

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

## SIMTEL TEAM S.A.

*(societate pe acțiuni administrată în sistem unitar, înființată în conformitate cu legile din România, cu sediul social situat în România, București Sectorul 6, Splaiul Independenței, Nr. 319L, Clădirea Bruxelles Office Building (corp B), înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/564/2010, (EUID): ROONRC. J40/564/2010, cod unic de înregistrare 26414626)*

Aprobat de ASF prin decizia nr. 675 din 11.07.2024

Intermediar:



**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 Simtel Team S.A. pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, conform hotărârii AGEA nr. 1 din data de 25.04.2024, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 2456 din data de 20.05.2024 („Admiterea”). Este preconizat că Admiterea și tranzacționarea pe Bursa de Valori București a Acțiunilor vor începe pe data de sau în jurul datei de **12.08.2024**. 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* (<https://www.simtel.ro/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 situațiile financiare consolidate auditate întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS UE") cu modificările ulterioare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023, însoțite de raportul auditorului independent (situațiile financiare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 2022 și 2023 sunt denumite în continuare împreună „**Situațiile Financiare Consolidate**”).

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 Consolidate 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” „eurocenți” sau „€” reprezintă trimiteri la moneda introdusă la începutul celei de a treia etape a Uniunii Economice și Monetare Europene, în conformitate cu Tratatul privind înființarea Comunității Europene, cu modificările ulterioare. Toate trimiterile la „dolarii americani” sau „US\$”, „dolarii” 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](http://www.bnr.ro).



## Cursul de schimb prin raportare la RON

Anul	Euro			La sfârșitul perioadei
	Cel mai ridicat	Cel mai scăzut	Media	
2021 .....	4,9495	4,8691	4,9204	4,9481
2022 .....	4,9492	4,8215	4,9315	4,9474
2023	4,9783	4,8858	4,9465	4,9746

Sursa: Banca Națională a României.

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

Sursa: Banca Națională a României.

## Rotunjiri

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

## Informații economice, privind piața și industria

Informațiile cu privire la tendințele macroeconomice, poziția de pe piață și alte date din industrie referitoare la activitatea Emitentului 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 intitulată „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 implicate 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

<b>DEFINIȚII</b> .....	<b>8</b>
<b>REZUMATUL PROSPECTULUI</b> .....	<b>10</b>
<b>PARTEA I</b> .....	<b>16</b>
<b>Secțiunea 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE</b> .....	<b>16</b>
<b>Secțiunea 2: AUDITORII STATUTARI</b> .....	<b>18</b>
<b>Secțiunea 3: FACTORII DE RISC</b> .....	<b>19</b>
<b>Secțiunea 4: INFORMAȚII DESPRE EMITENT</b> .....	<b>34</b>
<b>Secțiunea 5: PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR</b> .....	<b>35</b>
<b>Secțiunea 6: STRUCTURA ORGANIZATORICĂ</b> .....	<b>45</b>
<b>Secțiunea 7: EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE</b> .....	<b>46</b>
<b>Secțiunea 8: RESURSELE DE CAPITAL</b> .....	<b>53</b>
<b>Secțiunea 9: CADRUL DE REGLEMENTARE</b> .....	<b>55</b>
<b>Secțiunea 11: PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL</b> .....	<b>61</b>
<b>Secțiunea 12: ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ</b> .....	<b>62</b>
<b>Secțiunea 13: REMUNERAȚII ȘI BENEFICII</b> .....	<b>66</b>
<b>Secțiunea 14: FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE</b> .....	<b>68</b>
<b>Secțiunea 15: ANGAJAȚII</b> .....	<b>70</b>
<b>Secțiunea 16: ACȚIONARII PRINCIPALI</b> .....	<b>72</b>
<b>Secțiunea 17: TRANZACȚIILE CU PĂRȚI AFILIATE</b> .....	<b>73</b>
<b>Secțiunea 19: INFORMAȚII SUPLIMENTARE</b> .....	<b>76</b>
<b>Secțiunea 20: CONTRACTE IMPORTANTE</b> .....	<b>79</b>
<b>Secțiunea 21: DOCUMENTELE DISPONIBILE</b> .....	<b>80</b>
<b>PARTEA II – NOTĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE</b> .....	<b>81</b>
<b>Secțiunea 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE</b> .....	<b>81</b>
<b>Secțiunea 2: FACTORII DE RISC</b> .....	<b>82</b>
<b>Secțiunea 3: INFORMAȚII ESENȚIALE</b> .....	<b>83</b>
<b>Secțiunea 4: INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE</b> .....	<b>84</b>
<b>Secțiunea 5: TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE</b> .....	<b>91</b>
<b>Secțiunea 6: ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE</b> .....	<b>91</b>
<b>Secțiunea 7: DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VÂNDĂ</b> .....	<b>92</b>
<b>Secțiunea 9: DILUAREA</b> .....	<b>93</b>
<b>Secțiunea 10: INFORMAȚII SUPLIMENTARE</b> .....	<b>93</b>



## 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 Simtel Team 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” / „SIMTEL”	Simtel Team S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în România, București Sectorul 6, Splaiul Independenței, Nr. 319L, Clădirea Bruxelles Office Building (corp B), contact relația cu investitorii +40 754 908 742, adresa de email investors@simtel.ro, website: www.simtel.ro, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/564/2010, cod unic de identificare fiscală RO 26414626.
„Consiliul de Administrație” / „CA”	Consiliul de Administrație al Simtel Team 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”	<b>BT Capital Partners S.A.</b> 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.





<b>„Piața SMT”</b>	Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața SMT este piața pe care se tranzacționează Acțiunile Emitentului până la momentul admiterii lor la tranzacționare pe Piața Reglementată a BVB.
<b>„Piața Reglementată”</b>	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București.
<b>„Prospectul” / „documentul”</b>	Prezentul Prospect privind admiterea la tranzacționare a acțiunilor Simtel Team S.A. pe Piața Reglementată administrată de BVB.
<b>„Registrul Comerțului”</b>	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
<b>„Regulamentul nr. 5/2018”</b>	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
<b>„Regulamentul (UE) 2017/1129”</b>	Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare.
<b>„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”</b>	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 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.
<b>„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”</b>	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Comisiei din 14 martie 2019 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, astfel cum poate fi acesta modificat la anumite intervale de timp.
<b>„Situatii Financiare Consolidate”</b>	Situațiile financiare consolidate sunt situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și, în consecință prezintă situația consolidată a Grupului de firme Simtel. Aceste situații financiare consolidate prezintă performanța comparativă pe trei ani, adică exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2021, 31 Decembrie 2022 și 31 Decembrie 2023.
<b>„Zi Lucrătoare”</b>	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

<b>Secțiunea A – Introducere și atenționări</b>
<b>A.1. Introducere</b>
<b>1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN”)</b>
Emitentul are un capital social subscris și vărsat de 1.577.574,60 lei, împărțit în 7.887.873 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,2 lei fiecare. Cod ISIN: RONLG8JKKYH3.
<b>1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”)</b>
Emitentul este Simtel Team S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în România, București Sectorul 6, Splaiul Independenței, Nr. 319L, Clădirea Bruxelles Office Building (corp B), contact relația cu investitorii +40 754 908 742, adresa de email investors@simtel.ro, website: www.simtel.ro, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/564/2010, cod unic de identificare fiscală RO 26414626.  Cod LEI: 787200Y8KQOGGEFS6A60.
<b>1.3 Identitatea și informațiile de contact ale autorității competente care a aprobat Prospectul</b>
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.
<b>1.4 Data aprobării Prospectului</b>
Prezentul Prospect a fost aprobat de ASF la data de <u>10.07</u> 2024 prin Decizia ASF nr. <u>675/11.07.2024</u>
<b>A.2. Avertismente și informații privind utilizarea ulterioară a Prospectului</b>
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 intențează 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.
<b>Secțiunea B – Informații esențiale privind Emitentul</b>
<b>B.1. Cine este Emitentul valorilor mobiliare?</b>
<b>a) Sediul, forma juridică, codul LEI, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare</b>
Emitentul este Simtel Team 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 România, București Sectorul 6, Splaiul Independenței, Nr. 319L, Clădirea Bruxelles Office Building (corp B), număr de ordine în Registrul Comerțului J40/564/2010, cod unic de identificare fiscală RO 26414626, cod LEI 787200Y8KQOGGEFS6A60.
<b>b) Activități principale</b>

SIMTEL este o companie de inginerie și tehnologie care activează în domeniile energiei regenerabile, telecomunicațiilor, și automatizărilor industriale cu componentă de R&D în roboți industriali și eficiență energetică. Principalele servicii furnizate de SIMTEL, orientate per linie de business sunt: proiectare, construire și mentenanță pentru centralele electrice fotovoltaice, servicii de integrare pentru operatorii mobili de telecomunicații, și automatizarea proceselor industriale prin automatizări, acționări electrice și roboți.

Potrivit actului constitutiv al Emitentului, activitatea principală este desfășurată sub codul CAEN 4222 – „Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru electricitate și telecomunicații”.

**c) Acționarii săi majoritari, inclusiv dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine**

La data Prospectului Emitentul este controlat în mod direct de către cei 3 fondatori ai SIMTEL, dl. Iulian Nedea deținând 22,1091 % din capitalul social (1.743.941 acțiuni), dl. Sergiu-Eugen Bazarciuc 21,8864% din capitalul social (1.726.375 acțiuni) și dl. Radu-Laurențiu Vilău 21,8611% din capitalul social (1.724.375 acțiuni).

Emitentul nu deține acțiuni proprii.

S. PAVAL HOLDING S.R.L. deține 7.9313 % din capitalul social (625.610 acțiuni)

**Alți acționari** dețin un număr de 2.067.572 acțiuni reprezentând 26,2084% din capitalul social al 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
Iulian Nedea	președinte	25.04.2027
Sergiu Bazarciuc	membru	25.04.2027
Radu Vilău	membru	25.04.2027
Adrian Netea	membru	25.04.2027
Mihai Tudor	membru	25.04.2027



Conducerea Emitentului este delegată către directorul general sau „CEO” al Emitentului, Dl. Mihai Radu Tudor. Mandatul acestuia în calitate de CEO urmează să expire la data de 31.05.2027.

**e) Identitatea auditorului statutar**

Auditorul financiar al Emitentului este BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L., cu sediul în Șoseaua Pipera nr. 42, Globalworth Plaza, etaj 7, biroul nr. 2, sector 2, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5434/2003, autorizație nr. 384/26.05.2003, emisă de Camera Auditorilor Financiari din România, având cod unic de identificare 15381680, înregistrat în Registrul public al auditorilor financiari cu numărul FA384 („BTK”).

**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, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023, astfel cum au fost extrase din Situațiile Financiare Consolidate:

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de		
	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 decembrie 2021 (auditat)
<b>Cifra de afaceri</b>	297.824.449	136.746.063	63.363.816
<b>Rezultat din activitatea de exploatare</b>	35.058.306	12.244.878	12.506.189
<b>Rezultatul net atribuibil:</b>	27.106.685	8.888.360	10.540.666
- proprietarilor Grupului	26.046.818	7.776.888	10.548.645
- intereselor fără control	1.059.867	1.111.472	(7.980)
<b>Rezultat net al perioadei</b>	27.106.685	8.888.360	10.540.666

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate

### Situația consolidată a poziției financiare

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

	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>	31 decembrie 2022 <i>(auditat)</i>	31 decembrie 2021 <i>(auditat)</i>
<b>Total active</b>	198.947.766	136.762.502	70.580.888
<b>Total capitaluri proprii</b>	79.637.274	55.078.816	30.811.085
<b>Total datorii</b>	119.310.493	81.683.686	39.769.802

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate

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



### Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de		
	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>	31 decembrie 2022 <i>(auditat)</i>	31 decembrie 2021 <i>(auditat)</i>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	2.426.187	(10.956.942)	(7.938.063)
Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții	(22.354.825)	(6.608.859)	(6.779.172)
Flux de numerar net generat din activități de finanțare	24.223.394	28.870.292	14.515.645
<b>Creșterea/(descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	4.294.755	11.304.490	(201.590)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	11.596.303	291.812	493.402
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	15.891.059	11.596.303	291.812

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate.

### 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 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 prezentați în acest Prospect nu au făcut obiectul unor rezerve în rapoartele respective ale auditorilor.

### B.3. Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

- Riscul legat de dinamica pieței;
- Riscul privind aspectele concurențiale;
- SIMTEL poate întâmpina dificultăți sau nu va reuși să își implementeze strategia în legătură cu dezvoltarea/construcția/exploatarea de noi proiecte de energie regenerabilă, expunându-se la riscuri specifice, inclusiv costuri asociate crescute;
- Riscul fluctuațiilor prețurilor și disponibilitatea materiilor prime, componentelor și serviciilor;
- SIMTEL este dependentă de serviciile oferite de operatorul sistemului de transport, operatorii de rețea și operatorii piețelor organizate de energie electrică unde SIMTEL este înregistrată;

- Riscul legat de scăderea prețului la energie electrică;
- Risc asociat cu scăderea fluxului de proiecte;
- Riscul legat de scalarea afacerii;
- 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;
- Riscuri legate de drepturile de proprietate intelectuală;

#### **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;

#### **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 RONLG8JKKYH3.

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

Fiecare Acțiune este emisă, vărsată integral, cu o valoare nominală de 0,2 lei fiecare și asigură deținătorilor drepturi egale. La data redactării prezentului Prospect, capitalul social al Emitentului fiind divizat în 7.887.873 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 (în conformitate cu prevederile legale și standardele profesionale aplicabile). 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 SIMTEL 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 Simtel Team 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 valorile mobiliare?**

Mai jos se regăsesc unele dintre principalele riscuri specifice valorilor mobiliare:

- 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 12.08.2024.

##### **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 segmentul Principal, categoria Standard. 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 Simtel Team S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în România, București Sectorul 6, Splaiul Independenței, Nr. 319L, Clădirea Bruxelles Office Building (corp B), contact relația cu investitorii +40 754 908 742, adresa de email investors@simtel.ro, website: www.simtel.ro, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/564/2010, cod unic de identificare fiscală RO 26414626.

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 Simtel Team S.A. pe Piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, conform cu Hotărârii AGEA nr. 1 din data de 25.04.2024. 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 Simtel Team S.A. De asemenea, considerând capitalizarea bursieră, precum și lichiditatea zilnică a acțiunilor SIMTEL, 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:** Simtel Team S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în România, București Sectorul 6, Splaiul Independentei, Nr. 319L, Clădirea Bruxelles Office Building (corp B), contact relația cu investitorii +40 754 908 742, adresa de email investors@simtel.ro, website: www.simtel.ro, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/564/2010, cod unic de identificare fiscală RO 26414626 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:

- Iulian Nedeia – Membru neexecutiv și Președinte Consiliu de Administrație
- Sergiu Bazarciuc – Membru neexecutiv Consiliu de Administrație
- Radu Vilau – Membru neexecutiv Consiliu de Administrație
- Adrian Netea – Membru neexecutiv și independent Consiliu de Administrație
- Mihai Tudor – Membru executiv Consiliu de Administrație și Director General



### 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. 675/11.07.2024

Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (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 BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L., cu sediul în Șoseaua Pipera nr. 42, Globalworth Plaza, etaj 7, biroul nr. 2, sector 2, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5434/2003, autorizație nr. 384/26.05.2003, emisă de Camera Auditorilor Financiar din România, având cod unic de identificare 15381680, înregistrat în Registrul public al auditorilor financiar cu numărul FA384.

Auditorul financiar a auditat situațiile financiare consolidate ale Emitentului aferente exercițiilor financiare încheiate la datele de 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 întocmite cu scop special (nestatutare) în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS), cu modificările ulterioare. În legătură cu auditul situațiilor financiare statutare pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022, acestea au fost auditate inițial 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 3B EXPERT AUDIT S.R.L., de naționalitate română, cu sediul social în Str. Aurel Vlaicu nr. 114, sector 2, București, număr de ordine în registrul comerțului J40/6669/1998, EUID ROONRC J40/6669/1998, CUI 10767770, CIF RO10767770.

Auditorul financiar BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L. și-a dat consimțământul în scris și nu și-a retras, pentru includerea raportului de audit, astfel cum este menționat în prezentul Prospect, însoțind situațiile financiare consolidate la care se referă, 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 financiar au demisionat, au fost demiși sau nu au fost reeși în perioada vizată de informațiile financiare istorice, se furnizează informații detaliate despre aceste situații, dacă informațiile în cauză sunt semnificative.**

Conform Hotărârii AGOA nr. 2 din data de 29 februarie 2024, începând cu data de 29 februarie 2024, BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L. a fost numită auditor financiar al SIMTEL pentru un mandat ce va expira la data de 30 aprilie 2025.

Anterior numirii BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L., în perioada vizată de informațiile financiare istorice, auditorul statutar al Emitentului a fost 3B EXPERT AUDIT S.R.L..



### Secțiunea 3: FACTORII DE RISC

*Investiția în acțiunile Simtel Team 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 ACTIVITATE ALE EMITENTULUI

##### Riscul legat de dinamica pieței energiei regenerabile

Având în vedere că SIMTEL își desfășoară cu prevalență operațiunile în sectorul energiei solare și în industria mai largă a energiei regenerabile, activitatea acesteia poate fi influențată de diverși factori cu impact în fezabilitatea tehnologiei solare și a cererii pentru produsele și serviciile asociate, inclusiv, dar fără a se limita la: raportul costuri-eficiență beneficii ale energiei solare, comparativ cu sursele convenționale de producere a energiei (cărbune, gaz, petrol, etc.), existența unor programe de stimulare a acestui domeniu (la nivel național și european), modul în care posibii clienți / beneficiari ai energiilor regenerabile înțeleg să adopte energia solară ca un mijloc alternativ la sursele convenționale de producere a energiei.

De asemenea, luând în considerare perioada post-pandemică, sectorul energiei regenerabile poate fi influențat semnificativ și de fluctuațiile în condițiile economice și de piață care afectează viabilitatea surselor de energie regenerabilă convenționale și alternative, cum ar fi fluctuațiile în prețurile petrolului, gazului și a altor combustibili fosili.

Efectul acestor fluctuații poate fi redus / eliminat, iar sectorul energiilor regenerabile poate fi susținut printr-o serie de reglementări favorabile adoptate la nivelul național și european, impactul fiind semnificativ în lipsa adoptării unei legislații favorabile, având în vedere dimensiunea jucătorilor economici consacrați în producerea de energie din surse convenționale.

Concurența din sectorul de generare a electricității se extinde dincolo de energia solară pentru a include și alte surse de energie regenerabilă, iar în viitor, concurența din generarea energiei eoliene, a biomasei și a energiei geotermale s-ar putea intensifica.

La intervale regulate, piața și industria energiei solare ar putea fi suprasolicitate, generând impact asupra unui număr considerabil de părți interesate, inclusiv dezvoltatorii de proiecte solare, instalatorii de sisteme și distribuitorii de produse. Astfel de circumstanțe ar putea avea consecințe adverse semnificative asupra afacerii, performanței financiare și perspectivei viitoare a SIMTEL.



## Riscul privind aspectele concurențiale

Compania se poate confrunta cu o concurență crescută în industriile relevante:

(i) concurența în domeniul instalării echipamentelor fotovoltaice este robustă, cu numeroși concurenți de diferite dimensiuni și profiluri. Factori precum politicile guvernamentale și disponibilitatea materiilor prime ar putea intensifica concurența. În timp ce se preconizează că piața pentru instalarea echipamentelor fotovoltaice va ajunge la saturare, acest lucru ar putea stimula în paralel creșterea serviciilor aferente echipamentelor, sistemelor și parcurilor fotovoltaice.

(ii) în ceea ce privește dezvoltarea de proiecte și parcuri fotovoltaice, numeroși competitori, de la dezvoltatori mici la mari, concurează pentru oportunități în dezvoltarea proiectelor de energie regenerabilă, intensificând concurența pentru proiecte atractive pe măsură ce numărul participanților pe piață crește.

(iii) în urma obținerii în ianuarie 2024 a licenței pentru furnizarea de energie de la Autoritatea Națională de Reglementare în Energie (ANRE) prin intermediul societății GES Furnizare S.R.L., SIMTEL se confruntă cu o concurență semnificativă din partea operatorilor consacrați în piață (de exemplu, E.ON Energie Romania, Hidroelectrică, Electrica Furnizare) și a furnizorilor independenți similari, în special în contextul liberalizării pieței de energie electrică. Această concurență ar putea duce la o presiune asupra prețurilor și la o rentabilitate redusă, cu impact negativ asupra performanței financiare a SIMTEL. Succesul SIMTEL în piața de furnizare a energiei electrice depinde de strategiile eficiente de marketing și de capacitatea de a răspunde dinamicilor competitive, inclusiv strategiile de stabilire a prețurilor, preferințele consumatorilor în evoluție și factorii economici și politici mai largi.

(iv) pe măsură ce SIMTEL își extinde portofoliul de generare a energiei electrice regenerabile pentru a îndeplini obiectivele ridicate de energie regenerabilă la nivel european și național, este probabil să întâlnească o concurență acerbă din partea altor producători.

În concluzie, concurența sporită prezintă un risc pentru SIMTEL, putând duce la presiuni asupra prețurilor, reduceri ale vânzărilor, scăderi ale veniturilor și marjelor, și pierderea cotei de piață. Neabordarea eficientă a acestor provocări ar putea afecta semnificativ performanța și rezultatele afacerii Grupului.

**SIMTEL poate întâmpina dificultăți sau poate să nu reușească să își implementeze strategia în legătură cu dezvoltarea/construcția/exploatarea de noi proiecte de energie regenerabilă, expunându-se la riscuri specifice, inclusiv costuri asociate crescute.**

Având în vedere cadrul de reglementare existent, practicile guvernamentale, competitivitatea pieței, perspectivele de afaceri și alți factori, este probabil ca proiectele planificate de SIMTEL (în special cu referire la proiectele de dezvoltare a portofoliului de producție a energiei, prin intermediul parcurilor fotovoltaice) să prevadă perioade îndelungate de pregătire și construcție înainte de a deveni funcționale, în timpul cărora Emitentul se poate confrunta cu numeroase riscuri de execuție, operaționale, legale și altele asemenea, cum ar fi:

(a) Dificultatea sau întârzierile în obținerea sau reînnoirea licențelor și autorizațiilor necesare (de exemplu, autorizații de construire, autorizații de mediu, avize de conectare la rețeaua electrică, etc.);

(b) În cazul în care SIMTEL utilizează contractori/subcontractori pentru proiectarea, construcția și operarea proiectelor, riscurile potențiale includ: (i) dificultatea în găsirea de contractori/subcontractori potriviți; (ii) contractori/subcontractori care nu respectă termenele proiectului, specificațiile sau costurile prevăzute; (iii) dependența de un număr limitat de contractori/subcontractori; (iv) dispute cu contractori sau subcontractori; (v) calificarea insuficientă a subcontractanților selectați.

(c) Întreruperi ale lucrărilor sau dispute de muncă, lipsa materialelor/echipamentelor de construcție sau costurile crescute;

(e) Riscuri legate de construcție, în special în ceea ce privește timeline-urile proiectului, care pot duce la depășirea costurilor sau la întârzieri în producție;

(f) Evaluările randamentului pentru proiectele de energie regenerabilă s-ar putea să nu se alinieze cu rezultatele reale, iar incapacitatea de a ține pasul cu avansurile tehnologice în sectorul energiei regenerabile, aflate într-o permanentă schimbare ar putea influența marjele de profitabilitate prognozate;

(h) Creșterea concurenței pe piața energiei regenerabile, încurajată și de cadrul de reglementare și dinamica pieței din România și Uniunea Europeană.

Toate aceste inconveniente de gestionare în mod eficient a proiectelor întreprinse la nivel de Grup pot expune Grupul la dificultăți semnificative, precum o creștere a necesarului de timp de gestionare și costuri de execuție mai mari. Mai mult, nu există nicio garanție că un proiect viitor va oferi beneficii suficiente pentru a justifica cheltuielile suportate de Grup.

De asemenea, în ceea ce privește strategia SIMTEL pentru terenurile pe care dezvoltă noile proiecte fotovoltaice, aceasta este bazată pe o abordare selectivă pentru proiectele considerate ca având potențial. Achiziția terenului este opțiunea preferată, iar dacă acest lucru nu este posibil, se agreează o sumă recurentă sub forma unui contract de suprafață încheiat pentru o perioadă lungă de timp. Potențialele dificultăți întâmpinate de SIMTEL în identificarea terenurilor potrivite pentru dezvoltarea proiectelor fotovoltaice, respectiv orice potențiale dispute sau orice clarificări necesare legate de titlul asupra terenurilor pe care SIMTEL dezvoltă proiectele fotovoltaice sau încetarea sau anularea acordurilor astfel încheiate, pot întârzi semnificativ demararea sau finalizarea proiectelor, respectiv pot duce la costuri suplimentare sau chiar la pierderea proiectului respectiv dacă nu există o alternativă adecvată. Apariția oricărui sau a tuturor acestor factori poate avea drept consecință o diminuare a calității serviciilor, o reducere a volumului de energie electrică produsă sau furnizată, având drept rezultat diminuarea profitabilității, ceea ce, la rândul său, poate să afecteze semnificativ negativ perspectivele, activitatea, poziția financiară și rezultatele operațiunilor Grupului.

#### **Riscul fluctuațiile prețurilor și disponibilitatea materiilor prime, componentelor și serviciilor**

Fluctuațiile de preț și modificările în disponibilitatea materiilor prime, componentelor și serviciilor reprezintă provocări ale SIMTEL în activitățile sale operaționale. Achiziționarea acestor materiale este esențială pentru proiectele regenerabile în care SIMTEL este angajată. Dinamica prețurilor și disponibilitatea materiilor prime și a componentelor este influențată de diverși factori, inclusiv cererea locală și internațională din piață, tendințele inflaționiste și cheltuielile legate de combustibil și transport. Instabilitatea pieței, în special în ceea ce privește prețurile la mărfuri, poate fi exacerbată de factori externi precum tensiunile geopolitice, exemplificate de conflictul în curs din Ucraina, care duc la o volatilitate crescută.

În acest context, SIMTEL este vulnerabil în fața fluctuațiilor de aprovizionare și a problemelor geopolitice, prin dependența de materie primă ce provine din importuri, în special din China. Tensiunile comerciale dintre China și alte țări, respectiv Uniunea Europeană, pot duce la impunerea de tarife, sancțiuni sau restricții asupra importurilor. Aceste măsuri pot afecta disponibilitatea și costul materiilor prime necesare pentru proiectele de energie regenerabilă. De asemenea, există riscul ca materialele sau componentele importate să nu respecte întotdeauna standardele de calitate necesare sau să aibă probleme de compatibilitate tehnică, ceea ce poate duce la defecțiuni, costuri suplimentare pentru reparații sau înlocuiri, și la întreruperi ale operării proiectelor.

SIMTEL analizează cu atenție evoluția pieței globale a echipamentelor și atunci când situația o impune implementează strategii de protecție pentru a reduce riscurile volatilității de preț. În general, Emitentul optează pentru contracte la preț fix în momentul achiziționării componentelor pentru proiectele aflate în faza de construcție. În plus, cererea substanțială de panouri fotovoltaice subliniază o altă zonă de vulnerabilitate. În cazul în care strategiile de protecție implementate nu se dovedesc eficiente, fluctuațiile prețurilor acestor panouri fotovoltaice ar putea afecta semnificativ situația financiară a SIMTEL. În plus, dependența de transportul internațional, în special din surse specifice, expune SIMTEL la riscurile asociate cu costurile fluctuante de transport și cu posibilele perturbări în rețelele globale de logistică. Astfel de

incertitudini, aflate în afara controlului direct al SIMTEL, ar putea afecta semnificativ operațiunile sale de afaceri și performanța financiară.

**SIMTEL este dependentă de serviciile oferite de operatorul sistemului de transport, operatorii de rețea și operatorii piețelor organizate de energie electrică unde SIMTEL este înregistrată.**

Pentru activitățile sale de furnizare și producere, SIMTEL se bazează pe serviciile furnizate de terți, inclusiv de către operatorul de transport și sistem – CNTEE Transelectrica S.A., operatorii rețelelor de distribuție și operatorii piețelor organizate de energie electrică unde SIMTEL este înregistrat. În cazul în care aceste entități încetează să furnizeze sau furnizează necorespunzător serviciile relevante din orice motiv, SIMTEL ar putea fi expusă la riscuri operaționale și financiare.

De exemplu, în urma lucrărilor efectuate pe rețelele electrice administrate de operatorii de rețea, există posibilitatea restricționării furnizării energiei electrice produse în instalațiile fotovoltaice pe care SIMTEL le-ar putea opera, ceea ce ar putea genera pierderi. În plus, capacitatea SIMTEL de a-și maximiza posibilitățile de generare și de a-și crește producția de electricitate în viitor depinde de capacitatea rețelelor de transport și distribuție de a gestiona volume mai mari de electricitate. Apariția unor astfel de situații restrictive ar putea duce la volume mai mici de producție și vânzare și, prin urmare, la venituri mai mici pentru SIMTEL.

**Condițiile climatice influențează producția de energie electrică de către Grup și cererea pentru energia electrică produsă de Grup.**

Producția de energie electrică de către Emitent și cererea pentru energia electrică produsă de Emitent sunt supuse condițiilor climatice care ar putea să fie independente de voința Emitentului. Totodată, schimbările climatice și episoadele de evenimente meteorologice severe ar putea avea un efect negativ asupra echipamentelor de producție ale Emitentului (puse în funcțiune și planificate a fi puse în funcțiune).

Producția de energie electrică a Emitentului depinde în mare măsură de resurse naturale, precum lumina solară, și acești factori sunt independenți de voința sa și pot varia semnificativ în timp.

Producția de energie electrică a Emitentului din parcurile solare și dezvoltarea sau achiziția viitoare de capacități solare depind de fluctuațiile condițiilor solare. Previzunile pe termen lung în legătură cu aceste condiții sunt supuse incertitudinilor, printre motive numărându-se radiațiile solare și diferențele de condiții atmosferice și erorile în măsurătorile meteorologice. În plus, chiar dacă condițiile solare reale sunt în concordanță cu previziunile pe termen lung ale Emitentului, fluctuațiile naturale ale radiației solare se pot modifica, provocând o volatilitate semnificativă pe termen scurt în ceea ce privește performanța capacităților solare ale Emitentului.

Consumul de energie electrică este, de asemenea, sezonier și este afectat în principal de condițiile meteorologice. În România, consumul de energie electrică este, în general, mai mare în timpul lunilor de iarnă și de vară. În consecință, consumul este, de obicei, mai mare în perioada noiembrie – februarie și iulie-august, în principal ca urmare a utilizării echipamentelor de încălzire și, respectiv, a aerului condiționat. În cazul în care Emitentul nu reușește să obțină venituri la nivelurile preconizate pe durata perioadelor în care instalațiile sale de producție funcționează la capacitate maximă, este posibil să nu poată să compenseze pierderea de venituri din perioadele în care cererea de energie electrică este redusă.

**Riscul legat de scăderea prețului la energie electrică**

Riscul scăderii prețurilor energiei electrice rămâne o preocupare pentru SIMTEL, în special pentru linia sa de afaceri prin care va furniza energie electrică, dar și în corelare cu activitatea de proiectare, construire și punere în funcțiune a unor instalații fotovoltaice pentru clienți, acestea putând fi neprofitabile în viitor. Prețurile energiei electrice sunt stabilite în funcție de cererea de energie electrică din partea consumatorilor finali, de furnizarea de energie electrică de la activele de producție conectate la rețea, precum și de capacitatea de interconectare cu țările vecine și de situația pieței din acestea. Tendințele recente de pe piață au fost nefavorabile, cu o scădere a prețului la energia electrică. Prețurile de



pieță ale energiei electrice au cunoscut adesea perioade de volatilitate, de exemplu, între 2020 și 2022, pandemia de COVID-19 a dus la o scădere a consumului și a prețurilor energiei electrice, în timp ce războiul din Ucraina a dus la o creștere a prețurilor energiei pe fondul crizei provocate de creșterea prețurilor la gazele rusești. Aceste fluctuații de prețuri depind de o serie de factori, incluzând, fără limitare, nivelul cererii, momentul zilei, prețurile carbonului (European Union Allowances sau EUA), disponibilitatea și costul capacității de generare disponibile pentru a satisface cererea, precum și structura piețelor specifice (inclusiv regulile care stabilesc ordinea în care este distribuită capacitatea de generare și factorii care afectează volumul de energie electrică care poate fi gestionat de infrastructura de transport disponibilă la un moment dat, inclusiv diferite tipuri de modele de piață care se pot schimba semnificativ în viitor).

Continuarea acestei tendințe ridică posibilitatea efectelor adverse și mai mari asupra veniturilor și profiturilor posibile ale Emitentului. O deteriorare suplimentară a tendințelor de pe piață ar putea afecta negativ rezultatele financiare și fluxul de numerar operațional în viitor. Prețurile la care energia produsă de Emitent este vândută pe piață depind în parte de costul relativ, de eficiența și de investițiile necesare pentru dezvoltarea și exploatarea surselor de energie. O scădere a costurilor altor surse de energie electrică, cum ar fi combustibilii fosili sau energia nucleară, ar putea reduce prețul energiei electrice. O cantitate semnificativă de noi capacități de generare a energiei electrice care devin disponibile ar putea, de asemenea, reduce prețul energiei electrice. Creșterea simultană a capacităților solare și eoliene de electricitate în perioadele de disponibilitate ridicată a resurselor poate conduce la o scădere a prețurilor energiei electrice.

Cererea de energie electrică este supusă unei serii de alți factori, asupra cărora Grupul nu are niciun control, inclusiv evoluțiile economice și politice din România (și nu numai), care fluctuează în funcție de ciclurile economice sau cererea consumatorilor.

Tendențele recente de pe piață au fost nefavorabile, cu o scădere a prețului la energia electrică. Continuarea acestei tendințe ridică posibilitatea efectelor adverse și mai mari asupra veniturilor și profiturilor posibile ale Emitentului. O deteriorare suplimentară a tendințelor de pe piață ar putea afecta negativ rezultatele financiare și fluxul de numerar operațional în viitor.

#### **Risc asociat cu scăderea fluxului de proiecte**

Pentru a își putea spori capacitățile de furnizare a energiei electrice și de prestare servicii, prin dezvoltare și punere în funcțiune a mai multor centrale fotovoltaice, SIMTEL depinde de capacitatea sa de a dezvolta proiecte și de a-și extinde fluxul de proiecte fotovoltaice.

Cu toate acestea, există riscuri de înregistrare a unor întârzieri și depășiri ale costurilor de dezvoltare a proiectelor, ca rezultat al factorilor externi, care pot fi în afara controlului Emitentului. Ca urmare, Emitentul ar putea experimenta o contracție a fluxului de proiecte și/sau costuri neperformante legate de proiecte care nu mai pot fi finalizate deoarece nu asigură randamente atractive. Dacă anumiți factori se dezvoltă diferit de ceea ce a fost planificat, acest lucru ar putea avea un efect negativ asupra extinderii portofoliului de proiecte, precum și asupra profitului Emitentului.

#### **Schimbările tehnologice rapide pot intensifica concurența și pot face ca tehnologiile sau serviciile Emitentului să devină învechite, iar Emitentul ar putea fi în incapacitate de a se adapta la noile evoluții tehnologice sau de a le pune în practică într-un mod eficient din punct de vedere al costurilor sau deloc.**

Piețele în care Emitentul își desfășoară activitatea sunt caracterizate de evoluții rapide și semnificative ale tehnologiei, ale cererii și ale comportamentului clienților și, prin urmare, se caracterizează printr-un mediu competitiv în continuă schimbare. Având în vedere ritmul rapid al inovației tehnologice din industriile în care Emitentul operează, există riscul ca tehnologia utilizată să devină învechită. Pentru a rămâne competitiv, este posibil ca Emitentul să fie nevoit să facă investiții substanțiale pentru a moderniza rețelele sale sau pentru a obține licențe pentru tehnologii noi și pentru a dezvolta și a instala noi tehnologii. Costul implementării acestor investiții ar putea fi semnificativ și nu există nicio garanție că serviciile activate de către noile tehnologii vor fi acceptate de către clienți, în măsura necesară pentru a genera o rată de rentabilitate care este acceptabilă pentru Emitent. În plus, există riscul unor complicații neprevăzute în desfășurarea acestor servicii și tehnologii noi și nu există nicio garanție că estimările inițiale ale cheltuielilor de capital



necesare pentru a oferi astfel de servicii vor fi exacte. Există riscul ca noile servicii și tehnologii să nu poată fi dezvoltate și/sau utilizate în conformitate cu calendarele preconizate sau să nu fie viabile din punct de vedere comercial sau rentabile. În cazul în care serviciile oferite nu sunt viabile din punct de vedere comercial, acest lucru ar putea duce la cheltuieli suplimentare de capital sau la o scădere a profitabilității. Orice astfel de modificare ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a Emitentului.

### **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 2022 până la sfârșitul anului fiscal 2023, numărul personalului la nivel consolidat a crescut de la 87 la 119. 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. 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.

### **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 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, este adesea intensă, în special în marile centre de afaceri, unde Emitentul are nevoie de astfel de personal. Pentru a executa cu succes strategiile de afaceri, Emitentul trebuie să atragă, să păstreze și să motiveze angajații, directorii și angajații cheie. În special, angajarea de directori calificați, oameni de știință, ingineri, personal tehnic și personal de cercetare și dezvoltare este costisitoare și esențială pentru activitatea Emitentului. Concurența pentru personal duce la creșterea costurilor sub formă de numerar.

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 servicii. 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 ca parte a strategiei sale de afaceri pe termen lung de a crea un sistem integrat de servicii (one-stop-shop). 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 Emitentul ar putea întâmpina dificultăți în implementarea strategiei sale de afaceri, că Emitentul obține o rentabilitate nesatisfăcătoare a investiției sale, că generează noi obligații și provocări legate de conformitate, că există dificultăți în integrarea și reținerea de noi angajați, sisteme de afaceri și tehnologie, că distrage atenția conducerii de la celelalte afaceri ale Emitentului sau că tranzacțiile anunțate ar putea să nu fie finalizate. De exemplu dacă un acord nu reușește să anticipeze în mod adecvat circumstanțele și interesele în schimbare ale unei părți, poate duce la rezilierea anticipată sau la renegociere a acordului. Succesul acestor tranzacții și aranjamente va depinde în parte de capacitatea Emitentului de a le folosi pentru a îmbunătăți serviciile existente sau pentru a dezvolta altele noi, precum și de capacitatea companiilor achiziționate de a se conforma politicilor Emitentului, proceselor în domenii precum guvernarea 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.

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

Companiile sunt supuse unei mari varietăți de atacuri asupra rețelelor lor în mod constant, din ce în ce mai des. În plus față de atacurile tradiționale conduse de hackeri, codurile malițioase (cum ar fi virusii și viermii-informatici), încercările de phishing, furtul sau utilizarea abuzivă a angajaților, actori sofisticăți se angajează în intruziuni și atacuri (inclusiv atacuri avansate persistente), care sporesc riscurile la adresa rețelelor interne ale Emitentului și a mediilor orientate către clienți, precum și a informațiilor pe care acestea le stochează și le procesează.

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

Deși Emitentul nu a suferit încă daune semnificative ca urmare a accesului neautorizat de către o terță parte la rețeaua sa internă, orice încălcare reală sau percepută a securității sistemelor sau rețelelor Emitentului ar putea duce la afectarea reputației sale, la publicitate negativă, pierderea partenerilor, a clienților finali și a vânzărilor, pierderea avantajelor competitive față de concurenții acestuia, creșterea costurilor de remediere a oricăror probleme și 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 riscuri ar putea avea un impact negativ asupra percepției din piață a serviciilor și produselor Emitentului, precum și asupra încrederii clienților finali și a investitorilor în Emitent și ar putea să afecteze grav afacerile sau rezultatele operaționale.

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

Rezultatele operaționale ale Emitentului pot varia semnificativ de la o perioadă la alta și pot fi imprevizibile, ceea ce ar putea face ca prețul de piață al Acțiunilor 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 suplimentare clienților finali existenți;
- ciclurile bugetare, modelele de cumpărare sezoniere și practicile de cumpărare ale clienților finali, inclusiv probabilitatea încetinerii cheltuielilor în domeniul tehnologiei și a energiei regenerabile 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 de către Emitent sau de către concurenții acestuia sau orice altă schimbare a peisajului concurențial al industriei în care activează Emitentul, inclusiv consolidarea în rândul concurenților acestuia sau a clienților finali și a unor schimbări strategice, parteneriate încheiate de către și între concurenții Emitentului;
- capacitatea Emitentului de a își extinde cu succes și în mod continuu afacerile la nivel național și internațional, în special având în vedere actuala încetinire economică globală;
- incapacitatea Emitentului de a finaliza sau integra în mod eficient orice achiziții pe care le poate întreprinde;
- creșterea cheltuielilor sau a datoriilor neprevăzute și orice impact asupra rezultatelor operaționale ale Emitentului ca urmare a oricărui achiziții pe care acesta le realizează;
- capacitatea Emitentului de a crește anvergura și productivitatea canalului de distribuție;
- decizii ale potențialilor clienți finali de a achiziționa servicii de la furnizori mai mari și recunoscuți la nivel internațional sau național;
- 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 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, 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;
- 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, care ar putea avea un impact asupra unora sau tuturor regiunilor în care Emitentul își desfășoară activitatea, inclusiv încetinirea preconizată a creșterii economice globale, riscul crescut de inflație și potențialul de recesiune globală;

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

### **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, conflictul militar din Orientul Mijlociu, 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 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, 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 ale 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, precum și a companiilor ce fac parte din grupul acestuia 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.

### **Este posibil ca Emitentul să se confrunte cu întârzieri în implementarea și executarea comenzilor.**

În trecut Emitentul nu s-a confruntat cu întârzieri semnificative în ceea ce privește finalizarea comenzilor primite. Nu există nicio garanție că viitoarele comenzi vor fi finalizate în termenul estimat. Emitentul nu poate garanta că toate responsabilitățile potențiale care pot apărea din cauza întârzierilor vor fi acoperite sau că daunele, dacă există, care pot fi solicitate de la clienți/terți pentru astfel de întârzieri, vor fi adecvate pentru a acoperi orice pierdere de profit rezultată din astfel de întârzieri. În plus, orice întârziere în finalizarea comenzilor poate duce, de asemenea, la o creștere a costului total de punere în aplicare a contractului, care ar putea depăși estimarea inițială sau la o nouă escaladare a costurilor.

Astfel de întârzieri și depășiri de costuri vor afecta negativ activitatea, fluxurile de numerar și rezultatele operațiunilor Emitentului.

### **Defectele latente ale produselor Emitentului pot crește costurile post-vânzare sau putem suferi pierderi din cauza înlocuirii/ retragerii produselor.**

În ciuda testării produselor Emitentului înainte de expediere, pot apărea erori, defecte sau probleme de performanță și/sau defecte latente în produsele existente sau în produsele noi.

Este posibil ca Emitentul să suporte costuri suplimentare pentru a remedia aceste defecte. De asemenea, reparația acestor probleme poate avea ca rezultat întârzierea sau pierderea acceptării pe piață a produselor Emitentului, ceea ce poate afecta afacerea, reputația pe piață și situația financiară a Emitentului. În cazul unei retrageri de produse în timpul duratei garantate clienților Emitentului, înlocuirea produselor ar putea cauza pierderi, iar astfel de defecte de fabricație ar duce, de asemenea, la pierderea fondului comercial.

În cazul în care un furnizor nu reușește să respecte standardele de calitate, acesta ar putea expune Emitentul la riscul unor reclamații privind răspunderea pentru produse sau ar putea întârzi programul de producție pentru produsele Emitentului. Orice defecte ale produselor ar putea, de asemenea, să ducă la cereri de despăgubiri din partea clienților. În plus, în apărarea unor astfel de reclamații, pot fi suportate costuri substanțiale și poate fi generată publicitate negativă. Deși Emitentul obține asigurări de calitate de la furnizori, nu există nicio asigurare că aceste asigurări sau garanții vor fi obținute cu succes sau aplicate. În astfel de cazuri, orice retragere de produse ar afecta în mod negativ activitatea, rezultatele operațiunilor și situația financiară a Emitentului.

### **Riscuri legate de drepturile de proprietate intelectuală**

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

### **Riscuri legate de brand și reputație**

Dacă Emitentul nu reușește să își protejeze sau să își promoveze marca și reputația, afacerea poate fi afectată negativ în mod semnificativ. Publicitatea negativă sau zvonurile negative despre Emitent, soluțiile propuse, produsele, conducerea, administratorii, directorii, angajații, acționarii, clienții, partenerii de afaceri sau afiliați sau industria în care operează, în general, pot afecta negativ reputația și afacerile Emitentului. Emitentul trebuie să își mențină și să își îmbunătățească identitatea mărcii, crescând în același timp gradul de conștientizare a pieței cu privire la reputația afacerii și soluțiilor oferite. Promovarea cu succes a mărcii va depinde de eforturile Emitentului de a obține o acceptare pe scară largă a soluțiilor, de a atrage și de a păstra clienții, menținerea poziției actuale de lider de piață și diferențierea cu succes a ofertelor Emitentului față de cele ale concurenților. Aceste eforturi necesită cheltuieli substanțiale, iar Emitentul anticipează cheltuieli care vor crește pe măsură ce piața devine mai competitivă și pe măsură ce Emitentul se extinde în noi piețe.

În plus, este posibil ca aceste investiții în promovarea mărcii și în leadership-ul de opinie să nu genereze venituri sporite. În măsura în care o fac, veniturile rezultate ar putea să nu fie totuși suficiente să compenseze creșterea cheltuielilor pe care Emitentul le suportă. În plus, publicitatea negativă, meritată sau nu, legată de evenimente sau activități asociate

Emitentului, conducerii, administratorilor, directorilor, angajaților, acționarilor, partenerilor de afaceri sau partenerilor lor afiliați, precum și orice publicitate sau percepție negativă asociată industriei în care operează Emitentul, sau soluțiilor sau serviciilor similare cu cele furnizate de Emitent, pot păta reputația și reduce valoarea mărcii Emitentului. În plus, valoarea mărcii depinde de capacitatea Emitentului de a oferi soluții sigure care respectă standardele de calitate în piețele în care operează. Deteriorarea reputației și pierderea valorii mărcii pot reduce cererea pentru produsele și soluțiile furnizate de Emitent, să aibă un efect negativ asupra rezultatelor financiare viitoare ale Emitentului și ale Grupului sau să reducă prețul de tranzacționare al acțiunilor. De asemenea, daunele pot necesita resurse suplimentare pentru a reconstrui reputația și a restabili valoarea mărcilor. Dacă Emitentul nu reușește să își îmbunătățească și să își protejeze cu succes reputația, operațiunile sale comerciale, rezultatele operațiunilor și situația financiară ar putea fi afectate în mod semnificativ.

### **Riscul de preț și lichiditate**

Compania lucrează sub model EPC (Engineering, Procurement, Construction), sub care, în unele cazuri, trebuie să garanteze prețul livrării soluției „la cheie”. Riscul de preț afectează Emitentul în măsura în care prețurile la furnizorii de componente, echipamente, materiale și utilități cresc fără ca Emitentul să poată îngloba profitabil variațiile negative în prețul său final în condițiile menținerii cifrei de afaceri, respectiv, fără să poată minimiza efectele adverse prin gestiunea costurilor. Deși Emitentul adresează acest risc printr-un control riguros al costurilor, respectiv prin colaborarea cu companii cu cifre de afaceri de aproximativ sute de milioane de euro, pentru care riscul de a intra în imposibilitatea de plată a serviciilor este relativ scăzut, acest risc nu poate fi exclus în totalitate, iar odată materializat poate duce la creșterea costurilor Emitentului, ceea ce poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității, perspectiveilor, rezultatelor operațiunilor și situației financiare ale Emitentului. Emitentul adresează riscul lichidității prin monitorizarea facturilor emise și a termenelor de scadență incluse în acestea, riscul de preț fiind controlat prin semnarea de contracte sau prin achiziții în avans.

Riscul de lichiditate este inerent operațiunilor Emitentului și este asociat cu deținerea de stocuri, creanțe sau alte active și de transformarea acestora în lichidități într-un interval de timp rezonabil, astfel încât Emitentul să își poată îndeplini obligațiile de plată către creditorii și furnizorii săi. În cazul neîndeplinirii de către Emitent a acestor obligații de plată sau a indicatorilor de lichiditate prevăzuți în contract, creditorii Emitentului (furnizorii comerciali, băncile, etc.) ar putea începe acțiuni de executare a activelor principale ale companie sau chiar ar putea solicita deschiderea procedurii insolvenței companiei, ceea ce ar afecta în mod semnificativ și negativ deținătorii de acțiuni și activitatea, perspectivele, situația financiară și rezultatele operațiunilor Emitentului.

Emitentul își monitorizează constant riscul de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității, prin planificarea și monitorizarea fluxurilor de numerar, însă întrucât nu se pot previziona cu exactitate veniturile nete, există riscul ca această planificare să fie diferită față de ceea ce se va întâmpla în viitor.

### **Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare**

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

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

Deși Emitentul evaluează constant mediul economic, monitorizează fluctuațiile ratei dobânzii și dezvoltă strategii de gestionare a riscurilor, care includ diversificarea surselor de finanțare, folosirea instrumentelor financiare pentru a proteja împotriva fluctuațiilor ratei dobânzii, menținerea unui nivel adecvat al rezervelor de numerar și menținerea unei relații solide cu instituțiile financiare și creditorii, nu este exclus ca Emitentul să se confrunte cu riscurile descrise mai sus, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra capacității Emitentului de a finanța potențiale noi proiecte sau nevoi de capital sau de a se implica în alte activități care ar putea fi în interesul acestuia.

### **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, sunt dificil de anticipat și, prin urmare, este posibil ca Emitentul să nu fie pregătit pentru aceste schimbări. De asemenea 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. Ca urmare, este posibil ca Emitentul să se confrunte cu creșteri/recalculări ale impozitelor plătibile în cazul în care cresc ratele de impozitare sau în cazul în care legile sau reglementările fiscale sunt modificate 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 energie regenerabilă**

Domeniul energetic este unul dinamic, fiind supus unor numeroase schimbări legislative (atât la nivel primar, cât și secundar), în funcție de obiectivele și politica energetică a guvernului. Aceste modificări frecvente, ce țin, de exemplu, de obiectivele de energie regenerabilă sau de prioritățile de dezvoltare a infrastructurii, pot avea un impact determinant asupra investițiilor în domeniul energetic și pot afecta strategia societăților de profil (precum Emitentul), cererea, precum și competitivitatea proiectelor pe termen lung. Instabilitatea creată de intervențiile repetate ale autorităților competente poate genera confuzie și incertitudine în aplicarea obligațiilor care le revin societăților vizate de acestea.

Spre exemplu, în contextul creșterilor prețurilor de energie electrică și gaze naturale, Guvernul României a adoptat Ordonanța de urgență 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul energiei, fiind supusă ulterior unor numeroase modificări. Măsurile vizate de acest act normativ au inclus plafonarea prețurilor de energie electrică și gaze naturale pentru consumatori, impunerea unei noi taxe, respectiv Contribuția la Fondul de Tranziție Energetică, dar și instituirea mecanismului de achiziție centralizată de energie electrică. Aceste măsuri, aparent menite să asigure accesibilitatea și stabilitatea prețurilor pentru consumatori, pot avea totuși consecințe neașteptate și potențial nefaste pentru întreaga industrie, afectând planurile de investiții și veniturile societăților.



De asemenea, modificările legislative sau interpretările autorităților implicate în procesul de dezvoltare a proiectelor regenerabile pot întârzia sau chiar bloca investițiile din cauza restricțiilor referitoare la folosința terenului, precum și a cerințelor privind obținerea aprobărilor urbanistice și de autorizare a construcțiilor. De asemenea, orice astfel de modificări sau interpretări intervenite în cursul procesului de obținere a permiselor și reglementările privind construcția și operarea proiectelor regenerabile pot duce la creșterea costurilor de dezvoltare a proiectelor, ceea ce poate avea un efect negativ semnificativ asupra fluxurilor de numerar, a activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a Emitentului.

Pe de altă parte, lansarea la nivel național a cât mai multe programe de finanțare pentru instalarea panourilor fotovoltaice, care, în multe cazuri, sunt condiționate de finanțări externe (prin PNRR), ar putea inhiba inovația și diversificarea în sectorul energetic. Acest lucru ar putea genera o dependență excesivă a consumatorilor de ajutoarele și programele temporare, punând în pericol stabilitatea și competitivitatea pe termen lung a industriei noastre.

În același timp, legislația României este direct influențată de reglementările de la nivelul Uniunii Europene. Prin urmare, modificarea reglementărilor de la nivelul Uniunii Europene poate determina modificarea legislației naționale. Astfel de amendamente pot avea un impact negativ asupra perspectivelor, activității, poziției financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului.

### **Riscul asociat litigiilor**

În contextul derulării activității sale, Emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. Este posibil ca Emitentul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la terțe părți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage un astfel de eveniment. Clienții Emitentului îi pot cere despăgubiri și/sau pot rezilia serviciile oferite, în totalitate sau parțial, înainte de termen, în cazul în care Emitentul nu reușește să le satisfacă cerințele și așteptările sau din orice alt motiv.

Comenzile Emitentului de achiziție cu clienții sunt de formă standard și, de obicei, conțin, printre altele, detalii referitoare la preț, condiții de plată, calendar de livrare și alți termeni și condiții standard. Orice defecțiune sau funcționare defectuoasă a proiectelor de sistem, a produselor și/sau a soluțiilor sau nerespectarea cerințelor și așteptărilor clienților Emitentului ar putea duce la reclamații împotriva Emitentului și/sau la încetarea totală sau parțială a serviciilor oferite. Acest lucru poate apărea ca urmare a unei proiectări sau a unei execuții nesatisfăcătoare, a fluctuației personalului și, a erorilor umane. Cu toate acestea, producția Emitentului nu începe fără ca autorizația de fabricație să fie acordată de către societate și de către clienți, iar proiectul unui produs este testat înainte de a fi preluat pentru producție. În plus, deoarece proiectele, produsele și soluțiile tehnologice sunt aplicate în procesul de finalizare a comenzii, dacă se stabilește că orice daune și/sau pierderi de bunuri, precum și vătămări corporale și/sau decese au rezultat din defecte sau disfuncționalități ale produselor Emitentului, este posibil să se solicite compensarea clienților și/sau victimelor pentru astfel de pierderi, daune, vătămări corporale și/sau decese.

În plus, Emitentul poate fi, de asemenea, supus unei potențiale răspunderi în urma unor acțiuni în justiție pentru orice pierderi suferite de clienții acestuia din cauza întârzierii livrării produselor sau serviciilor oferite. În cazul în care Emitentul este implicat în litigii sau în proceduri judiciare cu clienții, reputația Emitentului va fi afectată în mod negativ și este posibil să fie nevoie să cheltuiască o cantitate semnificativă de resurse pentru a se apăra, ceea ce ar putea afecta în mod negativ afacerile, fluxurile de numerar și performanțele financiare.

La momentul întocmirii acestui Prospect, Emitentul Simtel Team 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 și fluxurilor comerciale și de capital, creșteri ale prețurilor energiei etc.

Țările din Europa de Est sunt supuse unor riscuri mai mari decât piețele mai dezvoltate, cu posibile efecte negative provocate de evoluțiile juridice, economice, fiscale și politice.

Investitorii pe piețele emergente și de frontieră, precum România, trebuie să cunoască faptul că aceste piețe sunt supuse unor riscuri juridice, economice, fiscale și politice mai mari decât piețele mature și unor schimbări rapide și uneori imprevizibile. În general, investiția în valori mobiliare ale emitenților cu operațiuni substanțiale pe piețe emergente sau de frontieră, cum ar fi regiunea Europei de Est, implică un grad mai mare de risc decât investiția în valori mobiliare ale emitenților cu operațiuni substanțiale în țările din Europa de Vest sau în alte jurisdicții similare. Schimbările în situația economică și politică dintr-o țară cu piață emergentă sau de frontieră pot avea un impact negativ sau indirect asupra situației economice și politice din alte țări cu piețe emergente sau de frontieră. De exemplu, modificările aduse politicilor fiscale și economice din România pot avea un impact asupra capacității Emitentului de a își menține planurile de afaceri pe termen lung, inclusiv ca urmare a ordonanțelor de urgență ale Guvernului care afectează sectorul energetic și care provoacă o reducere temporară a investițiilor străine directe. Ca și în trecut, volatilitatea piețelor financiare conduce la o creștere a riscurilor percepute asociate cu investițiile în economiile emergente și, prin urmare, ar putea reduce investițiile străine în România. În acest caz, economia românească s-ar putea confrunta cu probleme serioase de lichiditate, care ar putea duce, printre altele, la creșterea cotelor de impozitare sau la impunerea de noi taxe și impozite, cu un impact negativ asupra activității, rezultatelor operațiunilor și situației financiare ale Emitentului.

Operațiunile Emitentului sunt expuse la riscuri comune tuturor regiunilor care au cunoscut recent sau înregistrează în prezent schimbări politice, economice și sociale, printre care se numără fluctuații ale cursului de schimb, un mediu de reglementare în evoluție, inflație, recesiuni economice, perturbări ale pieței locale, conflicte de muncă, modificări ale veniturilor disponibile sau ale produsului național brut, fluctuații ale ratelor dobânzii și ale politicilor fiscale, exodul capitalului, corupție existentă și percepută și alți factori similari. Instabilitatea politică sau economică rezultată din apariția oricărui dintre aceste riscuri poate afecta piața energiei din regiunea Europei de Est. Astfel de evenimente ar putea diminua veniturile Emitentului, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, poziției financiare, perspectivelor și rezultatelor operațiunilor acestuia.

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

Rata anuală a inflației a scăzut la 6,61% în decembrie 2023, sub nivelul prognozat, de la 6,72% în noiembrie 2023, pe fondul continuării încetinirii creșterii prețurilor alimentelor procesate și ale energiei. În anul 2023, rata anuală a inflației s-a redus astfel cu 9,76 puncte procentuale (de la 16,38% în decembrie 2022). În trimestrul I din 2024 rata inflației s-a situat la 6,6%, fiind prognozată o reducere la 6% în trimestrul II din 2024 (trendul fiind unul descrescător).

În ce privește economia românească, noile estimări privind evoluția acesteia în 2024 ale Fondului Monetar Internațional sunt în sensul unei creșteri economice de 2,8% în anul 2024 și o accelerare până la 3,6% în 2025 (prognozele publicate de Banca Mondială sunt în sensul unei creșteri de 3,3% în 2024 și 3,8% în 2025). Deficitul de cont curent se așteaptă să se îmbunătățească până la 6,8% în 2025, în timp ce rata șomajului va rămâne la un nivel asemănător celui de anul trecut (5,6%), urmând a se diminua ușor în 2025 (5,4%). Ritmul redresării este astfel unul scăzut.

Evoluția ratei inflației continuă însă să fie imprevizibilă ceea ce poate avea efecte negative asupra activității Emitentului prin creșterea dificultății estimării de către Emitent a costurilor totale aferente activităților desfășurate de acesta și crearea unei potențiale necorelări a prețurilor practicate de Emitent în relația cu clienții cu costurile Emitentului, cu efect



semnificativ negativ. O diferență semnificativă între rata inflației anticipată într-o anumită perioadă și valoarea efectiv înregistrată în perioada respectivă poate influența negativ semnificativ modalitatea de alocare a resurselor Emitentului, influențând astfel activitatea, disponibilitățile financiare, perspectivele și profitabilitatea acestuia.

Mai mult, o creștere imprevizibilă a ratei inflației poate aduce dezechilibre la nivel macroeconomic, caracterizate prin creșterea ratelor dobânzii, scăderea nivelului de trai și, în general, încetinirea dezvoltării economiei în România, dezechilibre ce pot contribui la scăderea cererii în domeniul instalării de centrale fotovoltaice.

### **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.

### **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**

Simtel Team 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 București, cu numărul J40/564/2010, cod unic de identificare RO 26414626, Codul LEI 787200Y8KQOGGEFS6A60.

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

Data de constituire a Emitentului este 19.01.2010.

### **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 România, București Sectorul 6, Splaiul Independentei, Nr. 319L, Clădirea Bruxelles Office Building (corp B), contact relația cu investitorii +40 754 908 742, adresa de email investors@simtel.ro, website: www.simtel.ro, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/564/2010, cod unic de identificare fiscală RO 26414626.

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

SIMTEL este o societate de inginerie și tehnologie care își desfășoară activitatea sub codul CAEN 4222 – „Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru electricitate și telecomunicații.”

#### 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

Simtel Team S.A. este o companie românească de inginerie și tehnologie, înființată în anul 2010, cu sediul central în București și puncte de lucru în Bacău, Timișoara, Cluj. În 2022 a deschis o companie separată în Chișinău, Republica Moldova, Simtel Solar Moldova cu profil de EPC în energie regenerabilă. SIMTEL activează în domeniile energiei regenerabile, telecomunicațiilor și automatizărilor industriale cu componentă de R&D în roboți industriali și eficiență energetică. Pentru fiecare dintre aceste linii de afaceri, compania livrează proiecte atât în România, cât și în străinătate. SIMTEL oferă companiilor un ecosistem complet și integrat, începând de la consultanță, autorizare, construcție, mentenanță, operare, măsurare, control, prognoză, trading și până la producție și furnizare de energie:



Principalele servicii și produse oferite de Simtel, în funcție de linia de business, sunt: Inginerie, Achiziții & Construcții (EPC) pentru telecomunicații și energie, operare și mentenanță centrale electrice fotovoltaice, prognoză și tranzacționare energie din surse regenerabile, Virtual Power Plant (VPP), stocare energie și stații de încărcare electrică, producție de energie, R&D și producție de roboți autonomi. Compania este lider în România în construcția de centrale fotovoltaice.

În ceea ce privește energia regenerabilă, SIMTEL a dezvoltat câte două noi linii de business în anii 2021, 2022 și 2023.



De asemenea, în a doua jumătate a anului 2023, SIMTEL a anunțat finalizarea primei faze a parcului fotovoltaic de la Pleșoiu, județul Olt, parte din noua linie de business dezvoltată de către Emitent, respectiv producția de energie electrică regenerabilă, iar la începutul anului 2024 Emitentul a obținut prin intermediul societății GES Furnizare SRL din partea Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE) licența de furnizare a energiei, valabila până la data de 10.01.2029.

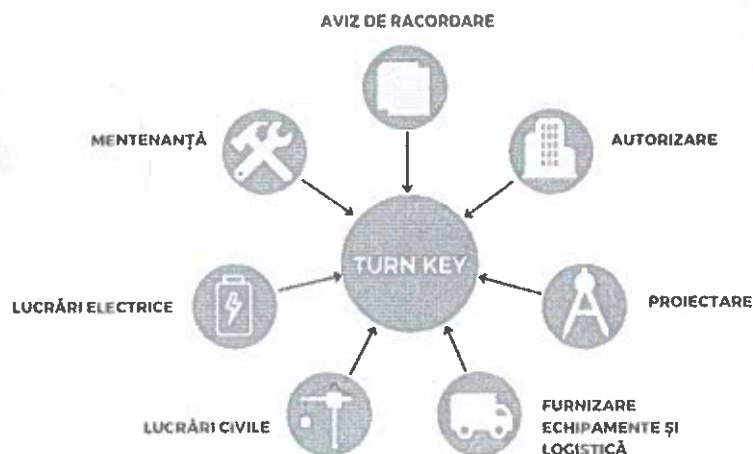
Simtel funcționează, în general, în conformitate cu modelul IAC – modelul de afaceri Inginerie, Achiziții și Construcții (EN: Engineering, Procurement & Construction), în baza căruia contractantul livrează clientului o facilitate completă, la



un preț garantat și la o dată garantată. Modul de lucru cu clienții este unul mixt, în funcție de condițiile comerciale negociate: fie Simtel finanțează proiectul în totalitate pe perioada construcției, urmând să producă venituri la momentul punerii acestuia în funcțiune, fie clienții achită anumite părți din valoarea proiectului pe măsură ce acestea sunt implementate (ex. la obținerea autorizației de construcție, livrarea materialelor, finalizarea construcției, punerea în funcțiune).

Prin utilizarea modelului IAC/EPC, inginerii Simtel concep și furnizează soluții, proiectează, echipa de proiect realizează managementul proceselor, finanțarea, achiziția, depozitarea, relația cu clientul, integrarea la operator și subcontractează cât mai mult din instalare și construcție (manoperă). Pe de altă parte, Compania păstrează intern cunoștințele ce presupun comisionarea de echipamente, scrierea de soft, setări sau softuri dedicate pentru upgrade.

Compania este specializată în realizarea proiectelor la cheie (EN: turn key): obținerea autorizațiilor, proiectarea, construirea/instalarea și punerea în funcțiune a echipamentelor. De asemenea, Simtel oferă mentenanță pe perioada garanției și post-garanție.



În ultimii patru ani, SIMTEL a proiectat și pus în funcțiune numeroase centrale electrice fotovoltaice pentru clienți din diverse industrii în țări, precum Austria, Germania, Marea Britanie, Suedia, Finlanda, Ungaria, Chile, Ucraina, Rep. Moldova și Bulgaria.

Parcurile fotovoltaice pentru care SIMTEL furnizează servicii de Operare și Mentenanță însumează peste 455 MWp instalați, respectiv 400 Centrale Fotovoltaice și un volum de peste 5000 de intervenții anuale.

### Telecomunicații

Linia de business de telecomunicații a fost prima linie de activitate cu care fondatorii Companiei și-au început activitatea în anul 2005. În cei 19 ani de activitate pe piața din România, Simtel a construit site-uri de telecomunicații cu tehnologiile 2G, 3G, 4G și 5G pentru toți operatorii de telefonie mobilă GSM din România: Vodafone, Orange, Telekom, RCS-RDS. Inginerii Companiei dețin diferite certificări și au participat la cursuri de formare furnizate de marii producători de echipamente precum Ericsson, ZTE, Huawei sau Nokia.

De-a lungul anilor, Simtel s-a specializat ca furnizor de soluții la cheie, prin garantarea unei gestionări facile a proiectelor, deoarece clientul lucrează cu un singur partener. Pe măsură ce tehnologia s-a schimbat în ultimii ani, compania s-a adaptat. Astfel, în momentul în care o tehnologie deja instalată de către Simtel era depășită, compania proiecta și instala una nouă, de ultimă generație. De asemenea, pentru diverse alte construcții, Compania s-a ocupat de procesul de autorizare sau reconsolidare a acestora.

Începând cu anul 2005 și până în 2023, inginerii companiei au construit sau instalat toate tipurile de echipamente existente de-a lungul acestei perioade de timp (2G, 3G, 4G, 5G, microunde) pe cel puțin 5.000 de site-uri telecom din cele 20.000 de stații de telefonie mobilă din România. În ultimii 10 ani, Compania a efectuat anual între 400 și 1.500 de lucrări. Printr-un contract încheiat cu Telekom România, echipa Companiei a fost implicată în proiectul RoNet, de extindere a rețelei de telecomunicații în zonele neacoperite de semnal GSM, "zone albe".

Compania a livrat proiecte în Ungaria (2016) fiind contractată de Huawei Ungaria, dar și în Finlanda, unde a fost contractată de Huawei Finlanda (2020). Pentru această linie de business, ponderea în cifra de afaceri totală a variat de-a lungul anilor, în funcție de gradul de implementare a tehnologiilor. Prin urmare, între 2005-2008, când Simtel era contractor pentru Cosmote, cea mai intensă activitate pentru proiectele 2G și link-uri de date a avut loc în 2006. Între 2009 și 2013, Simtel s-a axat pe implementarea proiectelor 3G și link-uri de date, având o activitate intensificată între anii 2008 și 2010. Între 2014-2019, pentru implementarea proiectelor 4G și link-uri de date, perioada cea mai aglomerată a fost înregistrată între anii 2014 și 2016.

### **Inginerie în energie regenerabilă – centrale electrice fotovoltaice**

Compania este lider în România în domeniul energiei solare. În anul 2012, fondatorii au anticipat ascensiunea pe care energia verde o va căpăta în timp, iar compania a început să livreze proiecte în sectorul industriei energiei regenerabile, proiectare, furnizare materiale și echipamente, construcție și mentenanță de centrale fotovoltaice.

Între anii 2015 și 2017, în România s-a construit foarte puțin în materie de parcuri fotovoltaice. Cele mai multe dintre companii au avut o activitate intensă între anii 2011-2014, perioadă caracterizată de schema de sprijin cu certificate verzi, iar apoi s-au reprofilat. În tot acest timp, Simtel a rămas conectată la tehnologie și la proiecte și a continuat să crească. În 2013, Compania a semnat cu ABB/Power One un contract de mentenanță pentru invertoarele furnizate de fabrica din Italia în parcurile fotovoltaice construite în România, astfel, devenind lider în mentenanța centralelor electrice fotovoltaice din România.

Situația proiectelor noi în România s-a schimbat însă la finalul anului 2017, când Compania a construit o centrală fotovoltaică pentru Penny Market în Videle, județul Teleorman. Din acel moment, a urmat o dezvoltare accelerată a companiei. Între anii 2018-2023, Simtel a dezvoltat parcuri fotovoltaice pe acoperișurile a 54 de magazine Dedeman, 48 magazine Mega Image și a implementat alte peste 94 de proiecte de energie regenerabilă pentru Penny Market. În această perioadă, Compania a fost responsabilă pentru construcția a aproximativ o treime din centralele fotovoltaice nou construite în România, atât ca număr cât și ca putere instalată, având în prezent peste 350 proiecte de centrale electrice fotovoltaice construite și peste 500 de proiecte fotovoltaice construite pentru operatorii de telefonie mobilă.

În afară de construirea centralelor fotovoltaice pe acoperișuri, în sectorul energiei regenerabile, Compania realizează mentenanță pentru toate echipamentele necesare unui parc fotovoltaic, aici putând fi menționate invertoarele produse de compania Fimer/ABB, pentru care Compania este considerată cel mai bun și cel mai mare Service Partner din Europa. Compania deține toate resursele necesare și realizează la cerere mentenanță oriunde în Europa sau în lume, având până la acest moment proiecte în Franța, Germania, Chile, Bulgaria, UK, Suedia sau Ucraina.

În prezent, Compania realizează mentenanță totală în parcuri fotovoltaice din România, ce au o putere instalată de peste 280 MWp. Din perspectiva acestui volum, compania este de departe liderul pieței de întreținere și mentenanță în România. Compania este, de asemenea, unicul distribuitor al companiei Fimer ce deține fabrica Power One, deținută până în 2020 de către ABB pentru invertoarele din CEF.

Beneficiarii parcurilor fotovoltaice construite de către Companie sunt rețelele de retaileri, precum Rewe – Penny Market, Dedeman, Mega Image, Cometex (Altex), IKEA România, Kaufland, dar Compania a avut proiecte livrate către toate industriile prezente în România (ex: logistica, automotive) dar și către clienți din afara țării (ex: Germania). De-a lungul anilor, cererea pentru soluțiile și serviciile oferite de Companie a fost una deosebit de atractivă din partea beneficiarilor – deoarece prin instalarea panourilor fotovoltaice proprii se poate acoperi până la 75% din toată energia utilizată pe timp de vară, iar în medie vara/iarna între 30 și 40% din totalul de energie utilizată. Soluția este viabilă pentru magazine și fabrici, parcuri logistice și chiar corporații care doresc să își reducă costurile de energie și să devină prietenoase cu mediul.

De-a lungul timpului, Compania și-a extins implicarea și lucrează cu companiile respective deja din etapa de proiectare și construire a noilor locații, pentru a se asigura că structura clădirilor este capabilă să mențină greutatea panourilor solare.

Creșterea cererii venite de la beneficiari a fost o oportunitate pentru Simtel de a inova, compania dezvoltându-și propriile soluții de management a invertoarelor (echipamentul electronic cel mai important dintr-un parc fotovoltaic ce transformă curentul continuu în curent alternativ) de la distanță, fără a fi nevoie de deplasare la locație. Totodată, Simtel a fost prima companie din România care a dezvoltat un sistem de limitare a introducerii de energie în rețea și prima companie ce a adus informațiile de producție în interiorul magazinelor pe ecran, unde datele sunt vizualizate de către clienți – astfel de ecrane sunt prezente într-un număr important de magazine Penny Market, Dedeman, Mega Image sau Altex.

În plus, Compania se ocupă cu proiectarea de soluții și construcția de stații de încărcare pentru mașini electrice, având construite rețele performante de stații de încărcare de mașini electrice pentru mai mulți clienți, precum Penny Market, Dedeman, Kaufland, Mega Image. Compania se concentrează pe soluții de ultimă generație ce se bazează pe încărcarea

rapidă DC (curent continuu) ce oferă o experiență îmbunătățită pentru utilizatori (încărcarea a 80% din bateria mașinii în 15-30 de minute).

Mai mult, Compania a construit și stații de încărcare solare pentru trotinete electrice, unul dintre proiectele companiei fiind stația din sensul giratoriu de la Charles de Gaulle din București realizată împreună cu operatorul de trotinete electrice Flow.

Conform rapoartelor ANRE, la finalul lunii februarie 2023, toți prosumatorii persoane juridice din România aveau instalată o capacitate de 248 MWp în centrale electrice fotovoltaice, dintre care Simtel Team a instalat o putere totală de peste 80 MWp.

De asemenea, conform primului studiu dedicat analizei pieței panourilor fotovoltaice și energiei electrice solare din România publicat de către compania Neomar Consulting, pe parcursul anului 2022, Simtel a fost lider detașat de piață, compania fiind responsabilă de instalarea a 25% din puterile instalate pentru prosumatorii persoane juridice la nivel național.

### Inginerie în automatizări industriale

Implementarea soluțiilor de automatizare industrială pentru companii din România precum, Alro Slatina, Bekaert Slatina, Takata Sibiu, Dacia Pitești, dar și servicii de comisionare, testare, punere în funcțiune oriunde în lume pentru Nidec SPA. În domeniul automatizărilor industriale (motoare electrice, convertizoare, PLC-uri), Compania a avut și continuă să aibă proiecte în țări precum Brazilia, Mexic, SUA, Coreea de Sud, Turcia, Olanda, Suedia, Norvegia, Egipt. Din 2014, Compania este partener oficial ABB România pentru distribuție roboți, motoare, convertizoare, PLC-uri. Începând cu anul 2020, Simtel are încheiat un contract cu ABB România pentru mentenanța roboților industriali, iar din 2019, compania este certificată de către ABB pentru punerea în funcțiune și mentenanța stațiilor de încărcare pentru mașini electrice.

### Dezvoltarea și operarea parcuri fotovoltaice proprii

Dezvoltarea și operarea propriilor parcuri solare de către Simtel are o importanță însemnată în ceea ce privește profilul de risc al companiei, stabilitatea financiară pe termen lung și totodată impactul semnificativ pe care îl va avea profitul operațional generat în situațiile consolidate ale Companiei. Motivele principale pentru care Compania consideră operarea propriilor parcuri un pas important în dezvoltarea acesteia sunt legate de diversificarea surselor de venituri prin extinderea portofoliului în domeniul energiei regenerabile, evidențiind astfel reziliența și adaptabilitatea Companiei în fața schimbărilor de piață, contribuind simultan la sustenabilitatea mediului.

### Închirieri

Închirierea unui spațiu comercial de 500 mp către retailerul Mega Image amplasat în București, Sectorul 6, cumpărat în 2018. Aceasta este o linie secundară de business pentru Simtel. Compania nu are în vedere dezvoltarea ulterioară a acestei activități

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

Cifra de afaceri pe segmente de activitate	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de		
	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 decembrie 2021 (auditat)
Vânzări de produse finite	264.759	177.483	3.097.660
Prestări servicii contracte construcții	274.183.308	119.239.154	57.796.158
Prestări servicii contracte mentenanță	14.101.451	11.727.804	2.145.324
Prestări servicii altele	258.532	396.591	0
Venituri din chirii	322.702	321.941	320.916
Vânzarea mărfurilor	8.649.371	4.875.304	0
Vânzarea produselor reziduale	12.946	3.621	0
Activități diverse	31.381	4.165	3.758
Total cifra de afaceri	297.824.449	136.746.063	63.363.816

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate

Cifra de afaceri pe zone geografice	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Romania	295.243.670	133.653.876	62.336.625
Europa	907.429	1.225.978	957.637
Republica Moldova	2.193.285	1.866.209	69.554

Sursa: Informații interne companie

### 5.3. Evenimente importante în evoluția activităților emitentului

Simtel Team S.A. („Compania” sau „Simtel”) este o companie românească de inginerie și tehnologie, înființată în anul 2010 de către Iulian Nedeș, Sergiu Bazarciuc și Radu Vilău, anterior aceștia conducând împreună o altă afacere de succes timp de 10 ani.

În anul 2011 Compania semnează primul contract important, ce constă în construcția și instalarea echipamentelor pentru proiectul CDMA, dezvoltat de Romtelecom în frecvența 450MHz. Compania a instalat 1.850 de site-uri într-un an și a stabilit un record pentru România. În același an Compania devine contractor pentru Huawei.

Extinderea activității Companiei are loc în anul 2013 prin deschiderea unei noi linii de business: energia regenerabilă. În acest sens Compania dezvoltă proiecte de panouri fotovoltaice până la stadiul de autorizare de construcție, pe două terenuri totalizând aproximativ 5 hectare.

În anul 2015, în urma unui parteneriat de succes încheiat cu ABB în anul 2014, Compania preia proiecte de mentenanță pentru parcuri fotovoltaice, fiind singurul Service Partner al ABB în România. În același an Compania începe implementarea proiectelor 4G pentru Vodafone, Telekom, Orange, RCS-RDS în peste 1.500 de site-uri.

Anul 2019 reprezintă anul creșterii accelerate pentru SIMTEL, aceasta semnând un contract cu Mega Image și construind peste 18 centrale electrice fotovoltaice. De asemenea, participă alături de Nidec Ansaldo la verificarea și punerea în funcțiune a echipamentelor de pe o navă ce instalează fibră optică între Japonia și Coreea de Sud.

Compania construiește stații de încărcare a mașinilor electrice pentru REWE – Penny Market. Tot în aceeași perioadă începe colaborarea cu Dedeman pentru instalarea centralelor electrice fotovoltaice în 15 magazine. În acest proiect SIMTEL are un competitor din rândul distribuitorilor de energie și acesta construiește alte 15 centrale. După cele 30 centrale construite, Dedeman decide să continue doar cu SIMTEL. Compania semnează cu Telekom România pentru construcția rețelei RoNet ce se adresează zonelor care nu au acoperire GSM.

În anul 2020 Compania semnează un contract cu Altex în vederea construcției de centrale electrice fotovoltaice și construiește primul proiect fotovoltaic în Germania.

Anul 2021 reprezintă momentul în care fondatorii Companiei iau decizia de a lista compania la Bursa de Valori București, pentru a intra într-o nouă etapă de dezvoltare prin atragerea de capital pentru extinderea afacerii. În același an SIMTEL semnează contracte cu alți retaileri importanți, respectiv IKEA România, pentru care a construit cu succes prima centrală electrică fotovoltaică pe care compania o deține în România, pe magazinul din zona Pallady, după o licitație câștigată în fața distribuitorilor mari de energie ce activează în România, două centrale pentru Kaufland dar și semnarea unui contract pentru următorii trei ani cu Penny Market (REWE România) și semnarea unui contract cu Fan Courier pentru construcția unei centrale fotovoltaice de 2,2 MWp.

Începând din decembrie 2021 și până la data prezentului Prospect, Compania a realizat investiții în 3 companii, dintre care 2 activează în aceeași industrie cu cea a SIMTEL. În 2021, Simtel a preluat pachetul majoritar de acțiuni al ANT Power Energy, furnizor de servicii de prognoză pentru centralele electrice fotovoltaice și eoliene, iar în 2023, a realizat o investiție în start-up-ul Custom Soft Solutions (CSS), companie care dezvoltă o platformă Virtual Power Plant (VPP) de



monitorizare și control a sistemelor de consum și producție de energie. În urma acestor tranzacții, SIMTEL deține capacitățile necesare să gestioneze întregul ecosistem de energie al unui client. De asemenea, Compania deține, începând din anul 2022, pachetul majoritar de acțiuni în Agora Robotics, singura companie românească de cercetare-dezvoltare și producție de roboți autonomi. În urma acestei investiții, Compania a făcut pasul către tehnologia avansată și cercetare.

Companiile AGORA ROBOTICS SRL (fosta Advanced Robotics SRL) și ANT Power Energy SRL sunt participații la care Simtel Team SA deține 51% din capitalul social, pentru care s-au întocmit planuri de afaceri și care au făcut obiectul unor evaluări realizate de o firmă independentă de evaluare în urma cărora a rezultat o valoare semnificativ superioară valorii de înregistrare în contabilitate.

Anul 2023 a reprezentat momentul în care Compania a trecut de la un sistem de administrare axat pe fondatorii săi către unul concentrat pe un Consiliu de Administrație, format din 5 membri (inclusiv fondatorii), atribuțiile consiliului fiind delegate către o echipă executivă.

De asemenea în a doua jumătate a anului 2023 Emitentul a informat piața cu privire la finalizarea primei faze a parcului fotovoltaic de la Pleșoiu, județul Olt, parte din noua linie de business dezvoltată de către Companie, respectiv producția de energie electrică regenerabilă. Proiectul de la Pleșoiu este împărțit în două faze, dintre care prima a fost finalizată, aceasta având o putere instalată de 0,988 MWp, obținută de la 2.244 de panouri fotovoltaice. A doua fază va avea o putere instalată de 0,712 MWp, generată de 1.320 de panouri fotovoltaice.

Stadiul proiectelor de parcuri fotovoltaice ale Emitentului este menționat mai jos:

Proiect	MWp	Județ	Producție anuală estimată (GWh)	Teren	Documentație tehnică	ATR (Aviz Tehnic de Racordare)	Estimare obținere Autorizație de Construire	Data începere construcție	Stadiu construcție	Data estimată finalizare construcție
Pleșoiu faza 1	1	Olt	2.3	Proprietate	Realizat	Obținut	Obținut	Finalizat	100%	T2 2023
Pleșoiu faza 2	0,7					Obținut	Obținut	T2 2024	17%	T2 2024
Anina	7	Caraș-Severin	9	Proprietate	Realizat	Obținut	T2 2024	T3 2024	0%	T4 2024 - T1 2025
Ianca	7	Brăila	10	Proprietate	Realizat	Obținut	T2 2024	T3 2024	0%	T4 2024 - T1 2025
Giurgiu	52	Giurgiu	69	Proprietate	Realizat	Obținut	Obținut	T2 2024	4%	T4 2024 - T1 2025
Mangalia	2.5	Constanta	3.5	Proprietate	Realizat	Obținut	T2 2024	T3 2024	0%	T4 2024 - T1 2025
Salonta	5.35	Oradea	6.42	Proprietate	Realizat	Obținut	Obținut	T1 2024	55%	T3 2024
Iacobeni	5.38	Sibiu	7.45	Proprietate	Realizat	Obținut	Obținut	T2 2024	2%	T4 2024
<b>Total</b>	<b>80.23</b>		<b>107.7</b>							

#### 5.4. Strategia și obiectivele

Strategia Companiei este de a menține și consolida poziția de lider recunoscut la nivel local, dar și să se extindă la nivel global în domeniul energiei regenerabile, telecomunicațiilor, dezvoltării de platforme software și al tehnologiei roboților autonomi. Pentru a asigura acest lucru, Compania continuă să inoveze și să implementeze produse și soluții sustenabile pentru a răspunde nevoilor în continuă schimbare ale acesteia.

Inițiativele strategice se bazează pe obiective clare, măsurabile și ușor de scalat în întreaga organizație:

- Creșterea eficienței operaționale prin automatizarea proceselor;
- Eficientizarea permanentă a structurii de cost;
- Dezvoltarea echipei și promovarea talentelor interne;
- Integrarea ecosistemului de servicii;
- Punerea clientului în centrul tuturor proceselor interne și externe;
- Cea mai bună calitate a serviciilor și produselor oferite clienților;
- Creșterea cotei de piață pentru toate liniile de business;
- Lansarea de noi linii de business;
- Prezența activă pe piața de M&A;
- Construirea unor parteneriate strategice;
- Extinderea la nivel internațional;
- Implicarea activă în ESG.

### **Integrarea ecosistemului de servicii**

Pentru Companie, clienții reprezintă cel mai important și cel mai valoros bun. Din acest motiv, anticiparea cerințelor acestora precum și oferirea unei interacțiuni cât mai simple și naturale, reprezintă una din principalele priorități strategice. Compania a dezvoltat și va continua să extindă portofoliul de produse și servicii pentru a oferi o experiență unică pentru toți clienții săi.

Plecând de la servicii de consultanță, trecând prin zona de implementare și mentenanță și terminând cu servicii complexe ce presupun gestionarea completă a bunurilor și produselor precum și optimizarea rezultatelor financiare ale clienților, ecosistemul dezvoltat de Companie converge către o abordare integrată ce presupune un număr redus de interacțiuni cu clienții și o eficiență sporită.

### **Lansarea de noi linii de business**

Diversificarea portofoliului de servicii și produse, precum și a surselor de venit reprezintă una din componentele de bază ale strategiei de dezvoltare a Companiei. Construirea unui ecosistem integrat și complet ce adresează toate nevoile unui client în zona energiei a presupus o dezvoltare continuă a liniilor de business (achiziția ANT Power Energy, investiția în Custom Soft solutions, înființarea companiei GES Furnizare). În paralel, diversificarea surselor de venit cu accent către zonele care generează venituri recurente reprezintă, de asemenea, o prioritate strategică și se reflectă în creșterea importanței acordate serviciilor de operare și mentenanță, precum și în dezvoltarea parcurilor proprii pentru producția de energie electrică.

### **Extinderea internațională**

O componentă importantă a strategiei de dezvoltare a Companiei este reprezentată de continuarea extinderii la nivel internațional. Această strategie se bazează pe scalarea rapidă atât a serviciilor oferite, cât și a produselor (software și hardware), în paralel cu extinderea prezenței locale în mai multe țări europene. Ecosistemul integrat oferit de Companie va fi disponibil în toate geografiile unde va exista prezență, oferind același standard de calitate și eficiență în relaționarea cu toți clienții.





## ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND PERFORMANȚA GRUPULUI

Compania activează în domenii cu un potențial de creștere extraordinar:

- **energie regenerabilă:** țintele legate de reducerea amprentei de carbon, de creșterea ponderii energiei verzi în mix-ul de consum energetic, de utilizarea pe scară largă a soluțiilor de stocare, creează premisele unei piețe globale în continuă creștere pentru serviciile oferite de Companie (ex: IAC/EPC, operare și mentenanță, prognoză, trading, măsură, control, VPP, furnizare);
- **telecomunicații:** digitalizarea companiei, migrarea către tehnologiile 5G și 6G vor genera o cerere în creștere pentru serviciile de inginerie specifice pe care le oferă Compania;
- **roboti autonomi și automatizări:** dezvoltarea tehnologică, avansul tehnologiilor inteligenței artificiale și necesitatea de a folosi forța de muncă umană pentru procese cu valoare adăugată vor genera o creștere exponențială pentru soluții de robotizare și automatizare oferite de către Companie.



### 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

Serviciile EMITENTULUI sunt furnizate prin respectarea principiilor și regulilor de Sănătate și Siguranță, precum și a normelor de protecție a mediului.

Compania deține certificare de calitate: ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001:



De asemenea, SIMTEL deține atestarea ANRE pentru proiectare și executare de instalații electrice de joasă și medie tensiune, precum și certificări ABB și SMA, cele mai mari companii producătoare de invertoare:



În baza parteneriatului încheiat în 2014, SIMTEL este singurul Service Partener autorizat de către ABB/Fimer pentru regiunea de sud-est a României pentru invertoare (transformă curentul continuu în curent alternativ produs în fabrica din Italia).

De asemenea, în luna ianuarie a anului 2024, GES Furnizare SRL, companie în care Emitentul deține 62% din capitalul social a obținut de la Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE) licența de furnizare a energiei, valabilă până la data de 10.01.2029.

## 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

În 2021, SIMTEL a preluat pachetul majoritar de acțiuni al ANT Power Energy, furnizor de servicii de prognoză pentru centralele electrice fotovoltaice și eoliene. În același an, Emitentul a încheiat un contract pentru achiziționarea de la Uzina Termoelectrică Giurgiu S.A., a unui teren de 837.866 mp în orașul Giurgiu, pentru un preț total de 825.931 EUR plus TVA, în vederea dezvoltării unui parc fotovoltaic de dimensiuni mari, cu o putere instalată totală de aproximativ 69 Mega Wati.

În anul 2022, Emitentul a achiziționat 51% din părțile sociale ale Agora Robotics (fosta Advanced Robotics SRL), singura companie românească de cercetare-dezvoltare și producție de roboți autonomi, care dezvoltă un ecosistem de soluții modulare complementare de automatizare a proceselor logistice și de facility management. De asemenea, în același an, Emitentul a achiziționat de la S.C.P.E.E.T TERMOELECTRICA S.A. o suprafață de 114.717 mp și construcții autodemolate, situate în Ianca, județul Brăila, pentru un preț total de 103.993,80 EUR (plus TVA), în scopul dezvoltării unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de aproximativ 7 Mega Wati.

De asemenea, în 2023, SIMTEL a realizat o investiție în start-up-ul Custom Soft Solutions (CSS), împreună cu ANT Power, o companie în care Simtel deține 51% din acțiuni. CSS dezvoltă o platformă Virtual Power Plant (VPP) de monitorizare și control a sistemelor de consum și producție de energie. În urma investiției, SIMTEL deține 29% din start-up, iar ANT Power 20%. În urma acestei achiziții, Compania își completează pachetul de servicii, furnizând un sistem integrat de gestionare a întregului ecosistem de energie al unui client.

În plus, în anul 2023, Emitentul a finalizat investiția într-un nou spațiu logistic, situat în Băicoi, județul Prahova, în urma unei investiții în valoare de aproximativ 6 milioane de lei, realizată din resurse financiare proprii și finanțare bancară. Noul spațiu logistic va deveni un hub de aprovizionare pentru toate activitățile derulate de către Emitent.

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de		
	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	31 decembrie 2021 (auditat)
Fond Comercial	3.637.669	3.507.484	16.900
Imobilizări corporale	21.499.884	10.138.998	7.474.982
Imobilizări necorporale	3.698.369	1.036.902	15.993
Investiții imobiliare	2.265.766	2.350.298	2.434.829
Active aferente drepturilor de utilizare	1.548.476	2.311.662	643.093
Imobilizări financiare (garanții)	7.164.074	1.971.426	1.896.576
Impozit amânat-activ	76.919	60.535	39.369
<b>Total</b>	<b>39.891.157</b>	<b>21.377.303</b>	<b>12.521.742</b>

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate

**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)**

Investiția principală constă în achiziționarea integrală a Oasis Green Energy 3 SRL, o companie de proiect care dezvoltă un parc fotovoltaic în Salonta, județul Bihor, România. Prin intermediul tranzacției, Simtel va prelua un proiect gata de implementare (ready to build) cu o capacitate instalată planificată de 5,35 MWp DC (putere maximă la nivelul panourilor). Proiectul se întinde pe o suprafață de aproximativ 70.000 mp și deține toate autorizațiile necesare pentru a demara deja implementarea acestuia. O parte din lucrările necesare, precum cele de racordare la rețeaua națională de energie, sunt deja finalizate. Simtel estimează că proiectul va fi finalizat integral în următoarele șase luni. Parcul de la Salonta va genera anual aproximativ 6,42 GWh și va reduce emisiile de dioxid de carbon în atmosferă cu aproximativ 4.000 de tone pe an. Tranzacția a fost finanțată din surse proprii.

O a doua astfel de investiție a fost reprezentată de achiziționarea integrală a Sirius Immob 2 SRL, o companie de proiect care dezvoltă un parc fotovoltaic în Iacobeni, județul Sibiu, România. Prin intermediul tranzacției, Simtel va prelua un proiect gata de implementare (ready to build) cu o capacitate instalată planificată de 4,95 MWp DC (putere maximă la nivelul panourilor). Proiectul se întinde pe o suprafață de aproximativ 50.000 mp și deține toate autorizațiile necesare pentru a demara deja implementarea acestuia. O parte din lucrările necesare, precum cele de racordare la rețeaua națională de energie, sunt deja finalizate. Simtel estimează că proiectul va fi finalizat integral în următoarele șase luni. Parcul de la Iacobeni va genera anual aproximativ 7,45 GWh și va reduce emisiile de dioxid de carbon în atmosferă cu aproximativ 4.500 de tone pe an. Tranzacția a fost finanțată din surse proprii.

O alta investiție semnificativă este reprezentată de proiectul parcului fotovoltaic de la Giurgiu cu o capacitate de 52 MWp DC, proiect dezvoltat integral de către Companie și care beneficiază de un ajutor de stat acordat în cadrul programului PNRR. Proiectul se întinde pe o suprafață de 60 de hectare și deține toate autorizațiile necesare pentru demararea lucrărilor de implementare. Compania estimează că proiectul va fi finalizat în următoarele 9 luni și va fi finanțat din surse proprii și din accesarea unor finanțări bancare. Parcul de la Giurgiu va genera anual aproximativ 69 GWh și va reduce emisiile de dioxid de carbon în atmosferă cu aproximativ 47.500 de tone pe an.

**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 datorilor, poziției financiare sau profiturilor și pierderilor emitentului**

Nu este cazul.

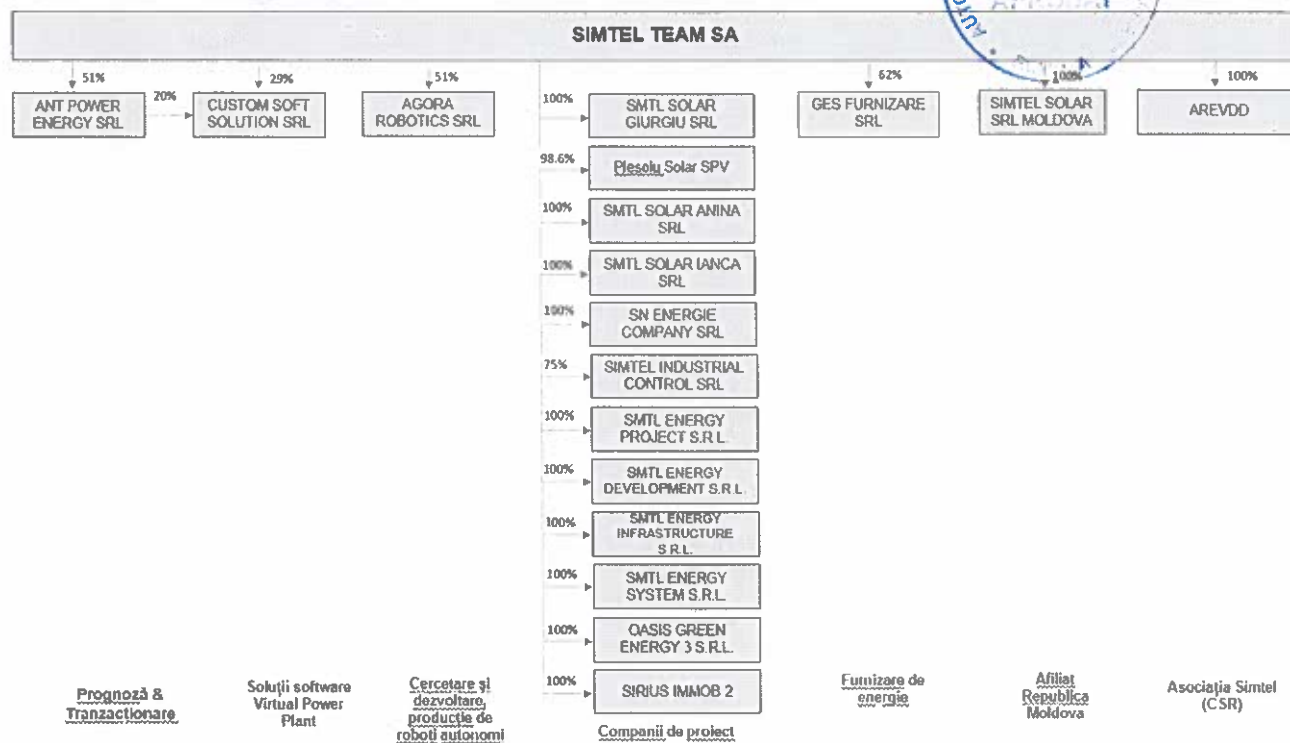
**5.7.4 O descriere a oricărei probleme de mediu care poate afecta utilizarea de către emitent a imobilizărilor sale corporale**

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:



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. Cu excepția Simtel Solar SRL, entitate înregistrată în Republica Moldova, toate celelalte entități sunt înregistrate în România.

## **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 Financiară, 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 31.12.2023, 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 31.12.2023, 31.12.2022 și 31.12.2021 sunt primele pe care Emitentul le pregătește în conformitate cu IFRS.

Emitentul a adoptat pentru prima oară Standardele Internaționale de Raportare Financiară, la data de 01 ianuarie 2024. Prin urmare, Grupul a retratat poziția financiară pentru anii 2023, 2022 și 2021, 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:

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

Opinia auditorului BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L. cuprinsă în raportul cu privire la situațiile financiare consolidate ale Emitentului, aferente anilor 2021, 2022 și 2023 este următoarea:

*„Am auditat situațiile financiare consolidate ale SIMTEL TEAM S.A. și a filialelor sale (denumite în continuare „Grupul” sau „Societatea”) care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, precum și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii și situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.*



În opinia noastră, situațiile financiare consolidate alăturate oferă o imagine fidelă și justă asupra poziției financiare consolidate a grupului SIMTEL TEAM S.A. la 31 decembrie 2023 și asupra performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercițiul încheiat la aceasta dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană."

Informațiile financiare consolidate prezentate mai jos au fost extrase din Situațiile Financiare Consolidate.

**Informații privind situația consolidată a Contului de Profit și Pierdere și a Rezultatului Global**

	2023 RON	2022 RON	2021 RON
<b>Cifra de afaceri</b>	297.824.449	136.746.063	63.363.816
Alte venituri din exploatare	494.563	28.589	94.568
Variație din producția de imobilizări	2.263.194	1.008.832	
Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabilele, mărfuri	(183.728.331)	(79.497.982)	(27.645.702)
Depreciere și amortizare	(2.690.392)	(1.666.320)	(955.574)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(720.000)	-	-
Cheltuieli cu personalul	(20.328.736)	(11.590.667)	(4.269.555)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(273.588)	(252.707)	(7.452)
Cheltuieli cu provizioanele	(213.332)	(82.132)	(305.838)
Alte cheltuieli din exploatare	(57.569.522)	(32.448.798)	(17.768.076)
<b>Profit din exploatare</b>	35.058.306	12.244.878	12.506.189
Venituri financiare	1.602.131	1.050.453	129.485
Cheltuieli financiare	(4.984.096)	(2.688.695)	(1.242.757)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	31.676.341	10.606.636	11.392.917
Cheltuiala cu impozit pe profit	(4.569.657)	(1.718.276)	(852.251)
<b>Profitul exercițiului financiar</b>	27.106.685	8.888.360	10.540.666
<b>Atribuibil:</b>			
<b>Proprietarilor grupului</b>	26.046.818	7.776.888	10.548.645
<b>Interese minoritare</b>	1.059.867	1.111.472	(7.980)
<b>Rezultatul net pe acțiune</b>	3,44	1,13	1,49

Creșterea cifrei de afaceri la nivel consolidat în 2023 cu peste 150 de milioane RON comparativ cu anul 2022(+118%) se datorează numărului crescut de proiecte de centrale fotovoltaice implementate în cursul anului 2023 de societatea EPC Simtel Team SA, proiecte de capacități mai mari comparativ cu anii precedenți. Corespunzător cu creșterea numărului de proiecte, au crescut și cheltuielile directe asociate.



Astfel, cheltuielile cu materiile prime au crescut cu peste 110 milioane de RON (+131%), iar serviciile executate de terți din capitolul alte cheltuieli de exploatare au crescut cu peste 19 milioane de RON (+75%). Cheltuielile cu materialele componente ale proiectelor implementate și serviciile subcontractorilor dețin ponderea principală în total cheltuieli directe asociate proiectelor.

De asemenea, se constată o creștere ca cheltuielilor cu taxele și impozitele cu aproximativ 4 milioane de RON (+216%), derivată în principal din costurile cu taxa de timbru verde DEEE.

Activitatea de cercetare dezvoltare, în principal în partea de robotică, a fost finanțată cu peste un milion de RON în anul 2023.

Creșterea cifrei de afaceri și a volumului de muncă necesar pentru implementare a condus la creșterea numărului de personal, evoluție care s-a reflectat în creșterea cheltuielilor salariale cu aproape 10 milioane RON comparativ cu anul 2022 (+75%). De asemenea, un alt factor care a contribuit la creștere îl constituie eliminarea parțială a facilităților în construcții (august 2022 / noiembrie 2023), societatea majorând corespunzător salariile pentru păstrarea nivelului salariului net, precum și majorările salariale operate pentru păstrarea competitivității pe o piață concurențială puternică.

În ceea ce privește profitul operațional, în anul 2023 acesta a înregistrat o creștere de 22,8 milioane RON (+186%) comparativ cu anul 2022, reflectând o creștere a productivității și o eficiență crescută a activității, creșterea înregistrată fiind superioară creșterii cifrei de afaceri.

Cheltuielile financiare au înregistrat creșteri, în special pe categoria de dobânzi bancare, în linie cu finanțările bancare suplimentare atrase de companie în 2023, comparativ cu anii precedenți. Finanțările bancare acoperă necesarul de cash dintre momentul în care se achiziționează materialele pentru proiecte și momentul în care se recuperează costul centralelor fotovoltaice de la client.

#### Informatii privind situația consolidată a poziției financiare

	31 Decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Fond comercial	3.637.669	3.507.484	16.900
Imobilizări corporale	21.499.884	10.138.998	7.474.982
Imobilizări necorporale	3.698.369	1.036.902	15.993
Investiții imobiliare	2.265.766	2.350.298	2.434.829
Active aferente drepturilor de utilizare	1.548.476	2.311.662	643.093
Imobilizări financiare (garanții)	7.164.074	1.971.426	1.896.576
Impozit amânat - activ	76.919	60.535	39.369
<b>Total active imobilizate</b>	<b>39.891.157</b>	<b>21.377.303</b>	<b>12.521.742</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	78.966.827	66.199.340	21.467.386
Creanțe comerciale	54.527.724	33.308.813	34.471.492
Alte creanțe	4.865.789	4.043.722	1.585.373
Cheltuieli în avans	4.692.223	141.089	2.385
Alte active curente	112.988	95.932	240.697
Numerar și echivalente de numerar	15.891.059	11.596.303	291.812
<b>Total active circulante</b>	<b>159.056.610</b>	<b>115.385.199</b>	<b>58.095.145</b>

<b>Total active</b>	198.947.766	136.762.502	70.580.888
---------------------	-------------	-------------	------------

## CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII

### Capitaluri proprii

Capital social	1.577.575	1.572.326	1.411.000
Prima de emisiune	29.419.638	28.704.887	13.504.000
Rezerve legale	329.376	325.411	292.820
Rezultat reportat	46.631.758	23.258.989	15.507.842
<b>Total capitaluri proprii</b>	77.958.348	53.861.613	30.715.662
<b>Interese Minoritare</b>	1.678.926	1.217.203	95.423
<b>Total capitaluri proprii</b>	79.637.274	55.078.816	30.811.085

### Datorii

#### Datorii pe termen lung

Leasing - termen lung	2.967.253	3.513.070	1.386.785
Împrumuturi bancare pe termen lung	9.532.947	5.130.308	1.292.005
Venituri în avans	295.264	393.685	-
Provizioane	-	-	-
Impozit amânat	-	-	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>	12.795.464	9.037.063	2.678.790

#### Datorii curente

Descoperiri de cont	42.925.783	21.328.047	8.605.498
Împrumuturi bancare pe termen scurt	2.349.911	156.453	360.297
Leasing - termen scurt	1.493.484	1.738.687	872.364
Datorii comerciale	39.991.528	17.329.157	21.090.657
Alte datorii	19.211.601	31.764.889	6.013.360
Venituri în avans	98.421	98.421	-
Provizioane	444.301	230.969	148.838
<b>Total datorii curente</b>	106.515.029	72.646.623	37.091.012

<b>Total datorii</b>	119.310.493	81.683.686	39.769.802
----------------------	-------------	------------	------------

<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	198.947.766	136.762.502	70.580.888
--	-------------	-------------	------------



Fondul comercial este legat de politica de achiziții, în principal de participațiile în companiile ANT Power și Agora Robotics, două societăți care aveau un grad ridicat de maturitate la momentul achiziției și au justificat un preț de achiziție peste bilanțul contabil. Compania ANT Power este o companie profitabilă, cu o activitate în creștere, activitate conexasă obiectului de activitate al Emitentului și care permite grupului să ofere clienților servicii integrate, iar Agora Robotics a dezvoltat un prototip funcțional pentru care există deja solicitări în piață și pentru care a fost deja stabilită strategia de producere și vânzare.

Creșterea imobilizărilor corporale este legată în principal de noul depozit de la Băicoi dat în folosință în 2023, construit în regie proprie cu finanțare bancară, de echipamentele necesare exploatării acestuia, precum și de achizițiile

suplimentare de echipamente și mașini în linie cu dezvoltarea activității. Creșterea imobilizărilor necorporale este legată de activitatea de dezvoltare de produs.

Creșterea numărului de proiecte implementate în 2023 au generat creșteri de garanții de bună execuție de peste 5 milioane RON, creșteri de stocuri de aproape 13 milioane RON și creanțe comerciale de peste 21 milioane RON. Variația soldului de cheltuieli în avans este legată de proiectele de centrale fotovoltaice dezvoltate în Republica Moldova, cu perioada de implementare între 2022/2023, la care veniturile și cheltuielile au fost recunoscute la momentul finalizării proiectelor și facturării acestora către beneficiarul final.

Activitatea a fost finanțată în principal din finanțări bancare, aceasta fiind o particularitate a implementării proiectelor fotovoltaice, dar compania a încercat să reducă decalajul între plăți și încasări și prin negocierea de termene de plata la furnizori, acest lucru reflectându-se în creșterea soldului datoriilor comerciale cu peste 22 de milioane RON.

Capitolul alte datorii a înregistrat o scădere pe seama diminuării valorii avansurilor primite de la clienți și existente în sold la sfârșitul anului. Valoarea avansurilor depinde de fazele de implementare ale proiectelor la diferite perioade de timp, avansurile închizându-se pe măsura livrării și introducerii în execuție a materialelor necesare unui proiect fotovoltaic.

### Informații privind situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>			
<b>Profit înainte de impozitare</b>	31,676,341	10.606.636	11,392,917
Depreciere și amortizare	1,927,206	1,122,476	629,444
Depreciere aferenta drepturilor de utilizare a activelor	763,185	543,843	326,130
Profit nerealizat	(14.626)	-	-
Beneficiile angajaților	720.000	-	-
Deprecierea creanțelor	-	-	157.000
Mișcări în provizioane (Câștig) / pierdere din vânzarea de mijloace fixe	213.332 (124.854)	82.131 -	148.838 -
Cheltuieli nete din diferențe de curs valutar	321,682	621.217	574.021
Venituri din dobânzi	(23.603)	(579)	(12.656)
Cheltuieli cu dobânzile	3.083.886	1.017.354	528.314
<b>Profit din exploatare, înainte de modificarea elementelor de capital circulant</b>	38,542,550	13,993,078	13,744,008
Variația stocurilor	(12.767.487)	(44.731.954)	(18.064.243)
Variația în creanțe comerciale și alte creanțe	(26.062.164)	(1.817.681)	(13.223.938)
Variația în datorii comerciale și alte datorii	8.008.445	22,923,521	10,382,796
<b>Numerar generat în activitatea operațională</b>	7,721,343	(9.633.036)	(7.161.376)
Plăți de dobândă	-	-	-
Plăți de impozit pe profit	(5.295.156)	(1.323.907)	(776.687)
<b>Numerar net generat din activitatea operațională</b>	2,426,187	(10.956.942)	(7.938.063)
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investiții</b>			
Imobilizări financiare - garanții	(5.192.649)	69.915	(2.221.922)



Mișcare în împrumuturi atrase de la acționari	(7.273)	(718.921)	1.219.270
Plăți imobilizări financiare	(45.653)	(968.048)	-
Plăți pentru achiziții active necorporale	(2.661.467)	(1.020.909)	(33.195)
Plăți pentru achiziții de mijloace fixe	(11,387,500)	(2.954.752)	(5.227.666)
Dobânzi încasate	23.603	579	12.656
Dobânzi plătite	(3.083.886)	(1.017.354)	(528.314)
<b>Numerar net utilizat în activitatea de investiții</b>	<b>(22,354,825)</b>	<b>(6.608.859)</b>	<b>(6.779.172)</b>
<b>Numerar utilizat în activitățile de finanțare</b>			
Creștere în capitalul social	-	141.100	1.410.000
Creșteri în prime de emisiune	-	12.698.577	13.504.000
Acțiuni răscumpărate	-	-	-
Mișcare în împrumuturile bancare	28.193.832	16.717.305	2.728.139
Dividende plătite	(2.222.077)	(1.287.784)	(2.210.528)
Plăți aferente contractelor de leasing	(1.748.362)	(601.094)	(915.966)
<b>Numerar din (utilizat în) activitatea de finanțare</b>	<b>24.223.394</b>	<b>28.870.292</b>	<b>14.515.645</b>
Creștere (descreștere) netă în numerar	4.294.755	11.304.490	(201.590)
<b>Numerar la începutul perioadei 1 ianuarie</b>	<b>11.596.303</b>	<b>291.812</b>	<b>493.402</b>
<b>Numerar la sfârșitul perioadei 31 decembrie</b>	<b>15.891.059</b>	<b>11.596.303</b>	<b>291.812</b>

Disponibilitățile bănești la sfârșitul anului financiar 2023 au înregistrat o creștere comparativ cu anul precedent care se datorează atât aspectelor pozitive, de îmbunătățire a activității, înregistrate de societate, cât și fazelor diferite de implementare a proiectelor comparativ cu anii precedenți (proiecte mai mari, cu perioade mai lungi de implementare), care generează o altă dinamică de intrare-ieșire a fluxurilor de numerar.

Fluxurile de numerar din exploatare înainte de modificarea elementelor de capital circulant au crescut cu aproximativ 175% în 2023 comparativ cu 2022, reflectând o profitabilitate mai mare a activității.

Scăderea prețurilor materialelor și eliminarea blocajelor din fluxul de aprovizionare, au condus la o scădere a stocurilor cu 71%. Creșterea activității a condus la o creștere a vânzărilor și a soldurilor la clienți, cu un impact de 24 milioane de RON în cash flow.

În 2023, Emitentul a generat fluxuri pozitive de numerar din exploatare, spre deosebire de anii anteriori.

Societatea a avut ieșiri de numerar pentru investiții semnificative, legate de finanțarea noilor imobilizări corporale, în principal noul depozit de la Băicoi. De asemenea au existat ieșiri de numerar pentru imobilizări necorporale generate de activitatea de dezvoltare de produs, ieșiri de numerar legate de constituirea de garanții pentru noile proiecte și de plățile de dobânzi pentru creditele de investiții sau finanțările curente.

În 2023, fluxurile de numerar de finanțare au constat din intrări de numerar din finanțări bancare curente.

**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.**

Prin participațiile pe care le deține în cadrul Agora Robotics (51%), dar și în Custom Soft Solutions (29% deținut în mod direct și 20% prin intermediul ANT Power Energy, în care SIMTEL deține 51% din capitalul social), Emitentul investește în dezvoltarea unui robot autonom de curățenie industrială, precum și în dezvoltarea și perfecționarea unei platforme Virtual Power Plant (VPP) de monitorizare și control a sistemelor de consum și producție de energie.

În ceea ce privește dezvoltarea robotului autonom, în data de 19 iunie 2024, Agora Robotics S.R.L. a lansat în versiune comercială, Sweep, primul robot autonom industrial dezvoltat și produs în România.

Sweep este un robot industrial destinat curățării podelelor dure cu aplicabilitate în depozite, fabrici, hoteluri, spații comerciale, gări, aeroporturi, spitale etc. În România, suprafața estimată a acestor spații depășește 16 milioane de metri pătrați.

Sweep este durabil, fiind dotat cu o carcasă metalică și bazine de inox, foarte rezistente. Este ușor de programat și are capacitatea să curețe suprafețe extinse, de circa 8.700 de mp în decurs de 24 ore, în cicluri de cinci ore de lucru și două ore de încărcare. Intervenția umană este necesară doar la programarea sa și la schimbarea consumabilelor – detergent, perii, lame de ștergere.

Prețul de vânzare al unui robot Sweep este de 39.000 de euro, iar Agora Robotics vizează ca până la finalul anului 2024 să vândă între 30 și 40 de roboți pe piața locală. Planul conducerii Agora Robotics este ca din 2025, roboții Sweep să fie vânduți și la nivel internațional.



## **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, SIMTEL, își menține bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2024, astfel cum acesta a fost aprobat în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 25.04.2024.

### **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 2023 suma de 79,6 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 Bursei de Valori București, precum și operațiuni de majorare a capitalului social și finanțări pentru capital circulant obținute de la banci partenere.

Sursele de finanțare ale Emitentului sunt prezentate în mod succint mai jos:

	Pentru exercițiul financiar încheiat la data de		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
	(auditat)	(auditat)	(auditat)
Împrumuturi bancare, termen lung	9.532.947	5.130.308	1.292.005
Leasing financiar	1.724.059	1.862.405	1.032.350
Obligații contractuale (IFRS16, chirii)	1.243.193	1.650.664	354.435
<b>Total Capital Extern – termen lung</b>	<b>10.776.140</b>	<b>6.780.973</b>	<b>1.646.441</b>
Împrumuturi bancare, termen scurt	45.275.693	21.484.500	8.965.795
Leasing financiar	1.076.937	1.001.782	545.091
Obligații contractuale (IFRS16, chirii)	416.546	736.905	327.272
Datorii comerciale	39.991.528	17.329.156	21.090.656
Alte datorii	19.211.601	31.764.889	6.013.360
<b>Total Capital Extern – Termen scurt</b>	<b>105.972.306</b>	<b>72.317.232</b>	<b>36.942.174</b>
Numerar si echivalentul numerar	15.891.059	11.596.303	291.812
<b>Finanțare netă, termen scurt</b>	<b>90.081.248</b>	<b>60.720.929</b>	<b>36.650.362</b>
<b>Finanțare netă, Total</b>	<b>100.857.388</b>	<b>67.501.902</b>	<b>38.296.802</b>

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate

La finalul anului 2023, datoriile totale s-au majorat cu 37,6 milioane de RON, față de finalul anului 2022, ajungând la o valoare totală de 118,9 milioane de RON, datorită creșterii plafonului de finanțări curente aprobate de băncile partenere și a gradului de utilizare a acestor plafoane, precum și creșterii datoriilor comerciale comparativ cu anul anterior pe seama aprovizionărilor începute la sfârșitul anului 2023 pentru realizarea proiectelor de investiții în parcuri fotovoltaice proprii și achiziționate. În cursul anului 2023, s-au închis 2 finanțări pe termen lung/mediu contractate în trecut și o facilitate de capital de lucru de 1 milion RON.



**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 energie regenerabilă, telecomunicații și automatizări industriale. 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, domeniile menționate mai sus sunt supuse 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 energiei regenerabile; (iii) regimul juridic aplicabil ingineriei în telecomunicații, (iv) regimul juridic aplicabil automatizărilor industriale; și (v) regimul juridic aplicabil drepturilor de proprietate intelectuală și drepturilor conexe.

### (i) Regimul juridic aplicabil societăților comerciale și activității curente a Emitentului

- Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 287/2009 privind Codul Civil;
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.



### (ii) Regimul juridic aplicabil energiei regenerabile

- Legea nr. 220/2008 privind stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie;
- Ordonanța de urgență nr. 163/2022 pentru completarea cadrului legal de promovare a utilizării energiei din surse regenerabile, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012;
- Legea nr. 122/2015 pentru aprobarea unor măsuri în domeniul promovării producerii energiei electrice din surse regenerabile de energie și privind modificarea și completarea unor acte normative;
- Directiva (UE) 2018/2001 privind promovarea utilizării energiei din surse regenerabile;
- Hotărârea Guvernului nr. 1535/2003 privind aprobarea Strategiei de valorificare a surselor regenerabile de energie;
- Hotărârea Guvernului nr. 1069/2007 privind aprobarea Strategiei energetice a României pentru perioada 2007-2020;
- Regulamentul (CE) nr. 1.099/2008 al Parlamentului European și al Consiliului din 22 octombrie 2008 privind statisticile în domeniul energiei;
- Legea nr. 121/2014 privind eficiența energetică;

- Metodologia ANRE de stabilire a regulilor de comercializare a energiei electrice produse în centrale electrice din surse regenerabile cu putere electrică instalată de cel mult 400 kW pe loc de consum aparținând prosumatorilor, din 23.02.2022;
- Legea nr. 50/1991 privind autorizarea executării lucrărilor de construcții;
- Legea nr. 350/2001 privind amenajarea teritoriului și urbanismul;
- Legea fondului funciar nr. 18/1991;
- Legea nr. 17/2014 privind unele măsuri de reglementare a vânzării terenurilor agricole situate în extravilan și de modificare a Legii nr. 268/2001 privind privatizarea societăților ce dețin în administrare terenuri proprietate publică și privată a statului cu destinație agricolă și înființarea Agenției Domeniilor Statului.



### (iii) Regimul juridic aplicabil ingineriei în telecomunicații

- Legea nr. 159/2016 privind regimul infrastructurii fizice a rețelelor de comunicații electronice, precum și pentru stabilirea unor măsuri pentru reducerea costului instalării rețelelor de comunicații electronice;
- Legea nr. 50/1991 privind autorizarea executării lucrărilor de construcții;
- Legea nr. 350/2001 privind amenajarea teritoriului și urbanismul;
- Legea nr. 292/2018 privind evaluarea impactului anumitor proiecte publice și private asupra mediului;
- Legea nr. 163/2021 privind adoptarea unor măsuri referitoare la infrastructuri informatice și de comunicații de interes național și condițiile implementării rețelelor 5G;
- Legea nr. 198 din 6 iulie 2022 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul comunicațiilor electronice și pentru stabilirea unor măsuri de facilitare a dezvoltării rețelelor de comunicații electronice;
- Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 111/2011 privind comunicațiile electronice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 140/2012, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 175 din 9 iunie 2022 privind asigurarea accesului persoanelor fizice la servicii de internet în bandă largă, la punct fix;
- Hotărârea Guvernului nr. 429 din 20 iunie 2019 pentru aprobarea Strategiei 5G pentru România;
- Strategia Națională privind implementarea serviciului universal în sectorul comunicațiilor electronice, aprobată prin Ordinul Ministrului Comunicațiilor și Societății Informaționale nr. 461/2009;
- Ordin nr. 2.371/21.361/3.765/2022 al ministrului dezvoltării, lucrărilor publice și administrației, al ministrului cercetării, inovării și digitalizării și al președintelui Autorității Naționale pentru Administrare și Reglementare în Comunicații pentru aprobarea reglementării tehnice „Canalizații de telecomunicații (CTC). Fibră optică. Proiectare, execuție, utilizare, întreținere și verificare, indicativ RTC 5-2022” și Anexa sa;
- Planul Național de Dezvoltare a Infrastructurii NGN (Next Generation Network), aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 414/2015;
- Directiva (UE) 2018/1972 a Parlamentului European și a Consiliului din 11 decembrie 2018 de instituire a Codului european al comunicațiilor electronice;
- Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2020/1070 din 20 iulie 2020 de specificare a caracteristicilor punctelor de acces pe suport radio cu arie de acoperire restrânsă în temeiul articolului 57 alineatul (2) din

Directiva (UE) 2018/1972 a Parlamentului European și a Consiliului de instituire a Codului european al comunicațiilor electronice.



**(iv) Regimul juridic aplicabil automatizărilor industriale**

- Hotărârea Guvernului nr. 933/2022 privind aprobarea Strategiei naționale de cercetare, inovare și specializare inteligentă 2022-2027, din 20.07.2022;
- Legea nr. 206/2004 privind buna conduită în cercetarea științifică, dezvoltarea tehnologică și inovare;
- Ordonanța nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică;
- Legea nr. 242/2022 privind schimbul de date între sisteme informatice și crearea Platformei naționale de interoperabilitate;
- Hotărârea Guvernului nr. 487/2016 din 6 iulie 2016 privind compatibilitatea electromagnetică;
- Rezoluția legislativă a Parlamentului European din 13 martie 2024 referitoare la propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme armonizate privind inteligența artificială (Legea privind inteligența artificială) și de modificare a anumitor acte legislative ale Uniunii (COM(2021)0206 – C9-0146/2021 – 2021/0106(COD));
- Legea nr. 278/2013 privind emisiile industriale;
- Ordonanța de urgență nr. 140/2022 privind licența industrială unică;
- Hotărârea de Guvern nr. 1251/2023 privind organizarea și funcționarea Oficiului pentru Licență Industrială, precum și pentru completarea anexei nr. 1 la Hotărârea Guvernului nr. 832/2022 privind stabilirea atribuțiilor, organizarea și funcționarea Cancelariei Prim-Ministrului;
- Legea nr. 365 din 7 iunie 2002, privind comerțul electronic;
- Recomandarea Comisiei Europene nr. 236/2024 privind mijloacele de abordare a impactului automatizării și al digitalizării asupra forței de muncă din sectorul transporturilor;
- Hotărârea de Guvern nr. 1132/2008 privind regimul bateriilor și acumulatorilor și al deșeurilor de baterii și acumulatori, modificată și completată prin HG 1079/2011 – transpune Directiva 2006/66/CE.
- Ordin nr. 1399/2032/2009 al ministrului mediului și al ministrului economiei privind aprobarea Procedurii privind modul de evidență și raportare a datelor referitoare la baterii și acumulatori și la deșeurile de baterii și acumulatori;
- Ordinul comun 2743/3189 din 21 noiembrie 2011 al Ministerului Mediului și Pădurilor și al Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri privind aprobarea Procedurii și criteriilor de evaluare și autorizare a organizațiilor colective și de evaluare și aprobare a planului de operare pentru producătorii care își îndeplinesc în mod individual obligațiile privind gestionarea deșeurilor de baterii și acumulatori, precum și componența și atribuțiile comisiei de evaluare și autorizare.

**(v) 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.



De asemenea, Emitentul se supune numeroaselor reglementări tehnice și legale în vederea obținerii certificatelor necesare pentru desfășurarea activității sale.

Certificările reprezintă modalitatea esențială de a asigura credibilitatea companiei în piață, în special pentru companiile care furnizează servicii.



## 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:

- **Expansiunea sectorului de energie regenerabilă** – Conform unui studiu publicat de către SolarPower Europe<sup>1</sup>, proiecțiile referitoare la instalarea panourilor fotovoltaice pe o perioadă de 4 ani, cuprinzând intervalul 2023-2026, indică o creștere semnificativă în acest sector. Scenariile pieței solare a UE pentru perioada 2023-2026 arată rate de creștere anuale continue, cu două cifre. La o rată anuală de creștere de 29%, 2023 este setat să fie încă un an record pentru energia solară europeană: noile ambiții ale UE stabilite în cadrul planului REPowerEU, alături de necesitatea de a aborda prețurile actuale ridicate ale electricității, vor stimula sectorul până la 53,6 GW în 2023. Va fi prima dată când se va atinge pragul de 50 GW. În 2024, se anticipează o rată de creștere de 16% până la 62,3 GW, urmată de 74,1 GW în 2025 și 85,2 GW în 2026, peste dublu din dimensiunea actuală a pieței.

Noile adiții vor aduce capacitatea totală de energie solară la 262 GW în 2023 și la 484 GW în 2026, mai mult decât dublul valorilor din prezent. Această direcție este, de asemenea, în mare măsură aliniată cu obiectivul interimar REPowerEU de 400 GW (320 GW<sub>AC</sub>) până în 2025.

- **Necesitatea găsirii de forță de muncă competentă** - Cererea tot mai mare pentru energie solară reprezintă o oportunitate semnificativă pentru crearea de locuri de muncă. Cu toate acestea, lipsa forței de muncă calificate amenință să împiedice implementarea sistemelor fotovoltaice solare. Îndeplinirea obiectivelor de securitate energetică ale UE stabilite în cadrul planului REPowerEU necesită dublarea numărului de angajați din sectorul solar până în 2030. Acest lucru subliniază necesitatea critică de a aborda cererea tot mai mare de lucrători calificați în industria solară.
- **Stabilitate legislativă și de reglementare** - Statele membre au implementat diverse măsuri extraordinare în răspuns la criza energetică, Comisia Europeană propunând un plafon la nivelul UE pentru veniturile din piața de energie electrică până în iunie 2023, ceea ce a fost întâmpinat cu bucurie de industria energiei solare. Cu toate acestea, lipsa unor măsuri coordonate în întreaga Europă, împreună cu aplicările retroactive în unele cazuri, creează incertitudine pentru investitorii în energia solară, în special în ceea ce privește Acordurile de Achiziție de Energie. Intervențiile în piață ar trebui să fie clar definite și limitate în timp pentru a proteja populațiile vulnerabile de prețurile ridicate. De asemenea, există apeluri pentru revizuirea fundamentelor pieței de energie electrică a UE pentru a decupla electricitatea de prețurile gazelor, cu SolarPower Europe subliniind necesitatea transparenței și consultării cu industria în orice reformă, începând cu accelerarea implementării legislației curente pentru a reduce dependența de prețurile gazelor pentru electricitate.
- **Autorizări proiecte** - Pentru a atinge obiectivele REPowerEU, statele membre trebuie să accelereze procesele de autorizare pentru proiectele solare PV

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

<sup>1</sup> <https://www.solarpowereurope.org/insights/market-outlooks/eu-market-outlook-for-solar-power-2022-2026-2#downloadForm>

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, SIMTEL, își menține bugetul de venituri și cheltuieli, astfel cum acesta a fost aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din luna aprilie a anului 2024.

## 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 incerti 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 comandați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) fondatorii, în cazul unei societăți înființate de mai puțin de cinci ani; (d) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale.**

### Consiliul de Administrație (CA) al Emitentului

Administrarea Emitentului se face de către un Consiliu de Administrație format din 5 membri, aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor:

- (i) Iulian Nedeia – Membru neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație
- (ii) Sergiu Bazarciuc – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- (iii) Radu Vilau - Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- (iv) Adrian Netea - Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație
- (v) Mihai Tudor - Membru executiv al Consiliului de Administrație și Director General

Membrul Consiliului de Administrație al Emitentului își desfășoară activitatea specifică în mod preponderent la sediul social al Emitentului, situat în București, Sector 6, Splaiul Independenței, Nr. 319L, Clădirea Bruxelles Office Building (corp B).

### Iulian Nedeia – Președinte Consiliu de Administrație

Co-fondator și Președinte al Consiliului de Administrație, a absolvit Facultatea de Electronică, Telecomunicații și Tehnologia Informației din cadrul Universității Politehnica București, fiind licențiat în Inginerie electronică și telecomunicații. Domnul Nedeia a înființat imediat după terminarea studiilor în anul 2000, Simtel Center SRL, împreună cu Sergiu Bazarciuc și Radu Vilau și a fost Director General până în 2005, când au vândut afacerea, un service de telefonie mobilă ce a avut în cei 5 ani de activitate peste 6.000 de clienți individuali, dar și companii: Media Com 95 (60 magazine în România), DHL, Orange, Pepsi. După vânzarea Simtel Center, domnul Nedeia a fost director general la Eurocom Center, companie ce a activat în domeniul telecomunicațiilor, înființată tot de către cei trei fondatori, funcție pe care a ocupat-o până în aprilie 2010. În perioada 2010 - 2023, domnul Nedeia a fost Director General (CEO) al SIMTEL, fiind responsabil de conducerea companiei, strategie, viziune și îndeplinirea obiectivelor stabilite de organizație pe termen lung, scurt și mediu, în aprilie 2023, odată cu numirea unui Consiliu de Administrație al Companiei, acesta ocupând poziția de Președinte CA.

Emitentul declară că dl. Iulian Nedeia, care deține calitatea de Președinte 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 Iulian Nedeia a ocupat în ultimii 5 ani funcția de Administrator și membru al Consiliului de Administrație al următoarelor societăți:

- SIMTEL TEAM S.A.;

- EUROCOM CENTER S.R.L.

Președintele CA își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, încheiat anterior AGOA din data de 25.04.2023.

#### **Sergiu Bazarciuc – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație**

Sergiu Bazarciuc este co-fondator și membru neexecutiv al Consiliului de Administrație. A absolvit Facultatea de Electronică, Telecomunicații și Tehnologia Informației din cadrul Universității Politehnica București, fiind licențiat în Inginerie electronică și telecomunicații. Domnul Bazarciuc și-a început cariera profesională în anul 2000, în cadrul Simtel Center SRL unde a ocupat funcția de Inginer Telecomunicații – Project Manager. În perioada 2010-2023, domnul Bazarciuc a ocupat funcția de Director Operațiuni (COO) al SIMTEL, fiind responsabil de coordonarea, organizarea, îndrumarea și controlarea activității curente a companiei, în prezent ocupând funcția de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

Emitentul declară că domnul Sergiu Bazarciuc, membru neexecutiv 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 Sergiu Bazarciuc a ocupat în ultimii 5 ani funcția de Administrator și de membru al Consiliului de Administrație al următoarelor societăți:

- SIMTEL TEAM S.A;
- SN ENERGIE COMPANY S.R.L.;
- SIMTEL SOLAR S.R.L.;
- SIMTEL INDUSTRIAL CONTROL SRL;
- PLEȘOIU SOLAR S.R.L.
- OASIS GREEN ENERGY 3 S.R.L.;
- SIRIUS IMMOB 2 S.R.L
- SMTL SOLAR ANINA S.R.L.;
- SMTL SOLAR IANCA S.R.L.;
- SMTL SOLAR GIURGIU S.R.L.;
- SMTL SOLAR BUGHEA S.R.L.;
- SMTL ENERGY PROJECT S.R.L.;
- SMTL ENERGY DEVELOPMENT S.R.L.;
- SMTL ENERGY INFRASTRUCTURE S.R.L.;
- SMTL ENERGY SYSTEM S.R.L..

Domnul Sergiu Bazarciuc își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, încheiat ulterior AGOA din data de 25.04.2023.

#### **Radu Vilău – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație**

Radu Vilău, co-fondator și membru neexecutiv al Consiliului de Administrație, a absolvit Facultatea de Electronică, Telecomunicații și Tehnologia Informației din cadrul Universității Politehnica București, fiind licențiat în Inginerie electronică și telecomunicații. Domnul Vilău și-a început cariera profesională în anul 1997, în cadrul Euronet SRL unde a ocupat funcția de Tehnician. În anul 2000, alături de domnul Nedeș și domnul Bazarciuc au fondat SC Simtel Center SRL





unde a avut rolul de Inginer Telecomunicații și Manager de Proiect. În perioada 2010 - 2023, domnul Vilău a ocupat funcția de Director Tehnic (CTO) al SIMTEL, fiind responsabil de organizarea activității departamentului tehnic și elaborarea programelor de modernizare tehnologică, în prezent ocupând funcția de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.

Emitentul declară că dl. Radu Vilău, membru neexecutiv 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 Radu Vilău a ocupat în ultimii 5 ani funcția de Administrator și de membru al Consiliului de Administrație la următoarele societăți:

- SIMTEL TEAM S.A;
- PLEȘOIU SOLAR S.R.L.
- RAVILATE S.R.L.



Domnul Vilău își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, încheiat ulterior AGOA din data de 25.04.2023.

#### **Adrian Netea – Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație**

Domnul Adrian Netea este un profesionist în investiții, cu 12 ani de experiență în finanțe corporative, private equity, evaluarea companiilor, dezvoltare strategie de expansiune și planuri de afaceri. Responsabil în construirea a peste 40 de modele financiare și planuri de afaceri pentru fonduri de investiții și antreprenori. Acesta deține cunoștințe tehnice foarte bune în efectuarea analizei proiectelor de investiții, bugetare anuală, calcularea VAN, IRR, ROCE, ROIC și a altor criterii de investiții, sau KPI-uri operaționale specifice, precum și dezvoltarea planurilor de afaceri. De asemenea, domnul Netea are experiență în conducerea departamentului financiar și M&A (CFO) într-una din companiile din portofoliul Morphosis Capital.

Emitentul declară că dl. Adrian Netea, membru neexecutiv 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 Adrian Netea a ocupat în ultimii 5 ani funcții de membru al Consiliului de Administrație al următoarelor societăți:

- SIMTEL TEAM S.A;

Domnul Netea își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, încheiat ulterior AGOA din data de 25.04.2023.

#### **Mihai Tudor – Membru executiv al Consiliului de Administrație și Director General**

Domnul Mihai Tudor are peste 18 ani de experiență în managementul, motivarea și creșterea echipelor, planificarea resurselor, dezvoltarea planurilor de carieră, recrutarea și selecția resurselor cheie, fiind responsabil în trecut de urmărirea și respectarea bugetului pentru departamentul tehnic (peste 150 milioane euro buget anual total). De

asemenea, domnul Tudor are experiență în proiecte majore cum ar fi licitații complexe, contracte de colaborare cu alți operatori sau proiecte complexe de reînnoire a tehnologiei.

Emitentul declară că dl. Mihai Tudor, membru executiv al Consiliului de Administrație 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 Mihai Tudor a ocupat în ultimii 5 ani funcții de membru al Consiliului de Administrație al societății Simtel Team S.A.:

- SIMTEL TEAM S.A;
- GES FURNIZARE S.R.L.

Domnul Tudor își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, încheiat ulterior AGOA din data de 25.04.2023.

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** **Cuquantumul 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 2023, cuquantumul remunerației plătite și beneficiile în natură acordate de către Emitent membrilor Consiliului de Administrație reprezintă:



### **Iulian Nedea**

- a) Remunerație brută lunară în valoare de 37.500 lei
- b) Remunerație variabilă: N/A
- c) Alte beneficii: N/A.

### **Sergiu Bazarciuc**

- a) Remunerație brută lunară în valoare de 14.500 lei Remunerație variabilă: N/A
- b) Remunerație variabilă: N/A
- c) Alte beneficii: N/A.

### **Radu Vilău**

- a) Remunerație brută lunară în valoare de 14.500 lei.
- b) Remunerație variabilă: N/A
- c) Alte beneficii: N/A.

### **Adrian Netea**

- a) Remunerație brută lunară în valoare de 14.500 lei
- b) Remunerație variabilă: N/A
- c) Alte beneficii: N/A.

### **Mihai Tudor**

- a) Remunerație brută lunară în valoare de 14.500 lei
- b) Remunerație variabilă: N/A
- c) Alte beneficii: N/A.

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

Membrii Consiliului de Administrație nu au deținut asigurare de răspundere civilă legală a managerilor până la finalul anului 2023.

De asemenea, conform politicii de remunerare a companiei, Emitentul poate sa ofere membrilor Consiliului de Administrație instrumentele si mijloacele necesare desfășurării activității Pe perioada mandatului, pentru membrii

Consiliului de Administrație vor fi suportate cheltuielile de comunicare, transport, auto, vehicul, delegații, diurnă, cazare, protocol, a unei asigurări de pensie privată, și a unei asigurări private de sănătate.



## **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 2023, conducerea Emitentului a fost asigurată până la data de 25 aprilie 2023 de către un Administrator Unic, domnul Iulian Nedeia, iar ulterior acesteia de către Consiliul de Administrație menționat în cadrul Secțiunii 12 de mai sus.

1. Iulian Nedeia – Președinte și membru neexecutiv al Consiliului de Administrație, mandatul actual fiind pe perioada 25 aprilie 2023 – 25 aprilie 2027;
2. Sergiu Bazarciuc – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație, mandatul actual fiind pe perioada 25 aprilie 2023 – 25 aprilie 2027;
3. Radu Vilău – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație, mandatul actual fiind pe perioada 25 aprilie 2023 – 25 aprilie 2027;
4. Adrian Netea – Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație, mandatul actual fiind pe perioada 25 aprilie 2023 – 25 aprilie 2027;
5. Mihai Tudor – Membru executiv al Consiliului de Administrație, mandatul actual fiind pe perioada 25 aprilie 2023 – 25 aprilie 2027; Mandatul de Director general al Emitentului este valabil până la data de 31.05.2027.

### **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 contractului de mandat încheiat ulterior AGOA din data de 25 aprilie 2023. În caz de denunțare unilaterală a contractului de mandat de către Emitent, administratorul al cărui contract este încetat ar putea fi îndreptățit la obținerea de daune interese egale cu echivalentul remunerației pentru o lună prevăzută în contractul său de mandat.

### **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:

- Iulian Nedeia – Președinte și membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Sergiu Bazarciuc – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Adrian Netea – Membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație.

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 rapoartări 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:

- Iulian Nedea – Președinte și membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Sergiu Bazarciuc – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Radu Vilău – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație.



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 Guvernare 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 2024, Emitentul va raporta conform Codului de Guvernare Corporativă aplicabil societăților listate pe piața principală a Bursei de Valori București.

**14.5 Efectele potențiale semnificative asupra guvernantei 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 nu intenționează implementarea unor modificări la nivelul conducerii companiei.

## 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 2023, 138 angajați la nivel consolidat, o creștere cu 24 % comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022. 85 % din angajații Emitentului au studii superioare (universitare), și 100% au vârsta cuprinsă între 22 și 65 de ani.

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

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

	<b>Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2023 auditat</b>	<b>Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2022 auditat</b>	<b>Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021 auditat</b>
Management	16	9	6
Personal Administrativ	10	5	5
Personal Achiziții	6	4	1
Personal Financiar	5	3	3
Personal Juridic	1	0	0
Personal Logistica	5	5	3
Personal Marketing	1	0	0
Personal Proiectare- Implementare	33	25	10
Personal Cercetare-Dezvoltare	8	4	0
Personal Protecția muncii	2	1	1
Personal Resurse Umane	3	1	1
Personal Service	35	20	15
Personal Suport IT	2	2	2
Personal Vânzări	6	8	4
<b>Total</b>	<b>133</b>	<b>87</b>	<b>51</b>

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 Iulian Nedeia deținând 22,1091% din capitalul social, domnul Sergiu-Eugen Bazarciuc 21,8864% din capitalul social, domnul Radu-Laurențiu Vilău 21,8611% din capitalul social, domnul Adrian Netea deține 0,0609% din capitalul social al Emitentului, iar domnul Mihai Tudor deține 0,1326% din capitalul social al SIMTEL.

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

Planul de stimulare a productivității cu acțiuni constă în acordarea de acțiuni persoanelor în poziții cheie din cadrul Simtel Team S.A., sub rezerva îndeplinirii unor condiții individuale de calificare și a unei condiții generale de creștere concretă a cifrei de afaceri anuale.

La data de 28.12.2021 prin hotărâre Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului s-a aprobat un plan multianual de stimulare a angajaților cheie pentru perioada 2022-2023, prin oferirea de opțiuni de a primi cu titlu gratuit un număr de acțiuni emise de Emitent, care să reprezinte cel mult 2% din numărul total al acțiunilor Emitentului aplicabil la începutul fiecărui an din Plan - Stock Option Plan.

Durata Planului este de 2 (doi) ani de la data intrării în vigoare, primul an pentru care au fost acordate Drepturile de opțiuni pentru Acțiuni fiind anul 2022, pentru care s-a alocat, prin majorare de capital social, o tranșă anuală integrală de Acțiuni în anul 2023, sub rezerva îndeplinirii condițiilor acordării Acțiunilor, cifra de afaceri anuală a Emitentului pentru anul 2022 înregistrând o creștere de cel puțin 25% față de exercițiul financiar al anului 2021.

Astfel, la data de 31.05.2023 constatându-se îndeplinirea condiției generale prevăzute în SOP, Consiliul de Administrație a decis prin Decizia nr. 3 din data de 31.05.2023 acordarea Drepturilor de opțiune pentru 7 angajați în urma evaluării condițiilor de performanță efectuată de Emitent în vederea determinării contribuției individuale la creșterea cifrei de afaceri de cel puțin 25% față de exercițiul financiar anterior, în valoare totală de 720.000,00 lei.

Nr. crt.	Drepturi de opțiuni în valoarea totală/lei	Număr acțiuni
1	200.000 lei	6358
2	200.000 lei	6358
3	80.000 lei	2543
4	45.000 lei	1430
5	67.500 lei	2146
6	60.000 lei	1907
7	67.500 lei	2146
Total	<b>720.000,00 lei</b>	<b>22888</b>

Toate cele 7 persoane eligibile conform SOP și-au manifestat opțiunea de a primi acțiuni, prin semnarea și trimiterea către departamentul de resurse umane al Emitentului a Acordurilor pentru exercitarea drepturilor de opțiune pentru realizarea acordării și transferului drepturilor de opțiune, în beneficiul propriu.

## **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, S. PAVAL HOLDING S.R.L. deține 7.9313 % din capitalul social (625.610 acțiuni)

**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 acționarii fondatori, dl. Iulian Nedeia deținând 22,1091% din capitalul social (1.743.941 acțiuni), dl. Sergiu-Eugen Bazarciuc 21,8864% din capitalul social (1.726.375 acțiuni) și dl. Radu-Laurențiu Vilău 21,8611% din capitalul social (1.724.375 acțiuni).

**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

Tipologia principalelor tranzacții cu părți afiliate este de natura împrumuturilor acordate pentru susținerea activității sau pentru acoperirea costurilor cu proiectele proprii dezvoltate pe societățile de proiect.

### Tranzacții cu părți afiliate

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



	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Ravilate	(1.503.120)	(1.848.285)	(1.900.439)
Eurocom Center	(367.911)	(372.211)	(372.211)
Simtel Solar Bughea	200	2.200	
Eurocom Center	27.200	28.945	27.020
<b>Poziție netă în relație cu alte părți legate</b>	<b>(1.843.811)</b>	<b>(2.189.351)</b>	<b>(2.245.630)</b>

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate

Cuantumul și procentul tranzacțiilor cu părțile afiliate pe categorii de bilanț se prezintă astfel:

<b>Datorii comerciale</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Ravilate	(1.503.120)	(1.848.285)	(1.900.439)
% in total datorii comerciale	3,76%	10,67%	9%
Eurocom Center	(367.911)	(372.211)	(372.211)
% in total datorii comerciale	0,92%	2,15%	1,76%

<b>Creanțe comerciale</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Eurocom Center	27.200	28.945	27.020
% in total creanțe comerciale	0,05%	0,09%	0,08%

<b>Alte creanțe</b>	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Simtel Solar Bughea	200	2.200	
% in total alte creanțe	0,004%	0,05%	

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 BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L., cu sediul în Șoseada Pipera nr. 42, Globalworth Plaza, etaj 7, biroul nr. 2, sector 2, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5434/2003, autorizație nr. 384/26.05.2003, emisă de Camera Auditorilor Financiarî din România, având cod unic de identificare 15381680, înregistrat în Registrul public al auditorilor financiarî cu numărul FA384.



#### **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 SIMTEL 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 Emitent. De asemenea, SIMTEL 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://simtel.ro/storage/images/1716453379SMTL\\_Politica\\_de\\_dividende\\_2024.pdf](https://simtel.ro/storage/images/1716453379SMTL_Politica_de_dividende_2024.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 2021 au fost distribuite dividende în numerar în cuantum de 2,2 milioane de lei (din rezultatul aferent anilor 2017, 2018 și 2019), reprezentând un dividend per acțiune (ajustat pentru numărul actual de acțiuni) de aproximativ 0,2789 RON.

Nu au fost distribuite dividende în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 din rezultatul aferent anului 2021.

În exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 au fost distribuite dividende în numerar în cuantum de 2.044.023,8 RON (din rezultatul aferent anului 2022), reprezentând un dividend per acțiune (ajustat pentru numărul actual de acțiuni) de aproximativ 0,2591 RON.

#### **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.



## 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 1.577.574,60 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 7.887.873.

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 0,2 lei.

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



Data	Nr. acțiuni	Detalii
27.05.2021	1.055.000	Majorarea capitalului social a avut loc anterior listării Companiei pe Piața AeRO a Bursei de Valori București. Compania a atras aproximativ 13,7 milioane lei în schimbul a 1.055.000 acțiuni noi oferite., la prețul de 13 RON / acțiune.
20.07.2022	705.500	La data de 20.07.2022 Compania a înregistrat la Registrul Comerțului capitalul social rezultat în urma desfășurării majorării capitalului social în 2 etape (subscrierea în baza drepturilor de preferință și plasament privat). În Etapa 1, investitorii au subscris un total de 686.267 acțiuni din 705.500 acțiuni disponibile, reprezentând 97% din emisiunea totală. Acțiunile cu valoarea nominală de 0,2 lei au fost oferite la un preț de 18,1994 lei / acțiune. În timpul Etapei 2, 19.233 de acțiuni care au rămas nesubscrise în Etapa 1 au fost oferite investitorilor în cadrul

		unui plasament privat, fiind subscrise în integralitate. Prin urmare, capitalul social al Emitentului a fost majorat cu 705.500 acțiuni.
03.11.2022	101.130	Majorarea capitalului social a avut loc prin conversia în acțiuni a unor creanțe certe, lichide și exigibile, cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, creanțe deținute împotriva Emitentului și rezultate din achiziția ANT POWER ENERGY S.R.L., respectiv AGORA ROBOTICS S.R.L.
30.06.2023	26.243	Majorarea capitalului social a avut loc prin conversia în acțiuni a unor creanțe certe, lichide și exigibile, cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, creanțe deținute împotriva Emitentului de către beneficiarii planului SOP adoptat la nivelul Emitentului.



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 nu deține acțiuni proprii.

#### **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 2023(RO)**

Prin intermediul Deciziilor CA nr. 4/02.06.2023, respectiv nr. 5/27.06.2023 s-a hotărât majorarea capitalului social prin emiterea a 26.243 de acțiuni noi, în urma conversiei în acțiuni a unor creanțe certe, lichide și exigibile deținute împotriva Emitentului de către beneficiarii programului SOP aprobat la nivelul Societății.

## **SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI SOCIAL 2022 (RO)**

Pe parcursul anului 2022 au avut loc două operațiuni de majorare a capitalului social. Astfel, prin intermediul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului din data de 28.12.2021 s-a hotărât majorarea capitalului social prin emiterea a 705.500 acțiuni noi, în urma majorării, capitalul social al Emitentului crescând la 1.552.100 lei, divizat în 7.760.500 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,2 lei pe acțiune.

Ulterior, prin intermediul Deciziei Administratorului Unic nr. 21/24.10.2022, s-a hotărât majorarea capitalului social prin conversia în acțiuni a unor creanțe certe, lichide și exigibile, cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, creanțe deținute împotriva Emitentului și rezultate din achiziția ANT POWER ENERGY S.R.L., respectiv AGORA ROBOTICS S.R.L. În urma majorării, capitalul social al Emitentului a crescut la 1.572.326 lei, divizat în 7.861.630 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,2 lei pe acțiune.

## **SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI SOCIAL 2021 (RO)**

În anul 2021, conform Hotărârii AGEA nr. 4 din data de 10.05.2021, capitalul social al Companiei a fost majorat prin emiterea a 1.055.000 acțiuni noi, în urma desfășurării unui plasament privat ce a avut loc anterior listării Emitentului pe piața AeRO a Bursei de Valori București.



### **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.simtel.ro/storage/images/1716281605Act constitutiv Simtel Team SA actualizat 25.04.2024-semnat.pdf](https://www.simtel.ro/storage/images/1716281605Act%20constitutiv%20Simtel%20Team%20SA%20actualizat%2025.04.2024-semnat.pdf).

Obiectul principal de activitate al Emitentului se înscrie sub codul CAEN 4222 - Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru electricitate și telecomunicații. Acest cod include, printre altele, construcția liniilor de distribuție a energiei electrice și a liniilor de telecomunicații. Sunt incluse aici lucrările de construcții a clădirilor și structurilor ce sunt părți integrante din aceste sisteme.

Obiectul de activitate este prevăzut la art. 2 – OBIECTUL DE ACTIVITATE, 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.**

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* (<https://www.simtel.ro/investitori>).

Situațiile Financiare Consolidate întocmite în conformitate cu IFRS, împreună cu raportul de audit aferent sunt disponibile pe pagina web a Emitentului la adresa <https://www.simtel.ro/investitori#governanta-corporativa>, sub-secțiunea Piața Principală, 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. 675/11.07.2024.

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 conștie 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 0,16 la finalul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2023, de 0,16 la finalul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022, respectiv de 0,09 la finalul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2021. 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 Simtel Team 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 0,2 lei / acțiune, emise de Simtel Team S.A., tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de BVB, având simbolul SIMTEL. Codul ISIN al valorilor mobiliare emise este: RONLG8JKKYH3.

**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 Simtel Team S.A. au fost emise ca titluri nominative în formă dematerializată.

Registrul deținătorilor de acțiuni SIMTEL 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.rocclear.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 distribuire de profit.

Nu se vor putea distribui dividende decât din profituri determinate potrivit legii. Dividendele vor fi plătite acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat al Emitentului.

Potrivit legislației pieței de capital, AGOA care fixează dividendul stabilește detaliile referitoare la desfășurarea respectivului eveniment, adică *ex date* (data anterioară datei de înregistrare cu un ciclu de decontare minus o zi lucrătoare, de la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre), *data de înregistrare* (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, stabilită de AGA, care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau de alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor AGA) și *data plății* (data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, la care rezultatele unui eveniment corporativ, aferente deținerii de instrumente financiare, sunt datorate).

Potrivit Legii 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 târziu 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 acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale.

Potrivit Legii Societăților, membrii Consiliului de Administrație, directorii sau funcționarii Emitentului nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută. Potrivit Legii 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 emis în vederea votului lor.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar celui 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 ultimelor 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 acesteia 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) transformarea transfrontalieră a societății; (iii) schimbarea formei societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății, inclusiv transfrontalieră.

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 nu deține acțiuni proprii. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în acțiuni.

În ceea ce privește cele de mai sus, a se vedea Secțiunea 15 - Angajații, subsecțiunile „15.2 - Participațiile și opțiunile pe acțiuni” și „15.3 - O descriere a oricărui acord care prevede participarea angajaților la capitalul emitentului”, în ceea ce privește programul SOP aprobat de la nivelul Emitentului.

#### **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. Cadrul 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 consideră 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.

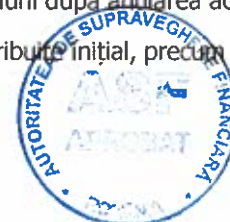
#### **Dispoziții privind retragerea acționarilor**

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 impunerii). 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 subscribe 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 altfel, 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**

Nu este cazul.



## 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 SUPLIMENTARE

### 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

**SIMTEL TEAM S.A.**

Prin: MIHAI TUDOR

Titlu: Director General

#### INTERMEDIAR

**BT Capital Partners S.A.**

Prin: Daniela Secară

Titlu: Director General

