a raportat o valoare a împrumuturilor pe termen lung de 55,4 milioane RON. La 31 decembrie 2021, Emitentul nu înregistra nicio datorie bancară pe termen lung. Aceste împrumuturi bancare au fost contractate pentru finanțarea achizițiilor de societăți din cursul anului 2022 și 2023, accesării unei linii de credit pentru eficientizarea capitalului de lucru precum și contractării unui împrumut bancar pentru construcția unui sediu nou.

Datorii privind impozitul pe profit amânat

La data de 31 decembrie 2023, Emitentul a înregistrat datorii privind impozitul pe profit amânat în valoare de 12,2 milioane RON, într-o ușoară scădere față de 31 decembrie 2022 când valoarea acestora a fost de 13,1 milioane RON. Nivelul înregistrat la finalul anului 2022 a fost cu 369,3% mai mare față de 31 decembrie 2021 când aceste datorii înregistrau o valoare de 2,8 milioane RON. Această diferență se datorează achizițiilor de societăți efectuate în perioada 2022 și 2023. Datoriile privind impozitul amânat sunt generate în principal de diferența de valoare justă a activelor înregistrate la achiziția subsidiarelor și de recunoașterea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing în urma retrărilor conform IFRS16.

Venituri in avans

Pentru 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat venituri in avans de 3,5 milioane RON, cu 84,1% mai mult decat valoarea de 1,9 milioane RON inregistrata la 31 decembrie 2022, care la randul sau a fost cu 177,6% mai mare fata de valoarea inregistrata la 31 decembrie 2021, de 689.301 RON. Veniturile înregistrate în avans au fost înregistrate în baza contractelor cu clienții pe termen mediu și lung și se referă în principal la servicii de monitorizare flotă auto și licențiere soluții HR.

Subventii

Pe parcursul celor trei ani analizati, Emitentul a inregistrat valori reduse ale datoriilor pe termen lung aferente subventiilor, care la data de 31 decembrie 2023 aveau o valoare de 301.940 RON, in crestere cu 63,4% fata de valoarea de 184.750 RON de la data de 31 decembrie 2022. Valoarea raportata la 31 decembrie 2022 a fost cu 51,6% mai mica fata de finalul anului 2021 cand se inregistrau datoriile aferente subventiilor de 382.077 RON. Aceste subventii se refera la proiectul SMIS dezvoltat de catre compania mama si proiectul de realizare a unui controler electronic cu autocalibrare al sursei de încrucisare cuantică a satelitului dezvoltat de catre AROBS Polska, care a primit o subventie de la Centrul National de Cercetare si Dezvoltare din Polonia.

Provizioane

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat provizioane in valoare de 11,8 milioane RON, reprezentand o crestere de 5% fata de anul anterior, cand Emitentul a raportat provizioane de 11,2 milioane RON la 31 decembrie 2022. Emitentul a înregistrat provizioane pentru concedii neefectuate, bonusuri de performanță și alte taxe pentru relațiile contractuale de muncă. O parte din aceste provizioane se datoreaza si subsidiarelor intrate in grup in 2023. La data de 31 decembrie 2021, Emitentul nu a raportat provizioane pe termen lung.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	39.059.657	31.231.838	15.863.243
Datorii privind impozitul	-	-	154.062
Datorii legate de participații	3.763.224	5.473.548	-
Datorii leasing	7.919.498	6.137.902	5.238.509
Împrumuturi bancare	24.184.008	18.470.922	2.226.645
Dividende de plată	-	-	662.311
Venituri în avans	8.796.705	9.685.836	10.052.003
Subvenții	158.741	424.284	392.319
Provizioane	6.307.341	4.865.872	1.216.647
Total datorii pe termen scurt	90.189.174	76.290.202	35.805.739

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale si alte datorii raportate de catre emitent la data de 31 decembrie 2023 aveau o valoare de aproximativ 39,1 milioane RON, in crestere cu 25,1% fata de valoarea de 31,2 RON inregistrata la 31 decembrie 2022, care la randul sau a fost in crestere cu 96,9% fata de 31 decembrie 2021 cand se inregistra o valoare de 15,9 milioane RON. Aceasta creștere, similară cu creșterea comercială, urmează același trend ascendent cu extinderea afacerii, prin creștere organică și prin aportul noilor societăți înființate și achiziționate în 2022 și 2023.

Datorii privind impozitul

La data de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, la nivel de Grup, nu s-au înregistrat datorii privind impozitul, ci sume de recuperat înregistrate la pozitia de creante. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021, datoriile privind impozitul au înregistrat o valoare de 154.062 RON.

Datorii legate de participatii

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat datorii legate de participatii in valoare de aproximativ 3,8 milioane RON, in scadere cu 31,2% fata de valoarea de 5,5 milioane RON inregistrata la 31 decembrie 2022. Aceste datorii se refera la sumele nedecontate aferente achizitiilor de societati efectuate de catre companie in aceasta perioada. La data de 31 decembrie 2021, nu s-au inregistrat astfel de datorii.

Datorii leasing

Soldul datoriilor aferente contractelor de leasing a inregistrat o valoare de 7,9 milioane RON la data de 31 decembrie 2023, reprezentand o crestere de 29% fata de finalul anului 2022 cand se inregistra o valoare de 6,1 milioane RON. Valoarea raportata la 31 decembrie 2022 a fost cu 17,2% mai mare fata de 31 decembrie 2021 cand se inregistra o suma de 5,2 milioane RON. Aceste contracte de leasing au ca obiect autovehicule si diverse echipamente, iar evolutia acestora este normala si se datoreaza cresterii organice si prin achizitii ale Emitentului.

Imprumuturi bancare

Referitor la imprumuturile bancare pe termen scurt, la 31 decembrie 2023 Emitentul a raportat o valoare de 24,2 milioane RON, ceea ce reprezinta o crestere de 30,9% fata de exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022, atunci cand a raportat o valoare a imprumuturilor pe termen scurt de 18,5 milioane RON. Comparativ cu nivelul inregistrata in anul anterior, soldul datoriilor bancare pe termen scurt de la data de 31 decembrie 2022 a fost cu 729,5% mai mare fata de 31 decembrie 2021 cand se inregistrau 2,2 milioane RON. Aceste cresteri se datoreaza in mare parte nevoilor de finantare a capitalului de lucru, la care se adauga si portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung.

Dividende de plata

Emitentul nu a distribuit dividende pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021. Valoarea raportata la 31 decembrie 2021 a dividendelor de plata in valoare de 662.311 RON este aferenta unor dividende platite anterior perioadei analizate.

Venituri in avans

Pentru 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat venituri in avans de 8,8 milioane RON, cu 9,2% mai putin fata de valoarea de 9,7 milioane RON inregistrata la 31 decembrie 2022, care la randul sau a fost cu 3,6% mai mica fata de valoarea inregistrata la 31 decembrie 2021, de 10 milioane RON. Veniturile inregistrate in avans au fost inregistrate in baza contractelor cu clientii pe termen mediu si lung si se refera in principal la servicii de monitorizare flotă auto si licențiere soluții HR.

Subventii

Similar cu datoriile pe termen lung afrente subventiilor, Emitentul a inregistrat valori reduse si pentru portiunea curenta a subventiilor, care la 31 decembrie au inregistrat valoarea de 158.741 RON, cu 62,6% mai putin fata de valoarea de 424.284 RON raportata la 31 decembrie 2022. Valoarea de la finalul anului 2022 a fost intr-o usoara crestere de 8,1% fata de 31 decembrie 2021 cand Emitentul a raportat o valoare de 392.319 RON. Aceste subventii se refera la proiectul SMIS dezvoltat de catre compania mama si proiectul de realizare a unui controler electronic cu autocalibrare al sursei de încrușare cuantică a satelitului dezvoltat de catre AROBS Polska, care a primit o subventie de la Centrul National de Cercetare si Dezvoltare din Polonia.

Provizioane

La 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat provizioane in valoare de 6,3 milioane RON, reprezentand o crestere de 29,6% fata de anul anterior, cand Emitentul a raportat provizioane de 4,8 milioane RON la 31 decembrie 2022. Valoarea raportata la 31 decembrie 2022 a fost in crestere cu 299,9% fata de anul incheiat la 31 decembrie 2021 cand provizioanele aveau o valoare de 1,2 milioane RON. Emitentul a inregistrat provizioane pentru concedii neefectuate, bonusuri de performanță și alte taxe pentru relațiile contractuale de muncă. O parte din aceste provizioane se datoreaza si subsidiarelor intrate in grup in 2023.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Total datorii pe termen lung	116.490.102	90.781.699	17.729.480

Total datorii pe termen scurt	90.189.174	76.290.202	35.805.739
Total datorii	206.679.276	167.071.901	53.535.219
Total capitaluri și datorii	480.366.434	396.794.840	234.633.068

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Pe fondul evoluțiilor prezentate mai sus, datoriile pe termen lung ale Emitentului au crescut cu 28,3% de la 90,8 milioane RON la 31 decembrie 2022 la 116,5 milioane RON la 31 decembrie 2023. De asemenea, datoriile pe termen lung raportate la 31 decembrie 2022 au crescut și față de 31 decembrie 2021, înregistrând un avans de 412% față de valoarea de 17,7 milioane RON raportată la finalul anului 2021.

O evoluție similară s-a înregistrat și în cazul datoriilor curente ale Emitentului, care au crescut în fiecare an, de la 35,8 milioane RON la 31 decembrie 2021 până la 76,3 milioane RON la 31 decembrie 2022 (+113,1%), dar și de la 31 decembrie 2022 până la 31 decembrie 2023, când s-au înregistrat datorii curente de 90,2 milioane RON (+18,2%).

Ca rezultat, datoriile totale ale Emitentului au crescut cu 212,1% de la 53,5 milioane RON la 31 decembrie 2021 la 167,1 milioane RON la 31 decembrie 2022, și până la 206,7 milioane RON la 31 decembrie 2023, în creștere cu 23,7%.

VENITURI SI CHELTUIELI

Această secțiune include o analiză a evoluției unora dintre datele aferente rezultatelor operațiunilor Emitentului pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Cifra de afaceri:	427.294.137	299.815.687	186.582.712
Venituri din servicii software	344.775.332	239.774.681	128.537.523
Venituri din produse software	70.537.191	58.113.647	48.873.571
Venituri din sisteme integrate	11.981.614	710.817	-
Venituri din distribuția mărfurilor	-	1.216.542	8.314.533
Alte servicii	-	-	857.085

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Venituri din servicii software

Veniturile înregistrate de către emitent în categoria de servicii software se referă la veniturile din prestarea de servicii de dezvoltare software personalizat și implementare.

În decursul exercitiului financiar aferent anului 2023, Emitentul a înregistrat venituri din servicii software în valoare de 344,8 milioane RON, în creștere cu 43,8% față de exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, atunci când Emitentul a înregistrat venituri de 239,8 milioane RON. Această evoluție se datorează atât contractării de noi clienți în zona de furnizare servicii software, precum și ca urmare a integrării noilor companii achiziționate de către Emitent.

De asemenea, o creștere a veniturilor s-a înregistrat și între anii financiari 2021 și 2022, când veniturile din servicii software au marcat o creștere de 86,5%, de la 128,5 milioane RON în 2021 până la 239,8 milioane RON în 2022. Această evoluție se datorează atât contractării de noi clienți în zona de furnizare servicii software, creșterii ratelor orare aplicate serviciilor, precum și ca urmare a integrării noilor companii achiziționate de către Emitent.

Venituri din produse software

În această categorie sunt înregistrate veniturile aferente vânzării de licențe ale software-urilor proprii și implementării acestora.

Emitentul a raportat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 venituri de 70,5 milioane RON, o creștere de 21,4% fata de anul financiar 2022, cand veniturile au fost de 58,1 milioane RON. O creștere similară s-a înregistrat și în anul financiar 2022 fata de anul încheiat la 31 decembrie 2021, cand veniturile au înregistrat o creștere de 18,9% fata de nivelul de 48,9 milioane RON din 2021. Aceasta evoluție se datorează contractării de noi clienți, extinderii colaborării cu clienții existenți, majorarea prețurilor produselor, precum și ca urmare a integrării noilor companii achiziționate de către Emitent.

Venituri din sisteme integrate

Segmentul de Sisteme integrate este dezvoltat de una dintre subsidiarele grupului, AROBS Systems, care este responsabilă cu implementarea soluțiilor hardware și software, precum și a produselor software pentru autoritățile contractante din sectorul public. Compania AROBS Systems a fost înființată în anul 2022 și cele mai semnificative proiecte au fost realizate în anul 2023. O parte dintre aceste proiecte au fost demarate în anul 2022, însă realizarea acestora a avut loc în 2023, veniturile și cheltuielile aferente fiind reflectate în contul de profit și pierdere în 2023.

Astfel, veniturile raportate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 au fost de aproximativ 12 milioane RON, în creștere cu 1.585,6% fata de anul 2022, cand veniturile înregistrate au fost de 710.817 RON.

Venituri din distribuția marfurilor

Pana în 2022, Emitentul raporta și venituri din distribuție de marfuri însă la începutul anului 2022, activitatea de distribuție mărfuri, din segmentul produse software, a fost transferată către o entitate din afara Grupului deoarece nu reprezenta una dintre direcțiile de dezvoltare strategică ale Emitentului.

Din acest motiv se observa o scădere a veniturilor din distribuție în 2022 de 85,4% pana la suma de 1,2 milioane RON, data de 8,3 milioane RON înregistrate în anul financiar 2021.

Alte servicii

Emitentul nu mai raportează venituri obținute din alte servicii începând cu anul 2022. Aceasta categorie a înregistrat o valoare de 857.085 RON în decursul anului financiar 2021 și reprezenta venituri din activități diverse precum servicii de închiriere echipamente, taxa acces, mentenanță și suport pentru diverse aplicații, actualizări și personalizări soluții software, în funcție de nevoile clientului.

Cifra de afaceri totală

Pe fondul evoluțiilor prezentate mai sus, cifra de afaceri totală raportată de către Emitent pentru anul financiar 2023 a fost de 427,3 milioane RON, în creștere cu 42,5% fata de anul 2022 cand s-a înregistrat o cifra de afaceri de 299,8 milioane RON. O creștere similară s-a observat și în anul financiar 2022 cand cifra de afaceri totală a înregistrat o creștere de 60,7% fata de valoarea de 186,6 milioane RON aferentă anului financiar 2021.

Tabelul de mai jos prezintă defalcarea cifrei de afaceri pe zone geografice.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
România*	243.152.981	175.033.071	124.427.306
Europa (fără România)	105.024.477	62.693.298	37.399.420
SUA	76.687.606	59.809.632	23.026.533
Asia și Orientul Mijlociu	2.429.074	2.279.687	1.729.452
Total cifră de afaceri	427.294.137	299.815.687	186.582.712

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

*Veniturile din servicii software facturate în România reprezintă servicii prestate pentru clienți din Europa însă din raționamente fiscale sunt facturate în România, deoarece acești clienți dețin o subsidiară locală. Aceste venituri din servicii software reprezintă 80% din totalul cifrei de afaceri înregistrate în România.

31-Dec-2023 31-Dec-2022 31-Dec-2021

	(exprimate in RON, auditate)		
Total cost al vânzării:	295.755.657	190.210.574	113.404.187
Costul vânzării din servicii software	254.215.350	162.025.518	84.713.052
Costul vânzării din produse software	31.653.344	26.493.027	21.375.803
Costul vânzării din sisteme integrate	9.886.963	256.464	-
Costul distribuției de mărfuri	-	1.435.565	7.269.994
Costul vânzării altor servicii	-	-	45.338

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Costul vanzarilor din servicii software

Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat un cost al vanzarilor din servicii software de 254,2 milioane RON, in crestere cu 56,9% fata de anul 2022 cand aceste costuri au fost de 162 milioane RON. Costul vanzarilor raportat la 2022 a inregistrat o crestere de 91,3% fata de 2021, cand se inregistra o valoare de 84,7 milioane RON. Aceasta evolutie se datoreaza cresterii activitatii Emitentului, integrarii companiilor achizitionate, precum si cresterea cheltuielilor cu salariile cu scopul menținerii competitivității în piață.

Costul vânzării din servicii software se compune din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului direct productiv implicat în livrarea acestor servicii, costul serviciilor executate de terți aferente proiectelor de servicii software, amortizarea echipamentelor utilizate și alte cheltuieli operaționale necesare livrării serviciilor software: chirii și costuri cu energia și apa, cheltuieli cu deplasările, asigurări și comisioane și onorarii.

Mai jos este prezentata o defalcare a costurilor vanzarilor aferente serviciilor software.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Cheltuieli cu salariile personalului	158.211.644	70.128.731	39.396.174
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	10.002.179	3.550.942	136.488
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	74.077.853	82.085.735	40.030.021
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor	7.494.359	4.675.789	3.779.965
Alte cheltuieli operationale	4.429.316	1.584.321	1.370.403
Costul vânzării din servicii software	254.215.350	162.025.518	84.713.052

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Costul vânzării din produse software

In ceea ce priveste costul vanzarilor din produse software, acestea au inregistrat o valoare de 31,6 milioane RON in 2023, o crestere de 19,5% fata de costul inregistrat in 2022 de 26,5 milioane RON. In comparatie cu cheltuielile inregistrate in 2021, de 21,4 milioane RON, cresterea din 2022 a fost de 23,9%. Aceasta evolutie provine din cresterea cheltuielilor cu salariile, în zona de produse software, cu scopul menținerii competitivității în piață, prin prisma creșterilor salariale și a opțiunilor de acțiuni oferite în cadrul programelor ESOP, desfășurate pe parcursul anului, precum și din activitatea firmelor noi achiziționate.

Costul vânzării din produse software se compune din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului direct productiv implicat în livrarea acestor produse și prestarea serviciilor aferente, costul echipamentelor vândute, amortizarea echipamentelor utilizate și alte cheltuieli operaționale necesare livrării produselor software și prestarea serviciilor aferente: servicii de telecomunicații, chirii și costuri cu energia și apa, cheltuieli cu deplasările, combustibilii, întreținere și reparații.

Mai jos este prezentata o defalcare a costurilor vanzarilor aferente produselor software.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Cheltuieli cu salariile personalului	11.951.806	8.463.173	8.758.287
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	688.342	503.245	31.799

Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor	6.605.960	3.797.151	3.715.911
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	6.139.601	5.330.909	3.118.444
Cheltuieli privind echipamentele vândute	1.993.038	4.461.904	4.157.593
Alte cheltuieli operaționale	4.274.598	3.936.646	1.593.770
Costul vânzărilor din produse software	31.653.344	26.493.027	21.375.803

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Costul vânzărilor din sisteme integrate

Compania AROBS Systems a fost înființată în anul 2022 și cele mai semnificative proiecte au fost realizate în anul 2023. O parte dintre aceste proiecte au fost demarate în anul 2022, însă realizarea acestora a avut loc în 2023, veniturile și cheltuielile aferente fiind reflectate în contul de profit și pierdere în 2023.

Pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, Emitentul a raportat un cost al vanzarilor de sisteme integrate de aproximativ 9,9 milioane RON, in crestere cu 3.755,1% fata de anul 2022 cand aceste costuri inregistrau o valoare de 256.464 RON.

Mai jos este prezentate o defalcare a costurilor vanzarilor aferente sistemelor integrate.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Cheltuieli privind echipamentele vândute	6.960.379	-	-
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	2.462.299	14.097	-
Cheltuieli cu salariile personalului	446.579	236.582	-
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor	17.706	5.335	-
Alte cheltuieli operaționale	-	450	-
Costul vânzărilor din sisteme integrate	9.886.963	256.464	-

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Costul distribuției de marfuri

Pana in 2022, Emitentul raporta si costuri din distributie de marfuri inasa la începutul anului 2022, activitatea de distribuție mărfuri, din segmentul produse software, a fost transferată către o entitate din afara Grupului deoarece nu reprezenta una dintre direcțiile de dezvoltare strategică ale Emitentului.

Din acest motiv se observa o scadere a costurilor din distributie de marfuri in 2022 de 80,3% pana la suma de 1,4 milioane RON, data de 7,2 milioane RON inregistrate in anul financiar 2021.

Costul vanzarii altor servicii

Avand in vedere ca Emitentul nu mai raporteaza venituri obtinute din alte servicii incepand cu anul 2022, nici costurile aferente acestei categorii nu au mai fost raportate Pentru anul 2021, emitentul a raportat costuri aferente acestor servicii in valoare de 45.338 RON.

Marja bruta

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Cifra de afaceri	427.294.137	299.815.687	186.582.712
Total cost al vânzării	295.755.657	190.210.574	113.404.187
Marja brută	131.538.480	109.605.113	73.178.525

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Ca urmare a evolutiilor vanzarilor si costurilor descrise mai sus, marja bruta raportata de catre Emitent pentru anul financiar 2023 a fost de 131,5 milioane RON, in crestere cu 20% fata de anul 2022 cand s-a inregistrat o marja bruta

de 109,6 milioane RON. Cat despre evolutia din anul 2022 in comparatie cu anul 2021, cresterea marjei brute a fost de 49,8%, fata de valoarea raportata de 73,2 milioane RON. Marja burta este caclulata ca diferenta dintre cifra de afaceri si costurile directe aferente acestor vanzari.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Alte venituri si cheltuieli din exploatare (net)	1.131.751	659.412	(906.518)
Cheltuieli de vânzări si marketing	(18.370.931)	(11.157.950)	(7.476.766)
Cheltuieli generale și de administrație	(70.739.928)	(45.924.271)	(18.606.607)
Profit operațional	43.559.372	53.182.304	46.188.634

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Alte venituri si cheltuieli din exploatare (net)

In anul 2023, emitentul a raportat alte venituri in valoare de 1,1 milioane RON, in crestere cu 71,6% fata de anul 2022 cand Emitentul a raportat alte venituri in valoare de 659.412 RON. Pentru anul 2021, Emitentul a raportat, in urma netuirii altor venituri si cheltuieli din exploatare, o cheltuiala neta de 906,518 RON. In aceasta categorie intra in principal venituri si cheltuieli din vanzarea mijloacelor fixe, venituri si cheltuieli din provizioane, subventii si alte cheltuieli.

Cheltuieli de vanzari si marketing

Pentru anul 2023, Emitentul a raportat cheltuieli de vanzari si marketing in valoare de 18,4 milioane RON, in crestere cu 64,6% fata de anul 2022 cand nivelul cheltuielilor a fost de 11,2 milioane RON. De asemenea, in anul 2022 s-a observat o evolutie similara, aceste cheltuieli inregistrand o crestere de 49,2% fata de valoarea raportata in 2021 de 7,5 milioane RON.

Cheltuielile de vânzări și marketing sunt constituite din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului din departamentele de vânzări și marketing, din cheltuielile de protocol, reclamă și publicitate și serviciile executate de terți generate de acțiunile de promovare ale Grupului.

Mai jos este prezentata o defalcare a cheltuielilor de vanzari si marketing.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Cheltuieli cu salariile personalului	11.599.150	6.652.843	4.449.786
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	542.918	219.679	10.231
Cheltuieli cu protocol, reclama și publicitate	4.129.722	2.534.647	1.365.082
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	1.028.605	955.884	700.331
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor	736.556	631.325	278.658
Alte cheltuieli operaționale	333.979	163.571	672.678
Cheltuieli de vânzări și marketing	18.370.931	11.157.950	7.476.766

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Cheltuieli generale si administrative

Emitentul a raportat in anul 2023 cheltuieli generale si de administratie in valoare de 70,7 milioane RON, ceea ce reprezinta o crestere de 54% fata de anul 2022 cand aceste cheltuieli insumau 45,9 milioane RON. O crestere de 146,8% s-a inregistrat si in 2022 fata de anul 2021, cand aceste cheltuieli au fost raportate la 18,6 milioane RON.

Cheltuielile generale și de administrație cuprind salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului din departamentele de management, administrativ, achiziții, financiar, juridic, gestiune,

protecția muncii, resurse umane și suport IT și din cheltuielile cu serviciile executate de terți, cheltuieli de consultanță, cheltuielile cu chirii și alte cheltuieli generate de acțiunile de administrare ale Grupului.

Creșterea cheltuielilor generale și de administrație a fost generată de creșterea costurilor cu salariații, cu scopul menținerii competitivității în piață, prin prisma creșterilor salariale și a opțiunilor de acțiuni oferite în cadrul programelor ESOP desfășurate pe parcursul anului. O altă contribuție semnificativă la creșterea cheltuielilor a fost adusă de costurile cu serviciile contractate de la terți. Această creștere a cheltuielilor este în concordanță cu extinderea afacerii, cu surplusul aferent companiilor achiziționate și cu dezvoltarea produselor interne.

Mai jos este prezentată o defalcare a cheltuielilor generale și de administrație.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Cheltuieli cu salariile personalului	23.878.623	18.381.643	8.241.208
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	7.895.972	1.765.065	49.638
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor inclusiv în relația cu clienții	13.692.801	7.639.111	1.546.340
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	11.911.958	8.231.454	4.967.853
Alte cheltuieli operaționale	7.318.611	7.648.175	1.149.043
Cheltuieli de deplasare și transport	2.462.561	1.761.529	-
Cheltuieli privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	2.196.790	(103.170)	2.055.644
Costurile aferente achizițiilor de subsidiare	1.382.611	600.464	-
Cheltuieli privind provizioanele	-	-	596.879
Cheltuieli generale și de administrație	70.739.928	45.924.271	18.606.607

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Profitul operational

Ca urmare a celor descrise mai sus, Emitentul a raportat un profit operational de 43,6 milioane RON în anul 2023, reprezentând o scădere de 18,1% față de anul 2022, atunci când Emitentul a raportat un profit operational de 53,2 milioane RON. De asemenea, rezultatul din 2022 reprezintă o creștere de 15,1% față de anul 2021, când Emitentul a raportat un profit operational de 46,2 milioane RON.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Venituri din dobânzi	3.300.289	2.019.179	1.589.222
Cheltuieli cu dobânzile	(2.595.577)	(1.124.450)	(472.173)
Venituri / (cheltuieli) din diferențe de curs, net	(1.222.348)	(812.569)	1.672.593
Alte venituri/(cheltuieli) financiare	-	-	377
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	-	-	2.907.323
Profit brut	43.041.736	53.264.464	51.885.977

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi ale Emitentului au fost de 3,3 milioane RON în 2022, în creștere cu 63,4% față de anul 2021 când Emitentul a raportat venituri din dobânzi de 2 milioane RON. Veniturile înregistrate în 2022 de asemenea i creștere de 27,1% față de veniturile înregistrate în 2021 în valoare de 1,6 milioane RON. Aceste venituri provin din dobânzile încasate din contractele de împrumut ale entităților afiliate.

Cheltuieli cu dobânzile

Pentru anul 2023, Emitentul a raportat cheltuieli cu dobânzile în valoare de 2,6 milioane RON, în creștere cu 130,8% față de anul 2022 când acestea s-au situat în jurul valorii de 1,1 milioane RON. De asemenea, cheltuielile au crescut și în 2022 față de 2021 când înregistrau o valoare de 472.173 RON, rezultând o creștere de 138,1%. Aceasta creștere se datorează împrumuturilor bancare contractate de către Emitent, așa cum a fost descris mai sus.

Venituri și cheltuieli din diferențe de curs

Având în vedere expunerea internațională pe care o are Emitentul, acesta înregistrează și venituri sau cheltuieli ce

rezulta din diferentele de curs valutar. La 2023, Emitentul a raportat cheltuieli in valoare de 1,2 milioane RON, cu 50,4% mai mult decat in anul 2022 cand a inregistrat cheltuieli din diferente de curs in valoare de 812.569 RON. In anul 2021, Emitentul a inregistrat un venit din diferente de curs favorabile, in valoare de aproximativ 1,7 milioane RON.

Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate

Venitul din acțiuni deținute la entități efiliate se referă la profitul realizat din vânzarea subsidiarei AROBS Trading&Distributions GmbH. In anul 2021, aceste venituri au fost de 2,9 milioane RON.

Profitul brut

Ca urmare a evoluțiilor descrise mai sus, profitul brut aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023 a fost de 43 milioane RON, in scadere cu 19,2% fata de rezultatul aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2022 care a fost de 53,3 milioane RON, care la randul sau reprezinta o crestere de 2,7% fata de profitul brut aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2021, de 51,9 milioane RON.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Impozit pe profit	(11.125.850)	(6.195.378)	(5.965.587)
Profit net	31.915.886	47.069.086	45.920.390
Profit/(pierdere) aferente participațiilor deținute în vederea vânzării	-	-	(70.652)
Profit net	31.915.886	47.069.086	45.849.738
aferent societății mamă	-	-	45.758.147
aferent intereselor minoritare	-	-	91.591
Alte elemente ale rezultatului global	(251.459)	110.516	(56.683)
Rezultatul global	31.664.427	47.179.602	-
aferent societății mamă	31.585.137	47.104.440	-
aferent intereselor minoritare	79.290	75.162	-
Rezultatul pe acțiuni de bază	0,0385	0,0566	0,0757
Rezultatul pe acțiuni diluat	0,0372	0,0559	0,0749

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

Impozitul pe profit

Pentru anul 2023, Emitentul a raportat un impozit pe profit de 11,1 milioane RON, in crestere cu 79,6% fata de anul 2022 cand valoarea impozitului pe profit a fost de 6,2 milioane RON. Acesta, la randul sau, a fost cu 3,9% mai mare in comparatie cu impozitul platit in anul 2021, in valoare de aproximativ 6 milioane RON.

Profitul net

Pe fondul evoluțiilor de mai sus, profitul net aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023 a scazut cu 32,2% fata de exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2022, pana la valoarea de 31,9 milioane RON. Profitul net aferent exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2022 a fost de 47,1 milioane RON, in crestere cu 2,5% fata de profitul net pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2021, de 45,9 milioane RON.

De asemenea, in anul 2021, Emitentul a raportat si o pierdere de 70.652 RON, aferenta vanzarii subsidiarei AROBS Trading&Distribution GmbH deoarece activitatea de distribuție mărfuri a subsidiarei nu reprezenta o direcție strategică a Grupului. Decizia de vânzare a fost luata la finalul anului 2020.

Rezultatul global

Alte elemente ale rezultatului global

Rezultatul global se imparte in doua categorii, si anume rezultatul global aferent societatii mama si cel aferent intereselor minoritare. Astfel, rezultatul global aferent societatii mama in anul 2023 a fost de 31,6 milioane RON, in

scadere cu 32,9% fata de anul 2022 cand a fost raportata o valoare de 47,1 milioane RON, iar rezultatul global aferent intereselor minoritare a fost de 79.290 RON, cu 5,5% mai mare fata de anul 2022 cand s-a inregistrat o valoare de 75.162 RON.

In categoria alte elemente ale rezultatului global sunt inregistrate diferentele de curs din translatarea situatiilor financiare ale subsidiarelor din afara tarii.

Rezultatul pe actiune

Ca urmare a evolutiilor descrise mai sus, in 2023 Emitentul a raportat un rezultat pe actiune de baza de 0,0385 RON, in scadere cu 32% fata de anul 2022 cand a raportat un rezultat pe actiune de 0,0566 RON. La randul sau, rezultatul din 2022 este cu 25,2% mai mic fata de rezultatul anului 2021 cand s-a inregistrat o valoare de 0,0757 RON per actiune.

Masuri non-IFRS - EBITDA

EBITDA (Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) este unul dintre cei mai utilizați indicatori pentru calcularea profitabilității corporative. Acest indicator ajută la prezentarea profitului în numerar generat de către companie înainte de cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, taxele și datoriile legate de structura de capital.

Grupul prezintă aceste măsuri non-IFRS deoarece consideră că îmbunătățesc înțelegerea investitorului cu privire la performanța financiară a Grupului. Grupul utilizează, de asemenea, măsurile non-IFRS prezentate în acest Prospect în operațiunile comerciale ale Grupului, printre altele, pentru a evalua performanța operațiunilor, a dezvolta bugete și a măsura performanța în raport cu aceste bugete. Societatea consideră, de asemenea, că aceste măsuri non-IFRS sunt raportate în mod obișnuit de întreprinderi comparabile și utilizate de investitori pentru a compara performanța întreprinderilor.

EBITDA este unul dintre principalii indicatori de performanță monitorizați de conducerea Grupului. EBITDA consolidată este reconciliată cu situația consolidată a rezultatului Grupului, după cum urmează:

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate in RON, auditate)		
Venit din exploatare	430.399.492	301.630.925	199.003.101
Cheltuieli din exploatare	356.910.127	231.099.448	142.523.243
EBITDA	73.489.365	70.531.477	56.479.859
Marjă EBITDA	17%	23%	28%
ESOP	19.129.411	6.038.932	229.122
EBITDA normalizată*	92.618.775	76.570.408	56.708.981
Marjă EBITDA normalizată*	22%	25%	28%
Amortizare și deprecierea imobilizărilor	28.547.381	16.748.710	10.353.051
Cheltuieli incidentale	1.382.611	600.464	-
Rezultat financiar	517.637	(82.159)	(5.688.517)
Profit brut	43.041.736	53.264.462	51.815.325
Impozit	11.125.850	6.195.378	5.965.587
Profit net	31.915.886	47.069.084	45.849.738
Marjă profit net	7%	16%	23%
Profit net normalizat**	51.045.297	53.108.016	46.078.860
Marjă profit net normalizat**	12%	18%	23%



Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

*EBITDA normalizată = EBITDA fără impact SOP

**Profitul net normalizat exclude efectul non-cash generat de programele de Stock Option Plan

Pentru anul financiar 2023, Emitentul a raportat o EBITDA normalizata de 92,6 milioane RON, in crestere cu 21% fata de anul 2022 cand EBITDA normalizata a fost de 76,6 milioane RON. O evolutie similara s-a inregistrat si in anul 2022, cresterea fiind de 35,5% fata de anul 2021 cand EBITDA normalizata a fost de 56,7 milioane RON.

Emitentul prezinta indicatorii EBITDA și profit net normalizați, deoarece aceștia exclud efectul non-cash generat de programele de Stock Option Plan (SOP) deoarece reprezintă o evaluare mai precisă și mai relevantă a performanței financiare.

Astfel, profitul net normalizat raportat pentru anul 2023 a fost de 51 milioane RON, în scădere cu 3,9% fata de profitul raportat în 2022 de 53,1 milioane RON. În comparație cu profitul net normalizat de 46,1 milioane RON înregistrat în 2021, profitul aferent anului 2022 a fost cu 15,3% mai mare.

LICHIDITATE SI FLUXURI DE NUMERAR

Lichiditate

Necesarul de lichiditate al Grupului este în principal asociat nevoii de a finanța activitatea de zi cu zi a Grupului și investițiile pe care acesta le întreprinde. În perioada analizată, Grupul a fost în general în măsură să își acopere nevoia de lichiditate din rezultatele de operare și din împrumuturi de la instituții financiare.

Fluxuri de numerar

Secțiunea care urmează prezintă principalele evoluții asociate fluxurilor de numerar ale Emitentului pentru anii financiari încheiați la data de 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021.

	31-Dec-2023	31-Dec-2022	31-Dec-2021
	(exprimate în RON, auditate)		
Numerar net din activități de exploatare	54.555.296	62.710.466	70.880.693
Numerar net din activități de investiție	(80.003.400)	(133.572.486)	(30.057.087)
Numerar net din activități de finanțare	11.848.361	70.022.827	14.988.040
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(13.599.743)	(839.193)	55.811.646
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	101.373.631	102.212.824	46.401.178
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	87.773.888	101.373.631	102.212.824

Sursa : Informațiile au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale Consolidate

Fluxuri de numerar din activități de exploatare

Emitentul a raportat la finalul anului 2023 un flux de numerar din activități de exploatare în valoare de 54,5 milioane RON, în scădere cu 13% fata de valoarea înregistrată la finalul anului 2022, în valoare de 62,7 milioane RON. Această scădere se datorează în principal procesului de dezvoltare a grupului prin achiziții și de integrare a noilor entități achiziționate care au un impact temporar asupra rezultatelor financiare. Valoarea raportată de către Emitent la finalul anului 2022, de 62,7 milioane RON este cu 11,5% mai mică fata de valoarea de 70,9 milioane RON de la finalul anului 2021, și se datorează în mod similar strategiei de expansiune și dezvoltare a Emitentului.

Fluxuri de numerar din activități de investiție

Pentru anul 2023, Emitentul a raportat cheltuieli de investiții în valoare de 80 milioane RON, în scădere cu 40,1% fata de anul 2022 în care a avut cheltuieli în valoare de 133,5 milioane de RON. Această valoare înregistrată în 2022 a fost cu 367,2% mai mare fata de valoarea cheltuielilor din anul 2022 care au însumat aproximativ 30,1 milioane RON. Majoritatea acestor cheltuieli sunt aferente achizițiilor de societăți pe care Emitentul le-a efectuat în această perioadă. În 2023, plățile pentru achiziții de societăți au fost în valoare de 45,7 milioane RON, în 2022 au înregistrat o valoare de 104,3 milioane RON iar în 2021 au avut o valoare de 11,5 milioane RON. Pe lângă aceste cheltuieli aferente tranzacțiilor de M&A, Emitentul a mai efectuat investiții în noul sediu.

Fluxuri de numerar din activități de finanțare

Emitentul a raportat pentru anul financiar 2023 un flux de numerar net degenerat din activități de finanțare în valoare de 11,8 milioane RON, în scădere cu % fata de valoarea raportată la finalul anului 2022 de 70 milioane RON. Această variație se datorează faptului că în 2022 Emitentul a contractat împrumuturi bancare pentru a finanța achizițiile de societăți. În anul 2023 volumul de noi finanțări s-a redus și s-a rezumat în principal la finanțarea nevoilor de capital de lucru. Astfel, valoarea numerarului net generat din activitățile de finanțare la finalul anului 2022 a fost de asemenea cu 367,2% mai mare fata de valoarea raportată la finalul anului 2021 de aproximativ 15 milioane RON.

CERINȚE DE NUMERAR PLANIFICATE ȘI PLANUL CHELTUIELILOR DE CAPITAL

Emitentul anticipează că cerințele de numerar pentru perioada următoare, pe termen scurt și mediu, vor consta, în

principal, din cheltuieli aferente obligatiilor financiare rezultate din împrumuturile bancare și din cheltuielile aferente unor potențiale achiziții viitoare de societăți.

OBLIGAȚII FINANCIARE

La data de 31 decembrie 2023, AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA figurează cu un împrumut la termen în valoare de 2.137.500 EUR (10.633.208 lei) cu scadența la data de 27 februarie 2026, cu un împrumut la termen în valoare de 9.583.334 EUR (47.673.253 lei) cu scadența la data de 31 mai 2027 și cu un împrumut la termen în valoare de 4.350.000 EUR (21.639.510 lei) cu scadența la data de 14 august 2028, contractate de la Citi Bank. Dobânda aferentă acestui împrumut este conform contractului negociat între părți.

Împrumuturile sunt garantate de către societate prin:

- Ipoteca mobilă asupra conturilor bancare deschise la Citi;
- Cesionarea creanțelor de la terțe părți acceptabile pentru Citi;
- Ipoteca mobilă asupra universalității stocului de marfă;
- Ipoteca mobilă asupra tuturor părților sociale ale Debitorului Solidar S.A.S FLEET TRACKING SRL (fosta S.A.S GRUP S.R.L.), deținute integral de Societate;
- Ipoteca mobilă asupra conturilor bancare ale S.A.S FLEET TRACKING SRL (fosta S.A.S GRUP S.R.L.) deschise la Citi;
- Ipoteca mobilă asupra universalității creanțelor de încasat de către S.A.S FLEET TRACKING SRL (fosta S.A.S GRUP S.R.L.) de la terțe părți acceptabile pentru Citi;
- Ipoteca mobilă asupra unei universalități de creanțe aferente următoarelor două tipuri de activități: servicii de monitorizare prin GPS (GPS Track Monitoring), comerț cu ridicata cu sisteme de navigație prin GPS și servicii de "software outsourcing";
- Ipotecă mobilă asupra tuturor părților sociale ale BERG COMPUTERS SRL, deținute integral de către AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE;
- Ipotecă mobilă asupra conturilor bancare ale Debitorului Solidar BERG COMPUTERS SRL;
- Ipotecă mobilă asupra universalității creanțelor de încasat de către BERG COMPUTERS SRL;
- Ipotecă mobilă asupra tuturor părților sociale ale AROBS DEVELOPMENT & ENGINEERING SRL deținute integral de Împrumutatul AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA;
- Ipotecă mobilă asupra conturilor bancare ale AROBS DEVELOPMENT&ENGINEERING SRL(fosta ENEA SERVICES ROMANIA SRL), deschise la Citi;
- Ipotecă mobilă asupra universalității creanțelor de încasat de către AROBS DEVELOPMENT&ENGINEERING SRL;
- Ipotecă mobilă asupra universalității creanțelor de încasat de către Împrumutatul AROBS SYSTEMS SRL;
- Ipotecă mobilă asupra universalității creanțelor de încasat de către Împrumutatul FUTURE WORK FORCE SRL;
- Cesiunea creanțelor Împrumutatului FUTURE WORK FORCE SRL de încasat de la terțe părți acceptabile pentru Banca;
- Ipotecă mobilă asupra tuturor părților sociale ale FUTURE WORK FORCE SRL, deținute integral de societatea FUTURE WORKFORCE GLOBAL SA (unic asociat);
- Ipotecă mobilă asupra tuturor acțiunilor FUTURE WORKFORCE GLOBAL SA, deținute integral de Împrumutatul AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA și de CABRIO INVESTMENTS SRL

Obligatiile aferente acestor credite sunt:

- Societatea se obligă să ruleze prin conturile sale deschise la bancă o sumă de bani care să fie echivalentul a cel puțin 80% din volumul său de activitate, respectiv încasările de la terți în conturile sale deschise la bancă să reprezinte echivalentul a cel puțin 80% din cifra sa de afaceri, dar nu mai puțin de echivalentul a 3.300.000 euro pe lună. Pentru neîndeplinirea acestei condiții, banca aplică un comision de 0.25% pe trimestru din suma maximă a facilității contractate.

- Societatea se obligă să nu distribuie și/sau să nu plătească dividende fără acordul prealabil, în scris, al băncii pentru sume mai mari de 1.000.000 euro, cumulată, în cursul unui an calendaristic.
- Societatea se obligă să mențină indicatorul "Serviciul datoriei" mai mare sau egal cu 1.5x pe durata existenței obligațiilor sale, conform contractului.
- Societatea se obligă să mențină "Gradul de îndatorare financiară" mai mic de 3.5x pe durata existenței obligațiilor sale contractuale.
- Împrumutatul se obligă să notifice Banca în cazul în care ca contracta Credite Bancare de la alte instituții financiar-bancare.
- Societatea se obligă să notifice Banca în cazul în care are în vedere o tranzacție de achiziții de participații în altă companie care depășește 10% din valoarea activelor acestui Împrumutat la 31.12.2022 de îndată ce există o asigurare rezonabilă în privința materializării tranzacției. Informațiile pot fi furnizate în baza unui Acord de Confidențialitate înainte ca informația să devină publică și vor conține minim: numele companiei, detalii cu privire la obiectul de activitate și numărul de angajați, motivația din spatele achiziției / strategia, acționariat.
- Obligații specifice decurgând din utilizarea tipului de credit prevăzut în contractul negociat între părți
- Societatea se obligă să facă toate demersurile astfel încât DEBITORII solidari să-și îndeplinească condițiile asumate în contractul de împrumut.
- În cazul în care compania **FUTURE WORKFORCE GLOBAL SA** (unicul asociat al Împrumutatului **FUTURE WORK FORCE SRL**) se va dizolva (inclusiv prin absorbția de către Împrumutatul **AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**), acesta din urmă se obligă să constituie cu promptitudine o nouă ipotecă mobilă în favoarea Băncii asupra tuturor părților sociale ale **FUTURE WORK FORCE SRL**, așa cum acestea vor fi transferate, dacă va fi cazul, către Împrumutatul **AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**. În situația în care dizolvarea / lichidarea **FUTURE WORKFORCE GLOBAL SA** va avea ca efect transferul părților sociale deținute de aceasta la Împrumutatul **FUTURE WORK FORCE SRL** și către alte entități, acordul expres prealabil al Băncii va fi necesar, iar lipsa acestuia va fi considerată un caz de neexecutare a obligațiilor conform art. 9.2 din Partea II.A a Contractului.
- Debitorul **S.A.S FLEET TRACKING SRL** (fosta **S.A.S GRUP S.R.L.**), se obligă să ruleze prin conturile sale deschise la Bancă o sumă de bani care să fie echivalentul a cel puțin 90% din volumul său de activitate, respectiv încasările de la terți în conturile sale deschise la Bancă să reprezinte echivalentul a cel puțin 90% din cifra sa de afaceri, dar nu mai puțin de echivalentul a 200.000 EUR pe lună.
- Debitorul **BERG COMPUTERS SRL** se obligă să ruleze prin conturile sale deschise la Bancă o sumă de bani care să fie echivalentul a cel puțin 90% din volumul său de activitate, respectiv încasările de la terți în conturile sale deschise la Bancă să reprezinte echivalentul a cel puțin 90% din cifra sa de afaceri, dar nu mai puțin de echivalentul a 250.000 EUR pe lună.
- Debitorul **AROBS DEVELOPMENT&ENGINEERING SRL** se obligă să ruleze prin conturile sale deschise la Bancă o sumă de bani care să fie echivalentul a cel puțin 90% din volumul său de activitate, respectiv încasările de la terți în conturile sale deschise la Bancă să reprezinte echivalentul a cel puțin 90% din cifra sa de afaceri, dar nu mai puțin de echivalentul a 900.000 EUR pe lună.
- Împrumutatul **AROBS SYSTEMS SRL** se obligă să ruleze prin conturile sale deschise la Bancă o sumă de bani care să fie echivalentul a cel puțin 90% din volumul său de activitate, respectiv încasările de la terți în conturile sale deschise la Bancă să reprezinte echivalentul a cel puțin 90% din cifra sa de afaceri.
- Împrumutatul **FUTURE WORK FORCE SRL** se obligă să ruleze prin conturile sale deschise la Bancă o sumă de bani care să fie echivalentul a cel puțin 90% din volumul său de activitate, respectiv încasările de la terți în conturile sale deschise la Bancă să reprezinte echivalentul a cel puțin 90% din cifra sa de afaceri, dar nu mai puțin de echivalentul a 350.000 EUR pe lună.

Pe lângă cele prezentate mai sus, societatea **UCMS GROUP ROMANIA S.R.L.**, parte din grup, figurează cu un împrumut la termen, non-revolving, angajant, acordat de **Raiffeisen Bank S.A.**, în valoare de **3.500.000 EUR** (având

un sold de 14.797.033 lei la 31.12.2023) cu scadența la data de 30.09.2030. Dobânda aferentă acestui împrumut este conform contractului negociat între părți. Împrumutul este acordat în scopul finanțării/refinanțării în proporție de maxim 70% a costului, fără TVA, aferent Proiectului de investiții pe un teren asupra căruia este constituit un drept de suprafață pe o perioadă de 8 ani, imobil situat în Cluj Napoca, Str. Constantin Brâncuși nr 78-78A, cu o suprafață de 991 mp, constând în "Construire imobil cu funcțiune de birouri, în regim de înălțime S+P+5E+Er, împrejmuire și amenajări exterioare". Pentru garantarea împrumutului, societatea UCMS GROUP ROMANIA S.R.L. a constituit în favoarea băncii următoarele garanții:

- Ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise la Bancă și asupra creanțelor asupra terților ce vor fi încasate prin conturile curente respective
- Ipoteca mobilă asupra tuturor încasărilor aferente oricăror contracte comerciale încheiate cu debitori eligibili agreați de către Bancă
- Ipoteca imobiliară asupra imobilului situat în Loc. Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși nr.78-78A, Jud. Cluj teren intravilan în suprafață de 925 mp.

Obligațiile aferente acestui credit sunt:

- Societatea UCMS GROUP ROMANIA S.R.L. se obligă să efectueze orice schimbare în structura acționarilor numai cu notificarea scrisă prealabilă a Băncii, cu excepția situației în care beneficiarul real nu își menține participația la 50+1%, caz în care se va solicita acordul prealabil al Băncii, altfel toate sumele datorate în legătură cu împrumutul vor putea fi subiect al rambursării anticipate obligatorii;
- Societatea se angajează să realizeze prin conturile sale curente deschise la Bancă un rulaj minim anual din cifra de afaceri, proporțional cu ponderea facilităților acordate de Raiffeisen Bank S.A. în totalul datoriilor bancare;
- Societatea se obligă să angajeze alte credite sau datorii similare de la bănci cu acordul prealabil al Băncii;
- Societatea se obligă să efectueze plăți de dividende către acționari cu acordul prealabil al Băncii;
- Toate datoriile societății către acționari sau alte entități non-bancare vor fi subordonate obligațiilor societății ce rezultă din facilitate în baza unui Subordination Deed pe formatul Băncii;
- Societatea își va respecta angajamentele asumate prin contractul de suprafață;
- Societatea va permite reprezentanților Băncii accesul pe șantier pentru verificarea stadiilor de realizare a Proiectului și a calității lucrărilor executate. Societatea va prezenta Băncii Raportul trimestrial de progres realizat de Project Manager
- Societatea se angajează să mențină contracte de închiriere valabile, a căror valoare să permită onorarea serviciului datoriei față de Bancă și desfășurarea activității curente în același timp;
- Costurile suplimentare (spații verzi, drum de acces, parcuri, etc.) față de devizul inițial vor fi suportate de societate/acționari din surse proprii;
- Până la 30.09.2023 societatea va constitui la bancă un cont DSRA (Debt Service Reserve Account) în care va depune echivalentul a minimum 3 rate lunare de principal și dobândă;
- Societatea va respecta indicatorul financiar Rata de Acoperire a Serviciului Datoriei min 1.2x;
- Certificatul BREEAM/EDGE va fi prezentat Băncii imediat după obținere;
- Toate încasările provenite din închirierea Proiectului vor fi încasate în contul colector deschis la Bancă și ipotecat în favoarea Băncii. Societatea va putea dispune lunar de sumele acumulate din chirii în contul colector, doar după plata lunară a sumei datorate către Bancă (principal, dobândă și comisioane). La cererea societății, excedentul contului colector va fi transferat în contul curent;
- Contractele de închiriere vor avea o Garanție de plată a chiriei, sub formă de depozit colateral sau garanție bancară însumând valoarea chiriei estimate pentru 3 luni, exceptând situația în care chiriașii sunt companii intragrup.

- Societatea se obligă, ca ulterior întăbulării construcției în Cartea Funciară în termen de 30 de zile să încheie cu banca un act adițional la contractul de facilitare și contractul de ipotecă în vederea extinderii ipotecii și pe construcție;
- În termen de 30 zile după întăbularea în cartea funciară a construcției aferentă Proiectului, societatea se obligă să prezinte polița de asigurare, prin care garanțiile materiale vor fi asigurate împotriva tuturor riscurilor la o societate de asigurări agreată de Bancă;
- Societatea de obligă să încheie contracte de închiriere având o durată stipulată în contract, de minim 3 ani;
- O obligație financiară a societății / grupului din care face parte față de Bancă, conform prezentului contract și oricăror altor contracte de credit, sau o obligație financiară a societății / grupului din care face parte față de terți nu este plătită la scadență sau devine plătită sau poate deveni plătită înainte de scadență, va constitui un caz de neîndeplinire sau culpă;
- Societatea și garantul se obligă să solicite aprobarea băncii privind amendarea contractului de superficie.

OBLIGATII CONTINGENTE

La data de 31 decembrie 2023, Grupul detinea obligatii contingente sub forma unor scrisori de garantie bancara in valoare totala de 300.415,64 EUR, conform tabelului de mai jos:

Suma	Moneda	Data documentului care certifică apariția obligației	Data plății/scadenței
15.497,64	EUR	08 mai 2023	03 mai 2024
275.000	EUR	10 mai 2022	23 februarie 2024
9.918	EUR	10 martie 2023	08 martie 2024

Sursa : Informatiile au fost extrase din Situatiile Financiare Anuale Consolidate

ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE

Cu exceptia obligatiilor contingente sub forma de scrisori de garantie bancara prezentate la punctul de mai sus, Emitentul nu are alte angajamente extrabilantiere la data prezentului Prospect.

INFORMATII CANTITATIVE ȘI CALITATIVE PRIVIND RISCURILE DE PIATĂ

Datoriile financiare ale Grupului cuprind împrumuturi, inclusiv contracte de leasing financiar, instrumente financiare derivate, datorii comerciale, alte datorii și datorii contractuale. Scopul principal al acestor datorii financiare este de a finanța operațiunile Grupului. Activele financiare ale Grupului sunt reprezentate de creanțe comerciale și alte creanțe și active contractuale, numerar și depozite pe termen scurt, numerar restricționat, active financiare disponibile pentru vânzare și instrumente financiare derivate. Grupul este expus riscului ratei dobânzii, riscului cursului valutar, riscului de credit și riscului de lichiditate. Conducerea Grupului supraveghează gestionarea acestor riscuri. Conducerea Grupului se asigură că activitățile de risc financiar ale Grupului sunt efectuate conform procedurilor adecvate și că riscurile financiare sunt identificate, măsurate și gestionate în conformitate cu aversiunea la risc a Grupului.

Pentru mai multe detalii cu privire la clasificarea acestor riscuri și o descriere a modului în care conducerea Grupului gestionează aceste riscuri, va rugăm să consultați Nota 29 din Situațiile Financiare Anuale Consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

ESTIMĂRI CONTABILE CRITICE/ESENTIALE

Întocmirea situațiilor financiare consolidate presupune din partea conducerii utilizarea unor raționamente, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimări. Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor sunt recunoscute prospectiv.

Grupul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametri disponibili atunci când au fost întocmite situațiile financiare. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot schimba din cauza schimbărilor pieței sau a circumstanțelor care apar dincolo de controlul Grupului. Astfel de schimbări se reflectă în ipoteze atunci când apar.

Pentru o descriere a principalelor raționamente, estimări și ipoteze utilizate pentru întocmirea situațiilor financiare

consolidate ale Grupului, va rugam sa consultati Nota 4 din Situatiile Financiare Anuale Consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023.

ASPECTE FISCALE ALE EMITENTULUI SI GRUPULUI DE COMPANII

Impozite, taxe și provizioane de taxe

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe, a modificărilor legislației fiscale și a valorii și plasării în timp a profitului impozabil viitor.

Grupul este supus impozitului pe profit în mai multe jurisdicții. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea finală a taxei este incertă. Grupul va înregistra provizioane, dacă este cazul, pentru posibilele consecințe viitoare ale inspecțiilor fiscale. Dacă rezultatul fiscal final al acestor aspecte este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele respective vor avea impact asupra creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit curent și amânate în perioada în care apare diferența respectivă.

Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entitățile între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și că baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Grupul consideră că tranzacțiile cu părțile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

Societatea mamă face parte din categoria contribuabililor mari, iar entitățile din grup fac parte din categoria contribuabililor mici și mijlocii. Având în vedere criteriile de mărime prevăzute în lege, entităților din Grup nu le revine obligația întocmirii dosarului prețurilor de transfer.

La data întocmirii situațiilor financiare consolidate, dosarul prețurilor de transfer pentru Societatea – mamă este în curs de realizare.

**PARTEA 8-A
CAPITALIZARE ȘI ÎNDATORARE**

Tabelele de mai jos prezintă situația capitalizării și îndatorării Grupului în baza situațiilor financiare istorice extrase din situațiile financiare auditate la data de 31 decembrie 2023 precum și informațiile ajustate pentru a reflecta veniturile brute estimate din vânzarea Acțiunilor Noi la un preț de ofertă asumat la mijlocul Intervalului de Preț al Ofertei.

Acest tabel trebuie citit împreună cu Partea a 6-a „Informații financiare selectate” și Partea a 7-a „Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare” din acest Prospect.

Capitalizare

	31-Dec-2023	Ajustat pentru a reflecta efectul majorării de capital ¹
	(exprimate în RON, auditate)	(exprimate în RON, neauditate)
Capital social	87.129.361	104.555.233
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	263.971	263.971
Prime de emisiune	23.185.001	156.492.923
Rezerve	9.680.545	9.680.545
Acțiuni proprii	(5.689.379)	(5.689.379)
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	8.352.878	8.352.878
Alte elemente de capitaluri proprii	12.574.918	12.574.918
Rezultat reportat	139.037.200	139.037.200
Diferențe de conversie din consolidare	(163.971)	(163.971)
Total capitaluri proprii	274.370.524	425.104.318
Interese minoritare	(683.365)	(683.365)
Total capitaluri	273.687.159	424.420.953
Datorii pe termen lung		
Datorii comerciale și alte datorii	49.746	49.746
Datorii legate de participații	14.686.659	14.686.659
Datorii leasing	11.309.563	11.309.563
Împrumuturi bancare	62.629.398	62.629.398
Datorii privind impozitul pe profit amânat	12.200.152	12.200.152
Venituri în avans	3.523.269	3.523.269
Subvenții	301.940	301.940
Provizioane	11.789.374	11.789.374
Total datorii pe termen lung	116.490.101	116.490.101
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	39.059.657	39.059.657
Datorii legate de participații	3.763.224	3.763.224
Datorii leasing	7.919.498	7.919.498
Împrumuturi bancare	24.184.008	24.184.008
Venituri în avans	8.796.705	8.796.705
Subvenții	158.741	158.741
Provizioane	6.307.341	6.307.341
Total datorii pe termen scurt	90.189.174	90.189.174
Total datorii	206.679.275	206.679.275
Total capitaluri și datorii	480.366.434	631.100.228

⁽¹⁾ Calculele presupun plasarea tuturor Acțiunilor Noi, folosind un Preț de Ofertă la limita medie a Intervalului Prețului de Ofertă.

Datorie financiară netă

31-Dec-2023
Ajustat pentru a reflecta efectul majorării de capital¹

	(exprimate in RON, auditate)	(exprimate in RON, neauditate)
Datorii leasing	11.309.563	11.309.563
Împrumuturi bancare	62.629.398	62.629.398
Datorii pe termen lung (A)	73.938.961	73.938.961
Datorii leasing	7.919.498	7.919.498
Împrumuturi bancare	24.184.008	24.184.008
Datorii curente (B)	32.103.506	32.103.506
A+B=Datorii totale (C)	106.042.467	106.042.467
Numerar și echivalente	87.773.888	238.507.682
Investiții pe termen scurt	302.033	302.033
Lichiditate (D)	88.075.921	238.809.715
C-D=Datorie financiară netă	17.966.546	(132.767.248)

⁽¹⁾ Calculele presupun plasarea tuturor Acțiunilor Noi, folosind un Preț de Ofertă la limita medie a Intervalului Prețului de Ofertă.



PARTEA 9-A POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE

O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și a oricărei restricții în acest sens. Dacă emitentul nu dispune de o astfel de politică, trebuie inclusă o declarație negativă adecvată

Adunarea Generală a Acționarilor adoptă anual decizia privind alocarea profiturilor. Fiind o companie aflată în dezvoltare (*growth company*) cu un potențial mare de creștere, conducerea AROBS urmărește să obțină un echilibru între recompensarea acționarilor și menținerea accesului la capitalul necesar pentru dezvoltare. Prin urmare, societatea propune acționarilor ca, în funcție de nevoile de investiții dintr-un anumit an, va acorda fie dividend în numerar, fie va recompensa investitorii prin acordarea de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării unei părți din profiturile nete acumulate de Societate. De asemenea, Societatea are în vedere introducerea unui model hibrid, în care o parte din profituri vor fi capitalizate, iar acționarii vor primi acțiuni gratuite ale companiei, în timp ce o altă parte va fi acordată prin dividende în numerar.

În formularea unei distribuiri a dividendelor, în conformitate cu politica de dividende de la nivelul Societății, Consiliul de Administrație va ține cont de următoarele:

- nevoile și oportunitățile investiționale ale Societății;
- disponibilitățile financiare pentru plata dividendelor, precum și gradul de îndatorare al Societății;
- reducerea fluctuațiilor randamentului dividendelor de la o perioadă la alta, precum și valoarea absolută a dividendului pe acțiune;
- eventualele contribuții ale elementelor nemonnetare la raportarea profitului net; și
- stabilirea unui randament al dividendului comparabil cu cel al altor societăți listate din același sector de activitate sau sectoare înrudite.

Propunerea privind distribuirea dividendelor formulată de Consiliul de Administrație va fi supusă votului AGOA, de regulă, în aceeași adunare în care situațiile financiare anuale auditate ale Societății sunt aprobate, respectiv în cel mult patru (4) luni de la încheierea anului financiar. **Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat.**

Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020 au fost distribuite dividende în cuantum de 9.985.408,34 lei brut (aferește anului 2020), reprezentând un dividend per acțiune (ajustat pentru numărul actual de acțiuni) de aproximativ 0.0115 RON (informație non-financiară, neauditată).

Nu au fost distribuite dividende pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023.

PARTEA A 10-A PREZENTAREA INDUSTRIEI

Considerații macroeconomice asupra României

România este situată la intersecția dintre Europa Centrală și Europa de Sud-Est și se învecinează cu Republica Moldova, Bulgaria, Serbia, Ungaria și Ucraina. România are o suprafață totală de 238.397 km², fiind a opta cea mai întinsă țară din Uniunea Europeană și pe locul 83 la nivel global din acest punct de vedere. La 1 ianuarie 2022, România avea o populație rezidentă de 19,04 milioane de locuitori (*Sursa: Institutul Național de Statistică*), ceea ce o poziționează pe locul al doilea în regiunea Europei Centrale și de Est și pe locul șase în Uniunea Europeană.

Tabelul de mai jos evidențiază evoluția anumitor indicatori economici cheie pentru România în perioada cuprinsă între 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2023:

Indicatori economici cheie	La data și pentru anul încheiat la 31 decembrie			
	2020	2021	2022	2023
Creștere reală a PIB	-3,9%	5,7%	4,1%	2,1%
Valoarea nominală a PIB (<i>miliarde euro</i>)	220,5	241,7	285,9	323,1
Valoarea nominală a PIB/cap de locuitor (<i>euro</i>)	11.443	12.642	15.013	16.965
Inflație (<i>medie anuală</i>)	2,6%	5,1%	13,8%	10,4%
Rata șomajului	6,1%	5,6%	5,6%	5,6%

În anul 2023, Produsul Intern Brut al României a înregistrat o creștere de 2,1%, inferioară estimărilor guvernamentale inițiale pentru anul respectiv, de 2,8%, ca urmare a unui deficit bugetar mai mare (4,4% din PIB prognozat vs. 5,7% efectiv), precum și a unei inflații care a scăzut într-un ritm mai lent decât cel estimat (8% estimată vs. 10,4% efectiv).

Pentru anul 2024 este prognozată o creștere a Produsului Intern Brut cu 3,4%, bazată pe îmbunătățirea din sectorul construcțiilor și o ușoară atenuare a revigorării din industrie, ținând cont de perspectivele rezervate referitoare la evoluțiile economice ale principalilor parteneri comerciali ai României (*Sursa: Comisia Națională de Strategie și Prognoză*). Această valoare este mai optimistă în comparație cu estimările Comisiei Europene, care prognozează o creștere a Produsului Intern Brut de 2,9% în 2024, în timp ce Fondul Monetar Internațional a revizuit prognoza anterioară de creștere de 3,8% (din octombrie 2023) la 2,8% (în aprilie 2024).

Previziunile privind creșterea economică a României au în vedere și finanțările pe care le poate atrage prin intermediul a două mecanisme la nivelul Uniunii Europene, respectiv Cadrul Financiar Multiannual (CMF) 2021-2027 (în valoare de 1.074,3 miliarde de euro) și Planul de Redresare Economică Europeană NextGenerationEU (în valoare de 750 de miliarde de euro). Din totalul de 750 de miliarde de euro din cadrul Planului de Redresare, 390 de miliarde de euro sunt acordate statelor membre sub formă de granturi, iar 360 de miliarde de euro sub formă de împrumuturi. La nivelul României, aceasta va avea alocată suma totală de 32,2 miliarde de euro conform CMF 2021-2027, iar din aceasta, 1,7 miliarde de euro sunt destinate digitalizării. De asemenea, Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) al României, aprobat de Comisia Europeană, în valoare de 29,2 miliarde de euro, este alcătuit din granturi în valoare de 14,2 miliarde de euro și împrumuturi de 14,9 miliarde de euro. Unul dintre pilonii PNRR al României vizează tranziția digitală, care are alocată o sumă totală de 1,8 miliarde de euro.

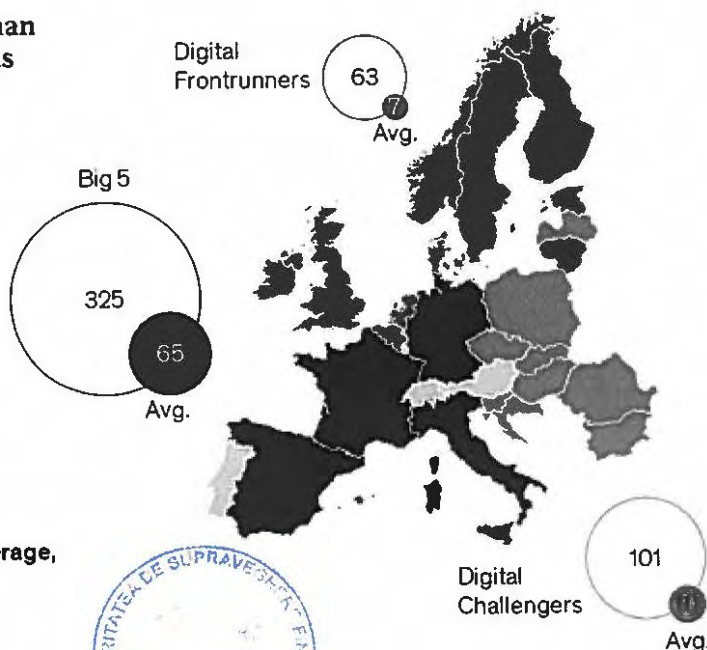
Contextul industriei de tehnologie din România

Conform unei analize publicate de McKinsey & Company, România este una dintre cele 10 țări din regiunea Europei Centrale și de Est supranumite Digital Challengers (Competitori Digitali), alături de Bulgaria, Croația, Letonia, Lituania, Polonia, Republica Cehă și Ungaria, fiind țări cu un important potențial pentru digitalizarea accelerată. Această categorie a depășit în perioada analizată, 2017-2021, celelalte două grupuri identificate de McKinsey, Digital Frontrunners (Liderii Digitali) – țări relativ mici cu niveluri ridicate de digitalizare (Belgia, Danemarca, Estonia, Finlanda, Irlanda, Luxemburg, Olanda, Norvegia și Suedia) și Big 5, cele cinci mari economii din Europa (Franța, Germania, Italia, Spania și Regatul Unit) din perspectiva a două criterii: creșterea PIB-ului (Digital Challengers – 3,6%, Digital Frontrunners – 2,8%, Big 5 – 0,2%) și creșterea economiei digitale (Digital Challengers – 10,9%, Digital Frontrunners – 7,0%, Big 5 – 6,5%) – aceasta incluzând comerțul digital și IT&C.

Digital Challengers are 30% bigger than Digital Frontrunners, but their GDP is at almost 50% of the Frontrunners. GDP growth rate is the highest amongst regions

Total regional population vs country average, 2021, million

- Digital Challengers
- Digital Frontrunners
- Big 5



Total GDP, 2021, € trillion



GDP country average, 2021, € trillion



GDP growth, 2017–21, %



Digital economy as % of GDP, 2021



Digital economy per capita, 2021, €



Growth of digital economy, 2017–21, %

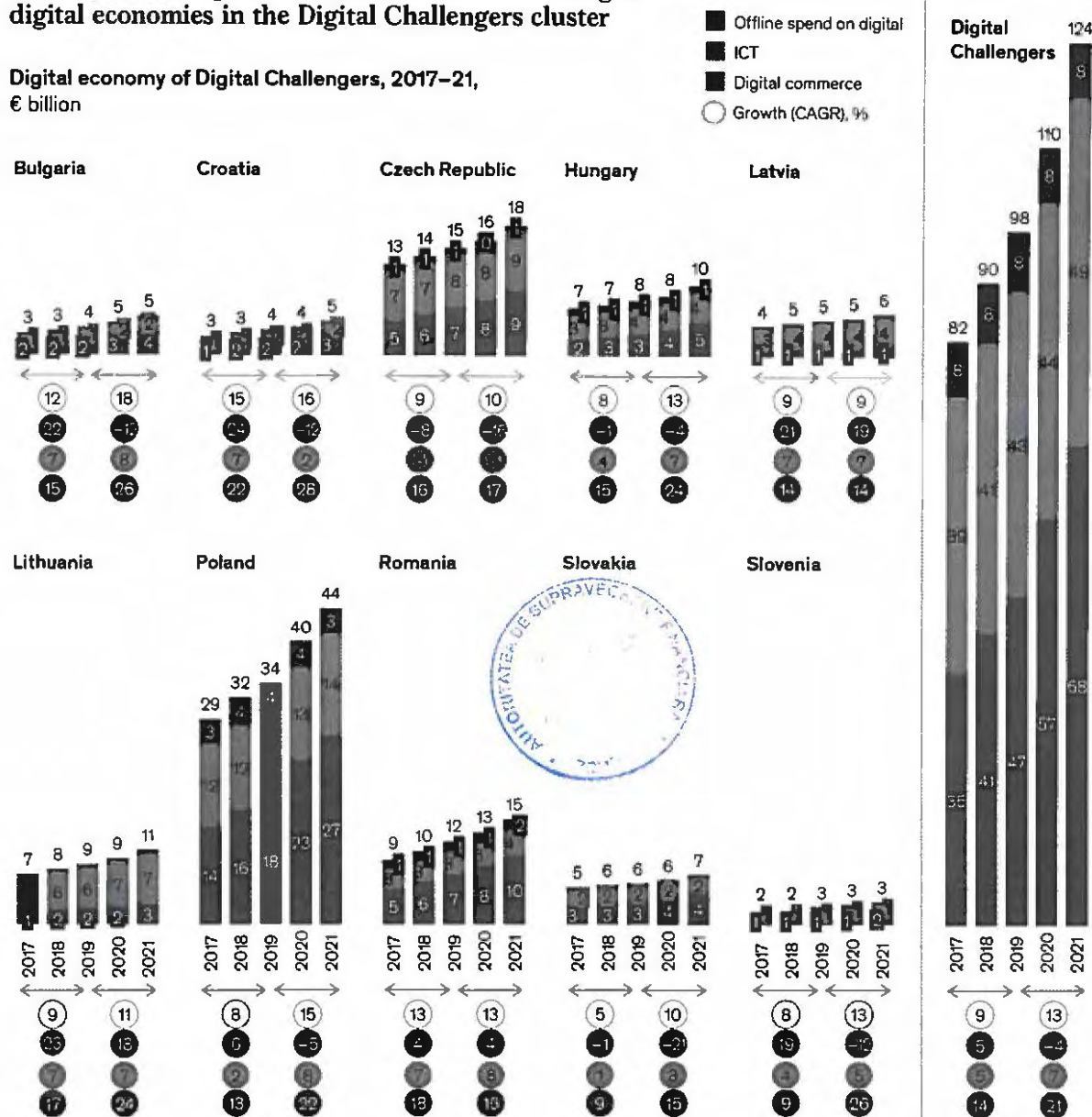


Sursa: Raportul „Digital challengers on the next frontier”, McKinsey

În plus, țările Digital Challengers aproape au recuperat în același interval analizat, 2017-2021, decalajul față de celelalte două grupuri în ceea ce privește ponderea economiei digitale din PIB – 7,7%, în comparație cu 8,4% – Digital Frontrunners și 9,1% – Big 5. Acest lucru se datorează unei rate de creșteri anuale compuse de 10,9% a economiei digitale între 2017-2021 pentru țările Digital Challengers, fiind mult superioară ratei de creștere a PIB-ului din aceeași perioadă, care a fost de numai 1,9%. Această evoluție a avut un impact semnificativ în timpul pandemiei de COVID-19, în special în 2020, atunci când sectorul tehnologic a putut compensa parțial scăderea industriilor care își desfășurau activitatea offline. Cu toate acestea, nivelul de digitizare în cadrul țărilor Digital Challengers a rămas la un nivel scăzut comparativ cu celelalte două categorii, cu o valoare a economiei digitale pe cap de locuitor de 1.232 de euro, față de 3.319 euro pentru țările Big 5 și 4.552 de euro pentru Digital Frontrunners (*Sursa: Raportul „Digital challengers on the next frontier”, McKinsey*).

Poland, Czech Republic and Romania have the largest digital economies in the Digital Challengers cluster

Digital economy of Digital Challengers, 2017–21, € billion



Sursa: Raportul „Digital challengers on the next frontier”, McKinsey

La nivel global, industria de tehnologie din România este recunoscută ca fiind una de vârf, ocupând locul 3 în topul țărilor cu cei mai buni programatori și locul 6 în topul țărilor cu cei mai buni freelanceri în domeniul IT în anul 2022 (Sursa: Pentalog). De asemenea, România ocupă în 2024 locul 12 în lume din punct de vedere al celor mai performanți programatori în cadrul platformei Topcoder și a ocupat în 2023 locul 30 în topul AT Kearney privind cele mai importante destinații de outsourcing în domeniul digital. În plus, în topul IMD World Digital Competitiveness din 2022, România a ocupat locul 35 în regiunea Europa, Orientul Mijlociu și Africa. La creșterea industriei de tehnologie din România a contribuit și dezvoltarea infrastructurii tehnologice din ultimii ani, România ocupând locul 13 în lume în 2024 din punct de vedere al vitezei de internet fix și locul 44 în topul țărilor cu cel mai rapid internet mobil (Sursa: Speedtest Global Index).

Din punct de vedere al numărului de specialiști IT raportat la 1.000 de locuitori, România este liderul în Europa și ocupă locul 6 la nivel global, situându-se peste Statele Unite ale Americii sau Rusia (Sursa: U.S. Department of Commerce, International Trade Administration).

Piața locală de tehnologie

În ultimii ani, industria de tehnologie din România a cunoscut o dezvoltare semnificativă, influențată, printre altele, de investițiile străine și locale, creșterea numărului de specialiști calificați, sprijinul guvernamental și ecosistemul de start-up-uri. Ulterior aderării României la Uniunea Europeană, în anul 2007, mai multe companii globale din domeniul tehnologiei și-au deschis subsidiare locale, specificul acestora evoluând de-a lungul timpului, de la externalizarea unor procese din alte țări la deschiderea unor centre de cercetare și dezvoltare și hub-uri de inovație. În același timp, au apărut și s-au dezvoltat numeroase companii locale importante, care au ajuns să concureze cu companiile multinaționale pentru atragerea talentelor din industrie, cererea de specialiști înregistrând un trend ascendent în ultimii ani. Nu în ultimul rând, Guvernul României a oferit în ultimii ani diverse programe de sprijin și facilități pentru companiile din domeniul IT, o parte dintre acestea fiind anulate între timp.

În intervalul 2017-2021, deși industria de IT&C din România a înregistrat o creștere anuală de aproximativ 8%, nu a reușit să recupereze decalajul față de alte țări Digital Challengers (*Sursa: U.S. Department of Commerce, International Trade Administration*). Conform datelor aferente anului 2023, industria de Informații și Comunicații a avut o pondere de 7,1% în PIB, însemnând aproximativ 23 de miliarde de euro, o creștere de 0,4 puncte procentuale comparativ cu 2022, în timp ce volumul de activitate al industriei s-a majorat cu 5,1% (*Sursa: Institutul Național de Statistică*). Până în 2030, economia digitală a României este estimată să ajungă la 52 de miliarde de euro, reprezentând aproape 10% din PIB-ul țării (*Sursa: U.S. Department of Commerce, International Trade Administration*). În același timp, exportul de tehnologie din România este estimat să crească de la aproximativ 7,5 miliarde de euro în 2023 la aproximativ 8,7 miliarde de euro în 2026. (*Sursa: N-iX*)

Industria de dezvoltare software din România a ajuns în 2023 la venituri de 3,2 miliarde de euro, înregistrând o scădere medie de 5,4% pe an în intervalul 2018-2023, ca urmare a provocărilor din acest sector la nivel global (*Sursa: U.S. Department of Commerce, International Trade Administration*).

În 2024, numărul de programatori din România este aproximat la 202.000 (*Sursa: N-iX*), localizați în câteva centre economice dezvoltate, precum București, Cluj-Napoca, Iași, Brașov, Timișoara și Sibiu. Numărul acestora a crescut în ultimii ani, în 2020 fiind 140.000 de ingineri software în România (*Sursa: U.S. Department of Commerce, International Trade Administration*). Dezvoltarea sectorului de IT din România este reflectată și de componenta salarială, salariul mediu din industrie fiind dublu în comparație cu salariul mediu pe economie. În același timp, serviciile oferite de profesioniștii din România au un preț competitiv, salariile programatorilor fiind inferioare celor din alte țări dezvoltate din Europa și Statele Unite ale Americii, cu 20-50% (*Sursa: N-iX*).

Companiile de IT din România acoperă o paletă largă de industrii, aproape un sfert dintre acestea având expertiză în domeniul serviciilor de afaceri. Acesta este urmat de sectoare precum financiar, sănătate, comerț electronic. Alte industrii acoperite într-o proporție însemnată sunt produse de consum și servicii, educație, retail, telecomunicații, auto și producție (*Sursa: N-iX*).

Competitivitatea specialiștilor din domeniul IT din România este determinată și de nivelul de cunoaștere al limbii engleze al populației locale, țara noastră fiind situată în 2023 pe locul 15 în lume și pe locul 13 în Europa în ceea ce privește competențele în cunoașterea acestei limbi de circulație internațională (*Sursa: Education First*). Acest lucru determină un interes ridicat pentru programatorii din România, companii de pe patru continente externalizându-și serviciile în România. Astfel, companiile din țara noastră livrează proiecte pentru clienți din Europa de Vest (62%), precum și Orientul Mijlociu și Africa (56%). În plus, furnizorii de servicii IT din România colaborează și cu companii din Statele Unite ale Americii, 30% din parteneriatele de externalizare fiind cu organizații americane, precum și cu companii din regiunea Asia-Pacific, cu o pondere de 24% (*Sursa: N-iX*).

La nivelul orașului Cluj-Napoca se regăsesc printre cele mai multe companii de dezvoltare software din România, aproximativ 200, aici fiind localizate peste 44% dintre companiile mijlocii și mari. Din punct de vedere al industriilor în care sunt specializați, furnizorii de servicii din Cluj-Napoca oferă asistență în implementarea de soluții pentru domenii precum IT, servicii financiare, de afaceri, sănătate și comerț electronic (*Sursa: N-iX*).

În ceea ce privește educația, în 2021, existau aproximativ 40.000 de studenți care aveau o specializare în domeniul tehnologiei, o creștere de 20% comparativ cu 2015, România având una dintre cele mai mari ponderi ale absolvenților în sfera IT&C și STEM (Științe, Inginerie, Tehnologie și Matematică) din Uniunea Europeană. Principalele trei universități din România ce pregătesc specialiști în domeniul IT, care se regăsesc și în QS World University Rankings 2023, sunt Universitatea Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca, Universitatea din București și Universitatea Alexandru Ioan Cuza din Iași (*Sursa: N-iX*).

Informații privind tendințele

O descriere a:

(a) principalelor tendințe care au afectat producția, vânzările și stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar încheiat și până la data întocmirii documentului de înregistrare;

În cursul anului 2024, Emitentul a resimțit efectul următoarelor tendințe socio-economice:

- **Comoditizarea serviciilor IT** – Acest trend conduce la scăderea prețurilor de vânzare pentru produsele și serviciile Emitentului, fapt care, combinat cu creșterea costului resurselor umane, generează o presiune asupra marjei brute (venituri minus costuri directe). Suplimentar, aceasta induce clienților preferința de a plăti doar ce consumă, îndepărtându-se de la abonamente sau investiții majore în avans. Investițiile masive din ultimii ani în dezvoltarea de noi soluții informatice au condus la o nevoie acută de a monetiza aceste investiții și de a testa piața. Această tendință poate conduce la scăderea pe termen scurt a cererii din partea unor clienți, în condițiile reducerii bugetelor de investiții
- **Necesitatea unui management eficient al capitalului uman** – Acest trend se observă de câțiva ani și se manifestă în mod deosebit în industria IT, în cadrul căreia Emitentul operează. În cadrul acestei industrii, orice persoană poate presta servicii de oriunde se află, pentru clienți din orice parte a lumii. Astfel, piața românească de experți IT, este o piață cu concurență globală. Ca urmare a existenței unor companii multinaționale cu sediul în România, dar și a unor platforme de freelancing care acceptă cetățeni români ca membri ai platformei, se generează opțiuni numeroase pentru personalul calificat, acest lucru traducându-se printr-o creștere a costurilor cu resursa umană. Conducerea Emitentului recunoaște aceste posibilități pe care angajații AROBS le au, precum și faptul că resursa umană reprezintă cel mai mare atu al Companiei. Din acest motiv, în încercarea de a fideliza propriul personal, Emitentul desfășoară un program de tip Stock Option Plan, care, printre altele, are scopul de a crește gradul de retenție a angajaților AROBS, precum și de a putea aduce personal nou în poziții cheie ce pot ajuta la dezvoltarea Companiei;
- **Schimbarea modelului de afaceri către servicii** – Mulți furnizori de IT&C se orientează spre un model de afaceri bazat pe servicii, cum ar fi software-as-a-service (SaaS) sau platforme cloud. Această tranziție poate afecta modelele tradiționale de vânzare și poate aduce modificări în prețuri și costuri;
- **Inovația tehnologică** – Avansurile tehnologice rapide, precum inteligența artificială (IA), internetul lucrurilor (IoT), blockchain și computația în cloud, au schimbat peisajul IT&C. Automatizarea inteligentă devine din ce în ce mai importantă în peisajul afacerilor de astăzi, deoarece organizațiile caută să simplifice operațiunile și să reducă costurile, toate în același timp crescând eficiența echipelor lor. Companiile au nevoie mai mult decât oricând, sub presiunea conjuncturii macroeconomice să își automatizeze sarcinile repetitive și consumatoare de timp, permițând organizațiilor să se concentreze pe activități cu valoare adăugată.
- **Globalizarea și comerțul internațional** – Industria IT&C este puternic influențată de comerțul internațional și de schimburile globale. Tarifele comerciale, reglementările și politica comercială pot avea un impact semnificativ asupra producției, vânzărilor, costurilor și prețurilor de vânzare, în special pentru companiile care depind de lanțuri globale de aprovizionare.
- **Securitatea cibernetică** – Odată cu creșterea dependenței de tehnologie și cu extinderea amenințărilor cibernetice, securitatea cibernetică a devenit o preocupare majoră. Companiile trebuie să investească în soluții de securitate cibernetică pentru a se proteja împotriva atacurilor și a-și proteja datele și infrastructura, ceea ce poate duce la creșterea costurilor.
- **În domeniul Automotive** – Electrificare, Conectivitate, trecerea către sisteme ADS - *Autonomous Driving* - tot mai performante, cree ce pune și mai intens focus pe siguranță funcțională și securitatea datelor. În zona de electrificare și managementul bateriilor la mașinile electrice a aparut o plafonare a inovației tehnologice și o nevoie din partea producătorilor de a recupera investițiile anterioare. Există o tendință în piață ca producătorii de mașini (OEM) să internalizeze dezvoltarea de software migrând o parte din proiecte de la Tier1 (producători în general de componente hardware).
- Securitatea datelor, interconectivitatea sistemelor, standardele de performanță tot mai sofisticate reprezintă trenduri importante în toate industriile bazate pe Embedded systems - Medical, Marin, Consumer Electronics, alături de Aerospace, ante-menționat.

- În Aerospace, este interesantă creșterea a ceea ce se numește New Space. Companiile private pot acum să dezvolte și să lanseze sateliți și să ofere servicii de teledetecție, telecomunicații și observare a Pământului. Noi modele de afaceri apar și generează investiții semnificative în industria spațială, care reprezintă o oportunitate pentru specializarea de Aerospațial.

(b) oricărei modificări semnificative a performanței financiare a grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data documentului de înregistrare, sau o declarație negativă adecvată.

Nu au fost identificate modificări semnificative în performanța financiară a Emitentului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data prezentului Prospect.

Informații privind orice tendință, incertitudine, cerință, angajament sau eveniment cunoscut(ă) care prezintă o probabilitate rezonabilă de a afecta semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru exercițiul financiar în curs

În acest moment, Emitentul nu anticipează apariția sau consolidarea unor factori semnificativi, inclusiv evenimente neobișnuite sau rare, care să afecteze în mod semnificativ perspectivele Emitentului.

Cu toate acestea, având în vedere contextul geopolitic actual, rezultat inclusiv de invadarea Ucrainei de către Federația Rusă și conflict în Fâșia Gaza, situația socio-economică poate fluctua într-un mod imprevizibil, ceea ce poate afecta în final veniturile Emitentului. Cu toate acestea, chiar și în acest context, AROBS, își menține bugetul de venituri și cheltuieli, astfel cum acesta a fost aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din luna aprilie a anului 2024.



PARTEA A 11-A
ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA
SUPERIOARĂ ȘI FUNCȚIONAREA ACESTORA

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere; (b) asociații comandați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) fondatorii, în cazul unei societăți înființate de mai puțin de cinci ani; (d) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale.

Consiliul de Administrație (CA) al Emitentului

Emitentul are o structură de administrare în sistem unitar, compusă din cinci (5) membri.

Consiliul de Administrație este format din membrii executivi („Administratori executivi”) și membrii neexecutivi („Administratori ne-executivi”). Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți și revocați de AGA. La data prezentului Prospect, Consiliul de Administrație este compus din Administratorii menționați mai jos, aleși în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului, ce a avut loc în data de 29.09.2023. Componenta Consiliului de Administrație va fi aceeași la închiderea Ofertei și la momentul admiterii la tranzacționare a acțiunilor aferente Majorării Capitalului Social:

Nume	Vârsta	Poziție	Data expirării mandatului
Voicu Oprean	53	Administrator Executiv (Director General) și Președintele CA	29.09.2027
Aurelian -Calin Deaconu	55	Administrator Executiv	29.09.2027
Mihaela-Stela Cleja	56	Administrator Ne-Executiv	29.09.2027
Ioan-Alin Nistor	48	Administrator Ne-Executiv	29.09.2027
Razvan-Dimitrie Garbacea	47	Administrator Ne-Executiv	29.09.2027

Membrii Consiliului de Administrație al Emitentului își desfășoară activitatea specifică în mod preponderent la sediul secundar al Emitentului, situat în Cluj-Napoca, județul Cluj, Str. Minerilor nr. 63.

Detalii biografice ale Consiliului de Administrație al Emitentului

Voicu Oprean (Fondator, Președinte Consiliu de Administrație și Director General)

A înființat AROBS în 1998, iar astăzi, în sediile din România și din lume, echipa AROBS construiește soluțiile viitorului pentru clienți de pe trei continente. Voicu Oprean este mentor și coach pentru multe startupuri și generații de antreprenori.

Voicu Oprean este absolvent al Universității Tehnice din Cluj-Napoca, deținând o licență în Automatizări Calculatoare, precum și un Masterat în Administrarea Afacerilor absolvit la Universitatea Babeș Bolyai. A absolvit și un EMBA de la Wu Wien, în 2008, precum și cursurile London Executive Business School în 2018 și OMP YPO la Harvard Business School în 2021.

Aurelian -Calin Deaconu (Administrator Executiv)

Aurelian Deaconu este Director Executiv al Diviziei Servicii Software, în cadrul AROBS Transilvania Software, din 2011, anterior ocupând poziții de CFO în cadrul Endava România (2007-2011), AGS România (1999-2004) și Alfasoftware SA (1993-1999). Este licențiat în Electronică și Telecomunicații la Universitatea Tehnică, în Management Industrial și Financiar la Universitatea Babeș Bolyai și a absolvit un MBA la Conservatoire de Arte et Métiers, Paris.

Domnul Deaconu a devenit membru al Consiliului de Administrație al Emitentului în data de 29.09.2023.

Mihaela Stela Cleja (Administrator Ne-Executiv)

S-a alăturat echipei Emitentului în anul 2008, în calitate de Director Financiar (CFO). Din anul 2021, este membru neexecutiv în Consiliul de Administrație. Anterior acestei poziții, a ocupat funcții de conducere în cadrul mai multor companii, acumulând o experiență de peste 28 de ani în domeniul financiar și economic,

A absolvit în anul 1993 studiile Facultății de Științe Economice din cadrul Universității Babeș Bolyai, iar în 2008, a obținut titlul de Master în Management în Administrația de Instituții de Credit și Societăți Comerciale. Din anul 2000, este expert contabil acreditat C.E.C.C.A.R, iar în 2006 a obținut certificare de Manager în resurse umane, financiare și marketing, la Universitatea Politehnică din Timișoara.

Doamna Cleja ocupă poziția de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 01.10.2021.

Ioan-Alin Nistor (Administrator Ne-Executiv)

Ioan Alin Nistor, profesor de finanțe la Universitatea Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca, se remarcă printr-o carieră de peste 20 de ani în lumea academică. După absolvirea unui doctorat în finanțe, și-a lărgit perspectiva globală prin intermediul unui stagiu post-doctoral la Universitatea Kobe din Japonia și a unui program Executive MBA la Universitatea Hull din Marea Britanie. Angajamentul său față de leadership bazat pe valori a fost întărit de absolvirea prestigiosului program Aspen Institute - Public Service Leadership.

Domnul Nistor a devenit membru al Consiliului de Administrație al Emitentului în data de 29.09.2023

Răzvan-Dimitrie Gârbacea (Administrator Ne-Executiv)

A fost cooptat ca membru independent al Consiliului de Administrație, din dorința Emitentului de a se alinia celor mai bune practice de guvernare corporativă. Dl. Răzvan Gârbacea are o experiență peste de 20 de ani în domeniul bancar, ocupând poziții de management în cadrul BCR (Director Regional Corporate), BRD (Director Regional Corporate), iar în prezent ocupă poziția de Director Executiv Corporate în cadrul EXIMBANK România.

Domnul Gârbacea ocupă poziția de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 01.10.2021.

ECHIPA DE MANAGEMENT

Directorii Emitentului sunt:

Nume	Vârsta	Poziție	Data expirării mandatului
Voicu Oprean	53	Director General	11.10.2027
Aurelian -Calin Deaconu	55	Director Executiv	11.10.2027
Ovidiu Bojan	50	Director Executiv	11.10.2027

Directorii Emitentului își desfășoară activitatea specifică în mod preponderent la sediul secundar al Emitentului, situat în Cluj-Napoca, județul Cluj, Str. Minerilor nr. 63.

De asemenea, mai jos sunt incluse și detaliile biografice ale unor persoane cheie din Grup, și anume domnul Bogdan Ciungradi (Director Financiar al Emitentului).

Detalii biografice ale echipei de management a Emitentului

Detaliile biografice ale domnilor Oprean și Deaconu au fost prezentate mai sus.

Ovidiu Bojan (Director Executiv)

Ovidiu Bojan - este Director Executiv al diviziei Products începând cu data de 11.10.2023. S-a alăturat echipei Arobs Transilvania Software în anul 2011, ocupând funcții de conducere în departamentele de Distribuție și Optimall. Din anul 2017 a preluat conducerea diviziei TrackGPS. Anterior a ocupat funcții de conducere în companii din Industria Auto și Retail. Este absolvent al Facultății de Matematica și Informatică al Universității Babeș - Bolyai din Cluj Napoca.

Bogdan Ciungradi (Director Financiar)

Bogdan Ciungradi este un executiv cu o experiență de 25 de ani în domeniul financiar și operațional. De-a lungul timpului, acesta a deținut diverse poziții de conducere în companii precum Noriel Group, Țiriac Imobiliare, SIVECO România și Flanco, unde a contribuit la optimizarea proceselor de afaceri și financiare ale acestora.

În calitate de Director Financiar al Companiei, Bogdan Ciungradi este responsabil de coordonarea activității departamentului financiar și eficientizarea operațiunilor în vederea stimulării performanței financiare la nivel de grup.

Totodată, acesta a fost implicat în procesul privind transferul acțiunilor Emitentului pe Piața Principală a Bursei de Valori București, un obiectiv pe care Emitentul l-a îndeplinit în 2023.

Detalii despre natura oricărei relații de rudenie

Din informațiile de care dispune Emitentul, în prezent nu există relații de rudenie între niciunul dintre membrii Consiliului de Administrație și/sau Directorii Emitentului.

Detalii privind litigiile în legătură cu Administratorii și Directorii

Pe parcursul celor cinci ani anteriori datei prezentului document, niciunul dintre Administratori și/sau Directori:

- (i) nu a fost condamnat pentru fraudă;
- (ii) nu a fost membru al organelor administrative, de conducere sau de supraveghere sau administrator sau membru al conducerii al oricărei societăți la data la care acestea au intrat în faliment, administrare judiciară sau lichidare; sau
- (iii) nu a fost pus sub urmărire penală și/sau nu a fost sancționat de către orice organe statutare sau de reglementare (inclusiv organismele profesionale desemnate pentru aplicarea de sancțiuni) și nu i s-a interzis vreodată de către instanță să ocupe funcția de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societăți sau să se implice în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unei societăți.

Funcții deținute de membrii Consiliului de Administrație și de Directori

În plus față de funcțiile de conducere deținute la nivelul Emitentului, Administratorii și Directorii Emitentului dețin sau au deținut, în ultimii cinci (5) ani, următoarele funcții:

Nume	Entitate	Funcție	Funcție deținută în prezent (da/nu)	observatii
Voicu Oprean	CABRIO INVEST B.V.	Director	Director	Asociat 10%
	NEWCAR4FUTURE SRL.	Administrator	Administrator	Asociat 45%
	AROBS BUSINESS CENTER S.R.L.	Administrator	Administrator	Asociat 90%
	AXISPOINT SOLUTIONS S.R.L.	Mandatar administrare activitati curente	Mandatar administrare activitati curente	Asociat 40%
	AROBS BUSINESS CENTER PLUS S.R.L.	Administrator	Administrator	Asociat 100%
	AROBS BUSINESS SERVICES S.R.L.	Administrator	Administrator	Asociat 60%
	UCMS GROUP ROMANIA S.R.L.	Administrator	Administrator	Asociat 2,33%
	CABRIO INVESTMENT S.R.L.	Administrator	Administrator	Asociat 50%

CONDUCERE

Consiliul de Administrație este responsabil în mod colectiv pentru activitățile generale ale Emitentului, pentru îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Emitentului, cu excepția celor rezervate de lege către AGA, iar conducerea Emitentului este delegată către Administratorii Executivi, care sunt și Directorii Emitentului. Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Emitentului, în limitele obiectului de activitate al Emitentului și cu respectarea limitelor impuse de către Consiliul de Administrație.

Consiliul de Administrație nu poate delega următoarele competențe unui Director: (i) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății; (ii) stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar,

precum și aprobarea planificării financiare; (iii) numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor; (iv) supravegherea activității directorilor; (v) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia; (vi) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății; (vii) îndeplinirea atribuțiilor delegate către Consiliul de Administrație de către AGA; (viii) mutarea sediului Societății; (ix) înființarea sau desființarea de noi filiale, sucursale, reprezentanțe, agenții etc. ale Societății; (x) adoptarea hotărârilor referitoare la investițiile efectuate în alte societăți și la distribuirea profitului și pierderilor care derivă din aceste investiții.

Consiliul de Administrație este răspunzător în mod solidar față de Emitent pentru: (i) realitatea vărsămintelor efectuate de către acționarii Emitentului; (ii) existența reală a dividendelor plătite; (iii) existența registrelor cerute de lege și corecta lor ținere; (iv) exacta îndeplinire a hotărârilor AGA; (v) stricta îndeplinire a îndatoririlor pe care legea și Actul Constitutiv le impun.

Consiliul de Administrație, printre altele, are și următoarele atribuții: (i) stabilește atribuțiile directorilor, modul de organizare a activității directorilor și supraveghează activitatea desfășurată de către directorii societății; (ii) verifică periodic îndeplinirea cerințelor de experiență și integritate de către persoanele care dețin funcții de conducere și control în cadrul societății; (iii) aprobă tranzacțiile semnificative cu părți afiliate; (iv) stabilește criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive/ conducerii superioare și a societății în ansamblu și de a evalua anual modul de aplicare a criteriilor; (v) adoptă alte hotărâri cu privire la probleme, propuneri ori însărcinări date în competența sa de către AGA, Legea Societăților, reglementările Autorității de Supraveghere Financiară, Regulamentul de organizare și funcționare al Emitentului sau prin alte proceduri și reguli interne.

Fiecare Administrator are datoria de a-și îndeplini corespunzător atribuțiile alocate acestuia și de a acționa în interesul Emitentului. Sarcinile care nu au fost alocate în mod specific intră în sfera de competențe a Consiliului de Administrație în ansamblul său. Toți Administratorii rămân responsabili în mod colectiv pentru buna gestionare, în ansamblul său, indiferent de alocarea sarcinilor. Consiliul de Administrație este compus din cinci (5) membri, dintre care doi (2) membri sunt Administratori Executivi și trei (3) membri sunt Administratori Neexecutivi. Un număr de doi (2) Administratori Neexecutivi sunt independenți, în sensul Codului de Guvernare Corporativă al BVB.

Candidații pentru posturile de membru în Consiliul de Administrație pot fi propuși de către acționari sau de către alți membri ai Consiliului de Administrație în funcție. Președintele Consiliului de Administrație este numit de membrii Consiliului de Administrație, cu majoritatea simplă a membrilor prezenți. În cazul în care un post devine vacant în cadrul Consiliului de Administrație, acesta se va întruni și va alege un membru provizoriu până la întrunirea AGOA având pe ordinea de zi numirea unui membru al Consiliului de Administrație.

Fiecare membru al Consiliului de Administrație va încheia cu Emitentul un contract de mandat pentru durata mandatului acestuia de membru al Consiliului de Administrație, care va prevedea drepturile și obligațiile respectivului membru față de Emitent și remunerația primită de respectivul membru. În caz de denunțare unilaterală a contractului de management de către Emitent, administratorul al cărui contract este încetat nu este îndreptățit la plata compensatorie.

Funcționarea Consiliului de Administrație

Adunările Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație se va întruni în ședințe periodice, convocate de Președintele Consiliului de Administrație, o dată la fiecare trei (3) luni. Convocarea pentru ședințele periodice se trimite tuturor membrilor Consiliului de Administrație cu cel puțin zece (10) zile calendaristice înainte de data propusă pentru ședința periodică.

Când situația o cere, se pot convoca ședințe speciale ale Consiliului de Administrație, fie de către Președintele Consiliului de Administrație, fie la cererea motivată a doi membri ai Consiliului de Administrație, în fiecare caz cu o convocare scrisă transmisă fiecărui membru al Consiliului de Administrație cu cel puțin zece (10) zile calendaristice înainte de data ședinței.

Convocările pentru ședințele Consiliului de Administrație vor fi transmise în scris, în limba română și/sau engleză, prin poștă electronică, către fiecare membru al Consiliului de Administrație, de către președintele Consiliului de Administrație, cu excepția cazului în care Consiliul de Administrație stabilește altfel.

Ședințele Consiliului de Administrație pot fi ținute în orice moment fără convocare dacă toți membrii Consiliului de Administrație sunt prezenți sau dacă cei care nu sunt prezenți au renunțat în mod expres în scris la cerința primirii unei convocări pentru ședință.

Ședințele Consiliului de Administrație se vor ține la sediul social al Societății și/sau la una sau mai multe locații diferite prin conferință telefonică sau videoconferință prin care toți membrii se pot auzi și pot comunica unul cu celălalt în același timp, sau la orice altă adresă din România convenită de toți membrii Consiliului de Administrație

Votul în cadrul ședințelor Consiliului de Administrație

Pentru ca o ședință a Consiliului de Administrație să fie ținută în mod valabil, cel puțin trei (3) membri ai Consiliului de Administrație trebuie să fie prezenți la ședință, dintre care unul trebuie să fie în mod obligatoriu președintele Consiliului de Administrație. 15.2. Toate hotărârile Consiliului de Administrație se vor adopta cu majoritate simplă de peste cincizeci la sută (50%) a voturilor exprimate de membrii Consiliului de Administrație prezenți la ședință.

Membrii Consiliului de Administrație pot fi reprezentați la ședințele Consiliului de Administrație de către alți membri ai Consiliului de Administrație. Un membru al Consiliului de Administrație poate reprezenta doar un singur membru absent

Directorii Emitentului

Directorii Emitentului sunt numiți de Consiliul de Administrație pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru mandate subsecvente.

Directorii Emitentului reprezintă Emitentul în raport cu terții și în justiție. Directorii Emitentului sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Emitentului și reprezentarea acestuia potrivit puterilor delegate acestora de către Consiliul de Administrație și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de Actul Constitutiv și Legea Societăților Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor.

Comitete ale Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație a înființat două (2) comitete ale Consiliului de Administrație: comitetul de audit („Comitetul de Audit”) și comitetul de nominalizare și remunerare („Comitetul de Nominalizare și Remunerare”). Comitetele Consiliului de Administrație au un rol pregătitor și/sau consultativ pentru Consiliul de Administrație.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este format din cel puțin trei (3) administratori, dintre care majoritatea sunt independenți, în prezent acesta fiind compus din trei (3) membri. Membrii Comitetului de Audit sunt Ioan Alin Nistor, în calitate de Președinte al Comitetului de Audit, precum și Răzvan-Dimitrie Garbacea și Mihaela Stela Cleja în calitate de membri.

Comitetul de Audit are rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor acestuia pe linia auditului intern, precum și o funcție consultativă privind strategia și politica Emitentului privind sistemul de control intern, auditul intern și auditul extern.

Termeni de Referință ai Comitetului de Audit:

Comitetul de Audit are ca scop:

- (a) să verifice și monitorizeze corectitudinea situațiilor financiare anuale și interimare ale Emitentului, a rapoartelor de gestiune intermediare, a anunțurilor privind rezultatele financiare preliminare și a oricăror alte raportări oficiale referitoare la performanța financiară a Emitentului;
- (b) să examineze mecanismele Emitentului și filialelor sale în vederea îndeplinirii tuturor standardelor și prevederilor legale în ceea ce privește conformitatea, conduita și gestionarea conflictului de interese;
- (c) supravegherea activității de audit intern și extern la nivelul Emitentului și filialelor sale;

Comitetul de Audit face recomandări Consiliului de Administrație în legătură cu nominalizarea pe care o face către AGOA referitoare la persoanele dintre care se va desemna auditorul extern al Emitentului, va supraveghea auditorul extern și va raporta anual Consiliului de Administrație, și mai devreme, dacă este necesar, despre funcționarea, și evoluția în relația cu auditorul extern și se va întâlni regulat cu auditorul extern, inclusiv o dată în etapa de planificare de dinaintea auditului, și o dată după efectuarea auditului, în etapa de raportare.

De asemenea, Comitetul de Audit va monitoriza aplicarea standardelor de audit intern statutare și general acceptate și va monitoriza și analiza rolul, funcționarea și eficacitatea funcției de audit intern a Emitentului în contextul întregului sistem de management al riscurilor de la nivelul emitentului, asigurându-se că aceasta este eficace, independent de conducerea Emitentului și că membrii acestuia își îndeplinesc sarcinile în mod imparțial, competent și cu diligența unui bun profesionist.

Comitetul se va întruni ori de câte ori consideră necesar, dar în orice caz, de cel puțin patru (4) ori pe an, înaintea datelor de raportare financiară și de audit, la orele și în locurile stabilite de președintele Comitetului de Audit.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare

Comitetul de Nominalizare și Remunerare este compus din cel puțin doi (2) membri, dintre care unul este independent, în prezent acesta fiind compus din patru (4) membri. Membrii Comitetului de Nominalizare și Remunerare sunt Voicu Oprean, în calitate de Președinte al Comitetului, precum și Ioan Alin Nistor, Răzvan-Dimitrie Gârbacea și Mihaela Stela Cleja în calitate de membri.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare are rolul de a asista Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale, prin stabilirea principiilor pentru selectarea candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație, selectarea candidaților în vederea alegerii sau realegerii acestora în funcția de membru al Consiliului de Administrație, implicarea în procesul de selecție a directorilor, remunerarea administratorilor și a directorilor Emitentului, formularea de propuneri care să fie supuse deciziei Consiliului de Administrație, redactarea unei propuneri privind politica de remunerare și gestionarea programelor de răscumpărare de acțiuni destinat angajaților și persoanelor cu funcții de conducere.

Termeni de Referință ai Comitetului de Nominalizare și Remunerare:

Comitetul de Nominalizare și Remunerare are ca scop:

- (a) pregătirea și stabilirea criteriilor pentru selectarea membrilor Consiliului de Administrație, inclusiv criteriile de evaluare a independenței acestora;
- (b) evaluarea și propunerea Consiliului de Administrație de candidați în vederea numirii, renumirii sau revocării acestora în/din funcția de membru al Consiliului de Administrație;
- (c) asigurarea că persoanele care candidează pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație au pregătirea și experiența necesare pentru a-și îndeplini atribuțiile;
- (d) stabilirea și supunerea spre aprobarea Consiliului de Administrație a procedurii de selecție a directorilor; stabilirea criteriilor de selecție pentru directori; evaluarea finală a candidaților pentru funcția de directori în vederea numirii și încheierii contractului de mandat;
- (e) redactarea unei propuneri privind politica de remunerare de urmat, politică ce va fi adoptată de AGOA;
- (f) emiterea unor recomandări și formularea unei propuneri privind remunerarea fiecărui membru al Consiliului de Administrație și a directorilor, în limitele politicii de remunerare;

La momentul elaborării propunerii privind remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor, Comitetul va ține cont de opiniile individuale ale acestora cu privire la valoarea și structura propriei lor remunerații.

- (g) elaborarea raportului privind remunerarea;
- (h) consilierea Consiliului de Administrație cu privire la orice modificări majore intervenite în structurile beneficiilor angajaților la nivelul Emitentului sau al filialelor sale;
- (i) gestionarea tuturor aspectelor aferente oricărui program de răscumpărare de acțiuni destinat persoanelor cu funcții de conducere.

Comitetul se va întruni de cel puțin două (2) ori pe an la datele care pot fi convenite de membrii săi sau stabilite de președintele Comitetului

Conflicte de interese

Nu este cazul. Nu există niciun conflict de interese între obligațiile față de Emitent ale oricăreia dintre membrii Consiliului de Administrație și Directorii Emitentului și interesele sale private și alte obligații.

Informații privind orice înțelegere sau acord cu Acționarii Principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre membrii Consiliului de Administrație sau Directorii a fost ales/numit.

Nu este cazul.

Detalii privind orice restricție acceptată de oricare dintre membrii Consiliului de Administrație sau Directorii privind vânzarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale Emitentului deținute de aceștia.

Nu este cazul.

REMUNERAȚII ȘI BENEFICII

Cuantumul remunerației brute acordate membrilor Consiliului de Administrație și Directorilor Emitentului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 a fost egal cu 3,526,033.34 lei, comparativ cu anul încheiat la 31 decembrie 2022, când acest cuantum a fost egal cu 1.246.159,89 lei, la care s-au adăugat 2.003.952 drepturi de opțiuni de acțiuni ca parte a remunerației.

Diferența menționată mai sus este cauzată și de faptul că la nivelul anului încheiat la 31 decembrie 2023, administrarea Emitentului a fost realizată de către un Consiliu de Administrație format din trei (3) membri, până la data de 29 septembrie 2023, ulterior acestei date, Consiliul de Administrație fiind format din cinci (5) membri, aleși prin intermediul Hotărârii AGOA nr. 4 / 29.09.2023.

Remunerația membrilor Consiliului de Administrație și Directorilor Emitentului este acordată în conformitate cu Politica de Remunerare a Emitentului, aprobată prin Hotărârea AGOA nr. 2 / 28.04.2023, nivelul indemnizației fixe, precum și a celei variabile fiind stabilite de către AGOA.

Membrii Consiliului de Administrație dețin asigurare de răspundere civilă legală a managerilor, D&O Allianz Protect, în valoare de 11.880 euro /an.

De asemenea, conform politicii de remunerare a companiei, Emitentul poate sa ofere membrilor Consiliului de Administrație instrumentele si mijloacele necesare desfasurării activității cum ar fi: laptop, telefon, mașina sau alte beneficii (inclusiv beneficii în domeniul sănătății – a se vedea informațiile relevante de mai sus).

Vă rugăm să vedeți mai jos un extras din raportul de de remunerare al Emitentului, astfel cum a fost aprobat (vot consultativ) de către AGOA din data de 29 aprilie 2024, arătând, pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, cuantumumul remunerației plătite și beneficiile în natură acordate de Emitent și filialele sale membrilor Consiliului de Administrație și Directorilor Emitentului, pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2023:

Nr. crt	Nume si Prenume/ Funcție	Data de început	Perioada	Remunerație fixă brută	Remunerație brută în acțiuni la pretul de la data alocării	Remunerație primită de la orice entitate din grup (brut)	Alte beneficii *	Total remunerație anuală (brut)	Informații privind utilizarea posibilității de recuperare a remunerației variabile	Proporție relativă a remunerației fixe/ variabile	Informații privind orice abatere/derogare de la procedura pentru punerea în aplicare a politicii de remunerare excepționale
1	OPREAN VOICU membru executiv și președinte al Consiliului de Administrație, Director General	01.10.2021	ian.-dec. 2023	669.325.00	1.302.000.00	0.00	64.514.00	2.035.839.00	N/A	36%/64%	-
2	CLEJA MIHAELA-STELA membru neexecutiv al Consiliului de Administrație	01.10.2021	ian.-dec. 2023	445.385.00	380.680.00	0.00	7.136.57	833.211.57	N/A	54%/46%	-
3	GĂRBACEA RĂZVAN-DIMITRIE membru neexecutiv al Consiliului de Administrație	01.10.2021	ian.-dec. 2023	153.840.00	56.749.00	0.00	5.876.57	216.465.57	N/A	74%/26%	-
4	DEACONU AURELIAN CALIN membru executiv al Consiliului de Administrație și Director Executiv Diviziei Software Services	29.09.2023	sept.-dec.2023	166.703.00	102.969.00	0.00	1.973.59	271.675.59	N/A	62%/38%	-
5	NISTOR IOAN ALIN membru neexecutiv al Consiliului de Administrație	29.09.2023	sept.-dec.2023	38.460.00	0.00	0.00	1.302.32	39.762.32	N/A	100%/0%	-
6	BOJAN OVIDIU Director Executiv Diviziei TrackGPS	11.10.2023	oct. dec. 2023	91.755.00	34.563.00	0.00	2.761.28	129.079.28	N/A	73%/27%	-

PARTICIPĂȚIILE ȘI OPȚIUNILE PE ACȚIUNI

În luna octombrie a anului 2021, acționarii Emitentului au aprobat un program de remunerare și recompensare de tip Stock Option Plan („SOP”), în cadrul căruia pot fi beneficiari ai programului SOP inclusiv membrii organelor de conducere ale Emitentului.

Drepturile de opțiune aferente Programului SOP 2022 au fost acordate la data de 21 septembrie 2022, iar acțiunile au fost transferate la data de 24 septembrie 2023, în proporție de 60%. Restul de 40% vor fi transferate la data de 24 septembrie 2024.

Drepturile de opțiune aferente Programului SOP 2023 au fost acordate la data de 10 aprilie 2023, iar acțiunile au fost transferate la data de 15 aprilie 2024, în proporție de 60%. Restul de 40% vor fi transferate la data de 15 aprilie 2025.

Astfel, în perioada septembrie 2022 și aprilie 2023, Emitentul a încheiat contracte de acordare opțiuni în baza programului SOP 2022 și SOP 2023 cu membrii Consiliului de Administrație, fiecare dintre aceștia având posibilitatea, la momentul împlinirii termenului de opțiune (12 luni de la data semnării contractelor de acordare opțiuni) de a își exercita opțiunile dobândite prin intermediul contractelor de acordare opțiuni.

Domnul Voicu Oprean a primit 3.115.196 de acțiuni la data de 25 septembrie 2023 și la data de 15 aprilie 2024 și deține 3.135.380 drepturi de opțiune, doamna Mihaela Stela Cleja a primit 438.572 acțiuni la data de 25 septembrie 2023, iar domnul Răzvan-Dimitrie Gârbacea a primit 65.380 acțiuni, tot la data de 25 septembrie 2023.

Separat de condiția expirării unei perioade de 12 luni de la data semnării contractelor de acordare opțiuni, îndeplinirea condițiilor de performanță presupune:

- Deținerea calității de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului la data alocării drepturilor de opțiune și la data transferului acțiunilor;
- Contribuția la performanța Emitentului prin intermediu deciziilor luate;
- Acceptarea regulilor de implementare a planului de fidelizare/stock option plan aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 21 septembrie 2022 și din data de 07 aprilie 2023.

Evaluarea obiectivelor individuale ale titularului de opțiuni se va efectua în conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 21 septembrie 2022 și din data de 07 aprilie 2023.

De asemenea, pentru a putea fi exercitate opțiunile, contractele mai prevăd îndeplinirea următoarelor condiții generale:

- Expirarea perioadei de minim douăsprezece (12) luni de la data încheierii acordului de opțiune (primirea și acceptarea Scrisorii de Informare);
- Persoana Eligibilă a îndeplinit criteriile stabilite de Consiliul de Administrație;
- Persoana Eligibilă are un mandat activ la momentul transferului acțiunilor.

La data de 29 aprilie 2024, AGOA a aprobat un nou SOP, în temeiul căruia au fost acordate opțiuni gratuite pentru anul financiar ce se va încheia la 31 decembrie 2024. Conform acestui SOP:

- Dl. Voicu Oprean a primit 500.000 opțiuni la data de 7 mai 2024, care se pot exercita în proporție de 60% la aniversarea de un an de la data acordării, în proporție de 15% la aniversarea de doi ani de la data acordării și în proporție de 25% la aniversarea de trei ani de la data acordării;
- Dl. Aurelian Călin Deaconu a primit 350.000 opțiuni la data de 7 mai 2024, care se pot exercita în proporție de 60% la aniversarea de un an de la data acordării, în proporție de 15% la aniversarea de doi ani de la data acordării și în proporție de 25% la aniversarea de trei ani de la data acordării; și
- Dna. Mihaela Stela Cleja a primit 150.000 opțiuni la data de 7 mai 2024, care se pot exercita în proporție de 60% la aniversarea de un an de la data acordării, în proporție de 15% la aniversarea de doi ani de la data acordării și în proporție de 25% la aniversarea de trei ani de la data acordării.

Condițiile de performanță aferente celui mai recent SOP constau în deținerea calității relevante și îndeplinirea condițiilor incluse în Politica de Remunerare.

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Respectarea Codului de Guvernanță Corporativă al BVB, astfel cum acesta se aplică societăților listate pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București, este realizată de Emitent cu următoarea diferență:

Comitetul de Nominalizare și Remunerare are în componența sa un membru executiv, pe domnul Voicu Oprean. Buna guvernanță corporativă urmărită de Codul de Guvernanță Corporativă al BVB este realizată prin faptul că domnul Oprean, în calitate sa de fondator al Emitentului, a dovedit că implicarea sa este esențială în procesul de recrutare a oricăror membri ai Consiliului de Administrație și a Directorilor, dar și în ceea ce privește regimul de remunerare a acestora pentru funcțiile lor, raportat la situația financiară și strategia Emitentului. Beneficiile aduse de prezența acestuia în cadrul Comitetului de Nominalizare și Remunerare sunt, așadar, compatibile cu misiunea Comitetului.

Codul de Guvernanță Corporativă al BVB impune tuturor societăților listate la Bursa de Valori București să includă o declarație în raportul lor anual cu privire la respectarea de către acestea a Codului de Guvernanță Corporativă al BVB. Orice nerespectare a prevederilor Codului de Guvernanță Corporativă al BVB trebuie declarată într-un raport curent depus la Bursa de Valori București, principiul aplicat fiind „aplici sau explici”.

Codul de Guvernanță Corporativă al BVB conține mai multe principii și prevederi care trebuie respectate de către societățile listate la Bursa de Valori București, cu privire la, printre altele, componența, rolul, funcționarea și remunerarea organelor de conducere, managementul riscurilor și controlul intern, raportarea financiară și divulgarea informațiilor.

De asemenea, Emitentul se asigură în mod continuu că respectă reglementările în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, precum și reglementările referitoare la prevenirea și combaterea corupției. Integritatea și transparența sunt valori fundamentale în activitatea Grupului, iar Emitentul își asumă un angajament privind menținerea celor mai înalte standarde de etică și conformitate în domeniile menționate anterior, acest aspect fiind esențial pentru menținerea încrederii investitorilor, clienților și a tuturor partenerilor de afaceri.



PARTEA A 12-A
ACȚIONARII PRINCIPALI

La data prezentului Prospect, Emitentul este controlat de către domnul Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L., deținută în proporție de 50% de către Voicu Oprean și în proporție de 50% de către Delia Alina Oprean, persoană în strânsă legătură cu domnul Voicu Oprean.

Tabelul de mai jos indică participațiile fiecăruia dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L. înainte de Ofertă și după Ofertă:

Acționar	Participație imediat anterior Ofertei	Participație imediat după Ofertă ¹	Putere de vot imediat după Ofertă ²	Participație imediat după Ofertă ³	Putere de vot imediat după Ofertă ⁴
Voicu Oprean	66,5555%	66,5555%	68,1740%	55,4629%	56,8117%
CABRIO INVESTMENT S.R.L.	8,6312%	8,6312%	8,8411%	7,1926%	7,3675%

¹ În ipoteza în care toate Acțiunile Noi vor fi subscrise în cadrul Ofertei și fiecare dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L., vor subscrie numărul maxim de Acțiuni Noi la care ar fi îndreptățiți în temeiul Drepturilor de Preferință.

² Puterea de vot este dată de acțiunile Emitentului, deținute de fiecare dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L., imediat după Ofertă și Admitere, și este determinată pe baza drepturilor de vot ale fiecăruia dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L., conferite de acțiunile deținute, din totalul drepturilor de vot ale acțiunilor emise ale Emitentului, în ipoteza în care fiecare dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L. vor subscrie numărul maxim de Acțiuni Noi la care ar fi îndreptățiți în temeiul Drepturilor de Preferință.

³ În ipoteza în care toate Acțiunile Noi vor fi subscrise în cadrul Ofertei și niciunul dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L. nu va subscrie nicio Acțiune Nouă.

⁴ Puterea de vot este dată de acțiunile Emitentului, deținute de fiecare dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L., imediat după Ofertă și Admitere, și este determinată pe baza drepturilor de vot ale fiecăruia dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L., conferite de acțiunile deținute, din totalul drepturilor de vot ale acțiunilor emise ale Emitentului, în ipoteza în care niciunul dintre Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L. nu va subscrie nicio Acțiune Nouă.

La data Prospectului, domnul Voicu Oprean deține 579.893.968 Acțiuni, reprezentând 66,5555% din capitalul social al Emitentului. De asemenea, CABRIO INVESTMENT S.R.L. deține 75.202.758 Acțiuni, reprezentând 8,6312 din capitalul social al Emitentului. Astfel, domnul Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L. dețin împreună un număr de 655.096.726 acțiuni ordinare, reprezentând 75,1867% din capitalul social al Emitentului, deținând controlul majoritar al Emitentului.

De asemenea, Emitentul deține un număr de 24.822.307 acțiuni reprezentând 2,8489% din numărul total de acțiuni emise de Emitent.

ACORDURI CU ACȚIONARII PRINCIPALI

La data acestui Prospect, nu există acorduri încheiate cu Acționarii Principali a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra Emitentului.

DILUAREA

În cazul în care sunt subscrise toate Acțiunile Noi, capitalul social al Emitentului va fi majorat cu un număr de 174.258.721 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare și o valoare nominală totală de 17.425.872,1 RON, reprezentând o majorare de aproximativ 20% față de nivelul capitalului social al Emitentului la data prezentului Prospect. Oferta se desfășoară în conformitate cu exercitarea drepturilor de preferință a Deținătorilor de Drepturi de Preferință ai Emitentului înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare. Prin urmare, dacă toți Deținătorii de Drepturi de Preferință înregistrați în registrul acționarilor la Data de Înregistrare și-ar exercita drepturile de preferință, nicio participație a vreunui Deținător de Drepturi de Preferință nu ar fi diluată.

PARTEA A 13-A CADRUL DE REGLEMENTARE

În cele ce urmează sunt prezentate principalele prevederi legale aplicabile domeniului în care activează Emitentul, respectiv cel al dezvoltării de produse software, precum și livrarea de servicii. Scopul prezentării de mai jos este numai acela de a introduce cadrul juridic general aplicabil acestei piețe, și nu de a fi exhaustivă sau de a cuprinde toate legile și reglementările aplicabile.

Astfel, domeniul IT, deși un domeniu aflat în plină dezvoltare, este supus mai multor reglementări juridice. În special, această secțiune intenționează să fie o prezentare a cadrului juridic aplicabil în ceea ce privește: (i) regimul juridic aplicabil societăților comerciale și activității curente a Emitentului; (ii) regimul juridic aplicabil drepturilor de proprietate intelectuală și drepturilor conexe; (iii) regimul juridic al securității cibernetice; (iv) regimul fiscal aplicabil entităților și angajaților/colaboratorilor care își desfășoară activitatea în domeniul IT.

(i) Regimul juridic aplicabil societăților comerciale și activității curente a Emitentului

- Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 287/2009 privind Codul Civil.

(ii) Regimul juridic aplicabil drepturilor de proprietate intelectuală și drepturilor conexe

- Legea nr. 8/1996 privind dreptul de autor și drepturile conexe;
- Legea nr. 64/1991 privind brevetele de invenție;
- Legea nr. 83/2014 privind invențiile de serviciu;
- Legea nr. 84/1998 privind mărcile și indicațiile geografice;
- Regulamentul (UE) 2017/1001 privind marca Uniunii Europene;
- Convenția de la Paris din 20 martie 1883 privind protecția proprietății industriale;
- Convenția de la Munchen din 5 octombrie 1973 privind eliberare brevetelor europene.

(iii) Regimul juridic al securității cibernetice

- Directiva UE 2016/1148 a Parlamentului European și a Consiliului aprobată în 2016 privind măsuri pentru un nivel comun ridicat de securitate a rețelelor și a sistemelor informatice în Uniune;
- Legea nr. 362/2018 privind asigurarea unui nivel comun ridicat de securitate a rețelelor și sistemelor informatice.

(iv) Regimul fiscal aplicabil entităților și angajaților/colaboratorilor care își desfășoară activitatea în domeniul IT

- Codul fiscal și alte reglementări incidente și subsecvente, aplicabile entităților și angajaților/colaboratorilor care își desfășoară activitatea în domeniul IT.

De asemenea, Emitentul se supune numeroaselor reglementări tehnice și legale în vederea obținerii certificărilor necesare pentru desfășurarea activității sale.

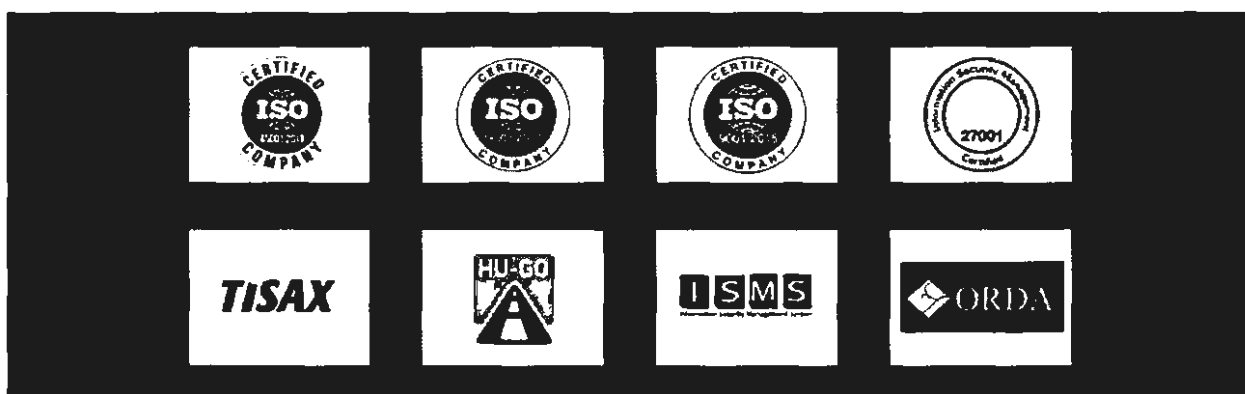
Certificările reprezintă modalitatea esențială de a asigura credibilitatea companiei în piață, în special pentru companiile care furnizează servicii.

Principalele certificate ale Emitentului sunt:

- **Confidențialitate și securitate a informațiilor** a fost implementat un sistem de management al securității informațiilor - ISMS. Acest sistem este creat în conformitate cu unele dintre cele mai riguroase standarde internaționale, *ISO 27001* și *TISAX*;
- **Certificare ISO 27001** - este un standard internațional de management (Organizația Internațională pentru Standardizare) care oferă cerințe pentru un sistem de management al securității informațiilor. Prin urmare, acest standard de management reglementează modul de operare într-un mod sigur atunci când vine vorba de informații. Acest lucru demonstrează că Emitentul funcționează conform celor mai stricte standarde internaționale de informare;
- **TISAX** - Schimb de evaluare a securității informațiilor de încredere - este cel mai prestigios standard de securitate a informațiilor din industria auto. Această certificare este obținută prin intermediul platformei

internaționale ENX ASSOCIATION. Această platformă găzduiește interacțiunea de informații online a companiilor de nivel auto, de la furnizorii de produse și servicii la audituri internaționale;

- **Certificat ORDA** - Certificat emis de Oficiul Român pentru Drepturi de Autor;
- **Certificat HU-GO** - National Toll Payment Services Plc. - Ungaria;
- **ISO 9001: 2015** - Sisteme de management al calității;
- **ISO 45001: 2018** - Sisteme de management al sănătății și securității la locul de muncă;
- **ISO 14001: 2015** - Sisteme de management de mediu;
- **ISO 9001:2015** - Furnizarea de software și furnizarea de servicii în ceea ce privește dezvoltarea aplicațiilor, consultanță, implementare și activități de asistență ;
- **ISO/IEC 27001:2013** - Furnizarea de software și furnizarea de servicii în ceea ce privește dezvoltarea aplicațiilor, implementarea și activitățile de asistență;



PARTEA A 14-A MOTIVELE OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR

Prin vânzarea acțiunilor oferite conform Ofertei, se preconizează că Emitentul va încasa suma netă de aproximativ 161.897.550 RON, presupunând că toate Acțiunile Noi vor fi subscrise la Prețul Maxim de Subscriere de 0,93 lei/acțiune, calculată după scăderea comisioanelor și taxelor suportate în legătură cu Oferta față de autoritățile competente, mai puțin comisionul Intermediarului, care va fi plătit separat. Cheltuielile și sumele legate de taxele percepute de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, Bursa de Valori București S.A. și Depozitarul Central SA, datorate de Emitent în legătură cu Oferta sunt estimate la 163,061 RON.

Oferta va permite Emitentului să continue strategia de creștere, atât prin achiziții de noi companii, cât și organic. În acest sens, valorile nete din Ofertă, împreună cu alte potențiale surse de finanțare, vor fi utilizate în vederea creșterii și consolidării Grupului, enumerate în ordinea importanței și a proporției din veniturile atrase, ce pot suferi variații în funcție de valoarea finală a fondurilor atrase:

- între 50% - 70% pentru achiziționarea de companii cu activitate în domeniul Serviciilor Software, având activitate pe verticalele în care Grupul activează (Embedded, Automotive, Medical, Travel & Hospitality, IoT, Life Sciences, Enterprise Solutions și Fintech, Intelligent Automation), localizate în principal în Europa Centrală și de Est sau SUA, cu un portofoliu solid de clienți în geografiile de interes pentru Emitent și cu o profitabilitate similară cu cea a companiilor din Grup care activează în cadrul diviziei Servicii Software;
- între 10% - 30% pentru achiziționarea de companii cu activitate în domeniul Produselor Software, având activitate și produse software atât în domeniul managementului de flotă (atât în România, cât și în țările din regiune) cât și în domeniul Digitalizării și Optimizării Afacerilor în România;
- între 10% - 20% pentru capital de lucru în vederea susținerii creșterii organice și a generării de noi produse/soluții (tip greenfield).



PARTEA A 15-A
CALENDARUL PRECONIZAT AL PRINCIPALELOR EVENIMENTE

Eveniment	Data
Deschiderea etapei de exercitare a drepturilor de preferință de către Deținătorii de Drepturi de Preferință	La data de 3 iunie 2024
Închiderea etapei de exercitare a drepturilor de preferință de către Deținătorii de Drepturi de Preferință	La data de 4 iulie 2024
Deschiderea Plasamentului Privat	La data de 8 iulie 2024
Finalizarea Plasamentului Privat ¹	La data de sau în jurul datei de 10 iulie 2024



¹ Consiliul de Administrație va putea decide închiderea anticipată a Plasamentului Privat sau, după caz, va putea prelungi perioada aferentă Plasamentului Privat, în condițiile legislației aplicabile, ținând cont de condițiile de piață aplicabile.

PARTEA A 16-A
INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE.
INFORMAȚII CU PRIVIRE LA OFERTĂ.

1. CONTEXT ȘI PREZENTARE GENERALĂ A OFERTEI

Emitentul va oferi un număr maxim de 174.258.721 Acțiuni Noi pentru care va încasa venituri nete preconizate de aproximativ 161.897.550 RON în total (pentru situația în care vor fi subscribe toate acțiunile la Prețul Maxim de Subscriere de 0,93 lei/acțiune și, respectiv, după scăderea comisioanelor și taxelor suportate în legătură cu Oferta față de autoritățile competente, mai puțin comisionul Intermediarului, care va fi plătit separat). Emitentul va încasa toate sumele obținute în urma vânzării Acțiunilor Noi, ca urmare a acțiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar.

Ulterior înregistrării Majorării de Capital Social la Registrul Comerțului București, ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi emise vor fi tranzacționate pe Bursa de Valori București, având numărul ISIN ROWMR49B0RG5 (la fel ca Acțiunile) și tranzacționate sub simbolul "AROBS".

• **INFORMAȚII GENERALE PRIVIND ACȚIUNILE OFERITE**

Tipul și clasa: Valorile mobiliare care fac obiectul prezentului Prospect sunt acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, liber transferabile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune, emise de AROBS Transilvania Software S.A., tranzacționate pe Piața Reglementată administrată de BVB (categoria Premium), având simbolul AROBS. Codul ISIN al valorilor mobiliare emise este: ROWMR49B0RG5. Oferta se adresează exclusiv Deținătorilor de Drepturi de Preferință.

Registrul acționarilor: Registrul deținătorilor de acțiuni AROBS este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în Bulevardul Carol I nr. 34-36, cod poștal 020922, București, telefon 021 408 5826, pagina de web <https://www.rocstar.ro/>.

Entitatea însărcinată cu efectuarea înregistrărilor necesare în registrul deținătorilor de Acțiuni este Depozitarul Central S.A.

Monedă: Acțiunile Noi sunt emise în RON și au o valoare nominală de 0,10 RON fiecare.

Aprobarea Ofertei: Oferta a fost aprobată prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Emitentului din data de 26 decembrie 2022 și decizia Consiliului de Administrație din 18 aprilie 2024.

Legislația aferentă: Acțiunile Noi sunt emise și oferite în conformitate cu legislația din România, iar în cazul apariției unor litigii care decurg din sau în legătură cu Acțiunile Noi, instanțele competente sunt cele prevăzute de Codul Român de Procedură Civilă.

Intermediar: BT Capital Partners S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, parter, jud. Cluj, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/3156/1994, cod unic de înregistrare 6838953, societate autorizată de A.S.F. prin decizia nr. 2330/22.07.2003.

Metoda de intermediere: Metoda celei mai bune execuții (*Best efforts*)

Drepturi de Preferință: 871.293.609 drepturi de preferință. Un Deținător de Drepturi de Preferință poate achiziționa un număr maxim de Acțiuni Noi calculat ca raport dintre numărul de Drepturi de Preferință deținute și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Noi. În consecință, pentru subscrierea unei singure Acțiuni Noi, este necesar un număr de 5 Drepturi de Preferință („Rata de Subscriere”). În cazul în care numărul maxim de Acțiuni Noi care pot fi subscribe în cursul Perioadei de Subscriere (astfel cum rezultă din calculul de mai sus) nu este un număr întreg, numărul maxim de Acțiuni Noi care vor putea fi subscribe de fapt, va fi obținut prin rotunjirea la numărul întreg inferior.

Drepturile de Preferință nu vor fi tranzacționate.

Perioada de Subscriere pentru Acțiuni Noi: Perioada în care Acțiunile Noi pot fi subscribe de către Deținătorii de Drepturi de Preferință prin exercitarea Drepturilor lor de Preferință este de 32 de zile calendaristice (prima și ultima zi fiind luate în calculul termenului), iar dacă ultima zi a perioadei respective cade într-o zi nelucrătoare, termenul se va prelungi până în prima zi lucrătoare care urmează, și anume de la 3 iunie 2024 până la 4 iulie 2024.

Informații privind intenția Acționarilor Principali sau a membrilor organelor de administrare, supraveghere sau conducere ai Emitentului de a subscrie în Ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5% din Ofertă: Până la data prezentului Prospectul nu a fost luată o decizie de către Acționarii Principali sau membrii organelor de administrare sau conducere ai Emitentului de a subscrie în Ofertă.

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 Noi înaintea publicării suplimentului au dreptul să își retragă acceptul, în termen de două 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 constatată înainte să expire perioada de ofertă relevantă. Investitorii care au drept de retragere vor fi informați prin intermediul publicării unui raport curent conform reglementărilor aplicabile, cu privire la posibilitatea acestora de a-și exercita acest drept, până la sfârșitul primei Zile Lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul. Revocarea subscrierii se realizează prin intermediul Formularului de Retragere a Acceptului de Subscriere, transmis conform procedurilor descrise în prezenta Parte a 16-a (secțiunea 8 – *Drepturi de Retragere*) către Intermediar/ Participant, astfel încât această notificare să fie transmisă nu mai târziu de 2 (două) Zile Lucrătoare după data la care a fost publicat suplimentul de prospect (sau orice altă data ulterioară specificată în suplimentul la prospect). Retragerea subscrierii transmisă prin orice alte mijloace sau care este transmisă sau primită după expirarea acestei perioade nu va constitui o retragere valabilă.

În termen de maxim 1 Zi Lucrătoare de la încheierea Perioadei de Subscriere, Consiliul de Administrație va publica pe website-ul BVB (<http://www.bvb.ro>) și pe website-ul Emitentului (<https://arobs.com/>) un raport privind rezultatele subscrierilor efectuate în cadrul Perioadei de Subscriere.

Pentru detalii cu privire la rambursarea sumelor plătite de investitorii care și-au retras subscrierilor, a se vedea subsecțiunea Rambursării din Partea a 16-a.

Acțiunile Noi rămase nesubscrise după perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință în cadrul Perioadei de Subscriere vor fi oferite spre subscriere în cadrul Plasamentului Privat, care nu face obiectul prezentului Prospect. Se anticipează că Plasamentul Privat va fi demarat în a doua Zi Lucrătoare de la finalizarea Ofertei și va avea o durată de 3 (trei) Zile Lucrătoare, ce va putea fi, după caz, închisă anticipat sau prelungită prin decizia Consiliului de Administrație, ținând cont de condițiile de piață aplicabile. Acțiunile Noi care rămân nesubscrise după închiderea Plasamentului Privat vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație va constata, prin decizie, rezultatele efective ale Majorării Capitalului Social al Emitentului în funcție de exercitarea Drepturilor de Preferință în cadrul Perioadei de Subscriere și a Plasamentului Privat, respectiv Acțiunile Noi anulate, după caz.

În baza rezultatelor Majorării Capitalului Social al Emitentului constatate prin decizia Consiliului de Administrație, Intermediarul va notifica ASF cu privire la rezultatele Majorării de Capital Social în maxim cinci (5) Zile Lucrătoare calculate de la ultima Zi Lucrătoare de la Data Închiderii și a Plasamentului Privat.

Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea Majorării Capitalului Social, respectiv înregistrarea Majorării Capitalului Social la Oficiul Registrului Comerțului în vederea eliberării certificatului constatator aferent noului capital social, solicitarea emiterii de către ASF a certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare și solicitarea înregistrării Acțiunilor Noi subscrise în Registrul Acționarilor ținut la Depozitarul Central.

Ulterior înregistrării Majorării Capitalului Social la Depozitarul Central Acțiunile Noi se vor tranzacționa pe Piața Reglementată administrată de BVB (categoria Premium).

Prevederi din Anexa 11 la Regulamentul Delegat 980/2019 care nu sunt aplicabile operațiunii de Majorare de Capital Social care face obiectul prezentului Prospect

Următoarele secțiuni din Anexa 11 la Regulamentul Delegat 980/2019 care nu sunt aplicabile operațiunii de Majorare de Capital Social care face obiectul prezentului Prospect: (i) Secțiunea 4.9, teza privind declarația Emitentului cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil Emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, (ii) Secțiunea 4.10 privind ofertele publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs, (iii) Secțiunea 5.2.3 (Informații înainte de alocare); (v) Secțiunea 7 privind deținătorii de valori mobiliare care doresc să vândă.

• DREPTURILE AFERENTE ACȚIUNILOR OFERITE

Fiecare Acțiune Nouă acordă drepturi și obligații egale acționarilor care dețin acțiuni ordinare și conferă deținătorului acesteia toate drepturile prevăzute de legea 31/1990 a societăților, modificată și republicată („Legea Societăților”), în conformitate cu reglementările aplicabile pieței de capital și prevederile Actului Constitutiv. În conformitate cu Legea Societăților, acționarii trebuie să își exercite drepturile cu bună-credință, cu luarea în considerare a intereselor și drepturilor legitime ale Emitentului și ale celorlalți acționari.

Mai jos sunt prezentate principalele drepturi atașate acțiunilor ordinare ale Emitentului și care vor fi atașate Acțiunilor Noi care vor fi emise în cadrul Majorării de Capital Social, după cum urmează:

- Dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere;
- Dreptul de a participa la distribuirea profitului net anual înregistrat, corespunzător cotei deținute din capitalul social al Emitentului;
- Dreptul de a fi informat cu privire la rezultatele activității și administrarea Emitentului, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
- Dreptul de a participa și de a vota în Adunarea Generală a Acționarilor Emitentului;
- 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 deținut anterior majorării;
- Alte drepturi prevăzute în actul constitutiv al Emitentului.

i. Dreptul la dividende

Potrivit Legii Societăților, AGOA are, printre altele, obligația să discute și să aprobe situațiile financiare anuale, respectiv să fixeze dividendul. AGOA trebuie să fie convocată cel puțin o dată pe an, în termen de cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercițiului financiar, cu scopul de a examina situațiile financiare pentru anul anterior și pentru stabilirea programului de activitate și a bugetului pentru anul în curs. AGA decide asupra posibilității repartizării profitului 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 o repartitie sau distribuire de profit.

Nu se vor putea distribui dividende decât din profituri determinate potrivit legii. Dividendele vor fi plătite acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat al Emitentului.

Potrivit legislației pieței de capital, AGOA care fixează dividendul stabilește detaliile referitoare la desfășurarea respectivului eveniment, adică *ex date* (data anterioară datei de înregistrare cu un ciclu de decontare minus o zi lucrătoare, de la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre), *data de înregistrare* (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, stabilită de AGA, care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau de alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor AGA) și *data plății* (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, la care rezultatele unui eveniment corporativ, aferente deținerii de instrumente financiare, sunt datorate).

Potrivit Legii 24/2017, identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende (data de înregistrare) va fi realizată de AGA și va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei acestei AGA.

Conform legislației pieței de capital, data la care se vor plăti dividendele (data plății) este data stabilită de AGOA, care fixează dividendul, astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai tarziu de 6 luni de la data AGOA de stabilire a dividendelor.

Hotărârea AGOA de fixare a dividendului se depune în termen de 15 zile la Registrul Comerțului spre a fi menționată în registru și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii 24/2017, în situația în care AGA nu stabilește data plății dividendelor, acestea se plătesc în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGA de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, dată de la împlinirea căreia Emitentul este de drept în întârziere. Hotărârea constituie titlu executoriu, în temeiul căruia acționarii pot începe executarea silită împotriva Emitentului, potrivit legii.

În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul stabilit, Emitentul va plăti daune-interese pentru perioada de întârziere, la nivelul dobânzii legale, dacă prin hotărârea AGA care a aprobat situația financiară aferentă exercițiului financiar încheiat nu s-a stabilit o dobândă mai mare.

Dividendele plătite contrar prevederilor legale se restituie, dacă Emitentul dovedește că acționarii au cunoscut neregularitatea distribuirii sau, în împrejurările existente, trebuiau să o cunoască.

Dreptul la acțiunea în restituirea dividendelor plătite contrar prevederilor legale se prescrie în termen de 3 ani de la data stabilită de AGA pentru acordarea acestora.

De asemenea, dreptul de a cere plata dividendelor se prescrie în termen de 3 ani de la data stabilită de AGA pentru acordarea acestora.

Dividendele care se cuvin după data transmiterii acțiunilor aparțin cesionarului, în afară de cazul în care părțile convin altfel.

Potrivit Regulamentului BNR nr. 4/2005 privind regimul valutar, republicat, cu modificările și completările ulterioare, repatrierea veniturilor nete sub formă de dividende provenind din operațiuni de capital de către nerezidenți se poate efectua fără restricții.

Legea română nu prevede acțiuni cu dividend cumulativ.

ii. Dreptul de a participa și de a vota la adunarea generală a acționarilor

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA.

Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA 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 de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și nudații proprietar în adunările generale extraordinare.

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.

Potrivit Legii Societăților, membrii Consiliului de Administrație, directorii sau funcționarii Emitentului nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută. Potrivit Legii 24/2017, această interdicție de reprezentare nu se aplică în cazul împuternicirilor speciale acordate pentru reprezentare într-o singură adunare generală ce conțin instrucțiuni specifice de vot din partea acționarului, cu precizarea clară a opțiunii de vot pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi a adunării generale.

Potrivit Legii 24/2017, modalitatea de obținere a formularelor de împuternicire specială pentru reprezentare în AGA, data-limită și locul unde se depun / primesc împuternicirile vor fi menționate în convocatorul AGA. Procurile vor fi puse la dispoziția acționarilor pe website-ul Emitentului sau la sediul acestuia și în alte locuri ce pot fi stabilite de Emitent și precizate în convocator.

Potrivit Legii 24/2017, împuternicirile, înainte de prima lor utilizare, se depun la Emitent, cu 48 de ore înainte de adunarea generală sau în termenul prevăzut în actul constitutiv, în copie, cuprinzând mențiunea conformității cu originalul sub semnătura reprezentantului. Copii ale împuternicirilor sunt reținute de societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal al adunării generale.

De asemenea, acționarii care au calitatea de membri ai Consiliului de Administrație nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descărcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție. Aceștia pot vota însă situația financiară anuală dacă, deținând cel puțin jumătate din participarea la capitalul social, nu se poate forma majoritatea prevăzută de lege sau actul constitutiv fără votul lor.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al Emitentului, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune, în caz contrar fiind răspunzător de daunele produse societății dacă, fără votul său, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Acționarii nu pot ceda propriul drept de vot, orice convenție privind exercitarea dreptului de vot în conformitate cu instrucțiunile date sau propunerile formulate de Emitent sau de persoanele cu atribuții de reprezentare este nulă.

iii. Drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Conform Legii societăților, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mică de o lună de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

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 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 preferință al acționarilor poate fi limitat sau ridicat prin hotărârea AGEA. Consiliul de Administrație va pune la dispoziția AGEA un raport scris prin care se precizează motivele limitării sau ridicării dreptului de preferință în care se va menționa și modul de determinare a valorii de emisiune a acțiunilor.

Potrivit Legii Societăților, AGEA poate decide ridicarea sau limitarea dreptului de preferință pe care legea îl conferă acționarilor în cazul majorării capitalului social, hotărârea urmând a fi luată în prezența acționarilor reprezentând 3/4 din capitalul social subscris, cu majoritatea voturilor acționarilor prezenți. În lipsa reglementării unor condiții mai restrictive potrivit Legii 24/2017, cu privire la ridicarea dreptului de preferință în cazul majorării capitalului social prin aport în natură, prevederile Legii Societăților sunt aplicabile.

Legea 24/2017 prevede că, în cazul majorărilor de capital social prin aport în numerar, ridicarea dreptului de preferință al acționarilor de a subscrie noile acțiuni trebuie hotărâtă în AGEA la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționarilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot.

Cât privește majorările de capital social prin aport în natură, Legea 24/2017 prevede că acestea trebuie să fie aprobate de AGEA la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris și cu votul acționarilor care să reprezinte cel puțin 3/4 din drepturile de vot. Aporturile în natură pot consta numai în bunuri noi și performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente, iar evaluarea aportului în natură se face de către experți independenți, în conformitate cu prevederile art. 215 din Legea nr. 31/1990.

Numărul de acțiuni care urmează a fi emise în cazul majorărilor de capital social cu aport în numerar realizate cu ridicarea dreptului de preferință sau în cazul majorărilor de capital social cu aport în natură se determină de către Consiliul de Administrație al Emitentului și este egal cu raportul dintre valoarea aportului, stabilită cu respectarea prevederilor incidente, și cea mai mare dintre următoarele valori:

- prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de desfășurare a AGEA;
- valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil aferent ultimelor situații financiare publicate și auditate ale emitentului;
- valoarea nominală a acțiunii.

iv. Dreptul de participare la profiturile Emitentului

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuția acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit se naște în ipoteza majorărilor de capital social prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

v. Drepturile 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.

În urma finalizării lichidării, lichidatorii întocmesc situația financiară finală, arătând partea ce se cuvine fiecărei acțiuni din repartizarea activului Emitentului. Situația financiară semnată de lichidatori se depune spre menționare la Registrul Comerțului și se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Orice acționar poate face opoziție la Oficiul Registrului Comerțului în termen de 15 de zile de la data publicării situației financiare, opoziție menționată în Registru și înaintată ulterior instanței judecătorești competente. Dacă niciun acționar nu va face opoziție în termen de 15 de zile, situația financiară se consideră a fi aprobată în întregime, iar lichidatorii sunt liberați sub rezerva repartizării activului social net al Emitentului.

Sumele cuvenite acționarilor, neîncasate în termen de două luni de la publicarea situației financiare, vor fi depuse la o bancă sau la una din unitățile acesteia cu arătarea numelui și prenumelui acționarilor.

vi. Dreptul de retragere în anumite cazuri și condiții prevăzute de Legea nr. 31/1990

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea 24/2017.

Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții. Astfel, Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății.

Dreptul de retragere se aplică și în cazul în care, urmare a unei oferte publice de cumpărare/preluare derulată de către un acționar al Emitentului, acesta ajunge să dețină o anumită participație în cadrul Emitentului. În acest caz, ceilalți acționari au dreptul de a solicita respectivului ofertant de a le achiziționa acțiunile în Emitent, în anumite condiții (a se vedea punctul vii de mai jos).

vii. Dispoziții privind retragerea acționarilor prevăzute de Legea 24/2017

În conformitate cu Legea 24/2017, un acționar care a derulat o ofertă publică de cumpărare, adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, are dreptul de a solicita acționarilor care nu au subscris în cadrul ofertei să-i vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, în situația în care acesta se afla în una din următoarele situații:

- a) deține acțiuni reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drepturi de vot și cel puțin 95% din drepturile de vot care pot fi efectiv exercitate;
- b) a achiziționat, în cadrul ofertei publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă dreptul de vot și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei.

Ofertantul poate să își exercite acest drept în termen de trei (3) luni de la data încheierii ofertei publice. În plus, în cazul în care un acționar derulează o ofertă publică de cumpărare, acționarul minoritar are dreptul să ceară ca un ofertant care se încadrează într-una dintre situațiile menționate mai sus să-i cumpere acțiunile sale la un preț echitabil, calculat în conformitate cu prevederile legale. Acest drept trebuie, de asemenea, exercitat în termen de trei (3) luni de la data încheierii ofertei publice.

Dreptul de retragere este recunoscut și acționarilor care nu sunt de acord cu hotărârea adoptată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor Emitentului de retragere de la tranzacționare, în cazul în care sunt îndeplinite condițiile din reglementările emise de ASF. Prețul plătit acționarilor care se retrag nu poate fi mai mic decât valoarea de piață a acțiunilor lor stabilită în conformitate cu standardele internaționale de evaluare de către un evaluator independent înregistrat la ASF.

viii. Clauzele de conversie

Emitentul declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului.

La data Prospectului, Emitentul deținea un număr de 24.822.307 acțiuni proprii. 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.

În ceea ce privește cele de mai sus, a se vedea Secțiunea 15 - Angajații, subsecțiunile „15.2 - Participațiile și opțiunile pe acțiuni” și „15.3 - O descriere a oricărui acord care prevede participarea angajaților la capitalul emitentului”, în ceea ce privește programul SOP aprobat de la nivelul Emitentului.

ix. Obligația de a raporta o participație importantă

Conform Legii 24/2017, dacă un acționar dobândește sau vinde acțiuni ale Emitentului într-un procent care atinge, depășește sau scade sub 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% sau 75% din totalul drepturilor de vot în Emitent, precum și din totalul drepturilor de vot atașat tuturor acțiunilor din aceeași clasă (după caz), acționarul respectiv trebuie să notifice imediat Emitentului procentul din drepturile de vot pe care le deține în urma achiziției sau vânzării în cauză. Drepturile de vot sunt calculate pe baza numărului total de drepturi de vot al acțiunilor, chiar dacă exercitarea acestor drepturi este suspendată.

În vederea calculării pragurilor sus-menționate, Emitentul va face public numărul total al acțiunilor emise și al drepturilor de vot asociate acestora la sfârșitul fiecărei luni calendaristice, dacă în cursul acesteia a avut loc o majorare sau o micșorare a capitalului social sau a numărului drepturilor de vot (după caz, pe fiecare clasă de acțiuni, inclusiv în cazul conversiei unor acțiuni dintr-o clasă în cealaltă).

x. Obligația de a derula o ofertă de preluare obligatorie, ulterior admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, în situația în care este incidentă această obligație

Legea 24/2017 prevede obligația oricărei persoane care, ca urmare a achizițiilor sale sau a achizițiilor persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot ale unui emitent admis la tranzacționare pe o piață reglementată, de a lansa o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare. Această ofertă de preluare obligatorie trebuie să aibă ca obiectiv obținerea tuturor participațiilor și să fie realizată la un preț echitabil cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de două luni de la atingerea pragului de 33%.

Nu există obligația de a lansa o ofertă de preluare obligatorie pentru acționarii care dețin deja participații de peste 33% din drepturile de vot înainte de intrarea în vigoare a Legii 24/2017 și în conformitate cu prevederile legale în vigoare la data la care a fost atins un astfel de prag.

Dispozițiile privind oferta de preluare obligatorie nu se aplică în cazul în care participația de 33% a drepturilor de vot asupra Emitentului a fost achiziționată ca urmare a unei tranzacții exceptate. Tranzacție exceptată înseamnă obținerea unei astfel de poziții:

- a) într-un proces de privatizare;
- b) prin achiziționarea de acțiuni de la Ministerul Finanțelor Publice sau de la alte entități cu drept legal în procedura de executare a creanțelor bugetare;
- c) ca urmare a transferului de acțiuni efectuate între o societate-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă;
- d) în urma unei oferte de preluare voluntară adresată tuturor deținătorilor acestor valori mobiliare și în ceea ce privește toate aceste titluri deținute.

Până la lansarea unei oferte de preluare obligatorii, drepturile de vot aferente valorilor mobiliare care depășesc pragul de 33% sunt suspendate și acel acționar (și orice persoană cu care acesta acționează în mod concertat) nu mai poate dobândi prin alte mijloace acțiuni ale aceluiași emitent.

În cazul în care deținerea de acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot în cadrul Emitentului este atinsă neintenționat, deținătorul acestor acțiuni poate fie să efectueze o ofertă publică de preluare, fie să renunțe la numărul de acțiuni care au declanșat această obligație. Se presupune că achiziția de acțiuni reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot în cadrul Emitentului este neintenționată dacă este rezultatul unei operațiuni precum:

- a) reducerea capitalului social de către Emitentul care răscumpără propriile acțiuni după anularea acestora;
- b) exercitarea dreptului de preferință, subscriere sau conversie a drepturilor atribuite inițial, precum și a conversiei acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare;
- c) fuziune / divizare sau succesiune.

xi. Alte drepturi ale acționarilor

Legea Societăților, Legea 24/2017 și Regulamentul 5/2018 prevăd, pentru anumite categorii de acționari, și următoarele drepturi, a căror respectare este atent urmărită de Emitent:

- a) dreptul acționarului/acționarilor, deținând separat sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al

- Emitentului, de a solicita auditorilor interni să investigheze reclamațiile privind Emitentul;
- b) dreptul acționarului/acționarilor, deținând separat sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Emitentului, de a solicita convocarea unei adunări generale a acționarilor, de a propune puncte noi pe ordinea de zi a adunării și de a propune proiecte de hotărâri pentru punctele de pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor; în cazul în care această cerere nu este respectată, acționarii în cauză au dreptul suplimentar de a solicita instanței să convoace imediat o adunare generală;
 - c) dreptul acționarului/acționarilor, deținând separat sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Emitentului, de a solicita instanței să numească unul sau mai mulți experți pentru a investiga anumite operațiuni din gestiunea Emitentului și pentru pregătirea unui raport în acest caz;
 - d) dreptul acționarului/acționarilor care dețin în mod direct sau indirect cel puțin 5% din capitalul social al Emitentului sau din drepturile de vot de a solicita alegerea membrilor Consiliului de Administrație prin vot cumulativ;
 - e) adunarea generală a acționarilor poate decide introducerea acțiunii în răspundere împotriva fondatorilor, administratorilor, directorilor, respectiv a membrilor Consiliului de Administrație precum și a cenzorilor sau auditorilor financiari, pentru daune cauzate societății de aceștia, prin încălcarea îndatoririlor lor față de Emitent. Dacă adunarea generală nu decide introducerea acțiunii în răspundere și nici nu dă curs propunerii unuia sau mai multor acționari de a iniția o asemenea acțiune, acționarii reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce o acțiune pentru daune, în nume propriu, dar în contul Emitentului, împotriva oricărei persoane menționate mai sus.

• **RESTRICȚII DE VÂNZARE**

Distribuirea acestui document și oferirea Acțiunilor Noi în anumite jurisdicții pot fi restricționate prin lege și, în consecință, persoanele care intră în posesia acestui document ar trebui să se informeze cu privire la aceste restricții și să le respecte, inclusiv pe cele prevăzute în alineatele de mai jos. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legii valorilor mobiliare a oricărei astfel de jurisdicții.

○ ***Nu va fi făcută o ofertă publică în afara României***

Nu a fost întreprinsă și nu se va întreprinde nicio acțiune într-o altă jurisdicție (alta decât România) care ar putea permite o ofertă către public a Acțiunilor Noi, sau posesia ori distribuția acestui document sau a oricărui alt material de ofertă în orice țară sau jurisdicție în care este solicitată orice acțiune în acest scop sau în care o astfel de acțiune ar putea fi restricționată prin lege. Prin urmare, Acțiunile Noi nu vor putea fi oferite sau vândute, direct sau indirect, și nici acest document, nici orice material de ofertă sau material publicitar în legătură cu Acțiunile Noi nu poate fi distribuit sau publicat în sau din orice altă țară sau jurisdicție, cu excepția unor circumstanțe care vor fi în concordanță cu regulile și reglementările aplicabile într-o astfel de țară sau jurisdicție. Persoanele care intră în posesia acestui document ar trebui să se informeze cu privire la și să respecte orice restricții legate de distribuția acestui document și oferirea Acțiunilor Noi conținute de acest document. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legii valorilor mobiliare a oricărei astfel de jurisdicții. Acest document nu reprezintă o ofertă pentru achiziționarea oricăror Acțiuni Noi care sunt oferite oricărei persoane în orice jurisdicție unde este ilegal să se facă o astfel de ofertă sau solicitare în respectiva jurisdicție.

Acest Prospect va putea fi distribuit către public și Acțiunile Noi vor putea fi oferite spre vânzare sau cumpărare doar în România în conformitate cu Legea 24/2017, Regulamentul 5/2018 și Regulamentul privind Prospectul.

○ ***Spațiul Economic European***

Prin raportare la fiecare Stat Membru al Spațiului Economic European („SEE”), nicio Acțiune Nouă nu a fost sau nu va fi oferită, în conformitate cu Oferta, publicului din respectivul stat membru înainte de publicarea unui prospect în legătură cu Acțiunile Noi, aprobat de autoritatea competentă din acel stat membru sau, dacă este cazul, aprobat în alt Stat Membru și notificat autorității competente din respectivul stat membru, în conformitate cu Regulamentul privind Prospectul.

În scopul acestei prevederi, expresia „ofertă publică” în legătură cu orice Acțiuni Noi din orice stat membru înseamnă comunicarea, în orice formă și prin orice mijloace, a unor informații suficiente cu privire la termenii ofertei și la orice

Acțiuni Noi ce urmează a fi oferite, astfel încât să permită unui investitor să decidă să cumpere orice Acțiuni Noi, astfel cum această expresie poate varia în respectivul stat membru datorită oricărei măsuri de punere în aplicare a Regulamentului privind Prospectul în acel stat membru.

În cazul în care orice Acțiuni Noi sunt oferite unui intermediar financiar, astfel cum este acest termen utilizat în Regulamentul privind Prospectul, se va considera că acest intermediar financiar a declarat, a recunoscut și a acceptat că Acțiunile Noi achiziționate de acesta în cadrul Ofertei nu au fost dobândite în mod nediscreeționar pe seama și că nici nu au fost dobândite cu scopul de a fi oferite sau revândute unor persoane care nu sunt îndreptățite în acest scop. Emitentul și Intermediarul și alte persoane se vor baza pe veridicitatea și exactitatea declarațiilor, a confirmărilor și a acordului de mai sus.

o ***Notă adresată investitorilor străini***

Din cauza următoarelor restricții, investitorii potențiali sunt sfătuiți să consulte un consultant juridic înainte de a face orice revânzare, gaj sau transfer de Acțiuni Noi.

Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind Valorile Mobiliare sau cu legile privind valorile mobiliare ale oricărui stat din Statele Unite, iar astfel de valori mobiliare pot fi oferite sau vândute numai în afara Statelor Unite în tranzacții offshore în conformitate cu Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare. Noile acțiuni pot fi transferate numai (i) în afara Statelor Unite în conformitate cu regula 903 sau 904 din Regulamentul S sau (ii) în temeiul unei scutiri de înregistrare disponibile în temeiul Legii privind Valorile Mobiliare.

Se va considera că fiecare persoană care subscrie Acțiuni Noi declară și garantează Emitentului că poate subscrie în mod legal Acțiunile Noi și, în special, că ea și persoana, dacă există, în contul sau în beneficiul căreia achiziționează astfel de drepturi sau subscrie astfel de Acțiuni Noi (1) dacă nu a convenit cu Emitentul (în baza unui angajament pus la dispoziție de Emitent la cerere), subscrie pentru Acțiunile Noi într-o tranzacție offshore care îndeplinește cerințele Regulamentului S și (ii) este conștientă de faptul că Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind Valorile Mobiliare și că aceste Acțiuni Noi sunt oferite și vândute în afara Statelor Unite în temeiul Regulamentului S. Se consideră că fiecare investitor care subscrie Acțiuni Noi recunoaște și este de acord că Emitentul, consilierii săi financiari și alți consilieri, afiliații lor respectivi și alte persoane se pot baza pe adevărul și acuratețea declarației și garanției de mai sus.

Acțiunile Noi 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 Noi 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 Noi 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 Noi 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 Noi în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din alte jurisdicții. Cu excepția României, 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 cu privire la Acțiunile Noi) 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.

o ***Notă adresată investitorilor din Regatul Unit***

Acest Prospect și orice alt material referitor la Acțiunile Noi 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 Noi sunt disponibile în Regatul Unit numai pentru, și orice invitație, ofertă sau acord de cumpărare sau de achiziționare în alt mod a Acțiunilor Noi 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.

Declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil Emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, dacă este cazul. O scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul în care există reglementări privind ofertele publice de cumpărare obligatorii și/sau privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie în legătură cu valorile mobiliare

Emitentul declară că nu deține informații despre existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil Emitentului care poate împiedica astfel de achiziții de valori mobiliare. Emitentul declară că nu deține informații despre oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau oferte de retragere obligatorie sau de răscumpărare a valorilor mobiliare, care să i se adreseze Emitentului. Societatea nu a făcut obiectul unei cereri de retragere obligatorie din societate, neavând niciodată acționari care să fi solicitat o astfel de retragere în condițiile legii, ca urmare a adoptării unor hotărâri AGA. În ceea ce privește drepturile și obligațiile acționarilor privind ofertele publice de cumpărare obligatorii și, respectiv, privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie în legătură cu valorile mobiliare, a se vedea Secțiunea 7 (Drepturile aferente Acțiunilor Oferite), subsecțiunile vi, vii și x de mai sus.

Declarație cu privire la ofertele publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului Emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.

Nici în cursul exercițiului financiar precedent, nici în exercițiul financiar în curs, nu au existat/nu există oferte publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului Emitentului.

În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea duratei perioadei de restricționare

Nu este cazul.

• **TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI**

○ **Condițiile Ofertei**

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

- Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului din data de 22 decembrie 2022, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 442 din 30.01.2023;
- Deciziei Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 18 aprilie 2024, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2167 din 30 aprilie 2024;
- Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Legii societăților nr. 31/1990 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 modificările și completările ulterioare.

Durata de valabilitate a Ofertei, inclusiv orice modificare posibilă

Perioada de Subscriere pentru Acțiuni Noi (perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință) este de 32 de zile calendaristice, respectiv între: 3 iunie 2024 și 4 iulie 2024; subscrierea în cadrul Ofertei se va realiza în intervalul 9:00 -17.00 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare când programul de subscriere se încheie la ora 12:00 (ora României) pentru toți investitorii, indiferent de Secțiunea Depozitarului Central în care dețin Drepturi de Preferință. În cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință vor putea subscrie numai Deținătorii de Drepturi de Preferință.

o Procedura de subscriere în cadrul Ofertei

Prin subscrierea Acțiunilor Noi, fiecare Deținător de Drepturi de Preferință confirmă că a citit acest Prospect, că a acceptat în mod necondiționat termenii și condițiile prevăzute în acest Prospect și că a efectuat subscrierea pentru Acțiunile Noi în conformitate cu termenii incluși în acest Prospect și garantează față de Emitent și Intermediar că este un investitor care poate subscrie în mod legal Acțiunile Noi (fără a fi supus niciunei restricții sau limitări) în jurisdicția sa de reședință. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prezentului Prospect sau a legislației aplicabile nu va fi considerată valabilă și va fi anulată. Semnarea Formularului de Subscriere constituie acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Acțiunilor Noi în întregime.

Acțiunile Noi pot fi subscribe de Deținătorii de Drepturi de Preferință astfel:

- Deținătorii de Drepturi de Preferință ale căror Drepturi de Preferință sunt înregistrate în momentul efectuării subscrierii în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie numai prin intermediul Intermediarului, la sediile sale menționate pe site-ul Intermediarului la www.btcapitalpartners.ro, precum și prin e-mail la adresa office@bt-cp.ro, semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă; Deținătorii de Drepturi de Preferință care au transmis prin poșta electronică formularul de subscriere vor primi o confirmare din partea Intermediarului cu privire la recepționarea e-mail-ului, primirea Formularului de Subscriere semnat electronic și, respectiv, respectarea după caz, a condițiilor de subscriere menționate în Prospect, în termen de maximum 3 (trei) Zile Lucrătoare de la primirea acestuia.
- Deținătorii de Drepturi de Preferință ale căror Drepturi de Preferință sunt înregistrate în momentul efectuării subscrierii într-un cont deschis de un Participant/Intermediar în Secțiunea a II-a sau Secțiunea a III-a Depozitarului Central vor putea subscrie prin intermediul Intermediarului sau al Participantului care administrează conturile de instrumente financiare în care sunt evidentiate Drepturile de Preferință exercitate. Realizarea acestor subscrieri se va face cu respectarea prevederilor prezentului Prospect, și cu reglementările interne ale fiecărui Participant aplicabile preluării, validării și transmiterii ordinelor aferente subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central al instrucțiunilor de subscriere. De asemenea, plata acțiunilor subscribe se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și procedurile intermediarului prin care investitorul subscrie.

Nicio plasare de ordine de subscriere/cumpărare către alți participanți decât Intermediarul și/ sau către Participanți în cazul subscrierilor realizate de deținătorii de Drepturi de Preferință înregistrate în Secțiunea II sau Secțiunea III a Depozitarului Central nu va fi luată în considerare, iar Emitentul și Intermediarul nu vor avea niciun fel de răspundere în legătură cu acestea.

a) Subscrierea de Acțiuni Noi de către deținătorii de Drepturi de Preferință care, la momentul efectuării subscrierii, au Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea I

Subscrierea se realizează exclusiv prin Intermediar, la sediile Intermediarului menționate pe site-ul Intermediarului www.btcapitalpartners.ro, precum și prin e-mail, la adresa office@bt-cp.ro, semnat cu semnătura electronică calificată în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 910/2014 privind identificarea electronică și serviciile de încredere pentru tranzacțiile electronice pe piața internă, pe întreaga durată a Perioadei de Subscriere în fiecare Zi Lucrătoare între orele 9:00 a.m. și 5:00 p.m. ora României, și respectiv între orele 9:00 a.m. și 12:00 p.m., ora României în ultima Zi Lucrătoare din Perioada de Subscriere.

Intermediarul va valida subscrierile cu condiția ca Deținătorul de Drepturi de Preferință care subscrie Acțiuni Noi să

respecte toate cerințele de mai jos:

- să dețină Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea I;
- să depună/trimită Formularul de Subscriere semnat în două exemplare originale (sau transmise prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect) pentru numărul de Acțiuni Noi pe care dorește să le subscrie în limita numărului maxim de Acțiuni Noi pe care are dreptul să le subscrie pe baza Drepturilor de Preferință pe care le deține. Formularul de Subscriere va fi disponibil pe website-ul Intermediarului (www.btcapitalpartners.ro) și pe website-ul Emitentului (www.aobs.com);
- să depună/transmită documentul care confirmă plata Acțiunilor Noi subscribe (a se înțelege inclusiv transmiterea prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), în conformitate cu condițiile prezentate în acest Prospect;
- să depună/transmită împreună cu Formularul de Subscriere documentele necesare subscrierii (a se înțelege inclusiv transmiterea prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), menționate în secțiunea „*Documentele de Subscriere*” din această secțiune a Prospectului.

Deținătorii de Drepturi de Preferință pot depune/transmite documentele menționate mai sus folosind următoarele mijloace:

- (i) Depunere personală la sediul central al Intermediarului din Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, județul Cluj și agențiile Intermediarului menționate pe site-ul Intermediarului www.btcapitalpartners.ro, în timpul programului de lucru, între orele 9:00 a.m. și 5:00 p.m., ora României, în fiecare Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere, cu excepția ultimei Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere, când subscrierea poate fi înregistrată doar între orele 9:00 a.m. și 12:00 p.m., ora României.
- (ii) Prin curier sau scrisoare recomandată cu confirmare de primire, pe durata Perioadei de Subscriere, cu expediere la sediul Intermediarului din Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, județul Cluj. Pe plic se va menționa, cu majuscule, următorul text: „Pentru Majorarea Capitalului Social al Arobs Transilvania Software S.A.”. Intermediarul va lua în considerare doar Formularele de Subscriere înregistrate până la ora 12:00 p.m., ora României, în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere.
- (iii) Prin email la adresa office@bt-cp.ro, având în referință mențiunea „Pentru Majorarea Capitalului Social al Arobs Transilvania Software S.A.”, de luni până vineri între orele 9:00 a.m. și 5:00 p.m., ora României, în fiecare Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere, cu excepția ultimei Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere, când subscrierea poate fi înregistrată doar între orele 9:00 a.m. și 12:00 p.m., ora României. Intermediarul va confirma subscriitorului, prin reply la e-mailul primit de la acesta în termen de maximum 3 (trei) Zile Lucrătoare, primirea documentelor necesare subscrierii și dacă acestea respectă condițiile menționate în Prospect.

Indiferent de mijloacele de transmitere alese, subscrierile efectuate pe baza documentelor primite în afara Perioadei de Subscriere și/sau care nu îndeplinesc condițiile de subscriere din Prospect nu vor fi validate.

Indiferent de mijloacele alese pentru a transmite/depune documentele, subscrierea în cadrul acestei Oferte reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Ofertei și a prezentului Prospect, în timp ce fiecare Deținător de Drepturi de Preferință confirmă că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile incluse în acest Prospect și a efectuat subscrierea în conformitate cu acestea.

Subscrierea Acțiunilor Noi în cadrul Perioadei de Subscriere se va realiza cu respectarea procedurilor interne ale Intermediarului. Subscrierea pentru Acțiunile Noi nu va fi validată dacă procedurile de subscriere incluse în Prospect nu au fost îndeplinite.

- b) **Subscrierea de Acțiuni Noi de către Deținătorii de Drepturi de Preferință care au un contract valabil de prestări de servicii de investiții financiare încheiat cu un Participant, inclusiv cu Intermediarul, și**

care, la momentul efectuării subscrierii, au Drepturile de Preferință înregistrate într-un cont deschis de respectivul Participant în Secțiunea II sau Secțiunea III a Depozitarului Central

Deținătorul de Drepturi de Preferință poate subscrie în mod valabil Acțiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferință, fără a fi necesar să prezinte documentele de identificare menționate mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări.

Subscrierea se realizează prin transmiterea unei instrucțiuni de subscriere conform prevederilor contractului de prestări de servicii de investiții financiare/custodie valabil încheiat cu Participantul/ Intermediarul, prin orice mijloace de comunicare prevăzute în respectivul contract. În acest caz, nu este obligatorie completarea Formularului de Subscriere de către Deținătorii de Drepturi de Preferință.

Participantul/ Intermediarul va accepta subscrierile în conformitate cu prezentul Prospect și cu regulamentele interne aplicabile primirii, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării instrucțiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor de către Participant/ Intermediar include și verificarea faptului că Deținătorul de Drepturi de Preferință nu a scris un număr mai mare de Acțiuni Noi decât este îndreptățit potrivit numărului de Drepturi de Preferință deținute. După verificarea fiecărei subscrieri, Intermediarul sau Participantul, după caz, va înregistra respectiva subscriere în sistemul Depozitarului Central. Instrucțiunile de subscriere sunt plasate pe baza Drepturilor de Preferință deținute de deținătorii de Drepturi de Preferință, iar fondurile sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunilor zilnice de decontare.

Pe durata Perioadei de Subscriere, Participantul/ Intermediarul care preia subscrierea va primi instrucțiunile de subscriere și va procesa, valida și înregistra, în cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile recepționate în mod valabil. Subscrierile pentru Acțiunile Noi nu vor fi validate decât procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar Deținătorii de Drepturi de Preferință vor fi informați în consecință, în condițiile incluse în contractul de prestări servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul/Intermediarul. Responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Participantului/Intermediarului, prin intermediul căruia s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Acțiunile Noi scrise vor trebui plătite conform procedurilor comunicate de Participant/Intermediar. Subscrierile Acțiunilor Noi în Perioada de Subscriere se vor realiza cu respectarea reglementărilor și procedurilor Depozitarului Central, precum și cu respectarea procedurilor interne ale Participantului/Intermediarului, prin intermediul căruia se realizează subscrierea de Acțiuni Noi.

Participantii trebuie să informeze deținătorii de Drepturi de Preferință cu privire la condițiile de implementare a Ofertei și sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea acestui Prospect și a reglementărilor ASF, inclusiv, dar fără a se limita la, realizarea decontării instrucțiunilor de subscriere, validarea și înregistrarea în sistemul Depozitarului Central.

c) Dispoziții comune

Indiferent de modul în care a fost realizată subscrierea, o subscriere pentru Acțiunile Noi de către un Deținător de Drepturi de Preferință înseamnă că investitorul subscrisor este de acord să achiziționeze Acțiunile Noi la Prețul Maxim de Subscriere. Fiecare investitor trebuie să se conformeze condițiilor corespunzătoare în materie de spălare a banilor solicitate de Intermediarul relevant sau de Participantul prin intermediul căruia a scris Acțiunile Noi.

Indiferent de modul în care a fost realizată subscrierea, la momentul efectuării subscrierii, fiecare Deținător de Drepturi de Preferință declară și garantează Emitentului că poate subscrie în mod legal Acțiunile Noi și, în special, că ea și persoana, dacă există, în contul sau în beneficiul căreia achiziționează astfel de drepturi sau subscrie astfel de Acțiuni Noi (i) dacă nu a convenit cu Emitentul (în baza unui angajament pus la dispoziție de Emitent la cerere), subscrie pentru Acțiunile Noi într-o tranzacție offshore care îndeplinește cerințele Regulamentului S și (ii) este conștientă de faptul că Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind Valorile Mobiliare și că aceste Acțiuni Noi sunt oferite și vândute în afara Statelor Unite în temeiul Regulamentului S. Se consideră că fiecare investitor care subscrie Acțiuni Noi recunoaște și este de acord că Emitentul, consilierii săi financiari și alți consilieri, afiliații lor respectivi și alte persoane se pot baza pe adevărul și acuratețea declarației și garanției de mai sus.

Se va considera că fiecare Deținător de Drepturi de Preferință care subscrie Acțiuni Noi a confirmat și a fost de acord că respectivul investitor nu se poate baza pe informații sau declarații, altele decât cele conținute de acest Prospect sau orice supliment la prospect, că, în cazul în care legile oricărei jurisdicții în afara României sunt aplicabile contractului respectivului investitor cu Intermediarul sau cu Participantul prin care s-a făcut subscrierea pentru Acțiunile Noi,

respectivul investitor a respectat toate acele legi și Emitentul sau Intermediarul nu vor încălca nicio lege din nicio jurisdicție în afara României ca urmare a drepturilor și obligațiilor respectivului investitor care rezultă din respectivul contract al investitorului, și că informațiile personale ale respectivului investitor pot fi deținute sau utilizate de Intermediar sau de Participantul prin care se face subscrierea sau de Emitent în scopuri legate de Ofertă, care pot include furnizarea datelor sale către terțe părți pentru a efectua verificări ale referințelor privind creditele anterioare, verificări în materie de spălare a banilor și pentru depunerea unor declarații fiscale, precum și pentru păstrarea unei evidențe a subscrierilor în baza Ofertei pentru o perioadă de timp rezonabilă.

Se va considera că Deținătorii de Drepturi de Preferință au investit exclusiv pe baza Prospectului, împreună cu orice suplimente ale acestuia și a respectivei lor subscrieri pentru Acțiunile Noi.

Subscrierile de Acțiuni Noi de către Deținătorii de Drepturi de Preferință nu vor fi validate dacă:

- suma transferată în Conturile Colectoare este mai mică decât Prețul Maxim de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi subscribe de respectivul investitor; sau
- procedurile de subscriere nu au fost respectate.

Validarea subscrierilor efectuate de acționari cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central prin intermediul Intermediarului se va face după verificarea documentelor depuse sau prezentate de Deținătorul de Drepturi de Preferință și după verificarea existenței Drepturilor de Preferință și a încasării contravalorii Acțiunilor Noi subscribe în contul Emitentului. Registrul acționarilor cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul Drepturilor de Preferință alocate acestora vor fi comunicate Intermediarului de către Emitent,

Validarea subscrierilor efectuate de către acționari cu dețineri în Secțiunea a II-a sau a III-a a Depozitarului Central va fi realizată de Intermediar/ Participanți numai după verificarea deținărilor Drepturilor de Preferință de către fiecare Deținător de Drepturi de Preferință. Instrucțiunile de subscriere se introduc de Deținătorii Drepturilor de Preferință în baza Drepturilor de Preferință deținute de investitori, iar fondurile bănești sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central în cadrul sesiunii zilnice de decontare. Responsabilitatea validării și decontării subscrierilor revine Intermediarului, respectiv celorlalți Participanți prin intermediul cărora investitorii vor realiza subscrieri. O subscriere pentru achiziționarea Acțiunilor Noi nu poate fi acoperită printr-o combinație de sume disponibile în contul(urile) de client și de ordine de plată direct într-un cont bancar pentru sumele rămase. Numerarul existent în contul de client deschis la Intermediar sau Participant care este destinat plății Acțiunilor Noi nu poate fi utilizat de Deținătorul de Drepturi de Preferință pentru alte tranzacții.

Subscrierile efectuate de Deținătorii de Drepturi de Preferință cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central vor fi validate cu condiția ca, până la sfârșitul zilei de 4 iulie 2024, subscrierea să fie însoțită de documentele de subscriere (dacă este cazul) și de dovada plății Prețului Maxim de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi subscribe („Dovada Plății”), reprezentând transfer bancar în contul colector, deschis în RON, având IBAN : RO47BTRLRONCRT0092110302, deschis la Banca Transilvania, beneficiar Arobs Transilvania Software S.A. („Contul Colector”) (singura Dovadă a Plății acceptată în cazul Deținătorilor de Drepturi de Preferință care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central), cu condiția ca respectivul cont să fie creditat cel târziu la ora 12:00 p.m. ora României în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere. Intermediarul și/sau Emitentul nu vor fi ținuți răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul Colector nu este creditat efectiv cu sumele reprezentând valoarea Acțiunilor Noi subscribe de deținătorii de Drepturi de Preferință înainte de ora 12:00 p.m., ora României, în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere.

Ordinul de plată trebuie să cuprindă codul numeric personal / seria pașaportului / codul de identificare al investitorului. Numărul contului care trebuie completat în formularul de subscriere trebuie să fie numărul contului din care se transferă efectiv suma aferentă subscrierii. Sumele transferate în contul bancar sau în contul de client nu vor fi purtătoare de dobândă în favoarea respectivului investitor.

Combinarea mai multor ordine de plată pentru o singură subscriere valabilă nu este permisă. Prețul pentru Acțiunile Noi cumpărate nu include comisioanele bancare sau alte taxe aplicabile, inclusiv orice comisioane sau taxe aplicabile ale instituțiilor relevante ale pieței de capital. Investitorii trebuie să aibă în vedere taxele aplicabile transferurilor bancare și durata acestora.

Subscrierile vor fi luate în considerare numai pentru suma efectiv transferată în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respectiv(e).

Dacă suma transferată de un Deținător de Drepturi de Preferință în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respectiv(e) este mai mare decât Prețul Maxim de Subscriere înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi menționat

în formularul/ordinul de subscriere, subscrierea va fi validată numai pentru numărul de Acțiuni Noi menționat în respectivul formular/ordin.

Dacă suma transferată de un Deținător de Drepturi de Preferință în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respectiv(e) este mai mică decât Prețul Maxim de Subscriere, înmulțit cu numărul de Acțiuni Noi menționat în formularul/ordinul de subscriere, sau dacă procedurile de subscriere din prezentul document nu au fost respectate, subscrierea va fi invalidată pentru numărul total de Acțiuni Noi subscribe, iar investitorului i se va restitui suma transferată în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea subscrierii pentru categoria respectivă de investitori.

În cazul în care un Deținător de Drepturi de Preferință a scris un număr mai mare de Acțiuni Noi decât ar putea subscrie conform Drepturilor de Preferință pe care le deține și a transferat în Contul Colector sau în contul (conturile) de client respectiv(e) o sumă mai mare, subscrierea va fi validată doar pentru numărul de Acțiuni Noi care ar putea fi subscribe conform numărului de Drepturi de Preferință deținute de respectivul Deținător de Drepturi de Preferință.

Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu sunt validate nu vor fi luate în considerare. 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. Subscrierile realizate în baza documentelor primite în afara Perioadei de Subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate.

Orice restituiri către investitori se vor efectua fără acordarea de dobânzi și vor fi nete de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane aplicabile ale instituțiilor pieței, în contul bancar precizat de fiecare investitor în formularul de subscriere depus în legătură cu achiziționarea Acțiunilor Noi, în contractul de servicii de investiții financiare sau agreeat în alt mod cu Intermediarul sau cu Participantul prin care s-a făcut subscrierea, după caz. Nu se va plăti nicio dobândă investitorilor cu privire la sumele respective. Dacă un investitor a indicat mai mult de un cont pentru restituirea oricăror asemenea sume, întreaga sumă poate fi restituită doar în unul dintre conturile indicate de investitor, la libera alegere a Intermediarului sau Participantului, după caz.

Prețul Acțiunilor Noi nu include comisioanele bancare sau alte taxe aplicabile. Investitorii trebuie să aibă în vedere taxele aplicabile transferurilor bancare și durata acestora.

o **Documentația de subscriere**

În cazul subscrierilor efectuate prin Intermediar corespunzătoare Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I la momentul efectuării subscrierii, Deținătorul de Drepturi de Preferință va depune sau transmite Intermediarului Formularul de Subscriere completat în mod corespunzător de deținătorul de Drepturi de Preferință în două exemplare originale (sau transmise prin e-mail conform procedurilor din acest Prospect), însoțit de o Dovadă a Plății și de documentele enumerate mai jos, care vor fi furnizate în limba engleză sau română.

În cazul unui Deținător de Drepturi de Preferință ale cărui Drepturi de Preferință, la data efectuării subscrierii, au fost înregistrate într-un cont al unui Participant, inclusiv al Intermediarului, deschis în Secțiunea II sau Secțiunea II a Depozitarului Central, acesta poate subscrie în mod valabil prin respectivul Participant/ Intermediar, dacă a încheiat cu acesta din urmă un contract de prestări de servicii de investiții, fără a avea obligația de a depune documentația de identificare prevăzută mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Intermediarul este responsabil pentru verificarea documentelor care corespund subscrierilor pe care le primește și nu va fi responsabil pentru verificarea sau validarea subscrierilor de Acțiuni Noi realizate prin Participanți, pentru aceștia din urmă răspunderea aparținând Participantului prin intermediul căruia a fost realizată subscrierea.

Formularul de Subscriere este disponibil la sucursalele Intermediarului menționate pe site-ul Intermediarului www.btcapitalpartners.ro, pe website-urile Intermediarului, al Emitentului (www.arobs.com) și pe BVB (www.bvb.ro). Formularul de Subscriere va fi transmis în original, completat, semnat olograf de către investitor, sau prin e-mail, însoțit de Dovada Plății și de următoarele documente:

- | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A. Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu: | - Carte/buletin de identitate (în original și copie);
- Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere |
| B. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice: | - Acte 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 |

	<ul style="list-style-type: none"> - copie) - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere
C. Persoane fizice rezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub curatelă:	<ul style="list-style-type: none"> - Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana fizică reprezentată și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei incapabile; - Pașaport (în original și copie) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă – aplicabil doar în cazul cetățenilor străini; - Actul juridic care stabilește curatela/tutela sau, după caz, documentul care stabilește curatela/tutela; - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.
D. Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu	<ul style="list-style-type: none"> - Pașaport sau carte/buletin de identitate emis de un stat membru al UE/SEE (în original și copie); - Dovada cod MIFIR (dupa caz, in functie de cetatenie); - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.
E. Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți	<ul style="list-style-type: none"> - Pașaport sau carte/buletin de identitate al persoanei fizice reprezentate emis de un stat membru al SEE (copie); - Acte de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie); - Dovada cod MIFIR (dupa caz, in functie de cetatenie); - Procură în formă autentică (și, dacă este necesar, apostilată) pentru reprezentant (în original și copie); - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.
F. Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:	<ul style="list-style-type: none"> - Certificat de înregistrare eliberat de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv actualizat (copie conformă cu originalul certificată pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice); - Certificat privind situația actuală în original eliberat de Registrul Comerțului (eliberat cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii) ; - Procură/mandat în original pentru persoana 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 pentru conformitate cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice); - Acte de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; - Declaratia privind beneficiarii reali depusa la ONRC (copie) sau extras din Registrul Beneficiarilor reali cu situatia la zi a acestora; - Dovada cod LEI; - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.
G. Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:	<ul style="list-style-type: none"> - 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 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 Zile Lucrătoare 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 Noi 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, carte de identitate (pentru cetățeni ai UE/SEE) (copie);
- Extras din Registrul Beneficiarilor reali cu situația la zi a acestora;
- Dovada Cod LEI;
- Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.

H. Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă

- Certificat de înregistrare sau act de înființare al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția de înființare, dacă există (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat al persoanei juridice nerezidente (copie 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), care să fie emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare 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 certificată pentru conformitate cu originalul de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Certificat constatator pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original);
- Acte de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie);
- Procură semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește respectiva persoană să subscrie în numele persoanei juridice nerezidente în cadrul Ofertei;

	<ul style="list-style-type: none"> - Extras din Registrul Beneficiarilor reali cu situatia la zi a acestora; - Dovada cod LEI; - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.
I. Instituții Financiare Internaționale (IFI)	<ul style="list-style-type: none"> - Act constitutiv/statut al IFI sau o copie a legii române prin care România a acceptat sau a aderat la actul constitutiv al IFI respective; - Procură/certificat prin care se împuternicește persoana care va semna Formularul de Subscriere în vederea subscrierii Acțiunilor noi pe seama IFI (în original sau copie legalizată); - Acte de identitate ale persoanei care va semna Formularul de Subscriere pe seama IFI (copie); - Dovada cod LEI; - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.
J. Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare a activelor prin intermediul unui mandat de administrare a portofoliului. Documente pentru societatea de administrare a activelor:	<ul style="list-style-type: none"> - Acte de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente; - Pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii unui stat membru al SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente; - Mandat de reprezentare (în original și copie); - Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice); - Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare 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 conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice); - Acte de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; - Dovada cod LEI pentru societatea de administrare a portofoliului; - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.
K. Entități administrate de alte persoane juridice rezidente/nerezidente (e.g. fonduri de investiții, fonduri de pensii)	<ul style="list-style-type: none"> - Documentele enumerate mai jos vor fi prezentate pentru persoana juridică ce administrează entitatea respectivă și vor fi însoțite de autorizația obținută de către entitatea respectivă de la autoritatea de supraveghere competentă; - Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice); - Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare 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 individuală (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 conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice);
 - Acte de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice;
 - Decizia de autorizare a fondului (copie);
 - Prospect emisiune fond (copie);
 - Dovada cod LEI pentru societatea de administrare;
 - Dovada cod LEI pentru fond;
 - Extras de cont bancar aferent contului bancar menționat în Formularul de Subscriere.

Intermediarul sau Participantul, după caz, prin care un investitor subscrie pentru achiziționarea Acțiunilor Noi poate solicita documente suplimentare necesare în scopul îndeplinirii obligațiilor ce îi revin privind respectarea regulilor de „cunoaștere a clientelei” și a procedurilor de identificare a clienților, în conformitate cu procedurile sale interne. Intermediarul Ofertei sau Participantul, după caz va verifica formularele de subscriere primite și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect. Investitorii care au transmis prin poștă electronică formularul de subscriere vor fi notificați cu privire la recepționarea e-mail-ului în termen de o maximum 3 (trei) Zile Lucrătoare de la primirea acestuia, respectiv cu privire la validarea subscrierii lor de către Intermediar.

Toate documentele depuse de investitori în legătură cu subscrierea de către aceștia pentru achiziționarea Acțiunilor Noi, cu excepția cărților/bugetinelor de identitate/pașapoartelor prezentate de persoanele fizice, vor fi în limba engleză sau în limba română sau vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba engleză sau în limba română.

o **Prețul Acțiunilor Noi**

Prețul de subscriere al Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință va fi egal cu prețul maxim al intervalului de subscriere, respectiv 0,93 RON per Acțiune Nouă („**Prețul Maxim de Subscriere**”). La momentul finalizării Plasamentului Privat va fi comunicat prețul final de subscriere aferent Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință („**Prețul Final de Subscriere**”). În cazul în care Prețul Final de Subscriere va fi mai mic decât Prețul Maxim de Subscriere, Deținătorilor de Drepturi de Preferință care au subscris Acțiuni Noi în cadrul primei etape le vor fi restituite sumele reprezentând diferența dintre Prețul Maxim de Subscriere și Prețul Final de Subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data anunțării Prețului Final de Subscriere în contul bancar indicat de fiecare investitor în formularul de subscriere depus cu ocazia subscrierii Acțiunilor Noi, în cadrul contractului de servicii de investiții financiare încheiat (sau în alt mod convenit) cu Intermediarul Ofertei sau cu Participantul prin care a subscris, după caz. În orice caz, sumele vor fi rambursate fără dobândă și nete de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane ale instituțiilor relevante ale pieței. În cazul în care nu vor fi realizate subscrieri în cadrul Plasamentului Privat, Majorarea de Capital Social va cuprinde doar etapa I, a exercitării Drepturilor de Preferință în baza prezentului Prospect, iar Prețul Final de Subscriere va fi egal cu Prețul Maxim de Subscriere.

Comisioanele bancare sau orice alte taxe, inclusiv orice alte comisioane aplicabile de către instituțiile pieței relevante, referitoare la plata Prețului Maxim de Subscriere, respectiv Prețul Final de Subscriere vor fi suportate separat de investitori. Astfel de taxe nu pot fi cuantificate de Emitent sau de Intermediarul Ofertei. Investitorii nu vor suporta niciun fel de costuri sau taxe suplimentare în legătură cu depunerea subscrierilor pentru Acțiunile Noi, cu excepția costurilor (dacă există) de deschidere și administrare a unui cont de valori mobiliare (dacă respectivul investitor nu deține deja un cont) și a oricăror comisioane ale Intermediarului sau Participantilor datorate în baza oricăror contracte relevante sau potrivit oricăror regulamente emise de entitatea care acceptă astfel de subscrieri.

Fiecăruia dintre investitorii care a subscris Acțiuni Noi în cadrul Ofertei îi va fi restituită întreaga sumă plătită de respectivul investitor pentru Acțiunile Noi, dacă:

- a) subscrierea unui investitor nu este validată; și/sau
- b) subscrierea unui investitor este retrasă în cazul în care este publicat un supliment la prospect în conformitate cu prevederile acestui Prospect.

În orice caz, sumele vor fi rambursate fără dobândă și nete de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane ale instituțiilor relevante ale pieței. Respectiva sumă rezultantă va fi restituită în contul bancar indicat de fiecare

investitor în formularul de subscriere depus cu ocazia subscrierii Acțiunilor Noi, în cadrul contractului de servicii de investiții financiare încheiat (sau în alt mod convenit) cu Intermediarul Ofertei sau cu Participantul prin care a scris, după caz, și restituirea va fi făcută în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la expirarea perioadei de ofertă relevante.

Dacă un investitor a indicat mai mult de un cont pentru restituirea oricăror asemenea sume, întreaga sumă poate fi restituită doar în unul dintre aceste conturi, la libera alegere a Intermediarului Ofertei sau a Participantului, după caz. Plățile în conturile bancare ale investitorilor se vor efectua prima dată către investitorii care au realizat subscrieri valabile și numai ulterior către investitorii care au realizat subscrieri nevalabile. Intermediarul Ofertei nu va fi ținut răspunzător în cazul în care respectivele sume nu sunt transferate ca urmare a faptului că informațiile puse la dispoziție de un investitor pentru scopul transferului sunt incomplete sau incorecte.

○ **Rambursări**

Deținătorilor de Drepturi de Preferință le va fi returnată:

- suma reprezentând prețul plătit pentru Acțiunile Noi subscrise, în cazul în care respectiva subscriere nu este validată/este anulată conform prevederilor acestui Prospect;
- suma plătită reprezentând produsul dintre Prețul Maxim de Subscriere și Acțiunile Noi subscrise, în cazul în care respectiva subscriere este revocată conform prevederilor acestui Prospect;
- suma plătită în plus față de produsul dintre Prețul Maxim de Subscriere și Acțiunile Noi subscrise pentru care subscrierea este validată;
- suma plătită în plus pentru Acțiunile Noi pe care deținătorul de Drepturi de Preferință nu avea dreptul să le subscrie având în vedere numărul de Drepturi de Preferință pe care le deține.

În cazurile menționate mai sus, plata va fi efectuată:

- (i) deținătorilor de Drepturi de Preferință ale căror Drepturi de Preferință au fost înregistrate în Secțiunea I în contul bancar specificat în Formularul de Subscriere în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de Subscriere pentru Acțiunile Noi, cu excepția cazului în care subscrierea este revocată, când plata va fi efectuată în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data revocării subscrierii. Plățile vor fi efectuate prin transfer bancar deținătorilor de Drepturi de Preferință în conturile bancare menționate în Formularul de Subscriere;
- (ii) deținătorilor de Drepturi de Preferință ale căror Drepturi de Preferință au fost înregistrate în Secțiunea II sau Secțiunea III a Depozitarului Central, suma corespunzătoare subscrierilor revocate va fi disponibilă în contul de investiții deschis la Participantul/ Intermediarul prin care s-a efectuat subscrierea, după decontarea instrucțiunilor de revocare transmise în sistemul administrat de Depozitarul Central și în conformitate cu procedurile interne ale Participantului/ Intermediarului.

○ **Descrierea posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori**

Nu există posibilitatea de reducere a subscrierii. Retragerea subscrierilor este prezentată mai sus.

Majorarea Capitalului Social în cadrul primei etape a exercitării Drepturilor de Preferință se face în baza Drepturilor de Preferință. Nu există posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul prezentei Oferte.

○ **Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției)**

Volumul de acțiuni pe care un investitor este îndreptățit să îl subscrie se înscrie în intervalul: 1 acțiune și, respectiv, numărul maxim pe care este îndreptățit să îl subscrie, în funcție de numărul de Drepturi de Preferință deținute.

○ **Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare**

După finalizarea Ofertei (prima etapă a Majorării Capitalului Social) și derularea Plasamentului Privat (a doua etapă a Majorării Capitalului Social), Emitentul va depune toate diligențele pentru înregistrarea noului capital social la

Registrul Comerțului, obținerea certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare de la ASF și alocarea valorilor mobiliare în conturile subscriitorilor din Majorarea Capitalului Social.

Decontarea aferentă Ofertei (prima etapă a Majorării Capitalului Social) se va realiza conform procedurilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

- ***Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate începe înainte de această notificare***

Emitentul va notifica Acționarii subscriitori din Secțiunea I cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat în urma finalizării Majorării Capitalului Social, prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizată în Formularul de Subscriere.

Notificarea se va face cel târziu în prima Zi Lucrătoare de la data intrării în posesia certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare eliberat de ASF.

Acționarii subscriitori din Secțiunea II sau Secțiunea III vor fi informați de către Participanții prin care au subscris, conform procedurilor proprii ale acestora, cu privire la procesarea evenimentului corporativ.

Acțiunile Noi sunt liber tranzacționabile imediat după procesarea Majorării Capitalului Social de către Depozitarul Central, independent de momentul notificării Acționarilor subscriitori.

- **Descrierea detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării**

După finalizarea Ofertei (prima etapă a Majorării Capitalului Social), Emitentul va informa Bursa de Valori București și ASF, precum și investitorii, printr-un raport curent, despre rezultatele Ofertei. Acest raport va fi comunicat public pe site-ul Bursei de Valori București în termen de maxim o Zi Lucrătoare de la încheierea perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferință.

Acțiunile Noi rămase nesubscrise după perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință pentru Acțiunile Noi, vor fi oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat adresat către anumite persoane din Uniunea Europeană în baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect, inclusiv cele prevăzute la articolul 1 alineat (4), literele (a) și (b) din Regulamentul Privind Prospectul și/sau investitori cărora le pot fi adresate și direcționate asemenea plasamente private în mod legal, în conformitate cu excepțiile de la Regulamentul S („Regulamentul S”) din Legea Privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite ale Americii („Legea privind Valorile Mobiliare”) și fără să existe o obligație de conformare cu orice alte formalități conform vreunei legi aplicabile, în măsura în care și doar dacă o investiție în Acțiunile Noi nu constituie o încălcare a oricărei legi aplicabile de către un asemenea investitor („Plasamentul Privat”). **Plasamentul Privat nu face obiectul prezentului Prospect.**

Rezultatele subscrierii în ambele etape ale Majorării Capitalului Social vor fi făcute publice printr-un raport curent pe site-ul BVB (www.bvb.ro), respectiv pe site-ul Emitentului (www.arobs.com) conform prevederilor legale aplicabile.

• **ARANJAMENTE DE LISTARE, TRANZACȚIONARE ȘI DECONTARE**

După închiderea Ofertei și înregistrarea Majorării de Capital Social la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, ASF și Depozitarul Central, Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării Capitalului Social vor fi tranzacționate pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București (categoria Premium).

Decontarea tranzacțiilor din cadrul Ofertei se va realiza prin intermediul RoClear (Sistemul de Decontare și Compensare, Custodie, Depozit și Registru), administrat de Depozitarul Central.

Nu există niciun angajament al niciunei părți de a acționa ca intermediar pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea Acțiunilor Noi.

Cu excepția celor descrise mai sus, nu există alte piețe reglementate, piețe ale țărilor terțe, piețe de creștere pentru IMM-uri sau sisteme multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și Acțiunile (inclusiv Acțiunile Noi). De asemenea, cu excepția celor descrise mai sus, Acțiunile (inclusiv Acțiunile Noi) nu fac obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o altă piață reglementată decât Piața Reglementată administrată de BVB, pe o piață a unei țări terțe, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare.

Detalii privind opțiuni de supraalocare/activități de stabilizare a prețului în legătură cu Oferta: Nu este cazul.

• DEPOZITARUL CENTRAL

Toate clasele de valori mobiliare (cu excepția instrumentelor derivate) tranzacționate pe o piață reglementată din România sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, inclusiv Acțiunile Noi după data Admiterii, sunt depozitate, în mod obligatoriu, la Depozitarul Central în vederea efectuării în mod centralizat a operațiunilor cu valori mobiliare și asigurării unei evidențe unitare a acestor operațiuni. Toate valorile mobiliare admise în sistemul Depozitarului Central Român sunt dematerializate și evidențiate prin înscriere în cont.

Acțiunile Noi sunt emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont și vor fi înregistrate la ASF și la Depozitarul Central. Depozitarul Central va păstra înregistrările tuturor deținerilor de Acțiuni Noi.

Depozitarul Central este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legea română, având sediul social situat în Bd. Carol I nr. 34-36, etaj 3, etajele 8 și 9, București, 020922, Sector 1, România, cod unic de înregistrare RO9638020, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5890/1997, care este autorizată și supravegheată de ASF și furnizează servicii de depozitare, registru, compensare și decontare și alte servicii conexe în legătură cu valorile mobiliare (cu excepția instrumentelor derivate) tranzacționate pe Bursa de Valori București.

Dreptul de proprietate asupra valorilor mobiliare listate pe Bursa de Valori București este transferat cumpărătorului la data decontării. Decontarea este, în general, efectuată la momentul T+2, prin debitarea/creditarea conturilor relevante, în baza mecanismului livrare contra plată (i.e., valorile mobiliare fiind livrate doar dacă prețul de cumpărare corespunzător este plătit).

În mod excepțional, există anumite cazuri în care Depozitarul Central poate opera transferuri directe ale dreptului de proprietate asupra valorilor mobiliare listate pe Bursa de Valori București, sub rezerva condițiilor prevăzute în regulamentele Depozitarului Central, ca efect, printre altele, al: (i) unei hotărâri judecătorești definitive emise de o instanță; (ii) succesiunii; (iii) transferului de acțiuni între emitent și salariații săi; (iv) transferului de acțiuni ca efect al fuziunii, divizării sau lichidării; (v) transferului de acțiuni între o societate-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă, cu acordul prealabil al ASF; sau (vi) altor transferuri, în conformitate cu legile și reglementările aplicabile.

Deși cele menționate mai sus stabilesc procedurile Depozitarului Central care, în principiu, se vor aplica transferurilor de Acțiuni Noi după Admiterea acestora la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București, în anumite cazuri, Depozitarul Central își rezervă dreptul de a suspenda sau anula înregistrarea unei instrucțiuni, dacă există dubii cu privire la conținutul acesteia, autoritatea persoanei care a inițiat această instrucțiune sau în situația în care constată că prevederile regulamentelor sale sau ale contractelor aferente au fost încălcate, sau de a ignora instrucțiuni care conțin erori sau alte vicii sau care nu sunt efectuate corespunzător de persoane autorizate. Emitentul, Intermediarul, sau agenții lor respectivi, nu vor fi răspunzători pentru îndeplinirea sau neîndeplinirea de către Depozitarul Central sau de către alți participanți a obligațiilor lor conform normelor, procedurilor și contractelor care guvernează operațiunile acestora la data la care respectivele obligații sunt sau ar fi trebuit să fie îndeplinite.

Emitentul nu va impune niciun comision în legătură cu deținerile Acțiunilor Noi; cu toate acestea, deținătorii de Acțiuni Noi pot suporta comisioane care se plătesc în mod normal pentru menținerea și operarea conturilor în sistemul Depozitarului Central Român.

• DREPTURI DE RETRAGERE

Deținătorii de Drepturi de Preferință nu își pot modifica sau retrage nicio subscriere cu privire la Acțiunile Noi, altfel decât în conformitate cu prevederile acestei secțiuni.

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 Noi înaintea publicării suplimentului au dreptul să își retragă acceptul, în termen de două 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. Investitorii care au dreptul de retragere menționat mai sus, vor fi informați prin intermediul publicării unui raport curent conform reglementărilor aplicabile, cu privire la posibilitatea acestora de a-și exercita acest drept, până la sfârșitul primei Zile Lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul. Retragerea subscrierii se realizează prin intermediul Formularului de Retragere a Acceptului de Subscriere, transmis conform procedurilor descrise pentru transmiterea Formularului de Subscriere în această „Parte a 16-a” către Intermediar/ Participantul, astfel încât această notificare să fie primită nu mai târziu de cea de-a doua Zi Lucrătoare după data la care a fost publicat suplimentul de prospect (sau orice altă data ulterioară specificată în suplimentul la prospect). Retragerea

subscrierii transmisă prin orice alte mijloace sau care este transmisă sau primită după expirarea acestei perioade nu va constitui o retragere valabilă.

Formularul de Retragere a Acceptului de Subscriere este disponibil, în format electronic, pe pagina de internet a Emitentului (www.arobs.com), a Intermediarului (www.btcapitalpartners.ro) și a BVB (www.bvb.ro) și va fi transmis în două exemplare originale.

Revocarea unei subscrieri poate fi efectuată doar în întregime, și nu parțial și poate fi efectuată doar în perioada indicată clar în suplimentul Prospectului.

- **DECONTARE**

Pentru Deținătorii de Drepturi de Preferință care au subscris în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea II sau Secțiunea III la momentul efectuării subscrierii, Acțiunile Noi vor fi decontate conform regulamentelor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru deținătorii de Drepturi de Preferință care au subscris prin Intermediar, în baza Drepturilor de Preferință înregistrate în Secțiunea I la momentul efectuării subscrierii, o listă a subscrierilor validate va fi transmisă la Depozitarul Central în jurul orei 7:00 p.m. ora României, în ultima Zi Lucrătoare a Perioadei de Subscriere.

- **AVERTISMENT CU PRIVIRE LA ASPECTE DE ORDIN FISCAL**

Potențialii deținători ai Acțiunilor Noi trebuie să ia cunoștință de faptul că este posibil să se nască în sarcina lor obligația de a plăti taxe sau impozite în temeiul legilor și al practicilor fiscale din jurisdicțiile în care Acțiunile Noi vor fi transferate sau din alte jurisdicții relevante. Fiecare potențial investitor ar trebui să consulte propriul consultant fiscal din fiecare stat în parte în legătură cu implicațiile fiscale rezultate din achiziționarea sau deținerea de Acțiuni Noi. Numai un asemenea consultant poate realiza o analiză completă și corectă a situației specifice a potențialului investitor.



PARTEA A 17-A
INFORMAȚII SUPPLEMENTARE

1. ÎNFIINȚARE ȘI CAPITAL SOCIAL

1.1. Informații generale


Emitentul a fost înființat ca o societate cu răspundere limitată la data de 24 noiembrie 1998, conform legilor din România, având încă de la început numele de AROBS Transilvania Software. În anul 2014, Emitentul a fost transformat în societate pe acțiuni.

La data transformării în societate pe acțiuni, capitalul social al Emitentului era de 100.000 RON divizat în 10.000 părți sociale, cu o valoare nominală de 10 RON fiecare.

Emitentul este rezident fiscal în România

Istoricul capitalului social al Emitentului

Istoricul capitalului social al Emitentului în perioada vizată de informațiile financiare istorice este următorul:

Data	Nr. acțiuni	Detalii
10.08.2021	4.010.000 	majorarea capitalului social cu suma de 40.000.000 RON, prin incorporarea din alte rezerve în suma 2.426.870,66 RON și din profitul nerepartizat al Emitentului din perioada 2018, 2019 a sumei de 37.573.129,34 RON. Majorarea s-a realizat prin emisiunea de către Emitent a 4.000.000 acțiuni noi cu valoare nominală de 10 lei/acțiune. Prin această operațiune de majorare, capitalul social al Emitentului a crescut de la 100.000 RON la 40.100.000 RON, iar numărul acțiunilor a crescut de la 10.000 acțiuni la 4.010.000 acțiuni. Acțiunile emise au fost repartizate în mod gratuit acționarilor înregistrați în registrul acționarilor de la data Hotărârii.
11.10.2021	455.697.494	Realizarea operațiunii de divizare (splitare) a valorii nominale a acțiunilor Emitentului, în raport de divizare de 1:100, respectiv divizarea valorii nominale de la 10 RON/acțiune la 0,1 RON/acțiune. În urma implementării operațiunii de divizare (splitare) a valorii nominale a acțiunilor Emitentului, capitalul social al Emitentului și cota de participare a acționarilor la beneficiile și pierderile Emitentului au rămas nemodificate.

		Majorarea capitalului social al AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA de la valoarea de 40.100.000 lei la valoarea maximă de 45.569.749,4 lei, prin emiterea unui număr maxim de 54.697.494 acțiuni noi, prin derularea unui plasament privat în valoare de maxim 74.224.499,36 lei, prin emiterea unui număr de maxim 54.697.494 acțiuni noi, fiecare cu o valoare nominală de 0,1 lei, la prețul maxim 1,357 lei/acțiune.
29.04.2022	911.394.988	Majorare de capital social prin emisiunea unui număr de 455.697.494 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 RON/acțiune, prin incorporarea primelor de emisiune, acțiunile fiind alocate în mod gratuite acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de 28.04.2023.
05.07.2023	871.293.609	Reducerea capitalului social în conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 / 19.04.2023.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI SOCIAL 2023 (RON)

Prin intermediul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului nr. 1 / 19.04.2023 s-a hotărât reducerea capitalului de la 91.139.498,8 RON la 87.129.360,9 RON, respectiv cu suma de 4.010.137,9 RON, ca urmare a anulării unui număr de 40.101.379 acțiuni proprii, dobândite de către Emitent, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 4 din 23.08.2021 și Hotărârea AGEA nr. 8 din data de 11.10.2021 și nedistribuite în termenul legal, conform art. 104¹ alin. (3) din Legea Societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Ulterior reducerii, capitalul social al Emitentului are valoarea de 87.129.360,9 RON împărțit în 871.293.609 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI SOCIAL 2022 (RON)

Prin intermediul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului nr. 2/07.03.2022 s-a hotărât majorarea capitalului social cu suma de 45.569.749,4 lei, prin acordarea unei acțiuni gratuite la o acțiune deținută, în urma majorării capitalului social valoarea acestuia fiind de 91.139.498,8 lei, divizat în 911.394.988 acțiuni.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI SOCIAL 2021 (RON)

Pe parcursul anului 2021 au avut loc două operațiuni de majorare a capitalului social. Astfel, prin intermediul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului nr. 3/10.08.2021 s-a hotărât majorarea capitalului social

cu suma de 40.000.000 lei, capitalul social al Emitentului crescând de la 100.000 lei la 40.100.000 lei, respectiv numărul acțiunilor crescând de la 10.000 acțiuni la 4.010.000 acțiuni.

Ulterior, prin intermediul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului nr. 8/11.10.2021 s-a decis divizarea (splitarea) valorii nominale a acțiunilor Emitentului, de la valoarea de 10 lei la valoarea de 0,1 lei/acțiuni, rezultând un număr de 401.000.000 acțiuni. De asemenea, prin intermediul aceleiași hotărâri, s-a decis majorarea capitalului social cu suma de 5.469.749,4 lei (prin intermediul unui plasament privat, desfășurat anterior).

2. INFORMAȚII SPECIFICE PRIVIND ACȚIUNILE OFERITE

2.1 Formă

Acțiunile (inclusiv Acțiunile Noi) se supun și au fost emise conform legilor din România. Toate Acțiunile sunt acțiuni nominative, ordinare, liber transferabile, emise în formă dematerializată prin înscrierea în registrul acționarilor Emitentului, păstrat de Depozitarul Central.

2.2 Transferul Acțiunilor

Atunci când vor fi admise la tranzacționare pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București, Acțiunile Noi vor fi înregistrate sub un nr. ISIN ROWMR49BORG5 și tranzacționate sub simbolul „AROB5”, la fel ca acțiunile existente.

Acțiunile Noi vor fi emise numai prin înscriere în cont și, la data decontării, vor fi înregistrate în conturile de valori mobiliare ale investitorilor, prin intermediul RoClear (Sistemul Român de Compensare-Decontare, Custodie, Depozitare și Înregistrare), care este administrat de către Depozitarul Central. Acțiunile Noi tranzacționate pe Piața Reglementată la Vedere a Bursei de Valori București vor fi transferate prin înscriere în conturile investitorilor deschise la participanții la Sistemul RoClear sau al intermediarilor care dețin, în mod direct sau indirect, conturi deschise la participanții la Sistemul RoClear.

2.3 Dividende și distribuiri

Acțiunile (inclusiv Acțiunile Noi) conferă dreptul la dividende și la alte distribuiri, dacă și atunci când acestea sunt aprobate. Orice astfel de distribuiri vor fi efectuate pentru fiecare Acțiune (inclusiv pentru Acțiunile Noi), în mod egal, indiferent de valoarea nominală. Toate Acțiunile (inclusiv Acțiunile Noi) sunt de același rang în toate aspectele și vor fi eligibile pentru orice distribuire de dividende, dacă și atunci când acestea sunt aprobate în viitor. Implicațiile de ordin fiscal asupra distribuirii dividendelor trebuie avute în vedere cu mare atenție.

3. ASPECTE SPECIFICE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

3.1 Informații generale

Mai jos este prezentat un rezumat al anumitor informații relevante referitoare la Actul Constitutiv, Codul de Guvernare Corporativă și al anumitor prevederi din legea română în vigoare la data acestui Prospect.

Acest rezumat nu își propune să ofere o imagine completă a Actului Constitutiv sau a prevederilor relevante ale legii române și trebuie citit prin prisma prevederilor Actului Constitutiv așa cum este în vigoare la închiderea Ofertei. Acest rezumat nu constituie o opinie juridică cu privire la aceste aspecte și nu ar trebui să fie considerat ca atare. Textul integral al Actului Constitutiv va fi disponibil în mod gratuit, în limbile română și engleză, la sediul Emitentului, în timpul programului de lucru obișnuit și în format electronic, pe paginile web ale Emitentului (www.arobs.com (versiunea în limba engleză) și www.arobsgrup.ro (versiunea în limba română)), precum și pe pagina web a Intermediarului (www.btcapitalpartners.ro).

3.2 Obiectul de activitate

Obiectul principal de activitate al Emitentului se înscrie sub codul CAEN 6201 – „Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)”. Acest obiect de activitate include activitățile de scriere (programare), modificare, testare și asistență privind produsele software. Este asemenea inclusă scrierea de programe urmând indicațiile utilizatorilor (programe orientate pe client).

Obiectul de activitate este prevăzut la art. 5 – Domeniul principal de activitate și activitatea principală din Actul Constitutiv actualizat al Emitentului.

3.3 Registrul Acționarilor

Conform legii române și a Actului Constitutiv, Emitentul trebuie să țină un registru al acționarilor. Registrul acționarilor Emitentului trebuie să fie exact și actualizat și include înregistrări ale numelui și adresei tuturor deținătorilor de Acțiuni, indicând data la care Acțiunile au fost achiziționate, data confirmării de către Emitent sau a notificării Emitentului precum și suma achitată pentru fiecare Acțiune. De asemenea, registrul include și mențiuni cu privire la orice drept de ipotecă mobilă constituit asupra Acțiunilor.

Conform legislației române și Actului Constitutiv, registrul acționarilor Emitentului se păstrează, în numele Consiliului de Administrație, de către o societate de registru desemnată în acest scop, respectiv de către Depozitarul Central. Registrul acționarilor Emitentului se păstrează prin grija Consiliului de Administrație al Emitentului.

3.4 Transferul Acțiunilor

Nu există restricții cu privire la transferabilitatea Acțiunilor în Actul Constitutiv al Emitentului.

3.5 Majorarea Capitalului Social

Capitalul Social poate fi majorat prin hotărârea AGEA. Hotărârea AGEA prin care este aprobată majorarea Capitalului Social este adoptată cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală.

Capitalul Social se poate majora prin emisiunea de Acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a Acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură. De asemenea, Capitalul Social va putea fi majorat prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Emitentului cu Acțiuni ale acesteia.

Acțiunile emise pentru majorarea Capitalului Social vor fi oferite spre subscriere în primul rând Acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni pe care le posedă, aceștia putându-și exercita dreptul de preferință. Adunarea Generală poate aproba limitarea sau suspendarea drepturilor de preferință al Acționarilor în cazul majorării Capitalului Social prin aport în numerar prin intermediul unei hotărâri adoptate în prezența Acționarilor reprezentând 85% plus unu din capitalul social, cu o majoritate de cel puțin trei pătrimi din drepturile de vot. Consiliul de Administrație, va pune la dispoziție adunării generale extraordinare a acționarilor un raport scris, prin care se precizează motivele limitării sau ridicării dreptului de preferință. Acest raport va explica, de asemenea, modul de determinare a valorii de emisiune a Acțiunilor.

Actul Constitutiv sau hotărârea Adunării Generale Extraordinare pot autoriza majorarea Capitalului Social până la un nivel maxim. În limitele nivelului fixat, Consiliul de Administrație poate decide, în urma delegării de atribuții, majorarea Capitalului Social. Această competență se acordă Administratorilor pe o durată de maximum 3 ani și poate fi reînnoită de către Adunarea Generală pentru o perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăși 3 ani. Consiliului de Administrație îi poate fi delegată prin hotărâre a Adunării Generale Extraordinare și atribuția de limitare sau ridicare a dreptului de preferință în cadrul respectivei operațiuni, cu respectarea condițiilor de cvorum și majoritate prevăzute mai sus.

Astfel în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, Consiliul de Administrație al Emitentului a fost autorizat să majoreze capitalul social al Emitentului cu o valoare nominală maximă de 45.569.749,4 RON, reprezentând capitalul autorizat, pe o perioadă de 3 (trei) ani de la data hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 22 decembrie 2022, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu respectarea prevederilor legale și statutare, în temeiul delegării atribuțiilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor de majorare a capitalului social.

De asemenea, în conformitate cu art. 9 din Actul Constitutiv al Emitentului, Consiliul de Administrație, are posibilitatea, în temeiul delegării atribuțiilor adunării generale extraordinare a acționarilor de majorare a capitalului social și autorizării Consiliului de Administrație pentru o perioadă de trei (3) ani care se va încheia la data de 29 septembrie 2026 să decidă majorarea capitalului social al Emitentului, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu o valoare nominală care să nu depășească 9.000.000 RON (reprezentând 90.000.000 acțiuni), cu puterea de a ridica sau restrânge dreptul de preferință al acționarilor pentru o anumită emisiune, din care (i) RON 7.500.000 valoare nominală (reprezentând 75.000.000 acțiuni) vor fi utilizate cu scopul de a finanța investiții și/sau achiziții de participații în alte entități (inclusiv cu posibilitatea plății prețului aferent unei asemenea achiziții în mod parțial sau integral în acțiuni ale Emitentului), sub condiția că nu mai mult de RON 2.500.000 valoare nominală (reprezentând 25.000.000 acțiuni) vor fi utilizate în acest scop anual (cu posibilitatea de report pe anii următori în măsura în care această limită nu este atinsă într-un anumit an) și (ii) RON 1.500.000 valoare nominală (reprezentând 15.000.000 acțiuni) vor fi utilizate cu scopul de a duce la îndeplinire și implementare a prevederilor oricărui program de alocare a acțiunilor persoanelor din conducerea Emitentului și/sau din conducerea membrilor din grupul din care face parte Emitentul sau către angajați ai Emitentului și/sau ai membrilor din grupul din care face parte Emitentul, aprobat sau care urmează să fie aprobat în viitor la nivelul Emitentului și/sau a grupului din care face parte, sub condiția că nu mai mult de RON 500.000 valoare nominală (reprezentând 5.000.000 acțiuni) vor fi utilizate în acest scop anual (cu posibilitatea de report pe anii următori în măsura în care această limită nu este atinsă într-un anumit an), în condițiile stabilite de Actul Constitutiv al Emitentului și cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările ulterioare, respectiv a prevederilor Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și a oricăror alte dispoziții ale legislației pieței de capital. Pentru a putea duce la îndeplinire delegarea atribuțiilor privind hotărârea de majorare capital social, Consiliul de Administrație este autorizat să stabilească caracteristicile operațiunii de majorare a capitalului social (inclusiv să stabilească modalitatea prin care va avea loc majorarea, respectiv să stabilească dacă majorarea va avea loc prin subscriere în numerar sau prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile în conformitate cu art. 89 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare) și derularea acesteia.

Hotărârile luate de Consiliul de Administrație, în exercițiul atribuțiilor delegate de Adunarea Generală Extraordinară au același regim ca și hotărârile Adunării Generale în ceea ce privește publicitatea acestora și posibilitatea de contestare în instanță.

3.6 Achiziția de Acțiuni proprii

Emitentul nu poate subscrie propriile Acțiuni. Emitentul poate să dobândească propriile Acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama Emitentului, cu respectarea următoarelor condiții: (i) autorizarea dobândirii propriilor Acțiuni este acordată de către Adunarea Generală, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de Acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă; (ii) valoarea nominală a Acțiunilor proprii dobândite de Emitent, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social scris; (iii) tranzacția poate avea ca obiect doar Acțiuni integral liberate; și (iv) plata Acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Emitentului, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Prin Hotărârea AGEA nr. 1 / 04 aprilie 2024, a fost aprobată răscumpărarea de către Emitent a propriilor acțiuni, în cadrul pieței unde acțiunile sunt listate sau prin desfășurarea de oferte publice de cumpărare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, în următoarele condiții:

- programul de răscumpărare se va desfășura la prețul minim de 0,1 RON per acțiune și un preț maxim de 1,4 RON per acțiune;
- valoarea agregată a programului de răscumpărare este de până la 15.400.000 RON;
- programul de răscumpărare va avea în vedere răscumpărarea a maxim 11.000.000 acțiuni;
- programul de răscumpărare se va desfășura pentru o perioadă de maxim 18 luni de la data publicării hotărârii adoptate în acest sens în Monitorul Oficial al României, partea a IV a;

- tranzacțiile de răscumpărare pot avea drept obiect doar acțiuni plătite integral și vor fi efectuate doar din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale;
- programul de răscumpărare va avea drept scop operațiunile descrise în articolul 5 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (Regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei („Regulamentul privind Abuzul de Piață”) sau, în cazul în care operațiunile de răscumpărare nu beneficiază de excepțiile stabilite prin Regulamentul privind Abuzul de Piață și prin Regulamentul delegat (UE) 2016/1052 al Comisiei din 8 martie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare („Regulamentul 2016/1052”), astfel de tranzacții se vor realiza cu respectarea prevederilor art. 14 și 15 din Regulamentul privind Abuzul de Piață (prin raportare la fiecare tranzacție de răscumpărare);
- Consiliul de Administrație este autorizat să emită orice hotărâre și să îndeplinească toate actele și faptele juridice necesare, utile și/sau oportune pentru aducerea la îndeplinire a hotărâri ce urmează să fie adoptată de către AGEA asupra acestui punct de pe ordinea de zi, inclusiv (dar fără a se limita la) cu privire la dezvaluirea adecvată înainte de începerea tranzacționării în cadrul programului de răscumpărare, a scopului programului.

Acțiunile deținute de Emitent în capitalul social propriu nu conferă dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către Emitent. În plus, dreptul de vot conferit de aceste Acțiuni va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către Emitent.

Eventualele implicații de natură fiscală care decurg din achiziția Acțiunilor proprii și din operațiunile subsecvente (inclusiv anularea sau răscumpărarea) trebuie avute în vedere în funcție de circumstanțele specifice ale fiecărei tranzacții.

3.7 Reducerea capitalului social

Adunarea Generală poate decide să reducă capitalul social subscris prin (i) micșorarea numărului de acțiuni; (ii) reducerea valorii nominale a acțiunilor; sau (iii) dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor. În oricare dintre cazuri, reducerea va face obiectul prevederilor legale aplicabile.

O hotărâre de reducere a capitalului social necesită o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală și trebuie să cuprindă motivele pentru care se face reducerea și procedeul ce va fi utilizat pentru efectuarea ei. În plus, în conformitate cu legislația română, o reducere a capitalului social presupune o perioadă de opoziție de două luni, în cursul căreia creditorii au dreptul de a se opune reducerii capitalului social, în anumite condiții.

Din perspectiva dreptului fiscal român, orice distribuție în numerar sau în natură făcută Acționarilor în baza reducerii de capital social, care este făcută proporțional cu participația fiecărui Acționar la capitalul social, nu este considerată distribuție de dividende și prin urmare nu ar trebui să intre în sfera impozitului cu reținere la sursă.

3.8 Situațiile financiare anuale și auditorii

Exercițiul financiar al Emitentului coincide cu anul calendaristic. În fiecare an, în termen de patru luni de la încheierea exercițiului financiar, Consiliul de Administrație trebuie să publice situațiile financiare anuale și să le pună la dispoziția publicului, și de asemenea să le depună la ASF. Situațiile financiare anuale trebuie să fie însoțite de un raport al auditorului independent, un raport al Consiliului de Administrație și anumite alte informații solicitate în conformitate cu legislația română.

Situațiile financiare ale Emitentului vor fi auditate de către auditori financiari, persoane fizice sau persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege.

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

Raportul auditorului financiar, împreună cu opinia sa, vor fi prezentate Adunării Generale și va fi publicat împreună cu situațiile financiare anuale ale Emitentului. Adunarea Generală nu poate aproba situațiile financiare anuale decât dacă acestea sunt însoțite de raportului auditorului financiar.

3.9 Dividende și alte distribuiri

În conformitate cu legislația română și Actul Constitutiv, dividendele se distribuie Acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat, opțional trimestrial pe baza situațiilor financiare interimare și anual, după regularizarea efectuată prin situațiile financiare anuale. Dividendele se pot distribui doar din profiturile Emitentului determinate potrivit legii române.

Emitentul aplică o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către Acționari, propusă de Consiliul de Administrație, sub forma unui set de linii directe pe care Emitentul le urmează cu privire la distribuirea profitului net.

3.10 Adunarea Generală

A se vedea secțiunea 4 de mai jos, care oferă o descriere mai detaliată a Adunărilor Generale.

3.11 Modificarea Actului Constitutiv

Adunarea Generală poate decide să modifice Actul Constitutiv. Când pe ordinea de zi a Adunării Generale figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

O hotărâre adoptată de Adunarea Generală pentru modificarea Actului Constitutiv necesită o majoritate simplă a voturilor exprimate. Exercițiul acestei atribuții poate fi delegat Consiliului de Administrație.

3.12 Dizolvarea și lichidarea

Adunarea Generală poate decide să dizolve Emitentul, decisă cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală. În cazul în care Adunarea Generală a decis să dizolve Emitentul, dizolvarea Emitentului are ca efect deschiderea procedurii lichidării. Din momentul dizolvării, Directorii și Administratorii nu mai pot întreprinde noi operațiuni, în caz contrar, fiind personal și solidar răspunzători pentru acțiunile întreprinse. Consecințele de natură fiscală ale divizării și lichidării vor fi determinate în conformitate cu dreptul fiscal român și legislația țării în care fiecare investitor este rezident fiscal.

4. ADUNAREA GENERALĂ

4.1 Adunările Generale Ordinare

Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult patru (4) luni de la încheierea exercițiului financiar, pentru aprobarea, printre altele, a situațiilor financiare anuale, descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație și pentru stabilirea programului de activitate și a bugetului pe anul în curs.

4.2 Adunările Generale Extraordinare

Adunările Generale Extraordinare se convoacă ori de câte ori este nevoie, în condițiile prevăzute de lege.

Consiliul de Administrație convoacă de îndată Adunarea Generală, la cererea Acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din Capitalul Social, dacă cererea cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile Adunării Generale, astfel încât Adunarea Generală să fie ținută, la prima sau la a doua convocare, în termen de 60 de zile de la data cererii.

4.3 Convocatorul și ordinea de zi

Adunările Generale vor fi convocate de Consiliul de Administrație, în baza unui convocator care trebuie să fie publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și în unul dintre ziarurile de largă răspândire din localitatea în care se află sediul Emitentului sau din cea mai apropiată localitate. Termenul de întrunire a Adunării Generale nu poate să fie mai mic de 30 de zile de la publicarea convocării în Monitorul Oficial al României partea a IV-a. Acest termen nu este aplicabil pentru a doua sau pentru următoarea convocare a Adunării Generale determinată de neîntrunirea cvorumului necesar pentru adunarea convocată pentru prima dată, cu condiția ca prevederile aplicabile să fi fost respectate cu privire la prima convocare, pe ordinea de zi să nu se fi adăugat nicio nouă și în convocarea finală și data întrunirii Adunării Generale să treacă cel puțin 10 zile.

Convocarea va cuprinde, printre altele: informații cu privire la următoarele aspecte: (i) locul, data și ora ținerii Adunării Generale; (ii) ordinea de zi, cu arătarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor AGA; (iii) data de referință stabilită de Consiliul de Administrație (i.e. data stabilită de Consiliul de Administrație care servește la identificarea acționarilor care au dreptul să participe la AGA și să voteze în cadrul acesteia), precum și menționarea faptului că doar persoanele care sunt Acționari la această dată au dreptul de a participa și de a vota în cadrul Adunării Generale; (iv) o descriere clară și precisă a procedurilor care trebuie respectate de Acționari pentru a putea participa și vota în cadrul Adunării Generale; (v) locul de unde este posibil să se obțină textul integral al documentelor și al proiectelor de hotărâre și data începând cu care acestea sunt disponibile, precum și procedura urmată în acest sens; (vi) adresa paginii de internet a Emitentului și detaliile de contact ale Emitentului; (vii) propunerea Consiliului de Administrație privind detaliile evenimentului corporativ, cum ar fi, și în funcție de eveniment, data de înregistrare, ex date, data participării garantate și data plății; (viii) precizarea expresă a faptului că dreptul de vot se poate exercita direct, prin reprezentant sau prin corespondență și condițiile în care se exercită; și (ix) modalitatea de distribuire a buletinului de vot și a formularului de procură specială pentru reprezentarea în AGA, precum și data începând cu care acestea sunt disponibile.

Unul sau mai mulți Acționari reprezentând cel puțin 5% din Capitalul Social, pot solicita printr-o cerere scrisă adresată Consiliului de Administrație completarea ordinii de zi cu noi puncte, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de Adunarea Generală, precum și în termen de 15 zile de la data publicării convocării. În aceleași condiții, unul sau mai mulți Acționari reprezentând cel puțin 5% din Capitalul Social pot prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale.

Adunarea Generală este prezidată de către președintele Consiliului de Administrație sau de un membru al Consiliului de Administrație desemnat în acest scop de președintele Consiliului de Administrație. Vor fi întocmite procese-verbale ale adunărilor.

Numai Acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de referință stabilită de Consiliul de Administrație au dreptul să participe și să voteze în cadrul Adunării Generale. Acționarii pot participa la Adunarea Generală personal (în cazul persoanelor juridice prin reprezentatul legal sau reprezentanții legali, după caz) sau prin reprezentant, în baza unei procuri generale sau speciale, procura specială fiind acordată în mod expres pentru respectiva Adunare Generală

4.4 Drepturi de vot

Fiecare Acțiune conferă dreptul la un vot. Cu excepția cazului în care legea română sau Actul Constitutiv prevăd cerințe mai ridicate, cerințele generale de cvorum și majoritate pentru Adunarea Generală, la prima și la a doua convocare sunt următoarele: (i) Adunarea Generală Ordinară la prima convocare este legal întrunită dacă Acționarii reprezentând cel puțin jumătate plus unu (50% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați în Adunarea Generală Ordinară și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin jumătate plus unu (50% + 1) din voturile exprimate; (ii) Adunarea Generală Ordinară la a doua convocare este legal întrunită indiferent de numărul Acționarilor prezenți personal sau reprezentați și hotărârile sunt adoptate cu majoritatea voturilor exprimate (50% + 1); (iii) Adunarea Generală Extraordinară la prima convocare este legal întrunită dacă Acționarii reprezentând cel puțin jumătate (50% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați în Adunarea Generală Extraordinară și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin 50% (50% + 1) din voturile acționarilor prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală Extraordinară. Adunarea Generală Extraordinară la a doua convocare este legal întrunită dacă Acționarii reprezentând cel puțin jumătate (25% + 1) din numărul total al drepturilor de vot sunt prezenți personal sau reprezentați în Adunarea Generală Extraordinară și hotărârile sunt adoptate cu cel puțin 50% (50% + 1) din voturile acționarilor prezenți sau reprezentați în Adunarea Generală Extraordinară.

Secretarul Adunării Generale întocmește procesul-verbal al ședinței care este semnat de președintele Consiliului de Administrație sau de acea persoană care prezidează Adunarea Generală, precum și de secretarul Adunării Generale. Procesul-verbal constată îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul Adunării Generale, Acționarii prezenți sau reprezentați, numărul acțiunilor deținute de Acționarii prezenți sau reprezentați, rezumatul dezbaterilor și hotărârile adoptate și, la cererea Acționarilor, declarațiile făcute de aceștia în ședință. La procesul-verbal se anexează toate actele referitoare la convocarea Adunării Generale, precum și lista de prezență a Acționarilor. Acest proces-verbal este trecut în registrul Adunărilor Generale.

5. OBLIGAȚII ALE ACȚIONARILOR, SOCIETĂȚII ȘI ADMINISTRATORILOR DE A NOTIFICA DEȚINĂTORII DE ACȚIUNI ȘI DE DREPTURI DE VOT

Conform Legii 24/2017, dacă după achiziția sau vânzarea Acțiunilor, proporția drepturilor de vot deținute de o

persoană atinge, depășește sau scade sub unul dintre nivelurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% sau 75% din totalul drepturilor de vot, acea persoană trebuie să notifice Emitentul, ASF și Bursa de Valori București, în maximum 4 zile de tranzacționare de la confirmarea acestei operațiuni. Procentele relevante vor fi calculate prin raportare la toate drepturile de vot din cadrul unei anumite clase de acțiuni, indiferent dacă toate sau anumite drepturi de vot din acea clasă sunt suspendate.

În scopul calculării procentului din drepturile de vot, următoarele participații trebuie, printre altele, să fie luate în considerare: (i) drepturile de vot deținute direct de către orice persoană; (ii) drepturile de vot deținute sau care pot fi exercitate de către o entitate controlată de respectiva persoană sau de către o terță parte în numele acestei persoane sau de către o altă persoană care acționează împreună cu această persoană; (iii) drepturile de vot deținute de către un terț cu care persoana respectivă a încheiat un acord privind exercitarea concertată a drepturilor de vot; (iv) drepturile de vot deținute de o terță persoană cu care respectiva persoană a încheiat un acord cu privire la transferul temporar, cu titlu oneros, a respectivelor drepturi de vot; (v) drepturile de vot aferente Acțiunilor deținute de respectiva persoană care sunt constituite în garanție, cu condiția ca aceasta să controleze drepturile de vot și să-și declare intenția de a le exercita; (vi) drepturile de vot aferente Acțiunilor, dreptul de uzufruct aparținând respectivei persoane; (vii) drepturile de vot aferente Acțiunilor aflate în posesia respectivei persoane, pe care aceasta, în lipsa unor instrucțiuni contrare de la proprietarii Acțiunilor, poate să le exercite fără restricții; (viii) drepturile de vot exercitate de respectiva persoană fizică sau juridică în calitate de mandatat pe care aceasta, în lipsa unor instrucțiuni specifice de la proprietarii acțiunilor poate să le exercite fără restricții; și (ix) drepturile de vot aferente Acțiunilor emise care pot fi dobândite de către persoana respectivă pe baza altor instrumente financiare deținute de aceasta.

Nerespectarea acestor obligații de notificare constituie contravenție. ASF poate solicita persoanelor cărora le revin obligațiile de mai sus să facă divulgările aferente, de asemenea, poate solicita informații suplimentare cu privire la aceste divulgări. ASF poate impune sancțiuni administrative pentru nerespectare și poate face publică această nerespectare.

Acționarii sunt sfătuiți să se consulte cu persoanele care le oferă consiliere juridică pentru a stabili dacă obligațiile de notificare li se aplică.

6. OBLIGAȚII ALE ACȚIONARILOR DE A FACE OFERTE PUBLICE

Conform Directivei 2004/25/CE („Directiva privind ofertele publice de preluare”), fiecare Stat Membru trebuie să asigure protecția acționarilor minoritari, prin obligarea oricărei persoane care dobândește controlul asupra unei societăți să facă o ofertă către toți deținătorii de valori mobiliare care conferă drepturi de vot ale acelei societăți, pentru toate participațiile lor, la un preț echitabil.

Directiva privind ofertele publice de preluare se aplică tuturor societăților guvernate de legea unui Stat Membru, pentru care toate sau anumite valori mobiliare care conferă drepturi de vot sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată într-unul sau mai multe State Membre.

Potrivit dreptului român, respectiv potrivit Legii 24/2017 și Regulamentului 5/2018 ofertele publice de preluare obligatorii trebuie lansate imediat dar, ca regulă, nu mai târziu de două luni de la data la care ofertantul a atins pragul care îi conferă control. Până la derularea ofertei publice, drepturile de vot aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale Emitentului.

Prețul oferit în cadrul unei oferte publice de preluare obligatorii va fi cel puțin egal cu cel mai mare preț plătit pentru acțiuni de către ofertant sau de către persoanele care acționează în mod concertat cu ofertantul, în perioada de 12 luni anterioară depunerii documentației aferente aprobării ofertei publice la ASF.

În cazul în care oferta publică de preluare obligatorie nu este lansată în termenul prevăzut de legea română, prețul ofertei este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori: (i) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a documentației de ofertă; (ii) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția care îi conferă controlul asupra drepturilor de vot în societate; (iii) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentației de ofertă; (iv) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot.

În cazul în care oferta publică de preluare obligatorie este lansată în termenul prevăzut de legea română, însă ofertantul sau persoanele care acționează în mod concertat cu acesta nu au achiziționat acțiuni ale societății care fac obiect al

preluării în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a documentației de ofertă pentru aprobarea acesteia, sau în situația în care ASF apreciază că operațiunile prin care s-au achiziționat acțiuni sunt de natură să influențeze corectitudinea modului de stabilire a prețului, prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori determinate de către un evaluator autorizat, potrivit legii, și desemnat de ofertant, după cum urmează: (i) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentației de ofertă; (ii) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni subscrise, conform ultimei situații financiare auditate; și (iii) valoarea acțiunilor rezultate dintr-o expertiză efectuată potrivit standardelor internaționale de evaluare. În cazul în care oferta publică de preluare obligatorie nu este lansată în termenul prevăzut de legea română, iar ofertantul sau persoanele care acționează în mod concertat cu acesta nu au achiziționat acțiuni ale societății care fac obiect al preluării în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a documentației de ofertă pentru aprobarea acesteia, sau în situația în care ASF apreciază că operațiunile prin care s-au achiziționat acțiuni sunt de natură să influențeze corectitudinea modului de stabilire a prețului, prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori determinate de către un evaluator autorizat, potrivit legii, și desemnat de ofertant, după cum urmează: (i) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentației de ofertă; (ii) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot; (iii) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot; (iv) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni subscrise, conform ultimei situații financiare anterioare datei de depunere la ASF a documentației de ofertă; (v) valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni subscrise, conform ultimei situații financiare auditate anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot; și (vi) valoarea acțiunilor rezultate dintr-o expertiză efectuată potrivit standardelor internaționale de evaluare

7. NORME PRIVIND ABUZUL DE PIAȚĂ

Începând cu 3 iulie 2016, a avut loc abrogarea legislației naționale aplicabile anterior în statele membre UE. Regulamentul privind Abuzul de Piață (Regulamentul (UE) nr. 596/2014) („MAR”) prevede norme speciale destinate să prevină abuzul de piață, cum ar fi interdicții privind tranzacțiile bazate pe informații privilegiate, divulgarea de informații privilegiate și divulgate în mod nepermis și manipularea pieței. Emitentul, membrii Consiliului de Administrație și alți deținători de informații privilegiate precum și persoanele care efectuează tranzacții cu instrumente financiare ale Emitentului, după caz, vor fi supuse interdicției privind tranzacțiile bazate pe informații privilegiate, interdicțiile privind divulgarea de informații privilegiate și transmiterea lor în mod nepermis către anumite persoane, precum și interdicției de manipulare a pieței. În anumite circumstanțe, investitorii Emitentului pot fi, de asemenea, supuși normelor privind abuzul de piață.

Informațiile privilegiate înseamnă orice informații de o anumită natură, care se referă (în mod direct sau indirect) la Emitent sau la acțiunile Emitentului sau la alte instrumente financiare, care nu au fost făcute publice și care, dacă ar fi făcute publice, ar putea avea un impact semnificativ asupra prețului Acțiunilor sau asupra celorlalte instrumente financiare sau asupra prețului instrumentelor financiare derivate.

Conform MAR, unei persoane îi este interzis să dețină informații privilegiate și să utilizeze acele informații prin achiziționarea sau înstrăinarea, în nume propriu sau în numele unui terț, în mod direct sau indirect, de Acțiuni ale Emitentului și de alte instrumente financiare la care se referă informațiile respective. De asemenea, unei persoane îi este interzisă utilizarea de informații privilegiate prin anularea sau modificarea unui ordin privind Acțiuni ale Emitentului sau alte instrumente financiare la care se referă informațiile, în cazul în care ordinul a fost emis înainte ca persoana respectivă să posedă informații privilegiate. În plus, unei persoane îi este de asemenea interzis să recomande unei alte persoane să se angajeze în efectuarea de tranzacții bazate pe informații privilegiate sau să determine o altă persoană să se angajeze în efectuarea de tranzacții bazate pe informații privilegiate, atunci când persoana respectivă deține informații privilegiate și (a) recomandă, pe baza acestor informații, ca această altă persoană să dobândească sau să înstrăineze Acțiuni ale Emitentului sau alte instrumente financiare la care se referă informațiile respective sau determină acea altă persoană să efectueze o astfel de achiziție sau înstrăinare sau (b) recomandă, pe baza acestor informații, ca această altă persoană să anuleze sau să modifice un ordin privind Acțiunile sau alte instrumente financiare la care se referă informațiile respective sau determină acea persoană să facă o astfel de anulare sau modificare.

Emitentul va avea obligația de a face publice imediat orice informații privilegiate. Cu toate acestea, Emitentul poate întârzia publicarea informațiilor privilegiate în cazul în care aceasta poate asigura confidențialitatea informațiilor.

Această întârziere este posibilă numai în cazul în care publicarea acestor informații ar putea dăuna intereselor legitime ale Emitentului, dacă nu există riscul ca întârzierea să inducă în eroare piața și cu condiția ca Emitentul să poată asigura confidențialitatea informațiilor respective. Emitentul va fi supus legislației române în ceea ce privește publicarea informațiilor privilegiate. De asemenea, Emitentul trebuie să informeze imediat ASF cu privire la orice informație a cărei publicare a fost amânată, de îndată ce aceasta a fost făcută publică.

Administratorii, alte persoane cu responsabilități de conducere și persoanele aflate în relații apropiate cu aceștia sunt supuse obligațiilor de notificare prevăzute de MAR. Administratorii și alte persoane cu responsabilități de conducere precum și persoanele aflate în relații apropiate cu aceștia, trebuie să notifice ASF cu privire la fiecare tranzacție efectuată în nume propriu în legătură cu Acțiunile sau titlurile de creanță ale Emitentului sau cu instrumentele derivate sau cu alte instrumente financiare legate de aceste Acțiuni sau titluri de creanță. Notificarea trebuie făcută în termen de trei Zile Lucrătoare de la data tranzacției. În conformitate cu MAR, nu este necesar să se efectueze nicio notificare a unei tranzacții, dacă tranzacțiile dintr-un an calendaristic efectuate de către acel Administrator, persoanele cu responsabilități de conducere sau persoanele aflate în relații apropiate cu aceștia nu depășesc pragul de 5.000 EUR (fără netting). Odată ce a fost atins pragul, toate tranzacțiile vor trebui notificate, indiferent de valoare și de locul în care au fost încheiate.

Nerespectarea acestor obligații de raportare ar putea conduce la sancțiuni penale, amenzi și ordine de încetare și întrerupere a activității (și publicarea acestora), închisoare sau alte sancțiuni

8. CERINȚE PRIVIND TRANSPARENTA

Conform Legii 24/2017, Emitentul trebuie să își publice situațiile financiare auditate anuale în termen de patru luni de la încheierea fiecărui exercițiu financiar și situațiile sale financiare semestriale, în termen de trei luni de la încheierea primului semestru financiar al anului.

În conformitate cu Legea 24/2017, Emitentul trebuie să publice raportul său anual, inclusiv situațiile sale financiare anuale, însoțite de raport și o declarație a Consiliului de Administrație, precum și de raportul auditorului independent, în termen de patru luni de la încheierea fiecărui exercițiu financiar. Aceleași documente trebuie să fie depuse la ASF și Bursa de Valori București, în același termen.

În plus, Regulamentul 5/2018 și Legea 24/2017, prevăd faptul că Emitentul va trebui să facă publice informațiile privilegiate în legătură cu Emitentul, precum și informații în legătură cu evenimente importante intervenite recent în activitatea Emitentului, care ar putea avea un impact asupra prețului Acțiunilor Noi. De exemplu, Emitentul va trebui să transmită informații precum:

- convocarea adunărilor generale ale acționarilor;
- hotărârile adoptate de adunarea generală a acționarilor sau, după caz, informații legate de neîndeplinirea cvorumului sau a majorității necesare pentru adoptarea unei hotărâri;
- schimbări în controlul asupra societății, inclusiv schimbarea indirectă a controlului asupra societății;
- schimbări la nivelul managementului;
- înlocuirea auditorului societății și motivul acestei înlocuiri;
- încetarea sau reducerea relațiilor contractuale care au generat cel puțin 10% din veniturile societății pe parcursul exercițiului financiar anterior;
- schimbări în caracteristicile și/sau drepturile aferente diferitelor clase de valori mobiliare emise de societate, inclusiv schimbări în drepturile aferente instrumentelor derivate emise de societate ce conferă drepturi asupra acțiunilor emise de acesta;
- litigii în care societatea este implicată;
- inițierea unei proceduri de încetare, respectiv de reluare a activității societății, inițierea și încheierea procedurii de insolvență/ faliment, a reorganizării judiciare sau a dizolvării;
- operațiunile extrabilanțiere cu efecte semnificative asupra rezultatelor financiare ale societății;
- modificări la nivelul obligațiilor societății, cu efect semnificativ asupra activității sale și a situației sale financiare;
- achiziții sau înstrăinări substanțiale de active (achizițiile sau înstrăinările de active vor fi considerate substanțiale,

dacă activele reprezintă cel puțin 10% din valoarea totală a activelor societății fie înainte, fie după tranzacția respectivă);

- contracte încheiate de societate a căror valoare depășește 10% din cifra de afaceri netă aferentă ultimelor situații financiare anuale sau contracte încheiate în afara activității curente a societății; și
- realizarea unui produs sau introducerea unui serviciu nou sau a unui proces de dezvoltare ce afectează resursele societății.

9. CONTRACTE DE INTERMEDIERE

La data de 3 iulie 2023, Emitentul a încheiat un Contract de Intermediere cu Intermediarul.

10. CONTRACTE SEMNIFICATIVE

Pe durata perioadei de referință indicată în Anexa 1, secțiunea 20 din Regulamentul Delegat 2019/980, i.e. ultimii doi ani care preced datei acestui Prospect, Emitentul și, respectiv membrii Grupului, nu au încheiat contracte importante, altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității și la care se face referire în prezentul Prospect

11. CAPITAL CIRCULANT

În opinia Emitentului, acesta are suficient capital circulant pentru cerințele sale actuale, respectiv pentru cel puțin următoarele 12 luni după data acestui Prospect, fără a fi luate în considerare sumele care vor fi atrase din majorarea de capital social.

12. NICIO MODIFICARE SEMNIFICATIVĂ

Nu a intervenit nicio modificare semnificativă în poziția financiară sau de tranzacționare a Emitentului de la data de 31 decembrie 2023, dată la care au fost întocmite ultimele situații financiare consolidate auditate ale Emitentului. Pentru evoluțiile recente (de la data Situațiilor Financiare Anuale), vă rugăm să vedeți Partea a 6 -a „Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare”.



13. CONSIMȚĂMÂNT

BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS SRL și-a dat consimțământul în scris și nu și l-a retras, pentru includerea rapoartelor auditorilor săi independenți și pentru trimerile la acestea în forma și în contextul în care apar și a aprobat conținutul acelor părți din acest Prospect care conțin rapoartele sale în scopul Regulamentului privind Prospectul.

Intermediarul și-a dat și nu și-a retras consimțământul pentru includerea în acest Prospect a numelui său în forma și în contextul în care acestea apar

14. CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

Cheltuielile care vor fi suportate de Emitent în legătură cu Oferta, respectiv Admiterea, inclusiv taxele către ASF, onorariile și cheltuielile profesionale și costurile tipăririi și distribuirii documentelor sunt estimate la suma de aproximativ 163.061 RON (mai puțin comisionul Intermediarului, care va fi plătit separat, și presupunând că toate Acțiunile Noi sunt subscrise în cadrul Ofertei la Prețul Maxim de Subscriere).

15. DOCUMENTE DISPONIBILE PENTRU CONSULTARE

Actul constitutiv actualizat al Emitentului este disponibil pe site-ul acestuia, la secțiunea *Investitori* și poate fi accesat aici: <https://www.arobsgrup.ro/wp-content/uploads/2024/02/Act-Constitutiv-Arobs-29.09.2023.pdf>.

Situațiile financiare ale Emitentului, împreună cu rapoartele de audit aferente sunt disponibile pe pagina web a Emitentului la adresa <https://www.arobsgrup.ro/arobs-pentru-investitori>, fiind incluse în Prospect prin trimitere, în conformitate cu art. 19 din Regulamentul (UE) 2017 / 1129.

Data: 31.05 2024

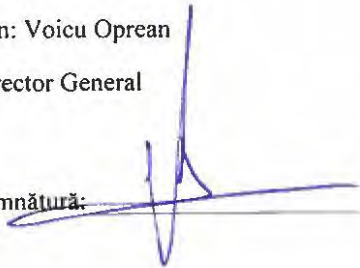
EMITENT

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

Prin: Voicu Oprean

Director General

Semnătură:



INTERMEDIAR

BT CAPITAL PARTNERS S.A.

Prin: Daniela Secara

Director General

Semnătură:





**PARTEA A 18-A
DEFINIȚII ȘI GLOSAR**

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scriși cu inițiale majuscule vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular, cât și celor de plural:

„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare la data prezentului Prospect, care stă la baza înființării și funcționării societății AROBS Transilvania Software S.A.
„Acțiuni”/„Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
„Acționari Principali”	domnul Voicu Oprean și CABRIO INVESTMENT S.R.L.;
„AGA”	Adunarea Generală a Acționarilor Societății.
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
„AGOA”	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății.
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară.
„BVB”	Bursa de Valori București S.A. în calitate de operator de piață.
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională.
„Compania” / „Emitentul” / „Societatea” / „AROBS”	AROBS Transilvania Software S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj-Napoca, Cluj, România, contact relația cu investitorii +40 754 908 742, adresa de email ir@arobsgrup.com , website: www.arobsgrup.ro , număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1845/1998, cod unic de identificare fiscală RO 11291045.
„Consiliul de Administrație”	Consiliul de Administrație al AROBS Transilvania Software S.A.
„Data Închiderii”	Ultima zi de derulare a ofertei, 4 iulie 2024;
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătura cu acestea, astfel cum sunt definite în Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.
„Deschiderea Ofertei”	înseamnă 3 iunie 2024, fiind prima zi a Ofertei;
„Deținătorii de Drepturi de Preferință”	înseamnă persoanele care pot subscrie Acțiuni Noi în baza Drepturilor de Preferință;
„Drepturile de Preferință”	Drepturile de preferință emise în legătură cu Majorarea Capitalului Social egale cu numărul de acțiuni emise de Emitent, înregistrate în Registrul

	Acționarilor Emitentului ținut de către Depozitarul Central S.A. la Data de Înregistrare, i.e., 871.293.609 drepturi de preferință;
„EBITDA”	Profitul operațional înainte de dobânzi, impozit pe profit și amortizare;
„BTCP” / „Intermediarul”	BT Capital Partners S.A. cu sediul în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, parter, jud. Cluj, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/3156/1994, cod unic de înregistrare 6838953, societate autorizată de A.S.F. prin decizia nr. 2330/22.07.2003.
„Formularul de Retrageră a Acceptului de Subscriere”	Formularul pentru retragerea subscrierilor Deținătorilor de Drepturi de Preferință;
„Grup”	înseamnă Emitentul și filialele deținute, integral sau parțial, de către Emitent, astfel cum acestea sunt prezentate în „Partea a 3-a – Descrierea Emitentului și Structura organizatorică”.
„IFRS”	Standardele internaționale de raportare financiară adoptate de Uniunea Europeană;
„Legea nr. 24/2017” / „Legea privind emitenții”	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
„Legea Societăților”	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare.
„Leu” / „Lei” / „RON”	Moneda oficială a României.
„Majorarea de Capital”	Majorarea de capital social a Emitentului, astfel cum aceasta a fost hotărâtă prin hotărârea AGEA din 22 decembrie 2022 și Decizia CA din data de 18.04.2024;
„MAR”	Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei, cu modificările și completările ulterioare;
„Oferta”	Oferta inițiată de Emitent, respectiv emisiunea Acțiunilor Noi, în termenii și condițiile prevăzute de acest Prospect;
„Participant”	înseamnă un participant la sistemul Depozitarului Central, Drepturile de Preferință fiind înregistrate într-un cont deschis de respectivul Participant în Secțiunea II, respectiv Secțiunea III a registrului ținut de Depozitarul Central;
„Piața Reglementată”	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București.
„Plasamentul Privat”	Plasamentul privat în cadrul căror Acțiunile Noi rămase nesubscrise după perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință vor fi oferite spre subscriere, adresat către anumite persoane din Uniunea Europeană în baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect, inclusiv cele prevăzute

	la articolul 1 alineat (4), literele (a) -- (d) din Regulamentul privind Prospectul și/sau investitori cărora le pot fi adresate și direcționate asemenea plasamente private în mod legal, în conformitate cu excepțiile de la Regulamentul S („Regulamentul S”) din Legea Privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite ale Americii („Legea privind Valorile Mobiliare”) și fără să existe o obligație de conformare cu orice alte formalități conform vreunei legi aplicabile, în măsura în care și doar dacă o investiție în Acțiunile Noi nu constituie o încălcare a oricărei legi aplicabile de către un asemenea investitor;
„Prețul Maxim de Subscriere”	Prețul la care se va subscrie fiecare Acțiune Nouă în cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință de către Deținătorii de Drepturi de Preferință;
„Prețul Final de Subscriere”	Prețul final de subscriere aferent Acțiunilor Noi oferite în cadrul etapei de exercitare a Drepturilor de Preferință, ce va comunicat la momentul finalizării Plasamentului Privat;
„Prospectul” / „documentul”	Prezentul Prospect privind majorarea de capital social a AROBS Transilvania Software S.A. și admiterea la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de BVB a Acțiunilor Noi astfel emise.
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
„Regulamentul nr. 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2017/1129”	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 și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul delegat (UE) 2019/979 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la 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 astfel cum poate fi acesta modificat la anumite intervale de timp.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Comisiei din 14 martie 2019 în ceea ce privește 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 al Comisiei, astfel cum poate fi acesta modificat la anumite intervale de timp.
„Situațiile Financiare”	Situațiile Financiare Anuale și Situațiile Financiare Interimare

„Situțiile Financiare Anuale”

Situțiile financiare consolidate auditate ale Emitentului și filialelor sale (împreună „Grupul”) întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023;

„Situțiile Financiare Interimare”

Situțiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare;

„Zi Lucrătoare”

Orice zi în care atât piața românească interbancară, cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.



PARTEA A 19-A
INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE

Situațiile financiare consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2023 și pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2023

Situațiile financiare consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2022 și pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2022

Situațiile financiare consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2021 și pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2021

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului la 31 martie 2024 și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024



