

Prospect de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București a acțiunilor emise de

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)

Aprobat de ASF prin decizia nr. 917 din 07.09.2023



BT Capital Partners[®]
Grupul Financiar Banca Transilvania

Sediul social: 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

APROBAREA PROSPECTULUI DE ADMITERE LA TRANZACȚIONARE NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE CU VALORILE MOBILIARE ALE EMITENTULUI. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect 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, ca un prospect de admitere la tranzacționare, în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea privind emitenții”), cu reglementările secundare emise de către ASF în aplicarea Legii privind emitenții, precum și cu Regulamentul (UE) nr. 2019/979 și cu Regulamentul (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului privind prospectul. ASF nu își va asuma nicio răspundere cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

Acest Prospect a fost redactat în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor AROBS Transilvania Software S.A. pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, conform hotărârii AGEA nr. 1 din data de 19.04.2023, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 1971 din data de 02.05.2023 („Admiterea”). Este preconizat că Admiterea și tranzacționarea pe Bursa de Valori București a Acțiunilor vor începe pe data de sau în jurul datei de 25.09. 2023. La această dată nu se intenționează înaintarea niciunei cereri de admitere la tranzacționare sau cereri cu privire la orice alte tranzacții cu privire la Acțiunilor pe orice alt loc de tranzacționare.

Procedura de admitere la tranzacționare 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 admiterea la tranzacționare 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 admiterea la tranzacționare.

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/).

Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data Prospectului, 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.

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 o ofertă sau o invitație făcută de către Emitent sau de către Intermediar, sau în numele Emitentului sau a Intermediarului, de a tranzacționa acțiunile Emitentului în jurisdicțiile unde o astfel de ofertă sau invitație este ilegală, nu este autorizată, este restricționată în orice mod sau necesită o autorizare, aprobare sau notificare pentru ca potențialii investitori să poată subscrie în mod legal.

Prezentul Prospect este întocmit exclusiv pentru scopul admiterii la tranzacționare a acțiunilor Emitentului și nu se referă și nici nu poate fi utilizat drept bază pentru justificarea unei investiții în acțiunile Emitentului sau în cadrul oricărei oferte ulterioare lansate de Emitent. Nici Emitentul, nici Intermediarul nu face vreo declarație vreunui investitor în acțiuni cu privire la legalitatea unei investiții în acțiuni realizate de respectivul investitor în baza legislației aplicabile care reglementează investițiile sau a unei legislații similare. Acest Prospect nu constituie și nici nu poate fi utilizat în legătură cu o ofertă de a vinde, invitație în vederea achiziționării de acțiuni sau solicitare a unei oferte de cumpărare a acțiunilor din partea niciunei persoane. Se interzice orice reproducere sau distribuire, integrală sau parțială, a acestui Prospect sau orice dezvăluire a conținutului acestuia, precum și orice utilizare a informațiilor din acest document în alt scop decât în vederea admiterii la tranzacționare.

Notificare adresată investitorilor străini

Cu excepția României, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio măsură care să permită admiterea la tranzacționare a acțiunilor Emitentului în nicio țară a UE sau SEE și într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia. Acțiunile nu au fost și nu vor fi înregistrate potrivit Legii Privind Valorile Mobiliare din 1933 din Statele Unite ale Americii. Acțiunile ce fac obiectul acestui Prospect nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite ale Americii. Nicio acțiune nu a fost întreprinsă pentru a permite o ofertă publică având drept obiect Acțiunile în conformitate cu legislația privind valorile mobiliare din orice jurisdicție, inclusiv Australia, Canada sau Japonia. Acest Prospect nu constituie o ofertă sau propunere de ofertă de a cumpăra orice Acțiuni către orice persoană în orice jurisdicție în care o asemenea ofertă sau propunere ar fi ilegală.

Distribuția acestui Prospect în anumite jurisdicții poate fi restricționată de lege. Nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă de către Emitent sau de către Intermediar pentru a permite o ofertă publică a Acțiunilor în conformitate cu legile privind valorile mobiliare din alte jurisdicții. Nicio acțiune nu a fost și nu va fi întreprinsă pentru a permite deținerea sau distribuția acestui Prospect în orice jurisdicție unde este necesară întreprinderea unei acțiuni în acest sens sau unde este restricționată de lege o asemenea acțiune. Prin urmare, acest Prospect 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.

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 întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2020, însoțite de raportul auditorului independent; (ii) situațiile financiare consolidate auditate 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 și 31 decembrie 2022, însoțite de raportul auditorului independent (situațiile financiare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2020, 2021 și 2022 sunt denumite în continuare împreună „**Situațiile Financiare Anuale**”), și (iii) situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2023 („**Situațiile Financiare Interimare**”), întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate. 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 trimiterile din acest document la „RON”, „Leu românesc”, „Leu” (singular) sau „Lei” (plural) reprezintă trimiteri la moneda legală aflată în circulație în România. Toate trimiterile la euro, „euro” „EUR” „eurocenti” sau „€” reprezintă trimiteri la moneda introdusă la începutul celei de a treia etape a Uniunii Economice și Monetare Europene, în conformitate cu Tratatul privind înființarea Comunității Europene, cu modificările ulterioare. Toate trimiterile la „dolari americani” sau „US\$”, „dolari” reprezintă trimiteri la moneda legală aflată în circulație în Statele Unite ale Americii.

Nu există vreo garanție cu privire la faptul că vreo sumă exprimată într-o anumită monedă în prezentul Prospect ar fi putut sau nu să fie convertită în oricare dintre celelalte monede prezentate în prezentul Prospect, la orice curs de schimb. Există piețe limitate pentru Leul românesc în afara României. Disponibilitatea limitată a Leului românesc poate duce la volatilitatea cursurilor de schimb.

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

Cursul de schimb prin raportare la RON

Anul	Euro			La sfârșitul perioadei
	Cel mai ridicat	Cel mai scăzut	Media	
2020	4,8750	4,7642	4,8371	4,8694
2021	4,9495	4,8691	4,9208	4,9481
2022	4,9492	4,8215	4,9315	4,9474

Sursa: Banca Națională a României.

Anul	Dolarul american			La sfârșitul perioadei
	Cel mai ridicat	Cel mai scăzut	Media	
2020	4,5316	3,966	4,2440	3,9660
2021	4,4127	3,9468	4,1604	4,3707
2022	5,1794	4,3131	4,6885	4,6346

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 din care 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 în 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 plănuiește”, „se prezice”, „continuă”, „presupune”, „poziționat” sau „se anticipează” sau formele negative ale acestor expresii, alte variații ale acestora sau expresii similare. Aceste declarații anticipative includ aspecte care nu reprezintă fapte istorice. Acestea apar în mai multe locuri din acest document și includ declarații privind intențiile, considerațiile și așteptările Emitentului cu privire la, printre altele, rezultatele operaționale, situația financiară, lichiditatea, planurile, dezvoltarea, strategiile și politica de dividende ale Emitentului și ale industriei în care își desfășoară activitatea. În mod particular, declarațiile cuprinse în secțiunile intitulate „Rezumat”, „Factori de Risc” și „Descrierea Emitentului” cu privire la strategia Emitentului și evenimentele sau perspectivele viitoare reprezintă declarații anticipative.

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 reies implicit 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

DEFINIȚII	8
REZUMATUL PROSPECTULUI	10
PARTEA I	17
Secțiunea 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	17
Secțiunea 2: AUDITORII STATUTARI	19
Secțiunea 3: FACTORII DE RISC	20
Secțiunea 4: INFORMAȚII DESPRE EMITENT	31
Secțiunea 5: PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR	32
Secțiunea 6: STRUCTURA ORGANIZATORICĂ	51
Secțiunea 7: EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE	52
Secțiunea 8: RESURSELE DE CAPITAL	66
Secțiunea 9: CADRUL DE REGLEMENTARE	68
Secțiunea 11: PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL	72
Secțiunea 12: ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ	73
Secțiunea 13: REMUNERAȚII ȘI BENEFICII	76
Secțiunea 14: FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE	78
Secțiunea 15: ANGAJAȚII	80
Secțiunea 16: ACȚIONARIII PRINCIPALI	83
Secțiunea 17: TRANZACȚIILE CU PĂRȚI AFILIAȚE	84
Secțiunea 19: INFORMAȚII SUPLIMENTARE	87
Secțiunea 20: CONTRACTE IMPORTANTE	91
Secțiunea 21: DOCUMENTELE DISPONIBILE	92
PARTEA II – NOTĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE	93
Secțiunea 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	93
Secțiunea 2: FACTORII DE RISC	94
Secțiunea 3: INFORMAȚII ESENȚIALE	96
Secțiunea 4: INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE	97
Secțiunea 5: TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE	104
Secțiunea 6: ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE	104
Secțiunea 7: DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VÂNDĂ	105
Secțiunea 9: DILUAREA	106
Secțiunea 10: INFORMAȚII SUPLIMENTARE	106

DEFINIȚII

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.
„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.
„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.
„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.
„Grup”	înseamnă Emitentul și filialele deținute, integral sau parțial, de către Emitent, astfel cum acestea sunt prezentate în „Partea I, Secțiunea a 6-a - Structura organizatorică”.
„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.

„Piața SMT”	Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața SMT este piața pe care se tranzacționează Acțiunile Emitentului până la momentul aditerii lor la tranzacționare pe Piața Reglementată a BVB.
„Piața Reglementată”	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București.
„Prospectul” / „documentul”	Prezentul Prospect privind admiterea la tranzacționare a acțiunilor AROBS Transilvania Software S.A. pe Piața Reglementată administrată de BVB.
„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 aditerii 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 aditerii 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.
„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.

REZUMATUL PROSPECTULUI

Secțiunea A – Introducere și atenționări
A.1. Introducere
1.1 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.
1.2 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@arobsgrup.com , website: www.arobsgrup.ro , număr de ordine în Registrul Comerțului J12/1845/1998, cod unic de identificare fiscală RO 11291045. Cod LEI: 315700L7KC3G71QD8133.
1.3 Identitatea și informațiile de contact ale autorității competente care a aprobat Prospectul
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 .
1.4 Data aprobării Prospectului
Prezentul Prospect a fost aprobat de ASF la data de <u>05.09.2023</u> prin Decizia ASF nr. <u>914/07.09.2023</u>
A.2. Avertismente și informații privind utilizarea ulterioară a Prospectului
Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente: a) Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate în cuprinsul Prospectului și trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a 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 reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. d) Persoanele responsabile nu răspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a lua o decizie investițională fundamentată cu privire la aceste valori mobiliare.
Secțiunea B – Informații esențiale privind Emitentul
B.1. Cine este Emitentul valorilor mobiliare?
a) Sediul, forma juridică, codul LEI, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare
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) Activități 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)”.

c) 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 576.778.772 Acțiuni, reprezentând 66,1980% 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; Dl. Voicu Oprean este și administratorul unic al societății respective), exercitând astfel controlul asupra Emitentului.

Emitentul deține un număr de 47.999.492 acțiuni proprii, reprezentând 5,5090% din numărul total de acțiuni emise

Alți acționari dețin un număr de 171.312.587 acțiuni reprezentând 19,6618% din capitalul social emis de Emitent, fără a depăși pragul de 5% din capitalul social.

d) Identitatea principalilor administratori

Societatea are o structură de administrare în sistem unitar. În prezent, consiliul de administrație al Emitentului este format din următorii membri:

Nume	Funcție	Data expirării mandatului
Voicu Oprean	președinte	1.10.2023
Răzvan-Dimitrie Gârbacea	membru	1.10.2023
Mihaela-Stela Cleja	membru	1.10.2023

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 1 octombrie 2023.

e) Identitatea auditorului statutar

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. Înregistrat în Registrul public al auditorilor financiari cu numărul FA1003 („BDO”).

B.2. Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?

a) Selecție de informații esențiale istorice

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

Situația consolidată a rezultatului global 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	299.815.687	186.582.712
Rezultat din activitatea de exploatare	53.182.303	46.188.634
Rezultatul net atribuibil:		
- proprietarilor Grupului	46.993.922	45.758.147
- intereselor fără control	75.161	91.591
Rezultat net al perioadei	47.069.084	45.849.738

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Situația consolidată a Contului de profit și pierdere pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2020 respectiv, la 31 decembrie 2021, astfel cum au fost extrase din Situațiile Financiare Anuale:

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de	
	31 decembrie 2021 (auditat OMFP)	31 decembrie 2020 (auditat OMFP)
Cifra de afaceri netă	190,066,243	173,104,541
Rezultat din activitatea de exploatare	49.071.858	46.623.939
Rezultatul net atribuibil:		
- proprietarilor Grupului	45.631.862	39.265.725
- intereselor fără control	101.056	(301.256)
Rezultat net al perioadei	45.732.918	38.964.469

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Situația consolidată interimară simplificată a profitului și pierderii pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2023 (neauditată și nerevizuită), prezentată comparativ cu situația consolidată interimară simplificată a profitului și pierderii pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2022 (neauditată și nerevizuită):

	Pentru perioada de 3 (trei) luni încheiată la data de	
	31 martie 2023 (neauditat, nerevizuit, OMFP)	31 martie 2022 (neauditat, nerevizuit, OMFP)
Cifra de afaceri netă	131.303.041	61.503.182
Rezultat din activitatea de exploatare	17.307.747	18.588.662
Rezultatul net atribuibil:		
- proprietarilor Grupului	13.032.308	15.679.704
- intereselor fără control	177.414	112.346
Rezultat net al perioadei	13.209.722	15.792.050

Sursa: Situațiile Financiare Interimare (neauditare, nerevizuite).

Situația consolidată a poziției financiare

Situația poziției financiare la 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2021, respectiv, la 31 decembrie 2022, astfel cum a fost extrasă din Situațiile Financiare Anuale:

	31 decembrie 2022 (auditat IFRS)	31 decembrie 2021 (auditat IFRS)	31 decembrie 2020 (auditat IFRS)
Total active	396.794.840	234.633.069	165.409.787
Total capitaluri proprii	229.722.938	181.097.849	98.969.830
Total datorii	167.071.903	53.535.219	66.439.956

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

Situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare la 31 martie 2023 (neauditată și nerevizuită), prezentată comparativ cu situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2022 (auditat OMFP):

	31 martie 2023 (neauditat, nerevizuit, OMFP)	31 decembrie 2022 (auditat, OMFP)
Total active	401.644.821	360.396.007
Total capitaluri proprii	235.649.964	224.161.056
Total datorii	142.364.149	113.134.045

Sursa: Situațiile Financiare Interimare (neauditare, nerevizuite).

De la data de 31 decembrie 2022 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 2022 <i>(auditat IFRS)</i>	31 decembrie 2021 <i>(auditat IFRS)</i>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	79.452.171	70.880.693
Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții	(146.119.921)	(30.057.087)
Flux de numerar net generat din activități de finanțare	65.828.556	14.988.040
Creșterea/(descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(839.193)	55.811.646
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	102.212.824	46.401.178
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	101.373.631	102.212.824

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

NOTĂ: Referitor la fluxurile de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, conform reglementărilor contabile OMFP în vigoare, la momentul respectiv grupul se încadra în criteriile de raportare ale unui grup de dimensiuni reduse, obligativitatea întocmirii fluxurilor de numerar ca și componentă a situațiilor financiare neavând caracter aplicabil.

b) 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.3. Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

- Emitentul se confruntă cu o concurență intensă pe piața în care activează și este posibil să nu dispună de suficiente resurse financiare sau de altă natură pentru a își menține sau îmbunătăți poziția competitivă;
- Riscul legat de scalarea afacerii;
- 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 companiei, activitatea acestuia ar putea suferi;
- Achizițiile, asocierile și alianțele strategice pot avea un efect negativ asupra afacerii Emitentului;
- Riscul legat de industria automotive, incluzând, dar fără a se limita la, întreruperi tehnologice, riscuri de reglementare, factori economici, întreruperi ale lanțului de aprovizionare, concurență, cererea la nivelul pieței, răspunderea pentru produse furnizate și probleme legate de siguranța acestora;
- 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 din cauza: capacității Emitentului de a atrage și de a păstra noi clienți finali, concurenței prețurilor, modificărilor ratei de creștere a industriei, etc.;
- Incertitudinea economică globală continuă ar putea avea un efect negativ asupra afacerii și rezultatelor operaționale ale 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 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 LEGATE DE INVESTIȚIILE ÎN ROMÂNIA

- Instabilitatea politică și militară din regiune poate avea consecințe negative asupra activității Emitentului;
- Tendința ascendentă a 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;

Secțiunea C – Informații esențiale privind valorile mobiliare

C.1. Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

a) Tipul, clasa și codul ISIN

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

b) Moneda, valoarea nominală unitară și numărul de valori mobiliare emise

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.

Moneda acțiunilor este moneda națională a României, LEU.

c) Drepturi conferite de valorile mobiliare

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: (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) dreptul acționarului/acționarilor care dețin, fiecare sau cumulativ, cel puțin 5% din capitalul social al Societății de a solicita convocarea AGA, de a propune noi puncte pe ordinea de zi a adunării și de a propune proiecte de hotărâri pentru ordinea de zi a AGA, precum și de a solicita alegerea membrilor Consiliului de Administrație prin vot cumulativ (alegerea pe baza metodei votului cumulativ este obligatorie atunci când solicitarea este făcută de un acționar sau de un grup de acționari ce acționează concertat cu o participație de cel puțin 10% din capitalul social sau din drepturile de vot); și (vii) dreptul acționarului/acționarilor care dețin, fiecare sau cumulativ, cel puțin 5% din drepturile de vot de a solicita auditorului financiar să întocmească rapoarte suplimentare privind operațiunile Societății reclamate de aceștia. AGA poate decide să introducă o acțiune în justiție împotriva fondatorilor, conducătorilor, administratorilor, respectiv a membrilor Consiliului de Administrație, precum și a auditorilor sau auditorilor financiari, pentru prejudicii aduse societății din culpa acestora, cu nerespectarea îndatoririlor acestora față de Societate. Dacă AGA nu decide să introducă o acțiune în răspundere și nu adoptă propunerea unuia sau mai multor acționari de a introduce o astfel de acțiune, acționarii care reprezintă, fiecare sau cumulativ, cel puțin 5% din capitalul social au dreptul să introducă o acțiune în despăgubire, în nume propriu, dar pe seama Societății, împotriva oricărei persoane menționate mai sus.

d) Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului Emitentului în caz de insolvență

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.
e) Restricții impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare
La Data Admiterii, Acțiunile vor fi liber transferabile, cu respectarea regulilor pieței reglementate administrate de BVB și a regulilor de compensare și decontare ale Depozitarului Central din România.
f) Politica privind dividendele
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, va recompensa investitorii prin acordarea de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării unei părți din profiturile nete acumulate de Societate, fie va acorda dividend în numerar. 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.
C.2. Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?
Acțiunile emise de AROBS Transilvania Software S.A. sunt tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București și urmează să fie admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, în baza prezentului Prospect și a acordului operatorului de piață, respectiv al BVB.
C.3. Există vreo garanție aferentă valorilor mobiliare?
Nu.
C.4. Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?
Mai jos se regăsesc unele dintre principalele riscuri specifice valorilor mobiliare: <ul style="list-style-type: none"> • Acțiunile 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; • Este posibil ca Acțiunile să nu aibă o piață activă de tranzacționare; • 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 – Informații esențiale privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată
D.1. Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă?
a) Calendar
Este preconizat că Admiterea și tranzacționarea pe Bursa de Valori București a Acțiunilor vor începe pe data de sau în jurul datei de <u>25.09.2023</u> .
b) Admiterea la tranzacționare
Acțiunile sunt tranzacționate în prezent pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de BVB. BVB a emis un acord pentru Admiterea la tranzacționare a Acțiunilor pe piața reglementată a BVB, în categoria Premium. La această dată nu se intenționează înaintarea niciunei cereri de admitere la tranzacționare sau cereri cu privire la orice alte tranzacții cu privire la Acțiunilor pe orice alt loc de tranzacționare.
D.2. Cine este persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată
Admiterea la tranzacționare este solicitată de Emitent, 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.

Legislația în temeiul căreia Emitentul funcționează este legislația română, iar țara în care Emitentul a fost constituit este România.

D.3. De ce a fost elaborat acest Prospect?

a) Motivele admiterii la tranzacționare

Prezentul Prospect a fost întocmit în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de AROBS Transilvania Software S.A. pe Piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, conform cu Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 19.04.2023.

Motivul care stă la baza acestei decizii este accesul la o bază mai largă de investitori, în special instituționali și fonduri de mari dimensiuni, care prin natura prospectelor / memorandumurilor de funcționare, nu investesc în companii listate pe sistemele multilaterale de tranzacționare. Emitentul consideră că cererea de admitere la tranzacționare pe piața reglementată a BVB reprezintă un pas firesc și natural în dezvoltarea ulterioară a companiei AROBS Transilvania Software S.A. De asemenea, considerând capitalizarea bursieră, precum și lichiditatea zilnică a acțiunilor AROBS, Compania vizează includerea în indicii locali și internaționali care vor crește vizibilitatea pieței de capital românești la nivel internațional, prin oferirea accesului în premieră pentru investitori la o companie românească de tehnologie de o dimensiune considerabilă.

b) Utilizarea și cuantumul net estimat al sumelor rezultate din admiterea la tranzacționare:

Nu se aplică/ Nu este cazul

c) Indicația dacă oferta face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere:

Nu se aplică/ Nu este cazul

d) O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect

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.



PARTEA I

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

1.1 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 și 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. Răzvan-Dimitrie Gârbacea – Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație

1.2 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.

1.3 Declarații / rapoarte ale experților

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

1.4 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.

1.5 Declarație

Persoana responsabilă declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. 917/07.09.2023

Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) 2017/1129 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 Acțiuni, ulterior admiterii acestora la tranzacționare pe piața reglementată a BVB, este adecvată.



Secțiunea 2: AUDITORII STATUTARI

2.1 Numele și adresele auditorilor emitentului pentru perioada vizată de informațiile financiare istorice (împreună cu apartenența la un organism profesional)

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 Financieri din România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J12/2609/2002, având cod unic de identificare 15106663.

Auditorul financiar a auditat situațiile financiare consolidate ale Emitentului aferente exercițiilor financiare încheiate la datele de 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022, întocmite cu scop special (nestatutare) 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 (IFRS), cu modificările ulterioare. În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, acestea au fost auditate inițial în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 de către BDO Auditors & Accountants SRL. Până la momentul numirii auditorului financiar menționat mai sus, situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, fiind auditate de către DELOITTE AUDIT S.R.L., societate română, cu sediul în România, București, Sector 1, Calea Griviței nr. 84-98, Clădirea The Mark, etajele 8-9, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/6775/1995, având codul unic de înregistrare 7756924, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România, înregistrată în Registrul Public al Auditorilor Financieri cu numărul 25/2001.

Atât BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L., cât și DELOITTE AUDIT S.R.L., și-au dat consimțământul în scris și nu și l-au retras, pentru includerea rapoartelor de audit, astfel cum sunt incluse în prezentul Prospect 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.

2.2 În cazul în care auditorii financieri au demisionat, au fost demisi sau nu au fost realesi în perioada vizată de informațiile financiare istorice, se furnizează informații detaliate despre aceste situații, dacă informațiile în cauză sunt semnificative.

Conform Hotărârii AGOA nr. 1 din data de 7 martie 2022, începând cu data de 8 martie 2022, BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L. a fost numită auditor financiar al AROBS pentru un mandat ce va expira la data de 8 martie 2025.

Anterior numirii BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L., în perioada vizată de informațiile financiare istorice, auditorul financiar al Emitentului a fost DELOITTE AUDIT S.R.L.

Secțiunea 3: FACTORII DE RISC

Investiția în acțiunile AROBS Transilvania Software S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Factorii de risc constau în acele elemente, situații sau condiții interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele așteptate asociate activității antreprenoriale sau investiționale. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor Emitentului, respectiv asupra prețului de tranzacționare și lichidității acțiunilor sale, care ar putea determina pierderea parțială sau totală a investiției de către potențialii investitori.

Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității Emitentului, pe care acesta le consideră a fi cele mai relevante pentru investitori, în vederea luării unei decizii de investiție. Enumerarea factorilor de risc din această secțiune este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței, după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății. Totuși, aceasta nu este exhaustivă, fiind posibil ca și alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informațiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, să poată avea consecințe asupra investiției în acțiuni.

O investiție în Acțiuni 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. Investitorii trebuie să întreprindă diligențele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, ținând seama de informațiile din acest Prospect, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile bănești și obiectivele investiționale proprii.

3.1. RISCURI REFERITOARE LA ACTIVITATEA ȘI DOMENIUL DE ACTIVITAE ALE EMITENTULUI

Emitentul se confruntă cu o concurență intensă pe piața în care activează și este posibil 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 piața 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 inovează 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 piața 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.

Riscul legat de scalarea afacerii

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, iar Emitentul se așteaptă ca acesta să continue să crească în următorul an. De exemplu, de la sfârșitul anului fiscal 2021 până la sfârșitul anului fiscal 2022, numărul personalului la nivel consolidat a crescut de la 680 la 1009. În plus, pe măsură ce Compania 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 pune 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 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, o majoritate a clienților 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 acestuia 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 despre 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.

Este important să se analizeze și să se abordeze acest 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.

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

Succesul viitor al Emitentului depinde, în parte, de capacitatea acestuia de a continua să angajeze, să integreze, să pregătească și să păstreze calificarea și înalta calificare a personalului propriu. 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. 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.

În plus, 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 realizarea planului de dezvoltare, ceea ce ar putea afecta negativ activitatea, situația financiară și rezultatele operaționale ale Emitentului.

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 nu abordează strategia Emitentului

de afaceri, că Emitentul obține o rentabilitate nesatisfăcătoare a investiției sale, că ridică 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. 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 renegociere a 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 guvernanta datelor, confidențialitate și securitate cibernetică. Poate dura mai mult decât se anticipează pentru a obține beneficiile complete din aceste tranzacții și aranjamente, cum ar fi venituri crescute sau eficiență sporită, ori beneficiile pot fi în cele din urmă mai mici decât Emitentul a anticipat. Aceste evenimente ar putea afecta negativ situațiile financiare consolidate ale Emitentului.

Riscul legat de industria automotive

Fiind o companie de software care activează și în industria auto, există o mare dependență de furnizorii terți și de partenerii implicați în lanțul de aprovizionare auto. Acest lucru include furnizorii de componente hardware, sisteme electronice și alte componente esențiale necesare pentru funcționarea soluțiilor software auto. 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 auto 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 auto 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 apropierei 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 auto 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 industria auto.

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. Compania trebuie să investească continuu în cercetare și dezvoltare pentru a fi în pas cu tendințele tehnologice și cu evoluția cerințelor clienților.

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 sofisticati 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, 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, remedierea, 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 efecte negative 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 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 încetinerii cheltuielilor în domeniul tehnologiei din cauza încetinerii 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 oricăror 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;
- orice întrerupere 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 impredictibilitate ar putea duce la eșecul Emitentului de a își îndeplini așteptările privind veniturile, marjele sau alte rezultate operaționale.

Incertitudinea economică globală continuă ar putea avea un efect negativ asupra afacerii și rezultatelor operaționale ale Emitentului

Emitentul își desfășoară activitatea într-o piață globalizată și, prin urmare, afacerile și veniturile acestuia sunt interdependente de condițiile macroeconomice globale. Eforturile internaționale de a limita răspândirea COVID-19 au avut un efect negativ semnificativ asupra condițiilor macroeconomice globale, care continuă să provoace incertitudine economică. În plus, conflictul militar generat de Federația Rusă în Ucraina, instabilitatea de pe piețele globale de credit, scumpirea prețurilor unor mărfuri esențiale (petrol, energie electrică, etc.), schimbările în politicile publice, cum ar fi cele atât interne, cât și internaționale, precum reglementări, impozite sau acorduri comerciale internaționale, dispute comerciale internaționale, schimbarea unor guverne, tulburări geopolitice și alte perturbări ale economiilor și piețelor globale și regionale continuă să adauge incertitudine la condițiile economice globale.

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.

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

Alte entități pot pretinde 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 rezultate pot determina scăderea marjelor operaționale. Pe lângă daunele bănești, în unele jurisdicții, reclamanții pot solicita măsuri ordonate de către instanțele de judecată care pot limita sau împiedica importul, comercializarea și vânzarea serviciilor sau produselor noastre care au tehnologii care încalcă drepturile de proprietate intelectuală. În unele țări, cum ar fi Germania, o ordonanță poate fi emisă înainte ca părțile să fi contestat pe deplin valabilitatea brevetelor subsecvente.

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 datoriei 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 clienții 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

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.

Un risc asociat direct cu această situație este cel legat de fluctuațiile ratei dobânzii și disponibilitatea surselor de finanțare. 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 Companiei.

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.

Pentru a gestiona riscul asociat ratei dobânzilor și surselor de finanțare, Emitentul evaluează constant mediul economic, monitorizează fluctuațiile ratei dobânzii și dezvoltă strategii adecvate de gestionare a riscurilor. Acestea 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.

3.2. RISCURI 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.

În prezent există riscul ca Emitentul să se confrunte cu eliminarea facilității fiscale de scutire de impozitul pe venit pentru angajații din domeniul IT (ca urmare a unor demersuri la nivel guvernamental de a elimina scutițiile acordate anumitor industrii), și chiar cu creșteri ale impozitelor datorate în cazul modificării ratelor de impozitare sau în cazul în care legile sau reglementările fiscale sunt modificate sau reinterpretate de către autoritățile competente într-un mod care defavorizează Emitentul, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra fluxurilor de numerar, a activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare pentru orice perioadă de raportare afectată.

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, compania este conștientă de aceste reglementări și se asigură că se depun toate eforturile necesare pentru ca serviciile oferite să respecte toate cerințele din punct de vedere legal și administrativ.

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, 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 AROBS Transilvania Software S.A. nu era implicat în niciun litigiu semnificativ în calitate procesuală activă sau pasivă.

3.3. RISCURI 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.

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 a Emitentului.

Tendința ascendentă a ratei inflației ar putea produce consecințe negative semnificative asupra performanței financiare a Emitentului

În Raportul asupra inflației emis în mai 2023, Banca Națională a României („BNR”) apreciază că rata anuală a inflației își va continua tendința descendentă, însă doar graduală pe parcursul anului 2023. Astfel, BNR anticipează că în decembrie 2023 rata inflației se va situa la valoarea de 7,1%.

Imprevizibilitatea ratei inflației 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 în domeniul securității cibernetice.

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. 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.

Dificultățile României în legătură cu integrarea sa în Uniunea Europeană pot avea un efect negativ semnificativ asupra activității Emitentului

România a intrat în Uniunea Europeană în ianuarie 2007 și continuă să treacă prin procese de modificări legislative ca urmare a aderării la UE și a integrării continue în UE. În cadrul procesului de aderare, UE a stabilit o serie de măsuri pe care România trebuie să le respecte pentru a îndeplini cerințele de bază de aderare la UE. Comisia Europeană a primit sarcina de a monitoriza progresele realizate de România, prin emiterea de rapoarte anuale de conformitate, prin Mecanismul de Cooperare și de Verificare, în luna noiembrie a anului 2022 Comisia Europeană recomandând ridicarea MCV.

În continuare România va fi supusă evaluărilor și discuțiilor în cadrul Mecanismului european privind statul de drept care prevede un proces pentru un dialog anual la care participă Comisia, Consiliul și Parlamentul European, alături de statele membre, parlamentele naționale, societatea civilă și alte părți interesate din domeniul statului de drept.

În cazul în care România nu se conformează cu măsurile pe care trebuie să le respecte pentru a îndeplini cerințele de bază de aderare la UE sau nu pune în aplicare recomandările emise de organismele abilitate, aceasta poate fi supusă unor sancțiuni UE care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra operațiunilor financiare, a investițiilor și a fluxurilor de capital din țară și, prin urmare, asupra activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a 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.



Secțiunea 4: INFORMAȚII DESPRE EMITENT

4.1 Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului

AROBS Transilvania Software S.A.

4.2. 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.

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

Data de constituire a Emitentului este 24.11.1998.

4.4. 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 +40 754 908 742, 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.

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.

Secțiunea 5: PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR

5.1. 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)”.

5.1.1. 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 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. AROBS Transilvania Software a câștigat premiul Continental - Best Engineering Services Supplier 2021, iar acest premiu a marcat o etapă importantă pentru colaborarea cu clienții noștri. În februarie 2023, AROBS Software Moldova s-a alăturat Grupului, cu peste 120 de ingineri și dezvoltatori software, marea majoritate specializați în automotive.
- **Aerospace - AROBS Engineering** – fostă ENEA Software Services Romania- Experiență în dezvoltarea de

sisteme încorporate complexe pentru industria spațială și aeriană. Aceste competențe sunt în sinergie cu expertiza **SYDERAL Polska** care are o echipă de peste 30 de specialiști în dezvoltarea de produse și tehnologii pentru comunicații cuantice și optice, stocarea și procesarea datelor, mecanismul prin satelit și controlul instrumentelor.

- **Marine – AROBS Engineering** – fostă ENEA Software Services Romania- are competențe în dezvoltarea de soluții pentru sistemele de navigație multifuncționale. Aceste sisteme sunt folosite pe electronice marine precum 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 portabile.
- **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 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**.
- **Intelligent Automation** - În zona de servicii software se poate enumera și specializarea în **Robotic Process Automation** a filialei din Benelux, CoSo by AROBS Olanda și Belgia. 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 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

Produse și/sau 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

Produse și/sau 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, având un istoric impecabil în ce privește respectivele soluții.



MARINE

Produse și/sau 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 de AROBS, 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 AROBS țin pasul cu cele mai înalte standarde din industrie în ceea ce privește performanța, calitatea și siguranța.



TRAVEL TECHNOLOGY

Produse și/sau 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.



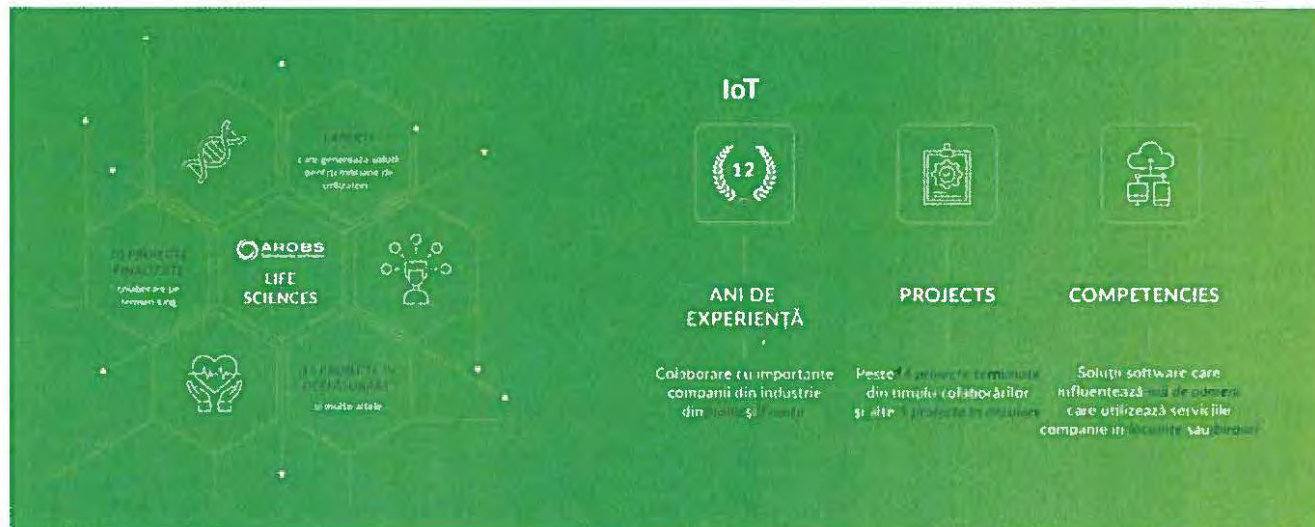
LIFE SCIENCES & IOT

Produse și/sau 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.

Produse și/sau 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

Produse și/sau 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

Produse și/sau servicii: Experiența Fintech se regăsește și în soluția MonePOS - Soluție de plată digitală fără contact și fără hârtie, lansată în martie 2021. MonePOS este deja utilizat de companii și instituții din România, în mare parte din servicii de mobilitate. Acest produs asigură digitalizarea completă a operațiunilor de plată pentru întreprinderi din industrii precum transportul de pasageri, taxiuri, livrarea de alimente, piețe, comerț cu amănuntul etc.

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 și unul dintre cei mai mari furnizori de servicii financiare din Europa Centrală și de Est, pe module specifice, precum 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 2022, CoSo Olanda și Belgia au înregistrat o dublare a numărului de clienți, activi în special în industrii precum logistică și servicii financiare. Un moment important a fost anunțarea parteneriatului cu Soroco, în noiembrie 2022, lider de piață în task mining, o tehnologie revoluționară care asigură automatizarea inteligentă la un nivel superior.

În urma achiziției anunțate în aprilie 2023, CoSo și-a unit forțele cu Future WorkForce și vor continua să fie prezenți pe piața din Benelux sub brandul Future WorkForce. Prin unirea FastPath Automation și Future WorkForce, este valorificată sinergia dintre organizațiile din cadrul Emitentului.



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 a continuat consolidarea poziției pe piața DACH – Germania, Austria și Elveția – cu focus pe domeniile biomedical, retail automation și securitate cibernetică.



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, datorita unei cereri mărite de servicii dezvoltare și validare software, venită din partea clienților existenți, și a demarării de noi parteneriate.

De la alăturarea în Grupul AROBS, colegii din AROBS Engineering se concentrează pe creșterea numărului de proiecte complexe, cu valoare adăugată mare, în domeniile medical, aerospace, maritim și automotive.

În 2023, compania a făcut pași decisivi în consolidarea pe piețele pe care excelează – SUA și UK, prin atragerea de clienți noi în domeniile de expertiză, precum și participarea în proiectele inovatoare alături de partenerii strategici și Agenția Spațială Europeană.



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

În 2022, Grupul Nordlogic a avut o creștere semnificativă a veniturilor, prin extinderea colaborării și volumului unor contracte cu clienți existenți (din USA și UK), precum și prin demararea unor proiecte noi cu clienți din USA, UK, Germania și Suedia.



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 SYDERAL Polska completează noua linie de business din cadrul grupului adusă de AROBS Engineering – dezvoltare de sisteme embedded și software pentru sectorul aerospațial.



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.

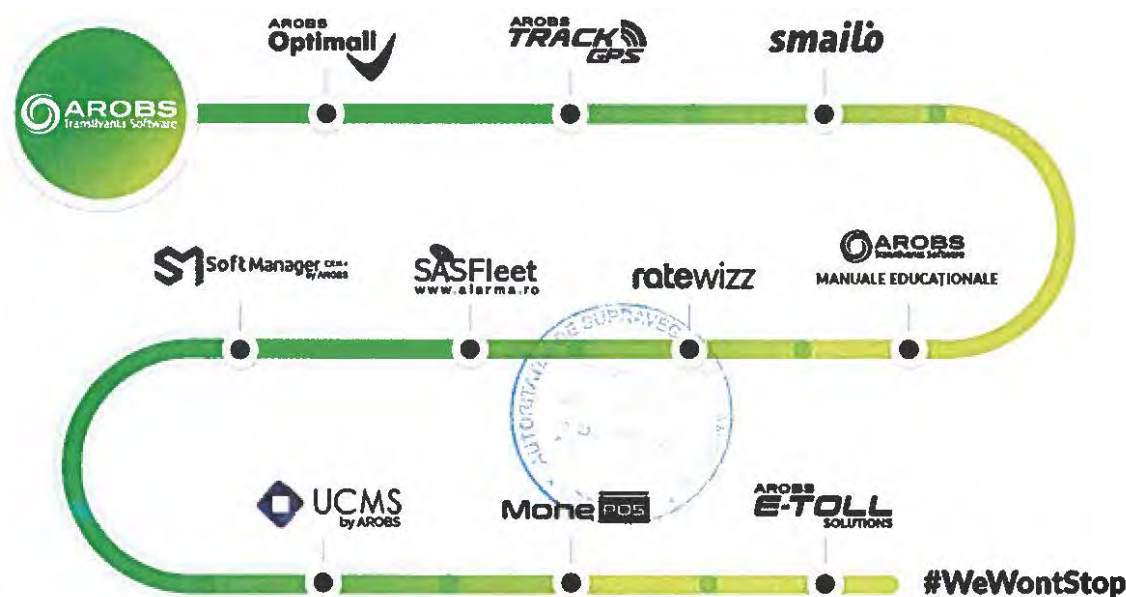


AROBS Software Moldova este o companie bine-cunoscută pe piața muncii din Republica Moldova datorită parteneriatelor pe care le are cu universitățile și asociațiile profesionale din această țară, fiind implicată în proiecte de educație pentru studenți, dar și în dezvoltarea ecosistemului de afaceri. Echipa AROBS Software Moldova este formată din peste 120 de ingineri și dezvoltatori software, care s-au alăturat AROBS Grup în februarie 2023.

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** - solutie 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

AROBS 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.

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.



În primul trimestru al anului 2023, AROBS TrackGPS a finalizat procesul de migrare a clienților către noua platformă: fleet.trackgps. Soluțiile TrackGPS sunt grupate 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, dezăpezire). 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.

Unul dintre parteneriatele importante ale diviziei AROBS TrackGPS este cel cu Orange Business Services, prin care se promovează soluțiile TrackGPS, 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, cerințele 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 oricăror indicatori legați de Sustenabilitate, Guvernanta corporativă și Siguranța a șoferilor este nevoie de flote conectate.

Pentru toți 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. SASFleet 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 ta, 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).



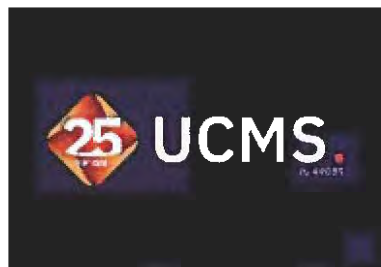
AROBS E-toll Solutions - Compania nou înființată în 2022 oferă o soluție complementară celor de management de flotă, prin intermediul căreia companiile de transport internațional – mărfuri (capacitate peste 3,5 tone) și autocare - pot să plătească taxele de drum în Europa prin intermediul unui sistem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

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 +26 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 și-a continuat ritmul de creștere a cifrei de afaceri, în principal datorită noilor parteneriate, dar și clienților existenți. Industriile din care fac parte clienții noi sunt Retail, Producție, Automotive și IT, consolidând poziția pe aceste segmente de piață a UCMS. În 2022, cel mai solicitat modul a fost True. Semnătura Electronică care permite semnarea electronică cu semnături digitale calificate sau avansate a tuturor documentelor generate în relația angajator - angajat. Un alt modul este True Delegații și Deconturi, care gestionează într-un mod digital toate operațiunile privind managementul delegațiilor și deconturile din companii.

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.



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 cărei 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 în Industria Distribuției.



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.

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 2022, AROBS a livrat un total de peste 280.000 manuale digitale, numărul total fiind corespunzător comenzilor de retipărire ale Ministerului Educației. AROBS a participat la licitațiile organizate, mărindu-și numărul de manuale din portofoliu. Soluția AROBS pentru digitalizarea manualelor școlare implică o dezvoltare continuă a produselor software educaționale și contribuie la performanța sistemului de învățământ din România.



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.

Înregistrează un trend pozitiv.

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

În 2022, nevoia acută de digitalizare a vânzărilor în sectorul hotelier și concretizarea parteneriatelor aflate pe rol au generat o creștere la nivelul solicitărilor pentru această soluție. În ceea ce privește funcționalitatea soluției, noi canale de rezervări vor fi adăugate în portofoliul RateWizz. În rândul călătorilor, se observă preferința acestora de a închiria pe termen scurt camere în unitățile de cazare, ceea ce îi împinge pe hotelieri să apeleze la sisteme informatice care să îi ajute să gestioneze cât mai corect noile rezervări.



Sistemele integrate 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. În primul trimestru din 2023, **AROBS Systems** a finalizat un proiect de achiziție de soluții hardware și software, destinată consolidării bazelor de date necesare funcționării componentelor Sistemului Informatic Integrat Vamal, generând astfel 21% din cifra de afaceri a Grupului AROBS.

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 primul trimestru al anului 2023, AROBS TrackGPS a finalizat procesul de migrare a clienților către noua platformă fleet.trackgps. 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.

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 T1 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.**

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 2022 <i>(auditat IFRS)</i>	31 decembrie 2021 <i>(auditat IFRS)</i>
Venituri din servicii software	240.119.356	128.537.523
Venituri din produse software	58.696.014	48.873.571
Venituri din distribuția mărfurilor	785.125	8.314.533
Alte servicii	215.192	857.085
Total cifra de afaceri	299.815.687	186.582.712

Sursa: *Situațiile Financiare Anuale*

Cifra de afaceri pe zone geografice	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de	
	31 decembrie 2022 <i>(auditat IFRS)</i>	31 decembrie 2021 <i>(auditat IFRS)</i>
România*	175.033.071	124.427.306
Europa (fără România)	62.693.298	37.399.420
SUA	59.809.632	23.026.533
Asia și Orientul Mijlociu	2.279.687	1.729.452
Total cifra de afaceri	299.815.687	186.582.712

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.

5.3. 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 cea 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.

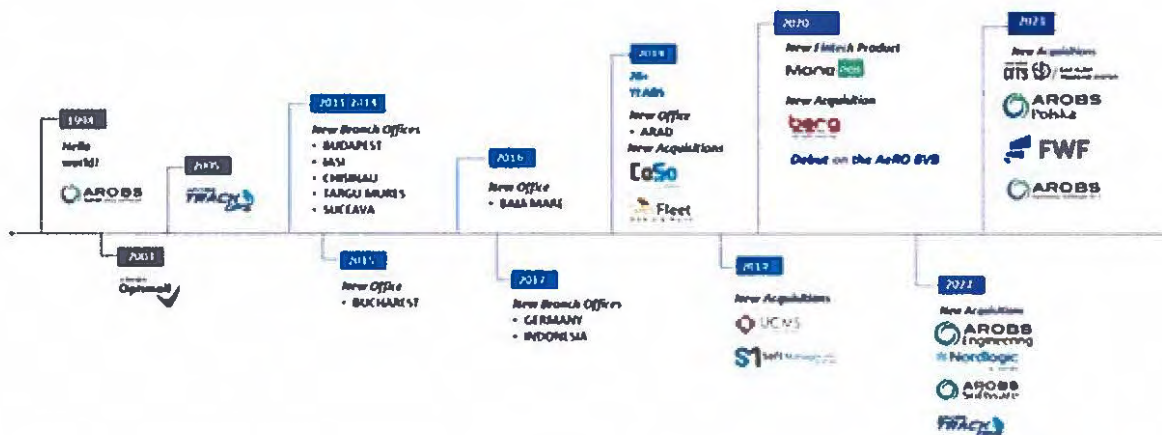
Tot în 2019, AROBS a achiziționat pachetul majoritar de acțiuni din cadrul SoftManager, companie care dezvoltă și implementează pe piața din România una dintre cele mai complexe soluții de CRM+ (Customer Relationship Management).

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 local specializat 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, testeri 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 Munchen, 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.



În prezent, AROBS are 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.

5.4. Strategia și obiectivele

Obiectivele strategice ale Emitentului sunt dezvoltate pe patru direcții de acțiune și se raportează și la perioada următoare, atât din perspectiva dezvoltării organice, cât și prin achiziții:



1. Strategie de diversificare concentrică bazată pe cercetare și inovare și care are la bază următoarele elemente (dezvoltare organică):

- Proiecte de cercetare în domeniile IoT, Transport, Telematică, Optimizarea automobilelor și a Afacerilor;
- Lansarea de noi produse inovatoare și versiuni disruptive ale produselor proprii pentru întreprinderi, telematică și automobile;

- Îmbunătățirea portofoliului de produse existente prin adăugarea de noi funcții la linia de produse existente;
 - Testarea produselor pe piața românească înainte de implementarea la nivel global.
- 2. Strategie de servicii prin dezvoltare de noi zone de expertize** cu mare căutare pe piața globală de servicii software, concomitent cu transferul continuu de cunoștințe in-house către viitoarele generații de programatori și specialiști hardware.
- 3. Strategie de integrare pe orizontală** în ariile în care companie este deja prezentă prin aplicarea următoarelor măsuri (dezvoltare anorganică):
- Achiziții de jucători existenți care operează în aceeași industrie, care pot permite sinergii și sunt ușor de integrat, cu un EBITDA solid;
 - Extinderea în Europa - dezvoltarea filialelor nou deschise;
 - Continuarea extinderii în America de Nord;
 - Extinderea în Asia de Sud Est.
- 4. Strategie de motivare și retenție a angajaților** prin adoptarea următoarelor opțiuni:
- Creșterea oportunităților de dezvoltare profesională, prin susținerea costurilor aferente studiilor acestora, prin programe diverse;
 - Creșterea nivelului de integrare și comunicare între angajați;
 - Cointeresarea angajaților în bunul mers al companiei prin mecanismul financiar de tip "stock option plan" în baza unei politici de remunerare adoptată la nivel de grup.

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND PERFORMANȚA GRUPULUI

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, după transferul către Piața Principală a Bursei de Valori București, Compania are în vedere atragerea de capital suplimentar, care o va ajuta în realizarea strategiei de dezvoltare prin achiziții de companii cu potențial și care demonstrează 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.

La data redactării prezentului Prospect, Compania se află într-o fază avansată a negocierilor pentru achiziția altor companii care operează în domeniul serviciilor software, sau care dețin și operează soluții pentru optimizarea afacerilor și produse de management de flotă auto.

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.

Filialele 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. Filialele 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, Bursele de transport, dar și în soluțiile de monitorizare a consumului, pe fundalul crizei energetice.

SASFleet Tracking are ca obiectiv îmbunătățirea constantă a aplicației SAS Fleet, prin adăugarea de noi module destinate activității de managementul de flotă, creșterea numărului de clienți în România, precum și stabilizarea în percepția segmentului țintă vizat ca una dintre cele mai rapide și stabile soluții de pe piață.

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 paperless și contacless 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 strategice 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.

Compania vizează creșterea pe piața scandinavă a soluției RateWIZZ, 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) în T2 2023, Compania și-a consolidat poziția în piața de automatizare inteligentă, prin RPA, Artificial Intelligence (AI) și Machine Learning (ML) în vestul Europei. Această achiziție e una strategică, asumată de AROBS, odată cu listarea la BVB: dezvoltarea de noi zone de expertiză pentru serviciile software și achiziții prin integrarea jucătorilor existenți care operează în industrii complementare, fapt ce permite sinergii și o integrare facilă.

Totodată, prin AROBS Engineering, specializată pe industriile medical, maritim, aerospace și embedded, precum și prin achiziția de la începutul anului 2023, preluarea SYDERAL Polska, activitatea AROBS se aliază 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.

5.5. 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.

5.6. 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.

5.7. Investițiile

5.7.1 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, dezăpezire). 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 Companiei noastre ne motivează în 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 2022	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	(auditat IFRS)	(auditat IFRS)	(auditat IFRS)
Investiție soluții software	8.458.268	2.867.105	4.824.949
Investiție imobiliară	7.135.219	289.571	-

Sursa: Situațiile Financiare Anuale

5.7.2 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.

5.7.3 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 datoriilor, poziției financiare sau profiturilor și pierderilor emitentului

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

Secțiunea 6: STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

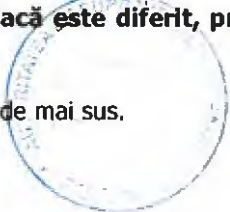
6.1 Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia. Aceasta poate lua forma unei organigrame sau poate fi însoțită de o astfel de organigramă, în cazul în care acest lucru contribuie la clarificarea structurii.

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 (ENEA) 100%	AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GMBH (Germania) 60%
AROBS E-TOLL SOLUTIONS 100%	ATS ENGINEERING LLC (SUA) 100%
AROBS SYSTEMS 100%	CABRIO INVEST BV (Olanda) 90%
BERG COMPUTERS 100%	CABRIO BY AROBS BV (Olanda) 90%
CENTRUL DE SOFT GPS 100%	COSO BY AROBS BVBA (Belgia) 90%
NORDLOGIC SOFTWARE 100%	COSO TEAM UK LTD (UK) 90%
SAS FLEET TRACKING SRL (SAS GROUP) 100%	NORDLOGIC USA (SUA) 100%
SILVER BULLET 100%	PT AROBS SOLUTIONS INDONESIA (Indonezia) 70%
SOFTMANAGER 100%	SYDERAL POLSKA (Polonia) 94%
UCMS GROUP ROMANIA 97.7%	AROBS SOFTWARE SRL (Rep. Moldova) 100%
FUTURE WORKFORCE S.A. 100%	AROBS TRACKGPS SRL (Rep. Moldova) 100%
	AROBS PANNONIA SOFTWARE KFT (Ungaria) 100%

6.2 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 în secțiunea 6.1 de mai sus.



Secțiunea 7: EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE

7.1 Situația financiară

7.1.1 În măsura în care aceasta nu este inclusă în altă parte în documentul de înregistrare și în măsura în care acest lucru este necesar pentru înțelegerea activității comerciale a emitentului în ansamblu, o examinare corectă a evoluției și a performanțelor activității emitentului și a poziției sale pentru fiecare exercițiu și fiecare perioadă interimară pentru care sunt necesare informații financiare istorice, precizându-se inclusiv cauzele modificărilor semnificative. Această examinare este o analiză echilibrată și cuprinzătoare a evoluției și a performanțelor activității emitentului și a poziției sale, corelată cu dimensiunea și complexitatea activității. În măsura în care acest lucru este necesar pentru înțelegerea evoluției activităților, performanțelor sau a poziției emitentului, analiza conține indicatori-cheie de performanță financiari și, după caz, nefinanciari, relevanți pentru activitatea specifică a societății. Analiza include, după caz, trimiteri la sumele raportate în situațiile financiare anuale și explicații suplimentare în acest sens

Informațiile prezentate în această secțiune au ca sursă situațiile financiare ale Emitentului, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare, emise de Consiliul de elaborare a Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană, ale căror prevederi sunt aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Pentru toate exercițiile financiare, inclusiv pentru cel încheiat la 31.12.2022, Grupul a pregătit situații financiare în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare. Aceste situații financiare, aferente exercițiilor financiare încheiate la 31.12.2022, 31.12.2021 și 31.12.2020 sunt primele pe care Grupul le pregătește în conformitate cu IFRS.

Grupul a adoptat pentru prima oară Standardele Internaționale de Raportare Financiară, la data de 01 ianuarie 2020. Prin urmare, Grupul a retratat poziția financiară pentru anii 2022, 2021 și 2020, raportată anterior în conformitate cu Ordinul Nr. 1802 din 29 decembrie 2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate (GAAP).

În consecință, primele situații financiare ale Grupului includ:

- trei situații ale poziției financiare
- două situații de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global
- două situații ale fluxurilor de numerar
- două situații ale modificărilor capitalurilor proprii și
- note aferente, inclusiv informații comparative.

Opinia auditorului BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS SRL cuprinsă în raportul cu privire la situațiile financiare individuale ale Emitentului, aferente anilor 2020, 2021 și 2022 este următoarea:

" Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA ("Societatea") și a filialelor acesteia („Grupul”), la datele și pentru anii încheiați la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, care cuprind:

- *situațiile consolidate ale poziției financiare la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2020 și 1 ianuarie 2020;*
- *situațiile consolidate ale profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de numerar pentru anii încheiați la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, și*
- *note, cuprinzând politicile contabile semnificative și alte note explicative.*

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate a Grupului la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de numerar consolidate pentru anii încheiați la aceste date, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”). "

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021
Cifra de afaceri:	299.815.687	186.582.712
Venituri din servicii software	240.119.356	128.537.523
Venituri din produse software	58.696.014	48.873.571
Venituri din distribuția mărfurilor	785.125	8.314.533
Alte servicii	215.192	857.085
Total cost al vânzării:	194.265.066	113.404.187
Costul vânzărilor din servicii software	164.640.983	84.713.052
Costul vânzărilor din produse software	27.971.085	21.375.803
Costul distribuției de mărfuri	1.446.435	7.269.994
Costul vânzării altor servicii	206.563	45.338
Profit brut	105.550.621	73.178.525
Cheltuieli de vânzări și marketing	8.977.073	7.476.766
Cheltuieli generale și de administrație	41.452.591	18.606.607
Alte venituri / (cheltuieli) din exploatare, net	1.938.655	906.518
Profit operațional	53.182.303	46.188.634
Venituri / (cheltuieli) financiare, net	82.159	2.790.020
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	-	2.907.323
Profit brut	53.264.462	51.885.977
Impozit pe profit	(6.195.378)	(5.965.587)
Profit net	47.069.084	45.920.390
Profit/(pierdere) aferente participațiilor deținute în vederea vânzării	-	(70.652)
Profit net	47.069.084	45.849.738
Aferent societății mamă	46.993.922	45.758.147
Aferent intereselor care nu controlează	75.161	91.591
Alte elemente ale rezultatului global	(110.517)	(56.683)
Diferențe de curs de traducere	(110.517)	(56.683)
Aferent societății mamă	(124.947)	(76.540)
Aferent intereselor care nu controlează	14.430	19.857
Rezultatul pe acțiune de bază*	n/a	0.2867
Rezultatul pe acțiune de bază	0.0566	0.0757
Rezultatul pe acțiune diluat*	n/a	0.2813
Rezultatul pe acțiune diluat	0.0554	0.0749

Sursa: Situații financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 (auditate)

La data de 31.12.2022, Grupul AROBS Group a înregistrat o cifră de afaceri consolidată de 299,8 milioane lei, în creștere cu 60% față de rezultatul anului precedent. Creșterea semnificativă din această perioadă a fost susținută de expansiunea accelerată a business-ului, prin contractarea de noi clienți atât în zona de furnizare de servicii software, cât și în zona de produse software. De asemenea, o contribuție favorabilă la majorarea cifrei de afaceri au avut-o și extinderea colaborării cu clienții existenți, precum și creșterea din cursul anului a ratelor orare aplicate serviciilor și majorării prețului la produse. Totodată, un factor semnificativ care a contribuit la creșterea cifrei de afaceri îl reprezintă și aportul noilor societăți achiziționate în cursul anului. AROBS Development & Engineering a adus un aport la cifra de afaceri de 13,4 milioane de lei, ATS Engineering LLC un aport de 14,5 milioane de lei, Berg Computers, 16 milioane de lei, iar grupul Nordlogic a contribuit la majorarea cifrei de afaceri cu 7 milioane de lei.

Veniturile din serviciile prestate se referă preponderent la servicii de dezvoltare software, dar și la alte servicii, conform obiectului principal de activitate al societăților din Grup. Expansiunea portofoliului de produse, dar și a poziției din piață a fost materializată într-o creștere a veniturilor din servicii de 86,8% în 2022, față de anul precedent.

Veniturile din distribuție mărfuri au înregistrat o scădere de 90,6% în 2022, raportat la anul precedent. Aceasta evoluție negativă este atribuită faptului că la începutul anului 2022, activitatea de distribuție mărfuri, din segmentul Produse de la AROBS, a fost transferată către o entitate din afara Grupului deoarece nu reprezenta una dintre direcțiile de dezvoltare strategică ale AROBS.

Veniturile din activități diverse reprezintă servicii de închiriere echipamente, taxa acces, mentenanță și suport pentru diverse aplicații, actualizări și personalizări soluții software, în funcție de nevoile clientului

Referitor la costuri, cel mai mare contribuitor la costuri în anul-2022 a fost reprezentat de costurile vânzărilor din servicii software, care au crescut cu 94,4% față de 2021, urmărind creșterea accelerată a veniturilor din astfel de servicii. Costul vânzărilor din servicii software se compune din salariile și beneficiile personalului productiv direct implicat în livrarea acestor servicii, costul serviciilor executate de terți preferente 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.

Cel de-al doilea cost major îl reprezintă costurile vânzărilor din produse software, care au crescut cu 30,1% față de 2021, ajungând la 28,0 milioane lei în 2022, în comparație cu 21,4 milioane de lei în 2021. Similar costului înregistrat cu vânzarea serviciilor software, costul vânzărilor din produse software se compune din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului productiv direct implicat în livrarea acestor produse, costul echipamentelor vândute, amortizarea echipamentelor utilizate și alte cheltuieli operaționale necesare livrării produselor software: servicii de telecomunicații, chirii și costuri cu energia și apa, cheltuieli cu deplasările, asigurări, comisioane și onorarii dar și întreținere și reparații, sau combustibili.

Costurile distribuției de mărfuri au înregistrat în anul 2022 o scădere semnificativă (-80.1% raportat la anul precedent), în efect direct cu transferarea activității de distribuție mărfuri, din segmentul Produse de la AROBS, către o entitate din afara Grupului.

Cheltuielile de vânzări și marketing s-au ridicat la 9,0 milioane lei la finalul anului 2022, în creștere cu 20% față de 2021, determinată de amploarea mai mare a activității și de necesitatea realizării unor investiții în vederea creșterii vizibilității. Aceste cheltuieli cumulează 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.

Creșterea cheltuielilor generale și de administrație din anul 2022 cu 123% (față de anul precedent) până la valoarea de 41,4 milioane lei, 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 înființate în cursul anului și cu dezvoltarea produselor interne.

Profitul operațional a ajuns astfel, în anul 2022 la 53,2 milioane lei, în creștere cu 15% față de 2021, susținut de eforturile de expansiune realizate de companie în această perioadă.

Compania a obținut un profit net aferent anului 2022 în valoare de 47,1 milioane de lei, în creștere cu 1,1 milioane de lei față de profitul net al anului 2021.

Analiza istorică și formatul disponibil al situațiilor financiare, impun prezentarea performanțelor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2020, după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021
1 Cifra de afaceri netă	173.104.541	190.066.243
Producția vândută	157.931.222	175.439.437
Venituri din vânzarea mărfurilor	16.014.210	15.328.887
Reduceri comerciale acordate	840.891	702.081
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing*	-	-
Venituri din Subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2 Venituri aferente costului producției în curs de execuție		
- Sold C	-	56.748
- Sold D	394.570	-
3 Venituri din producția de mobilizări necorporale și corporale	2.404.214	1.853.263
4 Venituri din reevaluarea immobilizărilor corporale	-	-
5 Venituri din producția de investiții imobiliare	-	-
6 Venituri din Subvenții de exploatare	181.848	42.050
7 Alte venituri din exploatare	910.220	1.823.889
- din care, venituri din fondul comercial negativ	554.333	554.333
- din care, venituri din Subvenții pentru investiții	-	390.568
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	176.760.586	193.842.193
8 a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	1.385.756	1.232.284
Alte cheltuieli materiale	1.108.940	977.934
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apa)	1.382.852	1.215.866
c) Cheltuieli privind mărfurile	10.728.492	10.427.749
Reduceri comerciale primite	286.546	81.836
9 Cheltuieli cu personalul	57.657.171	61.260.441
a) Salarii și indemnizații	55.714.988	59.240.462
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.942.183	2.019.979
10 a) Ajustări de valoare privind immobilizările corporale și necorporale	6.140.919	6.042.045
a. 1) Cheltuieli	6.140.919	6.042.045
a. 2) Venituri	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	138.784	195.487
b. 1) Cheltuieli	1.803.054	2.054.005
b. 2) Venituri	1.664.270	1.858.518
11 Alte cheltuieli de exploatare	51.449.596	63.745.663
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	48.890.890	61.345.164
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale *	1.002.889	864.031

11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	-	-
11.6. Alte cheltuieli	1.555.817	1.536.468
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entități radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing *	-	-
Ajustări privind provizioanele	430.683	(245.298)
- Cheltuieli	1.276.889	879.115
- Venituri	846.206	1.124.413
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	130.136.647	144.770.335
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE		
- Profit	46.623.939	49.071.858
- Pierdere	-	-
12 Venituri din interese de participare	(403)	123.073
- din care, veniturile obținute de la entități afiliate	-	-
13 Venituri din dobânzi	1.420.241	1.743.712
- din care, veniturile obținute de la entități afiliate	-	-
14 Venituri din Subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	-	-
15 Alte venituri financiare	2.450.938	3.056.429
- din care, venituri din imobilizări financiare	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	3.870.776	4.923.214
16 Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante	-	-
- Cheltuieli	-	-
- Venituri	-	-
17 Cheltuieli privind dobânzile	292.871	165.365
- din care, cheltuieli în relație cu entități afiliate	-	-
Alte cheltuieli financiare	3.824.206	1.399.691
CHELTUIELI FINANCIARE - TOT	4.117.077	1.565.056
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)		
- Profit	-	3.358.158
- Pierdere	246.301	-
VENITURI TOTAL	180.631.362	198.765.407
CHELTUIELI TOTALE	134.253.724	146.335.391
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)		
- Profit	46.377.638	52.430.016
- Pierdere	-	-
19 IMPOZITUL PE PROFIT	6.803.157	6.684.657
20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	7.501	12.422
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE aferent societății-mama		

- Profit	39.265.725	45.631.862
- Pierdere	-	-

22 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE aferent intereselor care nu controlează

- Profit	-	101.056
- Pierdere	(301.256)	

Sursa: Situații financiare pregătite în conformitate cu OMFP1802/2014 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 (auditate)

În cursul anului 2021, Grupul AROBS, a generat venituri din exploatare în valoare de 193,8 milioane de lei, în creștere cu 10% față de anul precedent. Această creștere a fost determinată direct proporțional de creșterea cifrei de afaceri. La data de 31.12.2021, Grupul AROBS Group a înregistrat o cifră de afaceri consolidată de 190,1 milioane lei, în creștere cu 10% față de rezultatul anului precedent. Creșterea semnificativă din această perioadă a fost susținută de creșterea veniturilor aferente producției vândute, în creștere cu 11% față de anul 2020 (175,4 milioane lei).

Portofoliul de clienți a crescut prin atragerea de noi parteneri din Europa, dar și din Statele Unite și au fost înregistrate creșteri în serviciile și proiectele solicitate de către clienți. Industria de dezvoltare software se află într-un stadiu de creștere continuă în necesitatea constantă de a avea acces la resurse excelente, în număr tot mai mare, la nivel global. Pe zona de produse software, cum ar fi management de flotă, optimizarea afacerilor și plăți digitale, piața înregistrează, de asemenea, o creștere, datorită proceselor accelerate de digitalizare ale companiilor și organizațiilor.

Cifra de afaceri pentru anul 2021 a crescut ca urmare a contractării de noi clienți în zona furnizare de produse, dar și a creșterii de proiecte în zona de servicii. De asemenea, o contribuție favorabilă la majorarea cifrei de afaceri în anul 2021 a avut-o și renegocierea de tarife pe toate liniile de business.

Cheltuielile de exploatare au evoluat în același ritm cu veniturile din exploatare, ajungând la 144,8 milioane de lei, față de 130,1 milioane de lei înregistrate în anul precedent (creștere de 11%). Cele mai mari cheltuieli au fost generate de costurile cu salariații și cu serviciile contractate de la terți. Această creștere este în concordanță cu extinderea afacerii și cu dezvoltarea noilor produse interne.

Ca urmare a celor menționate mai sus, rezultatul operațional pentru anul 2021 a înregistrat o valoare de 49 milioane de lei, în creștere cu 5% față de perioada comparativă. Rezultatul financiar a crescut semnificativ, comparativ cu anul precedent, ajungând la 3,4 milioane lei. Această creștere este datorată eficientizării tranzacțiilor de schimb valutar față de anul 2020 și al aprecierii principalelor valute.

Rezultatul brut înregistrat de Grup aferent anului 2021 a fost de 52,4 milioane de lei, reprezentând o creștere de 13% față de profitul brut înregistrat al anului trecut.

Compania a obținut un profit net aferent anului 2021 în valoare de 45,7 milioane de lei, cu 16% în creștere față de profitul net al anului 2020.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	Sold la 31 Decembrie 2022	Sold la 31 Decembrie 2021	Sold la 31 Decembrie 2020
Fond comercial	57.763.288	12.285.869	775.382
Alte imobilizări necorporale	93.318.427	28.487.394	21.076.781
Imobilizări corporale	19.626.077	9.044.894	7.798.288
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	12.170.189	12.146.933	15.764.219
Imobilizări financiare	5.359.101	1.799.534	1.853.918
Impozit amânat	3.131.036	2.175.593	1.930.227
Total active imobilizate	191.368.118	65.940.216	49.198.815
Stocuri	8.922.718	4.024.189	4.191.265
Creanțe comerciale și alte creanțe	92.660.384	63.529.693	64.725.269
Cheltuieli în avans	1.946.614	1.824.159	1.188.816
Investiții pe termen scurt	523.375	-	-
Numerar și echivalente	101.373.631	102.212.824	46.401.178
Total active circulante	205.426.722	171.590.865	116.506.528
Active deținute în vederea vânzării	-	(2.898.013)	(295.557)
Total active	396.794.840	234.633.069	165.409.787

Capital social	91.139.499	45.569.749	100.000
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	263.971	263.971	263.971
Prime de emisiune	23.185.001	68.754.750	-
Rezerve legale	5.114.133	2.754.396	352.848
Alte rezerve	1.253.304	262.774	2.427.243
Acțiuni proprii	(7.535.897)	(4.010.000)	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	1.805.558	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii	4.206.340	229.123	-
Rezultat reportat	116.464.955	73.423.408	102.399.519
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(263.971)	(263.971)	(263.971)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(5.985.385)	(5.985.385)	(5.981.528)
Diferențe de conversie din consolidare	151.199	40.681	(16.002)
Total capitaluri	229.798.705	181.039.496	99.282.080
Interese minoritare	(75.767)	58.353	(312.251)
Total capitaluri proprii	229.722.938	181.097.849	98.969.830
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și alte datorii	1.304.229	5.251.016	203.278
Datorii leasing	7.693.558	8.620.464	11.836.023
Împrumuturi bancare	55.381.056	-	2.191.230
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	13.077.720	2.786.622	2.253.150
Venituri în avans	800.653	689.301	636.176
Subvenții	184.750	382.077	771.146
Total datorii pe termen lung	78.441.966	17.729.480	17.891.003
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	35.803.743	15.863.243	12.190.238
Datorii privind impozitul	234.930	154.062	1.199.214
Datorii leasing	6.137.902	5.238.509	5.201.178
Împrumuturi bancare	18.470.922	2.226.645	19.067.318
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-	-
Dividende de plată	666.714	662.311	662.311
Venituri în avans	10.798.492	10.052.003	6.501.553
Subvenții	424.284	392.319	393.818
Provizioane	16.092.950	1.216.647	1.214.411
Total datorii pe termen scurt	88.629.937	35.805.739	46.430.041
Datorii aferente participațiilor deținute în vederea vânzării	-	-	2.118.912
Total datorii	167.071.903	53.535.219	66.439.956
Total capitaluri și datorii	396.794.841	234.633.068	165.409.786

Sursa: Situații financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 (auditate)

La sfârșitul anului 2022, activele totale au ajuns la 397 milioane lei, o creștere de 69.1% față de situația de la data de 31.12.2021 și de 140.0% față de 31.12.2020, determinată de creșterea activelor imobilizate la 191,4 milioane lei la 31.12.2022 (față de 65,9 milioane lei la 31.12.2021 și 49,2 milioane lei la 31.12.2020), precum și o creștere a activelor circulante până la 205,4 milioane lei la 31.12.2022 (față de 171,6 milioane lei la 31.12.2021 și 116,5 milioane lei la 31.12.2020).

Activele imobilizate au crescut în 2022 ajungând la 191,4 milioane lei, determinată de creșterea cu 190% raportat la anul 2021 (+288% în raport comparativ cu cifrele anului 2020), până la 93.3 milioane lei a imobilizărilor necorporale și până la 19.6 milioane lei (+117.0% față de 31.12.2021 și +151.7% față de 31.12.2020) a imobilizărilor corporale. Astfel valoarea netă a imobilizărilor corporale a crescut în 2022, ajungând la 19,6 milioane lei (creștere de aproximativ 10.6 milioane lei). Cele mai semnificative achiziții înregistrate includ achiziția de laptopuri, switchuri și alte stații de lucru. De asemenea, echipamentele închiriate în activitatea de monitorizare flotă sunt incluse în poziția de instalații tehnice și mașini.

Imobilizările necorporale ale Grupului sunt reprezentate în principal de: aplicații generate intern (Track GPS, Otpimall) și licențe software. La 31 decembrie 2022, valoarea imobilizărilor necorporale este de 151,0 milioane de lei față de 40,7 la 31 Decembrie 2021. O parte importantă a creșterii valorii nete contabile se datorează înregistrării ajustărilor de

consolidare prin aplicarea IFRS 3. În aceste ajustări sunt incluse recunoașterea fondului comercial și a relațiilor cu clienții la achiziția noilor companii din cadrul Grupului. În ceea ce privește analiza istorică a imobilizărilor necorporale, în cursul anului 2021 s-a finalizat dezvoltarea unei noi aplicații mobile, precum și a altor produse interne. Majoritatea imobilizărilor necorporale sunt reprezentate de licențe. Cea mai semnificativă parte a creșterilor din timpul anului, se datorează recepționării noii aplicații mobile, pentru monitorizare flotă Track GPS, precum și dezvoltării unor aplicații de HR. 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 lei a rezultat ca diferență pozitivă dintre costul de achiziție și valoarea, la data tranzacției, a părții din activele nete achiziționate.

Categoria de activele circulante este formată în primul rând din numerar și echivalente de numerar, creanțe și stocuri. Numerarul și echivalentele de numerar din poziția financiară includ disponibilul în casă, conturile curente la bănci și depozitele pe termen scurt cu scadențe inițiale mai mici de trei luni. Cea mai semnificativă evoluție pentru disponibilitățile bănești ale companiei a fost reprezentată de o creștere de 120% în anul 2021, înregistrând o valoare de 102,2 milioane de lei, ca urmare a aportului noilor investitori în urma plasamentului privat din octombrie 2021. În urma emiterii de acțiuni suplimentare pentru plasamentul privat, au rezultat prime de capital în valoare de 68.754.750 lei. Disponibilitățile de numerar ale companiei au rămas aproximativ constante și pe durata anului 2022 (scădere de aprox 0.8% față de anul precedent). Creanțele comerciale au crescut semnificativ în anul 2022 datorită creșterii activității la nivel de Grup, prin dezvoltarea organică și prin achiziția și înființarea de companii, ajungând la 92.7 milioane lei (+45.6% față de 2021 și +43.2% față de 2020). 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 aportului unor noi proiecte în derulare.

Capitalurile proprii au ajuns la data de 31.12.2022 la 229,7 milioane lei, față de 181,1 milioane lei la 31.12.2021 și 99,3 milioane lei la 31.12.2020. Creșterea din anul 2022 a fost generată de creșterea cu 100% a capitalului subscris și vărsat, care a ajuns la 91,1 milioane lei. În 2021, capitalurile proprii au crescut cu 84%, datorită majorării capitalului social al societății – mamă de la 100.000 de lei la 45,6 milioane de lei prin încorporarea rezultatului reportat pentru anii 2018 și 2019 și a altor rezerve și prin emiterea de noi acțiuni. La majorarea capitalurilor proprii, au contribuit și primele de capital, care au înregistrat valoarea de 68,8 milioane de lei, ca rezultat al plasamentului privat. Pentru retenția angajaților și implementarea unui program de tip Stock Option Plan, AROBS Transilvania Software, societatea – mamă, a răscumpărat 8,8% din capitalul social al societății. În cursul anului 2022, un număr de 3.038.627 de acțiuni s-au acordat angajaților în cadrul planului de Stock Option Plan implementat în anul 2021. În urma acestui transfer de acțiuni către angajați s-a înregistrat un câștig legat de instrumente de capitaluri proprii în valoare de 1.805.558 lei.

Datoriile totale s-au majorat cu aproximativ 114 milioane de lei la finalul anului 2022, față de finalul anului 2021, ajungând la o valoare totală de 167,1 milioane de lei, datorită contractării împrumuturilor bancare pentru finanțarea achizițiilor societăților Berg Computers și AROBS Development & Engineering (Enea Services Romania), accesării unei linii de credit pentru eficientizarea capitalului de lucru precum și contractării unui împrumut bancar pentru construcția unui sediu nou. Un impact semnificativ la majorarea datoriilor totale în cursul anului 2022 a fost dat de creșterea valorii datoriilor comerciale și sumelor nedecontate aferente achiziției participațiilor societăților care s-au alăturat grupului AROBS la finalul anului 2021 și în cursul anului 2022. În cazul achiziției grupului Nordlogic, nu s-a îndeplinit prevederea contractuală care condiționa o plată suplimentară de până la 1.1 milioane euro și în consecință nu a fost recunoscută o datorie în acest sens.

Datoriile pe termen lung au atins, la 31.12.2022 pragul de 78 milioane de lei, în creștere de peste 300% față de finalul anului precedent, datorate contractării unor credite bancare pe termen lung și datorii privind impozitul pe profit amânat.

Datoriile bancare pe termen lung ale companiei, la data de 31 decembrie 2022, deriva din trei mari împrumuturi la nivel de grup: AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA ("Societatea") figurează cu un împrumut la termen în valoare de 2.137.500 EUR (10.575.067,50 lei) cu scadența la data de 27 februarie 2026 și cu un împrumut la termen în valoare de 11.041.666,69 EUR (54.627.541,78 lei) cu scadența la data de 31 mai 2027, contractate de la Citi Bank. Pe lângă cele anterior enunțate, 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 1.189.805,01 EUR (având un sold de 5.886.441,30 lei la 31.12.2022) cu scadența la data de 30.09.2030. În cursul anului 2022, s-au rambursat 12,2 milioane de lei din împrumuturile contractate.

Datoriile curente au ajuns la 31.12.2022 la 88,6 milioane lei, +148 % creștere față de situația din 31.12.2021 și +90% față de 31.12.2020. Aceasta poziție a fost constituită în anul 2022 în principal din datorii comerciale și asimilate, care au

ajuns la 38,8 milioane lei la 31.12.2022. Aceasta creștere, similară cu creanțele comerciale, urmează același trend ascendent cu extinderea afacerii, prin creștere organică și prin aportul noilor societăți înființate și achiziționate în cursul anului 2022. Împrumuturile bancare pe termen scurt au crescut și ele, în valoare de aproximativ 18,5 milion lei la 31.12.2022, creștere semnificativă față de situația din 31.12.2021, când acestea se ridicau la doar 2,2 milioane lei, odată cu nevoile de finanțare a capitalului de lucru ale companiei. Provizioanele constituite au crescut la 16 milioane de lei, la 31.12.2022, în urma constituirii provizioanelor pentru concedii neefectuate, pentru bonusuri de performanță și pentru alte taxe referitoare la relațiile contractuale de muncă.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Profit brut	53.264.462	51.815.325
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	16.883.085	10.358.591
Cheltuieli privind activele cedate	46.781	82.076
Venituri din vânzarea activelor	(209.820)	(525.915)
Beneficii acordate angajaților SOP	3.977.217	229.123
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(921.178)	(380.463)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	3.206.523	2.021.898
Cheltuieli / (Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	6.620.096	879.115
Venituri din subvenții	(165.362)	(390.568)
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	1.113.987	472.173
Venituri din dobânda și alte venituri financiare	(1.968.688)	(1.589.222)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare aferente	200.562	119.845
imobilizărilor corporale și necorporale		
Venituri din dividende/investiții financiare cedate	(4.569)	(193.724)
Corecții de erori și ajustări ale rezultatului reportat	(607.600)	(119.437)
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	81.435.494	62.778.815
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe	(37.100.827)	420.713
Variația soldurilor conturilor de stocuri	(3.977.351)	547.540
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii	42.188.704	9.461.181
Variația soldurilor conturilor de cheltuieli în avans	(122.455)	(635.343)
Variația soldurilor conturilor de venituri în avans	857.841	3.603.575
Dobânzi plătite	(1.113.987)	(472.173)
Dobânzi încasate	3.560.998	96.821
Numerar generat din exploatare	85.728.417	75.801.128
Impozit pe profit plătit	(6.276.246)	(4.920.435)
Numerar net din activități de exploatare	79.452.171	70.880.693
Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de filiale, mai puțin numerar achiziționat	(1.050)	(1.050)
Împrumuturi (acordate)/restituite și achiziții de acțiuni la entități afiliate	(1.342.657)	55.433
Achiziții de fond comercial	(45.477.419)	(11.510.487)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(92.356.079)	(15.074.529)
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	(3.525.897)	(4.010.000)
Alte investiții în active financiare	(523.375)	-
Încasări din dividende/investiții financiare cedate	(2.893.444)	483.545
Numerar net din activități de investiție	(146.119.921)	(30.057.087)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	1.810.427	74.230.955
Încasare/(Rambursare) de împrumuturi bancare	71.625.333	(19.031.903)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(7.607.204)	(5.947.854)
Dividende plătite / primite	-	(34.263.158)
Numerar net din activități de finanțare	65.828.556	14.988.040
Creșterea neta a numerarului și echivalentelor de numerar	(839.193)	55.811.646
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	102.212.824	46.401.178
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	101.373.631	102.212.824

Sursa: Situații financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 (auditate)

Disponibilitățile bănești la sfârșitul exercițiului financiar 2022 erau similar cu nivelurile înregistrate în anul precedent (ușoară scădere de aproximativ 0,8%, ajungând la 101,4 milioane de lei de la 102,2 milioane de lei). Cea mai semnificativă evoluție istorică a acestor disponibilități a fost dată de creșterea din anul 2021, o variație de 119.7% față de anul precedent, ca urmare a aportului noilor investitori în urma plasamentului privat din octombrie 2021, a încasării și rambursărilor de împrumuturi acordate precum și achiziției participației în Berg Computers SRL în valoare de aproximativ 14.3 mil lei. În cursul anului 2021, s-au plătit dividende în valoare de 34.3 milioane lei.

Emitentul a raportat la 31.12.2022 numerar net generat din activitate operațională în valoare de 79,4 milioane lei, în creștere cu 12% față de situația de la data de 31.12.2021 (70,1 milioane lei). Această creștere a fost determinată de creșterea cifrei de afaceri și extinderea portofoliului de clienți asociată cu o marjă mai mare a serviciilor oferite.

Emitentul a avut un flux de numerar net din activitatea de investiții de 146 milioane lei la 31.12.2022, față de 30 milioane lei la 31.12.2021, creșterea a fost determinată de investiția în dezvoltarea de produse proprii, active necorporale. Dintre cei mai semnificativi driveri ai acestor creșteri la nivel investițional, amintim, la nivelul anului 2022 încheierea cu succes a proceselor de achiziție pentru trei mari companii:

- În anul 2022, AROBS Transilvania Software a achiziționat integral compania ENEA Services România (în prezent, AROBS Development & Engineering), care a fost și cea mai mare tranzacție din istoria companiei, cu o valoare finală de 17,6 milioane de euro. ENEA oferă servicii de proiectare și arhitectură software, dezvoltare, portare, integrare, validare și asigurare a calității, cu expertiză în sisteme embedded – software și hardware, dar și în cercetare și dezvoltare externalizate în domenii diverse, precum medical, maritim și dispozitive embedded.
- De asemenea, în 2022 AROBS Transilvania Software și-a continuat extinderea prin achiziția grupului Nordlogic specializat în dezvoltarea de produse și platforme software personalizate. În urma acestei tranzacții, compania și-a extins echipa din cadrul diviziei de Software Services prin integrarea a peste 60 de programatori, testeri și consultanți în dezvoltare software.
- La finalul anului 2022, AROBS Transilvania Software a achiziționat compania Centrul de Soft GPS, cunoscută pe piață sub brandul CDS, o companie românească specializată în furnizarea de soluții pentru managementul de flotă. CDS avea în portofoliu un număr de aproximativ 1000 de clienți care se adaugă la portofoliul deja existent al Grupului AROBS. Prin această achiziție, AROBS Transilvania Software și-a consolidat poziția de lider pe piața de management de flotă.

Fluxul de numerar din activitatea de finanțare reprezintă o valoare pozitivă, de 65,8 milioane lei la 31.12.2022, în creștere cu peste 300% față de anul precedent, evoluție înregistrată în principal pe fondul împrumuturilor contractate de Grup pentru extinderea activității și consolidarea poziției de piață.

Astfel, evoluția pozitivă înregistrată de-a lungul anilor a fost determinată de influxul de capital asociat operațiunii de finanțare derulate pe piața de capital, prin creșterile de capital social și prime de emisiune.

Situații Financiare raportate de catre Emitent la 31.03.2023

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT *neauditat OMFP	31.03.2022 AROBS Grup*	31.03.2023 AROBS Grup*
Cifra de afaceri netă	61.503.182	131.303.041
Producția vândută	58.679.074	102.168.638
Venituri din vânzarea mărfurilor	3.047.232	29.146.715
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	<i>(223.124)</i>	<i>(12.312)</i>
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	28.178	661.686
Venituri din producția de mobilizări necorporale și corporale	457.517	521.729
Venituri din subvenții de exploatare	96.552	269.974
Alte venituri din exploatare	344.092	420.825
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	62.429.521	133.177.255
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	293.892	463.984

Alte cheltuieli materiale	47.032	188.270
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	232.285	279.008
Cheltuieli privind mărfurile	2.735.787	25.301.507
<i>Reduceri comerciale primite</i>	(522)	(11.697)
Cheltuieli cu personalul	19.748.281	48.177.072
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.304.804	5.518.175
Ajustări de valoare privind activele circulante	(679.675)	140.470
Alte cheltuieli de exploatare	19.504.320	36.443.052
Ajustări privind provizioanele	(345.345)	(630.333)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	43.840.859	115.869.508
PROFITUL DIN EXPLOATARE	18.588.662	17.307.747
Venituri financiare	579.284	2.569.109
Cheltuieli financiare	237.726	2.842.515
PROFIT FINANCIAR	341.558	(273.406)
Venituri totale	63.008.805	135.746.364
Cheltuieli totale	44.078.585	118.712.023
Profit brut	18.930.220	17.034.341
Impozitul pe profit	3.136.122	3.579.727
Impozit pe venit	2.048	244.892
PROFIT NET	15.679.704	13.032.308
PROFIT NET NORMALIZAT	17.176.185	19.346.566
Din care aferente intereselor care nu controlează	112.346	177.414

În T1 2023, Grupul AROBS, la nivel consolidat, a înregistrat o cifră de afaceri netă de 131,3 milioane de lei, în creștere cu 113% față de T1 2022.

Un factor semnificativ, care a determinat creșterea cifrei de afaceri la nivel de grup, îl reprezintă aportul noilor societăți achiziționate (Berg Computers, AROBS Development&Engineering, grupul Nordlogic), precum și a subsidiarelor înființate (AROBS Systems), în perioada aprilie 2022 - martie 2023.

De asemenea, o contribuție favorabilă la majorarea cifrei de afaceri au avut-o contractarea de noi proiecte, în zona de furnizare de servicii software, creșterea echipelor existente, extinderea colaborării cu clienții existenți, precum și creșterea din cursul anului 2023 a ratelor orare aplicate serviciilor. În zona de produse software, creșterea cifrei de afaceri a fost determinată de contractarea de noi clienți, în această perioadă.

La nivel de driveri ai cifrei de afaceri, segmentul de "Servicii software" a înregistrat o creștere de 85% la nivel consolidat, în T1 2023 față de T1 2022 (ajungând la 87,2 milioane lei de la 47.0 milioane de lei la finalul T1 2023), iar veniturile generate de segmentul "Produse software", cel de-al doilea driver ca dimensiune a veniturilor generate, au crescut cu 26% față de aceeași perioadă a anului precedent (ajungând la 16.8 milioane de lei, de la 13.4 milioane de lei la finalul T1 2022).

Cheltuielile de exploatare au evoluat mai accelerat în T1 2023 comparativ cu veniturile din exploatare, ajungând la 115,9 milioane de lei, față de 43,8 milioane de lei, înregistrate în T1 2022. Cele mai mari cheltuieli au fost generate de costurile cu salariații, în creștere, ca urmare a activităților de M&A, dar și cu scopul menținerii competitivității în piață, prin prisma creșterilor salariale și a opțiunilor de acțiuni oferite în cadrul programelor SOP. De asemenea, o contribuție importantă la creșterea cheltuielilor este cea privind costurile mărfurilor, generată de costul echipamentelor și al soluțiilor informatice livrate ca parte a vânzărilor de sisteme integrate. O altă contribuție semnificativă la creșterea cheltuielilor au avut-o costurile cu serviciile contractate de la terți. Această creștere a cheltuielilor este în concordanță cu extinderea afacerii, cu surplusul aferent companiilor achiziționate și înființate în cursul anului și cu dezvoltarea produselor interne.

O pondere semnificativă în cheltuielile de exploatare o are costul cu amortizarea fondului comercial, în valoare de 3,4 milioane de lei, în T1 2023, rezultat în urma achiziționării noilor companii, ca parte a strategiei de M&A. Valoarea totală a fondului comercial aferent achizițiilor din anii 2022 și 2023 este de 115,5 milioane de lei. Conform reglementărilor legale statutare, tratamentul contabil aplicat fondului comercial prevede amortizarea sistematică a acestuia, pe o

perioadă cuprinsă între 5 și 10 ani. Odată cu trecerea la raportarea conform IFRS, fondul comercial nu se va mai amortiza ci se va testa anual pentru depreciere. O cheltuială va fi înregistrată doar în situația în care există indicii de depreciere a investițiilor efectuate. Din aceste considerente, s-a calculat și "Profitul net normalizat" care anulează impactul cheltuielii cu amortizarea fondului comercial.

Compania a obținut un profit net normalizat aferent T1 2023 în valoare de 19,3 milioane de lei, cu 13% în creștere față de profitul net al perioadei de raportare similare a anului anterior, respectiv față de T1 2022.

BILANȚ CONSOLIDAT	31.12.2022 AROBS	31.03.2023 AROBS
<i>*neauditat OMFP</i>	Grup	Grup*
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	130.777.025	142.784.210
Cheltuieli de dezvoltare	8.325.272	9.780.641
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	10.057.507	9.417.553
Fond comercial	112.394.246	123.574.799
Avansuri	-	11.217
IMOBILIZĂRI CORPORALE	18.024.334	20.589.324
Terenuri și construcții	937.379	947.840
Instalații tehnice și mașini	6.830.108	8.087.424
Alte instalații, utilaje și mobilier	2.160.612	2.108.518
Imobilizări corporale în curs de execuție	7.910.008	9.431.373
Avansuri	186.227	14.169
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	4.622.439	4.517.711
Acțiuni deținute la filiale	1.051	1.052
Împrumuturi acordate entităților din grup	-	-
Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	9.130	9.130
Alte împrumuturi	4.612.258	4.507.529
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	153.423.798	167.891.245
STOCURI	8.508.292	7.622.364
Materii prime și materiale consumabile	383.057	679.659
Producția în curs de execuție	1.643.680	3.261.959
Produse finite și mărfuri	6.232.971	3.103.716
Avansuri	248.584	577.030
CREANȚE	94.652.689	149.532.807
Creanțe comerciale	67.879.656	124.466.153
Sume de încasat de la entitățile afiliate	21.799.067	21.821.964
Alte creanțe	4.973.966	3.244.690
Alte investiții pe termen scurt	523.375	515.631
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	101.341.239	73.796.250
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	205.025.595	231.467.052
CHELTUIELI ÎN AVANS	1.946.614	2.286.524
TOTAL ACTIVE	360.396.007	401.644.821
DATORII PE TERMEN SCURT	55.727.591	87.705.200

Sume datorate instituțiilor de credit	18.470.920	16.558.652
Avansuri încasate în contul comenzilor	704.150	3.382.662
Datorii comerciale – furnizori	15.927.100	37.991.505
Sume datorate entităților din grup	7.075.469	6.196.132
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	13.549.952	23.576.249
DATORII PE TERMEN LUNG	57.406.454	54.658.949
Sume datorate instituțiilor de credit	55.381.056	52.312.357
Sume datorate entităților din grup	1.122.070	1.122.070
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	903.328	1.224.522
TOTAL DATORII	113.134.045	142.364.149
PROVIZIOANE	16.092.950	15.462.822
VENITURI ÎN AVANS	7.007.956	8.167.886
Subvenții pentru investiții	609.034	490.318
Venituri înregistrate în avans	6.398.922	7.677.568
Fond comercial negativ	-	-
CAPITALURI PROPRII	224.161.056	235.649.964
Capital subscris și vărsat	91.139.499	91.139.499
Alte elemente de capitaluri proprii	4.206.340	6.886.463
Prime de capital	23.185.001	23.185.001
Rezerve	6.515.660	6.615.496
Acțiuni proprii	(7.535.897)	(12.023.622)
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	1.805.558	1.805.558
Profitul sau pierderea reportată	65.096.334	104.786.845
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	43.097.649	13.032.308
Repartizarea profitului	(3.394.091)	-
Interese care nu controlează	45.003	222.416
TOTAL PASIVE	360.396.007	401.644.821

La 31 martie 2023, activele totale au ajuns la o valoare de 401,6 milioane de lei, față de sfârșitul anului 2022, determinată de o majorare cu 14,4 milioane de lei a activelor imobilizate, care înregistrează la finalul T1 2023 o valoare totală de 167,9 milioane de lei și de o majorare cu 13% a activelor circulante, care înregistrează, la finalul T1 2023, o valoare totală de 231,5 milioane de lei.

Creșterea activelor imobilizate se datorează, în primul rând, majorării valorii fondului comercial, în urma achiziției de 100% a participațiilor societăților AROBS Software SRL și AROBS TrackGPS SRL și în urma achiziției de 94% a participațiilor societății Syderal Polska.

Totodată, creșterea activelor imobilizate se datorează și majorării investiției într-un sediu nou, cu valoarea de 1,5 milioane de lei și a dezvoltării unor noi funcționalități pentru produsele interne, în valoare de 1,4 milioane de lei.

Activele circulante au crescut, în T1 2023, cu 13% față de sfârșitul anului precedent, în principal datorită variațiilor pozitive ale creanțelor. Creanțele comerciale au crescut cu 83%, la finalul T1 2023, ajungând la o valoare de 124,5 milioane de lei, datorită creșterii activității la nivel de Grup, prin dezvoltarea organică și prin achiziția de companii.

La finalul T1 2023, datoriile totale s-au majorat cu 26%, față de finalul anului 2022, ajungând la o valoare totală de 142,4 milioane de lei, datorită creșterii valorii datoriilor comerciale și datoriilor fiscale, prin includerea efectului

companiilor nou achiziționate. În cursul primelor trei luni ale anului 2023, datoria către instituțiile de credit s-a diminuat cu 5 milioane de lei.

În cursul perioadei, nu au fost modificări ale capitalului social, iar capitalurile proprii au crescut cu 5%, datorită rezultatului curent. În T1 2023, Societatea-mamă a răscumpărat acțiuni proprii în valoare de 4,5 milioane de lei.

7.1.2 În măsura în care nu este inclusă în altă parte în documentul de înregistrare și în măsura în care acest lucru este necesar pentru înțelegerea activității emitentului în ansamblu, examinarea indică, de asemenea:

(a) evoluția viitoare probabilă a emitentului;

Nu se aplică. Emitentul nu publică informații privind evoluția viitoare probabilă.

(b) activitățile din domeniul cercetării și dezvoltării.

Emitentul a creat în 2014 o divizie de proiecte speciale, cu resurse dedicate pentru cercetarea și dezvoltarea unor idei și tehnologii noi. Domeniile în care s-au dezvoltat produse sunt: cel imobiliar și al construcțiilor, educație, platforme de gestionare a clusterelor, sisteme de management al învățării, Telematics & Fleet Management Platform Add-Ons, portal de administrare a hărților. Dintre produsele acestei linii de business amintim: > Manualele digitale; > RateWizz Channel Management – un produs inovator pentru gestionarea proprietății utilizat de hotelierii din Finlanda; > MedControl Solution – platforma pentru îngrijiri medicale personale; > Fleet4Share – Car Sharing Management Solution; > Cluj Parking – sisteme de automatizare a parcărilor publice.

În data de 2 februarie 2023, Emitentul a informat piața 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. SYDERAL Polska a fost înființată în anul 2016 și are o echipă formată din 28 de specialiști în furnizarea de soluții software și hardware pentru nevoile clienților cu activitate în sectorul aerospațial. Compania implementează proiecte pentru Agenția Spațială Europeană (ESA), iar în același timp, lucrează la proiecte de cercetare și dezvoltare finanțate prin Centrul Național de Cercetare și Dezvoltare (NCBiR) din Polonia. Prin preluarea SYDERAL Polska, Grupul a intrat pe o nouă piață, Polonia, și își consolidează expertiza de afaceri cu privire la sistemele embedded pentru industria aerospațială.

7.2 Profitul din exploatare

7.2.1 Informații privind factorii semnificativi, inclusiv evenimentele neobișnuite sau rare, sau evoluțiile noi, care afectează semnificativ veniturile din exploatare ale emitentului, indicând măsura în care acestea sunt afectate

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

Cu toate acestea, având în vedere contextul geopolitic actual, rezultat inclusiv de invadarea Ucrainei de către Federația Rusă, situația socio-economică se poate deteriora 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 aferent anului 2023, astfel cum acesta a fost aprobat în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 28.04.2023.

7.2.2 În cazul în care informațiile financiare istorice evidențiază modificări semnificative ale vânzărilor sau veniturilor nete, se include o descriere a motivelor care au generat aceste modificări

Nu au existat modificări semnificative ale vânzărilor sau veniturilor, altele decât cele normale în activitatea desfășurată pe piața pe care Emitentul operează.

Secțiunea 8: RESURSELE DE CAPITAL

8.1 Informații privind resursele de capital ale emitentului (pe termen scurt și pe termen lung)

Capitalurile proprii ale Emitentului depășesc la finalul anului 2022 suma de 229,7 milioane lei la nivel consolidat. Având în vedere perspectivele de dezvoltare ale Companiei, Emitentul ia în considerare viitoare majorări de capital, atât cu acțiuni gratuite, cât și de atragere de noi resurse prin aporturi în numerar.

8.2 O explicație privind sursele și valoarea fluxurilor de numerar ale emitentului și o descriere a fluxurilor de numerar

Informațiile sunt disponibile în secțiunea 7.1. din cadrul prezentului Prospect.

8.3 Informații privind condițiile de creditare și structura de finanțare a emitentului

Conform informațiilor prezentate în secțiunea 7.1 din prezentul Prospect, precum și în secțiunile 8.1 și 8.2. de mai sus, Emitentul se finanțează în principal prin utilizarea fondurilor proprii – profitul obținut din activitate, fondurile obținute în urma majorării capitalului social anterior listării pe piața AERO a Bursii de Valori București, precum și operațiuni de majorare a capitalului social.

Datoriile Emitentului sunt prezentate în mod succint mai jos:

Datorii	Sold la 31 Decembrie 2022	Sold la 31 Decembrie 2021	Sold la 31 Decembrie 2020
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și alte datorii	1.304.229	5.251.016	203.278
Datorii leasing	7.693.558	8.620.464	11.836.023
Împrumuturi bancare	55.381.056	-	2.191.230
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	13.077.720	2.786.622	2.253.150
Venituri în avans	800.653	689.301	636.176
Subvenții	184.750	382.077	771.146
Total datorii pe termen lung	78.441.966	17.729.480	17.891.003
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	35.803.743	15.863.243	12.190.238
Datorii privind impozitul	234.930	154.062	1.199.214
Datorii leasing	6.137.902	5.238.509	5.201.178
Împrumuturi bancare	18.470.922	2.226.645	19.067.318
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-	-
Dividende de plată	666.714	662.311	662.311
Venituri în avans	10.798.492	10.052.003	6.501.553
Subvenții	424.284	392.319	393.818
Provizioane	16.092.950	1.216.647	1.214.411
Total datorii pe termen scurt	88.629.937	35.805.739	46.430.041
Datorii aferente participațiilor deținute în vederea vânzării	-	-	2.118.912
Total datorii	167.071.903	53.535.219	66.439.956

Sursa: Extras din situațiile financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 (auditate)

La finalul anului 2022, datoriile totale s-au majorat cu 114 milioane de lei, față de finalul anului 2021, ajungând la o valoare totală de 167,0 milioane de lei, datorită contractării împrumuturilor bancare pentru finanțarea achizițiilor societăților Berg Computers și AROBS Development & Engineering (Enea Services Romania), accesării unei linii de credit pentru eficientizarea capitalului de lucru precum și contractării unui împrumut bancar pentru construcția unui sediu nou. În cursul anului 2022, s-au rambursat 12,2 milioane de lei din împrumuturile contractate.

De asemenea, un impact semnificativ la majorarea datoriilor totale l-a avut creșterea valorii datoriilor comerciale și sumelor nededecontate aferente achiziției participațiilor societăților care s-au alăturat grupului AROBS la finalul anului 2021 și în cursul anului 2022. În cazul achiziției grupului Nordlogic, nu s-a îndeplinit prevederea contractuală care condiționa o plată suplimentară de până la 1.1 milioane euro și în consecință nu a fost recunoscută o datorie în acest sens.

Datorii raportate de emitent Q1 2023 <i>*neauditat OMFP</i>	Sold la	
	31 Decembrie 2022	31 Martie 2023
DATORII PE TERMEN SCURT	55.727.591	87.705.200
Sume datorate instituțiilor de credit	18.470.920	16.558.652
Avansuri încasate în contul comenzilor	704.150	3.382.662
Datorii comerciale – furnizori	15.927.100	37.991.505
Sume datorate entităților din grup	7.075.469	6.196.132
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	13.549.952	23.576.249
DATORII PE TERMEN LUNG	57.406.454	54.658.949
Sume datorate instituțiilor de credit	55.381.056	52.312.357
Sume datorate entităților din grup	1.122.070	1.122.070
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	903.328	1.224.522
TOTAL DATORII	113.134.045	142.364.149

La finalul T1 2023, au fost rambursate circa 5 milioane de lei către instituțiile de credit, diminuând balanța datoriilor pe termen lung către instituții ajunând la 52.3 milioane de lei, de la 55,3 milioane (în scădere cu 6%), și balanța creditelor pe termen scurt la 16,6 milioane de lei de la 18,5 milioane de lei (scădere de 10%).

Datoriile totale s-au majorat cu 26%, față de finalul anului 2022, ajungând la o valoare totală de 142,4 milioane de lei, datorită creșterii valorii datoriilor comerciale și datoriilor fiscale, prin includerea efectului companiilor nou achiziționate.

8.4 Informații privind orice restricție de utilizare a resurselor de capital care a influențat sau poate influența semnificativ, direct sau indirect, operațiunile emitentului

Nu este cazul. Nu există restricții impuse Emitentului referitoare la utilizarea resurselor de capital.

8.5 Informații privind sursele de finanțare estimate a fi necesare pentru onorarea angajamentelor prevăzute la punctul 5.7.2

Nu este cazul.

Secțiunea 9: CADRUL DE REGLEMENTARE

9.1 O descriere a cadrului de reglementare în care funcționează emitentul și care poate afecta în mod semnificativ activitatea acestuia, împreună cu informații despre orice politică sau factor de natură guvernamentală, economică, bugetară, monetară sau politică ce a afectat sau ar putea afecta în mod semnificativ, direct sau indirect, operațiunile emitentului

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;



Secțiunea 10: INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE

10.1 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 2023, Emitentul a resimțit efectul următoarelor tendințe socio-economice:

- **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 sedii 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;
- **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;
- **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.
- 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.

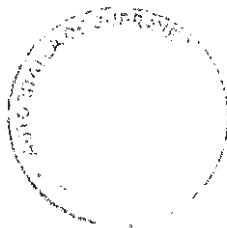
(b) oricărei modificări semnificative a performanței financiare a grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data documentului de înregistrare, sau o declarație negativă adecvată.

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

10.2 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, 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 2023.



Secțiunea 11: PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL

11.1 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 punctele 11.2 și 11.3

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

11.2 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 investitorului asupra factorilor incerți care ar putea modifica în mod semnificativ rezultatul previziunii

Nu este cazul. A se vedea punctul 11.1 de mai sus.

11.3 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.

Secțiunea 12: ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ

12.1 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 comanditați, 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

Administrarea Emitentului se face de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri, aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor:

1. Voicu Oprean – Președinte Consiliu de Administrație și Director General;
2. Mihaela Stela Cleja – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
3. Răzvan-Dimitrie Gârbacea – Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație

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.

Voicu Oprean – 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.

Emitentul declară că dl. Voicu Oprean, care deține calitatea de Președinte CA și Director General:

- (i) nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- (ii) nu a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare; și
- (iii) nu a fost incriminat și/sau sancționat de către autoritățile statutare sau de reglementare. Totodată acesta nu a fost împiedicat de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Domnul Voicu Oprean a ocupat în ultimii 5 ani funcții de membru al Consiliului de Administrație al următoarelor societăți: SC NEWCAR4FUTURE S.R.L.; SC MARINA PROPERTIES PLUS S.R.L.; SC AROBS BUSINESS CENTER S.R.L.; SC AROBS BUSINESS CENTER PLUS S.R.L.; SC AROBS BUSINESS SERVICES S.R.L.; SC CABRIO INVESTMENT S.R.L.; OPREAN VOICU PERSOANA FIZICA AUTORIZATA; ASOCIATIA TRANSILVANIA IT; ASOCIATIA ARIES TRANSILVANIA .

Președintele CA își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, conform Hotărârii AGOA nr.7 din data de – 24.09.2021.

Mihaela Stela Cleja – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

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 posturile succesive de economist și director economic în cadrul mai multor companii, având o experiență profesională de peste 28 de ani.

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.

Emitentul declară că doamna Mihaela Stela Cleja, membru neexecutiv al CA:

(i) nu a fost condamnată pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;

(ii) nu a fost asociată, în cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare; și

(iii) nu a fost incriminată și/sau sancționată de către autoritățile statutare sau de reglementare. Totodată, aceasta nu a fost împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Doamna Mihaela Stela Cleja a ocupat în ultimii 5 ani funcții de membru al Consiliului de Administrație al următoarelor societăți: SC CONTGRUP EXIM SRL - administrator pana la data de 22.11.2018, Fundatia Transilvania Pro Humanitas-fara activitate.

Doamna Mihaela Stela Cleja își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, conform Hotărârii AGOA nr.7 din data de 24.09.2021.

Răzvan-Dimitrie Gârbacea – Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație

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.

Emitentul declară că dl. Gârbacea, membru neexecutiv și independent al CA:

(i) nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;

(ii) nu a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare; și

(iii) nu a fost incriminat și/sau sancționat de către autoritățile statutare sau de reglementare. Totodată acesta nu a fost împiedicat de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

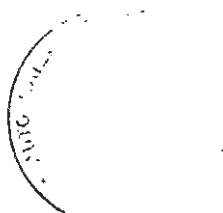
Domnul Răzvan-Dimitrie Gârbacea nu a ocupat în ultimii 5 ani funcții de membru al Consiliului de Administrație al altor societăți.

Domnul Gârbacea își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, conform Hotărârii AGOA nr.7 din data de 24.09.2021.

Nu există legături de rudenie între membrii Consiliului de Administrație.

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

Nu este cazul. Nu există niciun conflict de interese între obligațiile față de Emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 12.1 și interesele sale private și alte obligații. Nu există informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 12.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare. Nu există nicio restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 12.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale Emitentului deținute de acestea.



Secțiunea 13: REMUNERAȚII ȘI BENEFICII

Pentru ultimul exercițiu financiar încheiat și pentru toate persoanele menționate la punctul 12.1 primul paragraf literele (a) și (d):

13.1 Cuantumul remunerației plătite (inclusiv orice remunerație condiționată sau amânată) și beneficiile în natură acordate de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoana în cauză. Aceste informații se furnizează individual, cu excepția cazului în care țara de origine a emitentului nu impune comunicarea de informații individualizate și acestea nu sunt publicate în alt fel de către emitent

La nivelul anului 2022, cuantumul remunerației plătite și beneficiile în natură acordate de către Emitent membrilor Consiliului de Administrație reprezintă:

Voicu Oprean

- a) Remunerație brută lunară în valoare de 17.093 lei
- b) Remunerație variabilă: 6.250.576 drepturi de opțiune pentru acordarea gratuită de acțiuni din care:
 - 1.500.000 de opțiuni acordate la data de 23 septembrie 2022, data preconizată a transferului acțiunilor fiind 24 septembrie 2023, valoarea aferentă înregistrată în contabilitate fiind de 1.302.000 RON. Criteriile pentru acordare acțiuni sunt: (i) deținerea calității de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului la data acordării opțiunilor și la data transferului acțiunilor; (ii) contribuția la performanța companiei prin deciziile luate; și (iii) acceptarea regulilor de implementare a planului de fidelizare/stock option plan aferent.
 - 4.750.576 de opțiuni acordate la data de 13 aprilie 2023, valoarea aferentă înregistrată în contabilitate fiind de 4.655.564 RON. Transferul acțiunilor va avea loc într-o perioadă de trei ani, respectiv câte o treime din cuantumul acțiunilor la fiecare din următoarele date preconizate: 15 aprilie 2024, 15 aprilie 2025 și 15 aprilie 2026. Criteriile pentru acordare sunt: (i) deținerea calității de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului la data acordării opțiunilor; (ii) deținerea calității de membru/fost membru al Consiliului de Administrație al Emitentului la data transferului acțiunilor, cu excepția situației în care contractul de mandat a încetat anterior din culpa beneficiarului planului de fidelizare/stock option plan; (iii) contribuția la performanța companiei prin deciziile luate; și (iv) acceptarea regulilor de implementare a planului de fidelizare/stock option plan aferent.
- c) Alte beneficii: poliță de asigurare de viață cu o valoare lunară de 232 RON pe lună și asigurare facultativă de sănătate în valoare de 105 RON pe lună.

Mihaela Stela Cleja

- a) Remunerație brută lunară în valoare de 36.752 lei
- b) Remunerație variabilă: 438.572 drepturi de opțiune pentru acordarea gratuită de acțiuni, acordate la data de 23 septembrie 2022, data preconizată a transferului acțiunilor fiind 24 septembrie 2023, valoarea aferentă înregistrată în contabilitate fiind de 380.680,5 RON. Criteriile pentru acordare acțiuni sunt: (i) deținerea calității de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului la data acordării opțiunilor și la data transferului acțiunilor; (ii) contribuția la performanța companiei prin deciziile luate; și (iii) acceptarea regulilor de implementare a planului de fidelizare/stock option plan aferent.
- c) Alte beneficii: asigurare facultativă de sănătate în valoare de 105 RON pe lună.

Răzvan-Dimitrie Gârbacea

- a) Remunerație brută lunară în valoare de 12.820 lei

- b) Remunerație variabilă: 65.380 drepturi de opțiune pentru acordarea gratuită de acțiuni, acordate la data de 23 septembrie 2022, data preconizată a transferului acțiunilor fiind 24 septembrie 2023, valoarea aferentă înregistrată în contabilitate fiind de 56.749,84 RON. Criteriile pentru acordare acțiuni sunt: (i) deținerea calității de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului la data acordării opțiunilor și la data transferului acțiunilor; (ii) contribuția la performanța companiei prin deciziile luate; și (iii) acceptarea regulilor de implementare a planului de fidelizare/stock option plan aferent.

13.2 Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii

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 desfășurării activității cum ar fi: laptop, telefon, mașina sau alte beneficii (inclusiv beneficii în domeniul sănătății – a se vedea informațiile relevante de mai sus).

Secțiunea 14: FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE

Pentru ultimul exercițiu financiar încheiat al emitentului, cu excepția cazului în care se specifică altfel, se prezintă următoarele informații pentru fiecare dintre persoanele menționate la punctul 12.1 primul paragraf litera (a):

14.1 Data expirării actualului mandat al persoanei în cauză, după caz, și perioada în care a ocupat funcția respectivă

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, conducerea Emitentului a fost asigurată de Consiliul de Administrație menționat în cadrul Secțiunii 12 de mai sus.

1. Voicu Oprean – Președinte Consiliu de Administrație, mandatul actual fiind pe perioada 1 octombrie 2021 și 1 octombrie 2023. În calitatea sa de Director General, mandatul actual al Dlui Voicu Oprean este pe perioada 11 octombrie 2021 și 11 octombrie 2023
2. Mihaela Stela Cleja – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație, mandatul actual fiind pe perioada 1 octombrie 2021 și 1 octombrie 2023.
3. Răzvan-Dimitrie Gârbacea – Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație, mandatul actual fiind pe perioada 1 octombrie 2021 și 1 octombrie 2023.

14.2 Informații privind contractele de prestare de servicii încheiate între membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere și emitent sau oricare dintre filialele sale, în care este prevăzută acordarea de beneficii la expirarea contractului, sau o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de beneficii

Nu există contracte de prestări servicii între membrii organelor de administrare și Emitent. Administratorii își desfășoară activitatea conform modelului de contract de mandat aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor nr.7 din 24.09.2021 În caz de denunțare unilaterală a contractului de management de către Emitent, administratorul al cărui contract este încetat nu este îndreptățit la plata compensatorie.

14.3 Informații privind comitetul de audit și comitetul de remunerare al emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete, și un rezumat al mandatului în temeiul căruia funcționează comitetele

Comitetul de audit își va începe activitatea odată cu trecerea Emitentului pe piața reglementată administrată de către Bursa de Valori București.

Comitetul de audit va fi compus din:

- **Răzvan-Dimitrie Gârbacea;**
- **Mihaela Stela Cleja.**

Comitetul de audit este mandatat să asiste Consiliul de Administrație al Emitentului în supervizarea eficientă a aspectelor referitoare la sistemul de gestiune a riscului și control intern la nivelul Societății. Astfel, principalele responsabilități ale Comitetului de audit sunt:

- Supervizarea tuturor aspectelor referitoare la audit și riscuri la nivelul Emitentului;
- Verificarea și controlarea gradului de adecvare, independență și eficiență a departamentului de audit intern;
- Analizarea și verificarea corectitudinii situațiilor financiare ale Emitentului, precum și a altor raportări importante;
- Monitorizarea și verificarea independenței, obiectivității și eficienței auditorului extern;

Comitetul de remunerare își va începe activitatea odată cu trecerea Emitentului pe piața reglementată administrată de către Bursa de Valori București.

Comitetul de remunerare va fi compus din:

- **Voicu Oprean -președinte;**
- **Mihaela Stela Cleja;**
- **Răzvan-Dimitrie Gârbacea.**

Comitetul de remunerare este mandatat să asiste Consiliul de Administrație al Emitentului în elaborarea și implementarea politicii de remunerare a structurii de conducere. În acest scop, Comitetul va avea următoarele atribuții principale:

- Redactarea unei propuneri privind politica de remunerare de urmat, politică ce va fi adoptată de adunarea generală a acționarilor;
- Emiterea unor recomandări și formularea unei propuneri privind remunerarea fiecărui membru al Consiliului de Administrație și a directorilor, în limitele politicii de remunerare. Respectiva propunere va conține: a) structura remunerației și b) valoarea remunerației fixe, acțiunile și/sau opțiunile care vor fi acordate și/sau alte componente de remunerare variabilă, criteriile de performanță folosite, analizele efectuate privind ipotezele de lucru și raportul față de limita maximă și cea minimă a salariilor din cadrul Societății și întreprinderilor sale afiliate;
- Propune obiective de performanță pentru acordarea remunerațiilor în bani, care se acordă în funcție de astfel de obiective și / sau propune obiective pentru acordarea de acțiuni sau opțiuni de cumpărare de acțiuni; și
- Gestionează toate aspectele aferente oricărui program de răscumpărare de acțiuni destinat angajaților și persoanelor cu funcții de conducere.

14.4 O declarație din care să reiasă dacă emitentul respectă sau nu regimul (regimurile) de guvernanță corporativă aplicabil(e) emitentului. În cazul în care emitentul nu respectă un astfel de regim, se include o declarație în acest sens, precum și o explicație a motivelor pentru care emitentul nu respectă un astfel de regim

Emitentul a respectat încă de la admiterea la tranzacționare principiile de guvernanță corporativă aplicabile societăților listate pe sistemul multilateral de tranzacționare operat de Bursa de Valori București. Conformarea cu aceste principii poate fi analizată în cadrul rapoartelor financiare anuale pe care Emitentul le-a publicat până la acest moment.

În ceea ce privește conformarea cu Codul de Guvernănanță Corporativă aplicabil societăților listate pe piața principală a Bursei de Valori București, Emitentul este în curs de pregătire și adoptare a tuturor măsurilor necesare, în vederea conformării cu acest cod.

Începând cu raportul financiar aferent anului 2023, Emitentul va raporta conform Codului de Guvernănanță Corporativă aplicabil societăților listate pe piața principală a Bursei de Valori București.

14.5 Efectele potențiale semnificative asupra guvernănanței corporative, inclusiv modificările viitoare ale componenței consiliului de administrație și a comitetelor (în măsura în care acest lucru a fost deja decis de consiliu și/sau de adunarea acționarilor)

Cu excepția constituirii comitetelor menționate mai sus, care își vor începe activitatea odată cu admiterea Emitentului pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, respectiv adoptarea unor Regulamente care să reglementeze activitatea Consiliului de Administrație și a acestor comitete, Emitentul intenționează, pentru viitor, extinderea Consiliului de Administrație la 5 membri, extindere ce va genera și o modificare a comitetelor menționate anterior.

Secțiunea 15: ANGAJAȚII

15.1 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 2022, 1009 angajați la nivel consolidat, o creștere cu 49% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021. 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:

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021 auditat	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2022 auditat	Exercitiul încheiat la 30 iunie 2023 neauditat
Management	34	32	31
Personal Administrativ	19	22	37
Personal Achiziții	2	2	2
Personal Financiar	22	27	39
Personal Juridic	5	4	4
Personal Gestiuine	5	6	5
Personal Marketing	19	13	18
Personal Proiectare-Dezvoltare	477	577	908
Personal Protecția muncii	1	1	2
Personal Resurse Umane	13	25	46
Personal Service-instalari	40	27	40
Personal Suport IT	10	16	23
Personal Vânzări	33	45	61
Total	680	796	1.216

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

15.2 Participațiile și opțiunile pe acțiuni. Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 12.1 primul paragraf literele (a) și (d)

În ceea ce privește participarea la capitalul social al Emitentului a membrilor Consiliului de Administrație, domnul Voicu Oprean deține 66,1980% din capitalul social al Emitentului, doamna Mihaela Stela Cleja deține 0,0475% din capitalul social al AROBS, iar domnul Răzvan-Dimitrie Gârbacea nu deține acțiuni ale 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 ai programului SOP inclusiv membrii organelor de conducere ale Emitentului.

Drepturile de opțiune aferente Programului SOP 2022 au fost acordate la data de 21.09.2022, iar acțiunile vor fi transferate la data de 24.09.2023, în proporție de 60%. Restul de 40% vor fi transferate la data de 24.09.2024.

Drepturile de opțiune aferente Programului SOP 2023 au fost acordate la data de 10.04.2023, iar acțiunile vor fi transferate la data de 15.04.2024, în proporție de 60%. Restul de 40% vor fi transferate la data de 15.04.2025.

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 deține 6.250.576 drepturi de opțiune, doamna Mihaela Stela Cleja deține 438.572 drepturi de opțiune, iar domnul Răzvan-Dimitrie Gârbacea deține 65.380 drepturi de opțiune.

Separat de condiția expirării unei perioade de 12 luni de la data semnării contractelor de acordare opțiuni, îndeplinirea condițiilor de performanță prevăd:

- Deținerea calității de membru al Consiliului de Administrație al Arobs Transilvania Software S.A. 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 21.09.2022 și din data de 07.04.2023.

Evaluarea obiectivelor individuale ale titularului de opțiuni se va efectua în conformitate cu Decizia Consiliului de Administrație al Emitentului din data de 21.09.2022 și din data de 07.04.2023.

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 contract de muncă /mandat activ la momentul transferului acțiunilor.

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

După cum este menționat în cadrul secțiunii 15.2. de mai sus, 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 a 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 nesanționarea 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, cu acest SOP Emitentul și-a dorit să-și 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 curentă 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 obiectivelor 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/sau 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 AGEA nr. 4/23.08.2021.

În data de 23.11.2022 Emitentul a încheiat contracte de transfer/ acordare opțiuni în baza programului SOP 2021 descris mai sus, pentru un număr total de 3.038.627 acțiuni.

Secțiunea 16: ACȚIONARIII PRINCIPALI

16.1 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere și supraveghere al emitentului și care deține, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale emitentului care trebuie notificat în temeiul legislației interne aplicabile emitentului, precum și valoarea participației în cauză, la data documentului de înregistrare, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de persoane

La data Prospectului, 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, deține un număr de 75.202.758 acțiuni reprezentând 8,6312 % din numărul total de acțiuni emise de Emitent. De asemenea AROBS Transilvania Software S.A. - deține un număr de 47.999.492 acțiuni reprezentând 5,5090% din numărul total de acțiuni emise de Emitent.

16.2 Informații din care să rezulte dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație adecvată din care să reiasă că nu există astfel de drepturi de vot

Nu este cazul, acționarii principali ai Emitentului au aceleași drepturi de vot ca restul acționarilor. 1 acțiune conferă 1 drept de vot în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor.

16.3 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv

Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului constitutiv. Structurile și procesele de guvernare corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului. La data Prospectului, Emitentul este controlat, în mod direct, de acționar fondator, Voicu Oprean, care deține 66,1980% din capitalul social al Emitentului.

16.4 O descriere a acordurilor, cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului

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

Secțiunea 17: TRANZACȚIILE 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 21.8, punctul b, la Situațiile Financiare Consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare adoptate de Uniunea Europeană, la data și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2020, precum și Nota 16.4 la Situațiile Financiare Consolidate, la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 și Nota 16.3 la Situațiile Financiare Consolidate, la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, 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:

	2022 (IFRS, auditate)	2021 (IFRS, auditate)
Vânzări către părți afiliate:	3.333.906	1.890.598
Cumpărări de la părți afiliate:	20.857.390	14.118.199
Valoare împrumut	15.778.879	15.334.041
Valoare dobândă	2.767.582	3.769.477

Sursa: Situații Financiare Consolidate

	2021 (OMFP, auditate)	2020 (OMFP, auditate)
Vânzări către părți afiliate:	1.891.307	1.876.494
Achiziții de la părți afiliate:	14.513.599	12.271.542
Valoare împrumut	15.334.041	27.820.624
Valoare dobândă	3.769.477	2.488.917

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:

	2022 (IFRS, auditate)	2021 (IFRS, auditate)	2020 (IFRS, auditate)
Creanțe de la părți afiliate:	4.064.077	2.233.013	947.959
Datorii către părți afiliate:	1.519.169	1.153.579	225.062

Sursa: Situații Financiare Consolidate

În afară de cele de mai sus, valoarea vânzărilor cu părțile afiliate, înregistrată pe bază consolidată, neauditată și nerevizuită, raportate conform OMFP1802/2014 pentru perioada de la 1 ianuarie 2023 până la 30 iunie 2023 este de 538.108 lei, iar valoarea achizițiilor cu părțile afiliate pentru aceeași perioadă, înregistrată pe bază consolidată, neauditată și nerevizuită, raportate conform OMFP1802/2014 este de 3.499.280 lei. Informația prezentată este actuală la data Prospectului.

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.

Secțiunea 18: INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE

18.1 Informații financiare istorice

18.1.1 Informații financiare istorice

Informațiile sunt disponibile în secțiunea 7.1. din cadrul prezentului Prospect.

18.1.2 Modificarea datei de referință contabilă

Nu este cazul.

18.1.3 Modificarea cadrului contabil.

Informațiile sunt disponibile în secțiunea 7.1. din cadrul prezentului Prospect.

18.1.6 Situațiile financiare consolidate

Informațiile sunt disponibile în secțiunea 7.1. din cadrul prezentului Prospect.

18.2 Informații financiare interimare și alte informații financiare

Informațiile sunt disponibile în secțiunea 7.1. din cadrul prezentului Prospect.

18.3 Auditarea informațiilor financiare anuale istorice

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 Financiar din România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J12/2609/2002, având cod unic de identificare 15106663.

18.3.2 Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori

Nu este cazul.

18.3.3 În cazul în care informațiile financiare din documentul de înregistrare nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate

Nu este cazul.

18.4 Informații financiare pro forma

Nu este cazul.

18.5 Politica de distribuire a dividendelor

18.5.1 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.

Politica de dividende a Companiei este disponibilă pe pagina de internet a Societății, <https://www.arobsgrup.ro/wp-content/uploads/2023/01/Politica-de-dividende.pdf>.

18.5.2 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 (afereente 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 și 31 decembrie 2022.

18.6 Proceduri judiciare și de arbitraj

18.6.1 Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată

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.

18.7 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

18.7.1 O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată

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.

Secțiunea 19: INFORMAȚII SUPLIMENTARE

19.1 Capitalul social. Informațiile de la punctele 19.1.1-19.1.7 din informațiile financiare istorice de la data celui mai recent bilanț:

19.1.1 Capitalul social. Informațiile de la punctele 19.1.1-19.1.7 din informațiile financiare istorice de la data celui mai recent bilanț:

(a) capitalul social autorizat total al emitentului;

Capitalul social subscris și vărsat al Emitentului este de 87.129.360,9 lei.

(b) numărul de acțiuni emise și achitate integral și numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral;

Numărul de acțiuni emise și achitate integral este de 871.293.609.


Nu există acțiuni emise, dar neachitate integral.

(c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală; și

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei.

(d) o reconciliere a numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercițiului

Data	Nr. acțiuni	Detalii
10.08.2021	4.010.000	majorarea capitalului social cu suma de 40.000.000 lei, prin incorporarea din alte rezerve in suma 2.426.870,66 lei si din profitul nerepartizat al Societatii din perioada 2018, 2019 a sumei de 37.573.129,34 lei. Majorarea s-a realizat prin emisiunea de catre Societate a 4.000.000 actiuni noi cu valoare nominala de 10 lei/actiune. Prin aceasta operatiune de majorare, capitalul social al Societatii a crescut de la 100.000 lei la 40.100.000 lei si numarul actiunilor a crescut de la 10.000 actiuni la 4.010.000 actiuni. Actiunile emise au fost repartizate in mod gratuit actionarilor inregistrati in registrul actionarilor de la data Hotararii.
11.10.2021	455.697.494	Realizarea operațiunii de divizare (splitare) a valorii nominale a acțiunilor Societății, în raport de divizare de 1:100, respectiv divizarea valorii nominale de la 10 lei/acțiune la

		0,1 lei/acțiune. În urma implementării operațiunii de divizare (splitare) a valorii nominale a acțiunilor Societății, capitalul social al Societății și cota de participare a acționarilor la beneficiile și pierderile Societății rămân 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	 <p>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.</p>
05.07.2023	871.293.609	Reducerea capitalului social în conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 / 19.04.2023.

În perioada vizată de informațiile financiare istorice, nicio parte din capitalul social nu a fost vărsată prin intermediul altor active decât numerarul.

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

Nu este cazul.

19.1.3 Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia

La data prezentului Prospect, Emitentul deține un număr de 47.999.492 acțiuni proprii, având o valoare contabilă de 7.679.161,33 lei și o valoare nominală totală de 4.799.949,202 lei.

19.1.4 Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

19.1.7 Evoluția capitalului social în perioada vizată de informațiile financiare istorice, cu evidențierea oricărei modificări survenite

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 listării Emitentului la Bursa de Valori București), în urma acestei majorări rezultând un capital social de 45.569.749,4 divizat în 455.697.494 acțiuni.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI SOCIAL 2020 (RON)

Nu este cazul. Nu s-a efectuat nicio modificare a capitalului social.

19.2 Actul constitutiv și statutul

19.2.1 După caz, registrul și numărul de înregistrare în registru, o descriere a obiectului de activitate al emitentului și locul în care acesta este prevăzut în actul constitutiv și statut

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/2023/05/Act-constitutiv-actualizat-22.12.2022.pdf>.

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).

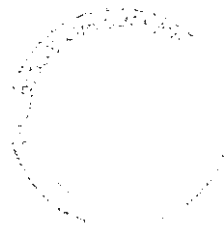
Obiectul de activitate este prevăzut la art. 5 – Domeniul principal de activitate și activitatea principală, din Actul Constitutiv actualizat al Emitentului.

19.2.2 În cazul în care există mai mult de o clasă de acțiuni existente, o descriere a drepturilor, preferințelor și restricțiilor aferente fiecărei clase

Nu este cazul.

19.2.3 O descriere sumară a oricărei prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului

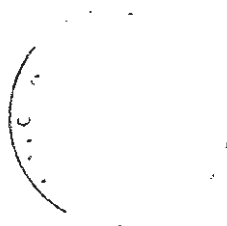
Nu este cazul.



Secțiunea 20: CONTRACTE IMPORTANTE

20.1 Rezumatul fiecărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul celor doi ani imediat anteriori publicării documentului de înregistrare. Rezumatul oricărui alt contract (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către orice membru al grupului și conținând dispoziții care atribuie oricărui membru al grupului o obligație sau un angajament important(ă) pentru întregul grup, la data documentului de înregistrare

Nu este cazul.



Secțiunea 21: DOCUMENTELE DISPONIBILE

21.1 O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a documentului de înregistrare, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare. Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele

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.



PARTEA II – NOTĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE

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

1.1 Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în nota privind valorile mobiliare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social

A se vedea punctul 1.1 din Partea I a prezentului Prospect.

1.2 O declarație a persoanelor responsabile pentru nota privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în nota privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că nota privind valorile mobiliare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația. După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din nota privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din nota privind valorile mobiliare pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din nota privind valorile mobiliare nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația

A se vedea punctul 1.2 din Partea I a prezentului Prospect.

1.3 În cazul în care nota privind valorile mobiliare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: (a) numele; (b) adresa de la locul de muncă; (c) calificările; (d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă. Dacă declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în nota privind valorile mobiliare cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din nota privind valorile mobiliare în scopul prospectului

A se vedea punctul 1.3 din Partea I a prezentului Prospect.

1.4 În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză

A se vedea punctul 1.4 din Partea I a prezentului Prospect.

1.5 Aprobarea Prospectului

Prezentul Prospect de admitere la tranzacționare pe piața reglementată a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr.

917/07.09.2023

Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129 și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului.

În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare care fac obiectul prezentului Prospectul le este adecvată.

Secțiunea 2: FACTORII DE RISC

2.1 O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată „Factorii de risc”. În fiecare categorie, se stabilesc mai întâi riscurile cele mai semnificative în evaluarea emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și a valorilor mobiliare și de probabilitatea apariției acestora. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul notei privind valorile mobiliare

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

Fiecare potențial investitor în acțiuni 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 acțiuni;
- să aibă acces la, și cunoștințe despre instrumentele analitice adecvate pentru a evalua, în contextul situației sale financiare specifice, o investiție în acțiuni, 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 acțiuni;
- 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 acțiuni decât dacă au experiență în a evalua (singuri sau cu ajutorul unui consultant specializat) modul în care acțiunile se vor comporta în contextul unor modificări de circumstanțe, care sunt efectele acestor modificări asupra valorii respectivelor acțiuni 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, care ar putea duce la un randament negativ pentru investitori.

Este posibil ca Acțiunile să nu aibă o piață activă de tranzacționare

Este posibil ca după transferul pe piața reglementată Acțiunile să nu înregistreze o lichiditate adecvată. În cazul unor acțiuni cu lichiditate scăzută, prețul de piață poate fi foarte volatil, iar investitorii nu își vor putea valorifica investiția în Acțiuni într-un termen scurt, iar prețul de tranzacționare al Acțiunilor ar putea fi afectat în mod negativ.

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 (în situația ridicării sau limitării dreptului de preferință) 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 (dacă este cazul), 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, dacă este cazul, ar fi singura sursă de câștig a investitorilor.

Secțiunea 3: INFORMAȚII ESENȚIALE

3.1 Declarație privind capitalul circulant. O declarație a emitentului din care să reiasă că, în opinia sa, capitalul său circulant este suficient pentru obligațiile sale actuale sau, în caz contrar, care să explice cum propune emitentul să asigure capitalul circulant suplimentar necesar

Emitentul declară că, în opinia sa, capitalul circulant al Emitentului este suficient pentru obligațiile sale actuale, în condiții de piață normale.

3.2 Capitalizarea și gradul de îndatorare. O declarație privind capitalizarea și nivelul de îndatorare (făcând distincție între datoriile acoperite și cele neacoperite prin garanții personale, respectiv prin garanții reale) la o dată anterioară cu cel mult 90 de zile datei documentului. Termenul de „îndatorare” include, de asemenea, îndatorarea indirectă și contingentă. În cazul unor modificări semnificative ale capitalizării și poziției de îndatorare a emitentului în perioada de 90 de zile, se furnizează informații suplimentare prin prezentarea unei descrieri a modificărilor în cauză sau prin actualizarea cifrelor respective

Emitentul nu are datorii acoperite cu garanții personale. Activitatea de management financiar a Emitentului are ca obiectiv asigurarea de finanțare pe termen mediu și lung, de aceea activitatea pe piața de capital a constat și se preconizează că va continua să constea în operațiuni de majorări ale capitalului social, cu aporturi noi, alături de capitalizarea profiturilor și primelor de emisiune.

Emitentul operează cu un grad de îndatorare subunitar, exprimat ca raport între capitalurile împrumutate pe termen lung și capitalurile proprii, acesta fiind de 0,34 la finalul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022, de 0,10 la finalul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2021, respectiv de 0,18 la finalul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2020. La data redactării prezentului Prospect, Emitentul consideră că are o poziție puternică de cash și un grad de îndatorare confortabil.

3.3 Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă. O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta, identificând fiecare dintre persoanele implicate și indicând natura intereselor

Intermediarul nu are niciun interes și niciun conflict de interese care ar putea influența în mod semnificativ procedura de admitere la tranzacționare, cu excepția îndeplinirii contractului semnat cu Emitentul în scopul admiterii la tranzacționare a Acțiunilor.

3.4 Motivele ofertei și modul de utilizare a veniturilor obținute din ofertă. Motivele ofertei și, după caz, valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursa și valoarea fondurilor suplimentare necesare. Trebuie furnizate, de asemenea, informații detaliate privind utilizarea fondurilor obținute, în special în cazul în care acestea sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât în cursul normal al activităților, pentru finanțarea achiziției anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii.

Emitentul nu va obține niciun fel de venit financiar în urma admiterii la tranzacționare a Acțiunilor.

Motivul care stă la baza acestei decizii este accesul la o bază mai largă de investitori, în special instituționali și fonduri de mari dimensiuni care, prin natura prospectelor / memorandumurilor de funcționare, nu investesc în companii listate

pe sistemele multilaterale de tranzacționare. Emitentul consideră că admiterea la tranzacționare pe piața reglementată a BVB reprezintă un pas firesc și natural în dezvoltarea ulterioară a afacerii AROBS Transilvania Software S.A.

Nu au existat costuri în legătură cu procedura de admitere la tranzacționare care să fie suportate de către investitori.

Secțiunea 4: INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE

4.1 O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare în curs de a fi oferite și/sau admise la tranzacționare, inclusiv codul ISIN (numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare)

Valorile mobiliare care fac obiectul prezentului Prospect sunt acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, 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 Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de BVB, având simbolul AROBS. Codul ISIN al valorilor mobiliare emise este: ROWMR49B0RG5.

4.2 Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

Acțiunile au fost create în temeiul actelor normative din România privind societățile și piața de capital, Legea societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, și Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață. Termenii și condițiile Acțiunilor sunt guvernate de legile din România, iar în cazul apariției unor litigii, instanțele competente sunt cele prevăzute de Codul Român de Procedură Civilă.

4.3 Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate. În ultimul caz, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare

Acțiunile AROBS Transilvania Software S.A. au fost emise ca titluri nominative în formă dematerializată.

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.roclear.ro/>.

Entitatea însărcinată cu efectuarea înregistrărilor necesare în registrul deținătorilor de Acțiuni este Depozitarul Central S.A.

4.3 Moneda emisiunii de valori mobiliare

Moneda emisiunii este moneda oficială a statului român, leu.

4.5 O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:

Toate acțiunile Emitentului au valoare egală și conferă posesorilor drepturi egale. Astfel, fiecare acțiune dobândită în conformitate cu legea conferă acționarului respectiv o serie de drepturi conexe acțiunilor, inclusiv:

- 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 Companiei;
- Dreptul de a fi informat cu privire la rezultatele activității și administrarea Companiei, în conformitate cu prevederile legale în vigoare
- Dreptul de a participa și de a vota în Adunarea Generală a Acționarilor Societății;
- 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 Companiei.

(a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea; (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți; (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;

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 repartiție sau distribuie 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 Emitenților, 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 Emitenților, 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.

(b) drepturile de vot;

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 Emitenților, 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 nudului 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 acționari, 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 Emitenților, această interdicție de reprezentare nu se aplică în cazul împuternicirilor speciale acordate pentru reprezentare într-o singură adunare generală ce conține instrucțiuni specifice de vot din partea acționarului, cu precizarea clară a opțiunii de vot pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi a adunării generale.

Potrivit Legii Emitenților, 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 Emitenților, 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.

(c) 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 Emitenților, 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 numai 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 Emitenților cu privire la ridicarea dreptului de preferință în cazul majorării capitalului social prin aport în natură, prevederile Legii Societăților sunt aplicabile.

Legea Emitenților 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 Emitenților 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 ultimei situații financiare publicate și auditate ale emitentului;
- valoarea nominală a acțiunii.

(d) 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.

(e) 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 eliberați sub rezerva repartizării activului social net al Emitentului.

Sumele convenite acționarilor, neîncasate în termen de două luni de la publicarea situației financiare, vor fi depuse la o bancă sau la una din unitățile acestuia cu arătarea numelui și prenumelui acționarilor.

(f) clauzele de răscumpărare;

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea Emitenților.

Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGEA, 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.

În plus, legislația privind piața de capital prevede dreptul acționarilor de a se retrage din societate:

- ca urmare a unei hotărâri AGEA privind retragerea de la tranzacționarea pe piața reglementată, pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare stabilită de respectiva AGEA, care nu au votat pentru retragerea acțiunilor de la tranzacționare și care nu sunt de acord cu hotărârea AGEA, sub condiția de a fi deținut pachetul de acțiuni respective și la data de referință;

- în cazul în care, urmare a unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, ofertantul deține mai mult de 95% din capitalul social al Emitentului, acționarii minoritari au dreptul să-i solicite acestuia să le cumpere acțiunile la un preț echitabil.

(g) clauzele de conversie

Emitentul declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului.

La data Prospectului, Emitentul deținea un număr de [...] acțiuni proprii, dobândite în cadrul programului de răscumpărare aprobat în cadrul AGEA nr. 4 din data de 31.05.2022. 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.

4.6 În cazul unei noi emisiuni, o declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare

Nu este cazul.

4.7 În cazul unei noi emisiuni, data preconizată pentru emiterea valorilor mobiliare

Nu este cazul.

4.8 O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare

Nu este cazul.

4.9 O 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. Cadru legislativ aplicabil societăților listate pe SMT nu prevede obligativitatea ofertelor de preluare sau de vânzare corelativ cu praguri de deținere în Societate. 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.

Ofertele de preluare obligatorii

Legea privind Emitenții 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, 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:

- într-un proces de privatizare;
- prin achiziționarea de acțiuni de la Ministerul Finanțelor Publice sau de la alte entități cu drept legal în procedura de executare a creanțelor bugetare;
- ca urmare a transferului de acțiuni efectuate între o societate-mamă și filialele sale sau între filialele aceleiași societăți-mamă;
- 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:

- reducerea capitalului social de către Emitentul care răscumpără propriile acțiuni după anularea acestora;
- exercitarea dreptului de preferință, subscriere sau conversie a drepturilor atribuite inițial, precum și a conversiei acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare;
- fuziune / divizare sau succesiune.

Dispoziții privind retragerea acționarilor

În conformitate cu Legea privind Emitenții, 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:

- 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;
- 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 autorizat independent înregistrat la ASF.

4.10 Mențiuni privind ofertele publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte

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

4.11 Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare. Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv

Legislația fiscală a statului membru din care provine investitorul, precum și legislația fiscală din România ar putea avea un efect asupra taxelor datorate asupra veniturilor obținute de investitori ca urmare a tranzacționării acțiunilor Emitentului. Astfel, potențialii investitori și vânzătorii ai valorilor mobiliare trebuie să ia la cunoștință că li se pot naște obligații de a plăti taxe sau impozite în temeiul legislației fiscale care li se aplică (coroborată cu eventualele acorduri de evitare a dublei impuneri). Fiecare investitor trebuie să își consulte propriul consultant fiscal în legătură cu implicațiile fiscale rezultând din achiziționarea, deținerea sau vânzarea de valori mobiliare ale Emitentului. Numai consultanții fiscali ar putea realiza analize complete și corecte aplicabile situației specifice a fiecărui investitor.

4.12 Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului

Nu se aplică, nu este cazul.

4.13 Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică

Nu se aplică.

Secțiunea 5: TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE

Nu este cazul. Această secțiune din anexa 11 la Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 nu se aplică prezentului Prospect de admitere la tranzacționare pe piața reglementată.

Secțiunea 6: ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

6.1 Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată, pe o piață a unei țări terțe, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, indicându-se piețele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare

Valorile mobiliare fac obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București. A fost obținut acordul de principiu al BVB cu privire la admiterea la tranzacționare a Acțiunilor pe piața reglementată.

6.2 Toate piețele reglementate, piețele țărilor terțe, piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare

La data redactării prezentului Prospect, acțiunile Emitentului sunt tranzacționabile pe sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București.

6.3 Dacă, simultan sau aproape simultan cu solicitarea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul, caracteristicile și prețul valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză

Nu este cazul.

6.4 În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat

Nu există entități care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piața secundară și de a garanta lichiditatea Acțiunilor prin cotații de vânzare și cumpărare ulterior admiterii la tranzacționare a Acțiunilor.

6.5 Detalii privind orice stabilizare, în conformitate cu punctele 6.5.1-6.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață a unei țări terțe, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă

Nu este cazul.

6.6 Supraalocare și prelungire: În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare: (a) eventuala existență și volumul oricărui dispozitiv de supraalocare și/sau de prelungire; (b) durata de viață a dispozitivului de supraalocare și/sau de prelungire; (c) eventualele condiții de utilizare a dispozitivului de supraalocare sau exercitare a dispozitivului de prelungire

Nu este cazul. Nu se aplică.

Secțiunea 7: DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VÂNDĂ

7.1 Numele și adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații semnificative avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părțile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani

Nu se aplică.

7.2 Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă

Nu este cazul.

7.3 În cazul în care un acționar principal vinde valorile mobiliare, volumul participației sale atât înainte, cât și imediat după emisiune

Nu este cazul.

7.4 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 durată perioadei de restricționare

În anul 2021, înainte de listarea pe piața AERO, acționarul fondator a încheiat o serie de contracte de vânzare-cumpărare acțiuni cu angajații și colaboratorii cheie ai Emitentului. Pachetul de acțiuni vândut a fost de 7,11% din capitalul social de la aceea dată, adică 32.407.865 acțiuni. O parte din aceste contracte au inclus restricții de 6, 12 și 24 luni calculate începând cu 06.12.2021 data listării restricții înregistrate la Depozitarul Central. Pentru un număr de 23.266.071 acțiuni perioada de restricție de 6 luni a expirat în 6 iunie 2022, pentru 2.095.676 acțiuni a expirat perioada de restricție de 12 luni la data de 06.12.2023 iar pentru 863.086 acțiuni perioada de restricție de 24 luni v-a înceta la data de 06.12.2023.

Secțiunea 8: CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

8.1 Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei

Nu este cazul, Emitentul nu va obține niciun fel de venit financiar în urma admiterii la tranzacționare a Acțiunilor. Cheltuielile estimative pentru operațiunea de admitere la tranzacționare pe piața reglementată a BVB sunt suportate de Emitent și sunt de aproximativ 33.000 lei:

- Tarif perceput de ASF pentru aprobarea prospectului;
- Tarife aferente BVB: tarif de procesare și tarif de admitere la tranzacționare;
- Alte cheltuieli legate de traducere / autentificare documente / declarații.

Secțiunea 9: DILUAREA

Nu este cazul, nu se aplică.

Secțiunea 10: INFORMAȚII SUPPLEMENTARE

10.1 Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia

Nu este cazul.

10.2 Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia

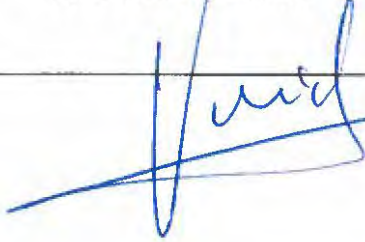
Nu este cazul.

EMITENT

AROBS Transilvania Software S.A.

Prin: Voicu Oprean

Titlu: Director General



INTERMEDIAR

BT Capital Partners S.A.

Prin: Daniela Secară

Titlu: Director General

