

ARCTIC STREAM S.A.



PROSPECT UE pentru crestere pentru majorarea capitalului social al ARCTIC STREAM S.A.

prin aport in numerar

Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara nr.

78/28.01.2026

Intermediar



SSIF ESTINVEST S.A. Focsani



Aprobarea prospectului nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea prospectului in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]



CUPRINS

Nota catre investitori.....	pag.4
Definitii.....	pag.5
Rezumatul prospectului	pag.7

CAPITOLE

1. PARTEA I. INFORMATII PRIVIND EMITENTUL

SECTIUNEA 1: persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente	pag. 15
--	---------

SECTIUNEA 2 Strategie, performanta si mediu de afaceri)	pag. 16
---	---------

SECTIUNEA 3. Factorii de risc	pag. 24
-------------------------------------	---------

SECTIUNEA 4: Guvernanta corporativa	pag. 28
---	---------

SECTIUNEA 5: Informatii financiare si indicatorii-cheie de performanta	pag. 32
--	---------

SECTIUNEA 6 Informatii privind actionarii si detinatorii de valori mobiliare	pag 43
--	--------

SECTIUNEA 7: Documentele disponibile.	pag. 47
--	---------

2. PARTEA A II-A. Informatii privind valorile mobiliare obiect al ofertei

SECTIUNEA 1. Scop, persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente.....	pag. 47
---	---------

SECTIUNEA 2: Declaratia privind capitalul circulant si declaratia privind capitalizarea si nivelul de indatorare	pag. 50
--	---------

SECTIUNEA 3: Factorii de risc.....	pag. 50
------------------------------------	---------

SECTIUNEA 4. Termenii si conditiile valorilor mobiliare	pag. 51
---	---------

SECTIUNEA 5. Detalii privind oferta/admiterea la tranzactionare	pag. 56
---	---------

Semnaturi	pag. 72
-----------------	---------



Nota catre investitori

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar si conversie de creante adoptata prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 4 din data de 30.09.2025, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr. 5514/17.11.2025 si Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor ("AGEA") a ARCTIC STREAM S.A. ("Emitentul") din data de 24.04.2025 publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr. 3767/13.08.2025.

Prin Hotararea C.A. ARCTIC STREAM S.A. nr. 4 din data de 30.09.2025 s-a decis majorarea capitalului social cu suma de până la 14.000 RON, respectiv de la valoarea actuala 423.425,1 lei pana la valoarea totala maxima de 437.425,1 lei, prin emisiunea unui număr de până la 140.000 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 14.000 RON, în 2 etape, astfel: (i) Etapa I: prin aport de numerar, de către acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății ținut de către Depozitarul Central S.A., la data de înregistrare de 15 octombrie 2025; (ii) Etapa II: acțiunile nesubscrise în cadrul Etapei I, vor fi oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat, realizat cu respectarea prevederilor art. 1 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2017/1129, adresat unui număr mai mic de 150 de persoane, prin compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile rezultate din Hotărârile Adunării Generale ale Acționarilor și din contractul de achiziție părți sociale, astfel cum acestea sunt prezentate la punctul (III) din Preambul Hotărârii C.A. Cea de-a doua etapă a Majorării Capitalului Social va face obiectul unei decizii distincte a Consiliului de Administrație al Societății, ulterior încheierii primei etape.

Majorarea de Capital Social are drept scop obținerea de fonduri pentru finanțarea activității curente a Societății, precum și în vederea convertirii creanțelor certe, lichide și exigibile precizate anterior.

În Etapa I a majorării de capital acționarii înscrși în Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare, 15.10.2025, au dreptul de a subscrie acțiuni din prezenta emisiune proporțional cu cota detinută din capitalul social al Societății la respectiva data de înregistrare. Termenul de subscriere în Etapa I este de 30 de zile de la data stabilită în cadrul prezentului Prospect. Oferirea acțiunilor noi către acționarii existenți la data de înregistrare, în baza dreptului de preferință, se va face la prețul de subscriere de 21,2267 lei/acțiune.

Conform Hotărârii C.A. ARCTIC STREAM S.A. nr. 4 din data de 30.09.2025, acțiunile ramase nesubscrise de acționari în cadrul perioadei pentru exercitarea dreptului de preferință vor fi oferite spre vânzare în a doua Etapa a majorării de capital social, în cadrul unui plasament privat, realizat cu respectarea prevederilor art. 1 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2017/1129, adresat unui număr mai mic de 150 de persoane, la prețul de vânzare de 21,2267 lei/acțiune. După încheierea primei etape, Consiliul de Administrație al Emitentului va transmite, în termen de maxim 2 zile lucratoare, către BVB și A.S.F., Raportul privind subscrierea în perioada de exercitare a dreptului de preferință. Etapa a II-a se va derula într-o perioadă de 3 zile lucratoare începând cu ziua lucratoare imediat următoare zilei în care se publică raportul aferent Etapei I. Notificarea privind rezultatele întregii operațiuni va fi transmisă ASF și BVB în maxim 3 zile lucratoare de la încheierea Etapei a II-a.

Operațiunea de subscriere din Etapa I se va realiza în baza unui prospect aprobat de ASF. Etapa a II-a a majorării capitalului social nu face obiectul prezentului prospect. Operațiunea de subscriere din Etapa II se va realiza cu respectarea prevederilor art. 1 alin. (4) lit. b) din Regulamentul nr. 1129 din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, întrucât se adresează unui număr mai mic de 150 de persoane. Acțiunile ramase nesubscrise și după Etapa a II-a vor fi anulate.

Pentru evitarea oricărei neclarități, nu se admite subscrierea fractionată a acțiunilor. Subscrierile se vor valida prin rotunjire la întregul inferior.

Majorarea capitalului social se face in limita sumelor efectiv subscrise si varsate in contul societatii in perioada de subscriere.

Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la performantele viitoare ale Emitentului. In urma verificarii acestui Prospect, Emitentul isi asuma raspunderea pentru continutul sau si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in acesta.

Nicio persoana nu este autorizata sa dea alte informatii sau se faca declaratii sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in Prospect. In situatia in care vor fi difuzate informatii sau vor fi facute declaratii sau aprecieri ce nu sunt incluse in Prospect, trebuie considerate ca fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi vor asuma nicio raspundere in acest sens.

Inainte de a subscrie, fiecare actionar trebuie sa realizeze o evaluare independenta prin mijloace proprii a Emitentului si sa nu se bazeze doar pe informatii cuprinse in prezentul Prospect.

Emitentul si Intermediarul nu vor avea nicio raspundere pentru executarea subscrierilor primite conform acestui Prospect in caz de forta majora (evenimente neprevazute si care nu pot fi evitate sau evenimente in afara controlului partilor cum ar fi, dar fara a se limita la, intreruperea energiei electrice, revolte sociale, seisme, modificari legislative sau alte asemenea cauze).

Acest Prospect nu trebuie interpretat ca o recomandare din partea Emitentului sau a Intermediarului pentru achizitia de actiuni descrise in acesta. In luarea deciziei de a investi in actiunile descrise in acest document, investitorii ar trebui sa se bazeze pe propria analiza, inclusiv pe avantajele si riscurile implicate. Fiecare cumparator al actiunilor va respecta toate legile si regulamentele in vigoare, Emitentul sau Intermediarul neavand vreo responsabilitate in acest sens. Fiecare investitor ar trebui sa solicite sfatul propriilor consultanti juridici, financiari sau de alta natura, contabililor sau consilierilor, referitor la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare si la aspectele implicate in achizitia, detinerea sau vanzarea de actiuni. Emitentul sau Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate in acest sens.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 78/28.01.2026

DEFINITII

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatoarii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

Actul constitutiv – actul constitutiv al ARCTIC STREAM S.A., care sta la baza infiintarii si functionarii Emitentului

Actiuni – totalul actiunilor emise de catre Emitent la un anumit moment (inainte sau dupa majorarea de capital)

Actionarii – persoanele care detin actiuni emise de catre Emitent si care sunt inregistrati in Registrul Actionarilor

BVB - Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de administratie – Consiliul de Administratie al ARCTIC STREAM S.A.

ASF – Autoritatea de Supraveghere Financiara

Drept de preferinta - valoare mobiliara negociabila, care incorporeaza dreptul titularului sau de a subscrie cu prioritate actiuni in cadrul unei majorari a capitalului social, proportional cu numarul de drepturi detinute la data subscrierii, intr-o perioada de timp determinata;



Emitentul sau Societatea - ARCTIC STREAM S.A., cu sediul in str. Emanoil Porumbaru nr. 93-95, et.1, Bucuresti, Sector 1, România, Nr. Inmatriculare ORC: J2017014595402, CUI: 38114908;

Etapa I a majorarii de capital – subscrierea in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta;

Etapa a II-a a majorarii de capital – plasament privat, realizat cu respectarea prevederilor art. 1 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2017/1129, adresat unui număr mai mic de 150 de persoane, prin compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile;

Formular de subscriere in Etapa I - perioada de preferinta – formular care trebuie semnat de actionar pentru subscrierea in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta;

Formular de retragere a acceptului de subscriere in Etapa I - in perioada de preferinta – formular care trebuie semnat de actionar pentru a revoca subscrierea in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta, in cazul in care prezentul Prospect face obiectul unui amendament.

Legea 24/2017 - Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, cu modificari;

Legea Societatilor Comerciale – Legea 31/1990, cu modificarile ulterioare;

Majorarea de capital – majorarea de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 4 din data de 30.09.2025 si Hotararea Adunarii Generale Extraordnare a actionarilor a ARCTIC STREAM S.A. din data de 24.04.2025;

Participant - Intermediarii/firmele de investitii inregistrati in Registrul public al ASF, admisi in aceasta calitate in sistemul Depozitarului Central;

Prospectul - Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa www.estinvest.ro, pe site-ul Emitentului (www.arcticstream.ro) si al BVB (www.bvb.ro), impreuna cu Formularul de subscriere, respectiv, retragere a acceptului de subscriere;

RON - Moneda nationala a Romaniei;

Regulamentul 5/2018 – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare;

Regulamentul nr. 2019/980 - Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste formatul, continutul, verificarea si aprobarea prospectului care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei;

Regulamentul nr. 2019/979 - Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la informatiile financiare esentiale din rezumatul prospectului, publicarea si clasificarea prospectelor, comunicari cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect si portalul pentru notificari si de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei;

Regulamentul nr. 2017/1129 - Regulamentul (UE) privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE;

Sectiunea I - Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului, conturi care nu sunt in administrarea unui Participant.

Sectiunea II - Sectiune din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantilor.

Sectiunea III - Sectiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare si registru a Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama Participantilor ca proprietari ai respectivelor instrumente financiare.

Intermediarul - SSIF ESTINVEST S.A. Focsani – Societate de Servicii de Investitii Financiare, avand sediul in Str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon (40) 237 238 900, fax (40)237 237 471, inregistrata la Registrul Comertului Vrancea sub nr. J39/663/1995, cod unic de inregistrare 8017326.

Documentele si informatiile ce pot fi consultate de catre investitori cu referire la documente aprobate de ASF, informatiile financiare anuale sau intermediare, rapoartele de audit, rapoartele administratorilor, Actul constitutiv si/sau statutul Societatii etc., se regasesc pe site-ul BVB (www.bvb.ro) la simbolul societatii "AST" si pe site-ul emitentului (www.arcticstream.ro).

REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea 1 – Introducere

Element	
1.1	<i>Denumirea valorilor mobiliare si numarul international de identificare a valorilor mobiliare (ISIN").</i> Actiunile ARCTIC STREAM S.A se tranzactioneaza pe SMT - AeRO, categoria AeRO Premium, sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "AST", incepand cu 29.07.2021. Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT - AeRO, categoria AeRO Premium, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "AST". Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN ROD6RWU7GIX9.
1.2	<i>Identitatea si datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entitatii juridice ("LEI").</i> ARCTIC STREAM S.A. are sediul in str. Emanoil Porumbaru nr. 93-95, et.1, Bucuresti, Sector 1, România, avand Nr. Inmatriculare ORC: J2017014595402, CUI: 38114908, Tel. 0371 493 579; e-mail investors@arcticstream.ro; web www.arcticstream.ro. Codul LEI al Emitentului este 787200IT0H3BZ7P2VD49.
1.3	<i>Identitatea si datele de contact ale autoritatii competente care a aprobat prospectul si, daca sunt diferite, ale autoritatii competente care a aprobat documentul de inregistrare</i> Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu sediul in Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, Tel/Fax

	0800.825.627/021.659.60.51, e-mail: office@asfromania.ro , web: www.asfromania.ro .
1.4	<i>Data aprobarii prospectului UE pentru crestere.</i> Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.
1.5	<i>Avertismente</i> Investitori potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca: a) acest rezumat trebuie sa fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv si a fost elaborat numai in baza informatiilor detaliate in cuprinsul Prospectului si trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie in Actiunile Oferite trebuie sa se bazeze pe o examinare a intregului Prospect, investitorii nu trebuie sa se limiteze doar la citirea acestui rezumat; b) calitatea de actionar presupune, prin definitie, participarea la beneficiile si pierderile societatii emitente proportional cu detinerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile actiunilor ca valori mobiliare, o investitie in actiuni - indiferent de emitent - implica riscul pierderii intregului capital investit in situatia falimentului sau insolventei societatii, respectiv a unei parti din acesta in conditiile unei evolutii negative a actiunilor pe piata de capital din cauze interne sau externe Emitentului; c) in cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu legislatia interna, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare; d) persoanele responsabile nu raspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu exceptia cazului in care rezumatul este inselator, inexact sau in neconcordanza cu partile relevante ale Prospectului, sau daca nu ofera investitorilor, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a lua o decizie investitionala fundamentata cu privire la aceste valori mobiliare.

Sectiunea 2: Informatii esentiale privind emitentul

Element	
2.1	<i>Cine este emitentul valorilor mobiliare?</i> Denumirea legala si comerciala a Emitentului: ARCTIC STREAM S.A. Sediul social: Emanoil Porumbaru nr. 93-95, et.1, Bucuresti, Sector 1, România Forma juridica: societate pe actiuni Codul LEI: 787200IT0H3BZ7P2VD49 Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea: legislatia romana Tara de inregistrare: Romania Societatea ARCTIC STREAM S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, iar obiectul principal de activitate inregistrat la ORC este "Activitati de consultanta in tehnologia informatiei si de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul", conform Cod CAEN (Rev. 2) 6220. Principalul actionar al Emitentului este DIACONU DRAGOS OCTAVIAN, cetatean roman, cu o detinere de 2.858.125 actiuni, reprezentand 67,5001% din capitalul social. Conducerea societatii este asigurata in prezent de catre Consiliul de Administratie, al carui presedinte este Dl. Diaconu Dragos-Octavian. Conducerea executiva este asigurata de Dl. Florin-Ionica Marginean - Director General, Dna. Ioana Manea – Director Inovatie si de Dl. Vlad Mihu - Director Operatiuni.

2.2

Care sunt principalele informatii financiare referitoare la emitent?

Situatia bilantiera:

RON

Elemente bilantiere:	31.12.2023	31.12.2024
Active imobilizate	2.845.236	2.836.297
Active circulante	934.841	1.150.391
Datorii mai mici de un an	29.022.015	30.359.378
Active circulante nete/datorii curente nete	19.209.178	28.815.598
Total active minus datorii curente	22.054.414	31.651.895
Datorii mai mari de un an	2.031.825	4.739.391
Capital social	419,130	423.425
Capitaluri proprii	19.709.822	25.098.028

Sursa: situatii financiare ARCTIC STREAM S.A.

RON

Pozitie Cont Profit Pierdere:	31.12.2023	31.12.2024
Cifra de afaceri neta	125.410.251	139.485.980
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	125.500.830	139.769.732
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	114.880.455	131.681.183
Rezultat din exploatare	10.620.375	8.088.549
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	3.193.438	4.026.343
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	3.319.552	1.669.226
Rezultatul financiar	-126.114	2.537.117
VENITURI TOTALE	128.694.268	143.976.075
CHELTUIELI TOTALE	118.200.007	133.350.409
Rezultatul brut	10.494.261	10.625.666
Rezultatul net	9.155.473	8.829.673

Sursa: situatii financiare ARCTIC STREAM S.A.

Rezultate financiare trimestriale:

RON

Pozitie Cont Profit Pierdere:	30.09.2024	30.09.2025
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	107.635.301	65.112.903
Cifra de afaceri	107.361.196	64.930.982
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	98.451.758	60.952.002
Rezultat din exploatare	9.183.543	4.160.901
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	1.984.699	1.247.772
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	1.629.396	2.805.169
Rezultatul financiar	355.302	-1.557.397
VENITURI TOTALE	109.620.000	66.360.675
CHELTUIELI TOTALE	100.081.155	63.757.171
Rezultatul brut	9.538.845	2.603.504
Rezultatul net	7.960.282	2.032.543

Sursa: ARCTIC STREAM S.A.

Informatiile financiare anuale sunt auditate, cele trimestriale nu sunt auditate.

	<i>O scurta descriere a tuturor calificarilor din raportul de audit referitoare la informatiile financiare istorice</i> Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2023, 2024 sunt auditate. Situațiile financiare interimare întocmite la 30 septembrie 2024 si 30 septembrie 2025 nu au fost auditate. În opinia Auditorului, precizata in Rapoartele de audit, Situațiile financiare anuale pentru 2023 si 2024 prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Societății la datele de 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024, precum și rezultatul operațiunilor sale și fluxurile de trezorerie pentru exercitiile financiare încheiate la aceste date, în conformitate cu ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare. <i>Informatii financiare proforma:</i> Nu este cazul
2.3	<i>Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?</i> Investitia in actiunile ARCTIC STREAM S.A. implica un nivel de risc a carui evaluare presupune o analiza atenta a factorilor de risc si a informatiilor cu privire la Emitent cuprinse in prezentul Prospect. Prezenta sectiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activitatii emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustiva si este realizata, din perspectiva Emitentului, in ordinea importantei dupa probabilitatea materializarii riscului si impactul negativ asupra activitatii si performantei Societatii. Cele mai importante riscuri cu care se confrunta societatea: a) contextul economic pe fondul incertitudinilor legate de implementarea masurilor de reforma economica, turbulentele socio-politice interne, precum si tensiunile geo-politice externe, inclusiv razboiul din Ucraina, pot influenta in mod indirect activitatea societatii, prin efectele asupra pietelor de desfacere; b) cresterea inflatiei, deprecierea leului, aprecierea brusca a USD si scaderea puterii de cumparare; c) incertitudinile generate de modificarile frecvente ale cadrului fiscal si legislativ Alte riscuri: a) Riscul asociat cu persoanele cheie. Piata romaneasca de IT este una foarte competitiva, iar activitatea pe care Societatea o desfasoara necesita cunostinte la nivel avansat si specializate. Societatea depinde de recrutarea si pastrarea personalului din conducere si a angajatilor calificati, a caror performanta determina rentabilitatea pe termen mediu si lung a Societatii si potentialul sau de dezvoltare. b) Riscul asociat cu planul de afaceri. Compania isi propune atat dezvoltarea organica prin extinderea activitatii operationale existente cat si construirea de parteneriate noi de tehnologie care sa permita accesarea unor proiecte/oportunitati mai complexe. Nu putem insa exclude posibilitatea ca Societatea sa nu poata sa extinda baza de clienti sau de parteneriate de tehnologie. De asemenea exista inclusiv riscul ca relatiile existente cu clientii sa se deterioreze (spre exemplu din cauza unei tehnologii care nu se comporta in conformitate cu asteptarile clientului) sau ca relatiile stabilite cu parteneri strategici din industrie sa se dovedeasca un insucces. c) Riscul de lichiditate. Acesta include riscul generat de posibilitatea nerecuperarii creantelor. Prin specificul activitatii sale, Societatea mentine un nivel al creantelor si al datorilor echilibrat care sa permita desfasurarea optima a activitatii. d) Riscul valutar. Avand in vedere ca cei mai mari furnizori de tehnologie isi ofera produsele si solutiile in



	USD, iar in multe cazuri contractele sunt ferme in RON paritatea RON/USD poate duce la marje de profit mai mici. e) Riscuri privind concurenta Riscul legat de concurenta deriva din viteza cu care potentialul avans realizat de catre concurenta estompeaza evolutia favorabila inregistrata de indicatorii financiari ai societatii. Competitivitatea ridicata, specifica pietei IT, este abordata de Societate prin preturi competitive, calitate si profesionalism. f) Riscurile legate de mediul economic din Romania: Economia romaneasca inca are caracteristici specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului economic si social in viitor, pentru toate societatile romanesti. Investitiile in piete in curs de dezvoltare, cum este si Romania, genereaza anumite riscuri, care pot fi mai mari decat riscurile investitiilor in piete mai dezvoltate. De asemenea, orice recesiune economica ar putea afecta in mod advers valoarea Societatii. g) Riscul generat de litigiile societatii. Desi Societatea acorda o atentie deosebita respectarii tuturor prevederilor legale, in contextul derularii activitatii sale, aceasta este supusa riscului generat de litigii si de alte proceduri judiciare. Este posibil ca Societatea sa fie afectata de pretentii contractuale sau extracontractuale, plangeri, inclusiv de contrapartile din relatiile contractuale, clienti, concurenti sau autoritati de reglementare. De asemenea, o influenta o poate avea si orice fel de publicitate negativa asociata unui astfel de eveniment. In acest moment exista si un litigiu in curs in ceea ce priveste o creanta ce a fost partial provizionata.
Sectionea 3: Informatii esentiale privind valorile mobiliare	
3.1	<i>Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?</i> Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata si au codul ISIN - ROD6RWU7GIX9. Moneda in care sunt denominate actiunile si in care se desfasoara oferta: RON. Se vor emite maxim 140.000 actiuni noi cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune la pretul de subscriere de 21,2267 lei/actiune. Majorarea capitalului se face in doua Etape. Prima Etapa presupune subscrierea de noi actiuni in baza exercitarii dreptului de preferinta a actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de inregistrare 15.10.2025 la pretul de subscriere de 21,2267 lei/actiune, din care 21,1267 reprezinta prima de emisiune. Perioada de Oferta In Etapa I, in care se vor putea subscrie actiunile nou emise in baza exercitarii drepturilor de preferinta, este de 30 zile calendaristice, incepand din a treia zi lucratoare dupa aprobarea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a Prospectului, respectiv, de la data de 02.02.2026 pana la data de 03.03.2026, inclusiv, in intervalul orar 9:30-16:00 al fiecarei zile lucratoare cu exceptia ultimei zile din Perioada de Oferta a Etapei I, cand programul de subscriere se incheie la ora 12:00. In prima etapa, pentru subscrierea unei Actiuni Noi, pe durata exercitarii drepturilor de preferinta, o persoana trebuie sa deţină 30 drepturi de preferinta. Drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile. In Etapa a II-a, actiunile ramase nesubscrise in Etapa I de exercitare a drepturilor de preferinta vor fi oferate in cadrul unui Plasament Privat. Aceasta etapa nu face obiectul prezentului Prospect, incadrându-se in exceptia de la obligativitatea întocmirii Prospectului prevazuta prin art. 1 art. (4) din Regulamentul UE 2017/1129, adresandu-se unui numar mai

	mic de 150 persoane. Termenii, conditiile si criteriile de desfasurare ale plasamentului privat vor fi stabiliti ulterior incheierii primei Etape prin decizia Consiliului de Administratie al Societatii. Rezultatele subscrisorilor in cele doua etape ale majorarii de capital vor fi facute publice pe site-ul BVB (www.bvb.ro). Notificarea privind rezultatele subscrisorilor in Etapa I va fi transmisa la ASF in termen de maxim 2 (doua) zile lucratoare de la expirarea Etapei I. Notificarea privind rezultatele întregii operațiuni va fi transmisă ASF și BVB în maxim 3 zile lucratoare de la incheierea Etapei a II-a. Actiunile nou emise ramase nesubscrise la finalul celor doua etape ale majorarii vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie, care va constata rezultatul operatiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea actiunilor efectiv subscrise si va dispune intreprinderea tuturor demersurilor necesare modificarii Actului constitutiv. <i>Rangul relativ al valorilor mobiliare in structura capitalului emitentului in caz de insolventa:</i> In cazul insolventei, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea un rang inferior fata de creditorii societatii. <i>Informatii cu privire la nivelul de subordonare al valorilor mobiliare:</i> Nu este cazul. <i>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</i> - dreptul de vot; - dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere; - dreptul la dividende; - dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare. <i>Politica privind dividendele sau distribuirea acestora</i> Emitentul a distribuit dividende in ultimii doi ani. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.
3.2	<i>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare?</i> Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT-AeRO, Categoria AeRO Premium, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "AST".
3.3	<i>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare?</i> Nu este cazul.
3.4	<i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i> Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare: - tranzactionarea la Bursa - un posibil investitor ar trebui sa cunoasca riscurile pe care le implica investitiile in astfel de societati si trebuie sa ia decizia de a investi doar dupa o analiza atenta si, daca este cazul, consultare cu un consilier financiar independent; - volatilitatea pretului de piata al actiunilor - pretul de piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, divergentele in rezultatele financiare fata de

	estimarile analistilor, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul Societatii si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate. Bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii severe ale preturilor, a caror recurenta ar putea afecta in mod advers pretul de piata al actiunilor. - lichiditatea actiunilor - actiunile tranzactionate pe BVB – SMT- AeRO sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete. - suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul acestora; - politica de dividend - actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face la discreția Adunarii Generale a Actionarilor, dupa luarea in considerare a diversilor factori, inclusiv rezultatele operationale ale Societatii, conditiile financiare si necesarul curent si anticipat de numerar.
Secțiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare	
4.1	<i>Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara?</i> - pretul de subscriere in perioada de preferinta: 21,2267 lei/actiune; - raport de subscriere: orice actionar ARCTIC STREAM S.A., inregistrat in Registrul actionarilor Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 15.10.2025 poate subscrie o (1) actiune noua pentru 30 actiuni detinute la data de inregistrare, prin rotunjirea la intregul inferior; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de Consiliul de Administrație (15.10.2025). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi oferite spre subscriere printr-un plasament privat adresat la mai putin de 150 de persoane, la pretul de subscriere de 21,2267 lei/actiune, oferta care nu face obiectul prezentului prospect. Actiunile ramase nesubscrise de catre actionari dupa Etapa a II-a vor fi anulate. - durata perioadei de exercitare a dreptului de preferinta: 30 de zile calendaristice incepand din a treia zi lucratoare după aprobarea de către ASF a Prospectului; - Etapa a II-a se va derula intr-o perioada de 3 zile lucratoare incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se publica raportul aferent Etapei I. - plata actiunilor subscribe: integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar/investitor in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va alocă un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile. <i>Cuquantumul si procentul diluării determinate direct de oferta:</i> Cuquantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa. Este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cu exactitate cuquantumul si procentajul diluării.

	<i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiune/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei:</i> Valoarea totala maxima a fondurilor obtinute din emisiune este 2.971.738 lei, din care 2.957.738 lei reprezinta prima de emisiune. Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de max. 35.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la: - comisionul ASF este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscrise, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF. - tariful ASF perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei; - comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti; - alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central), dar estimate a nu depasi 5.000 lei. <i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</i> Emitentul nu percepe de la subscriitorii nici un cost aferent subscrierii in cadrul majorarii de capital.
4.2	<i>De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru crestere?</i> Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute: obtinerea de fonduri pentru finantarea activitatii curente a Societatii, precum si in vederea convertirii creantelor certe, lichide si exigibile detinute de Marin Cristian Manescu si Roxana Ioana Manescu asupra societatii, creante in valoare de 1.980.000 lei, ce au rezultat in urma tranzactiei privind achiziția de către Emitent a părților sociale reprezentand 23% din capitalul social al Data Core Systems SRL. In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea majorarii de capital va fi in suma de 14.000 lei. Quantumul net al fondurilor obtinute se va putea stabili la finalizarea ofertei, in functie de subscrierile realizate in oferta. In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea totala maxima a fondurilor obtinute din emisiune este 2.971.738 lei, din care 2.957.738 lei reprezinta prima de emisiune Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere. <i>O descriere a oricarui conflict de interese semnificativ legat de oferta sau de admiterea la tranzactionare care este descris In Prospect:</i> Nu este cazul
4.3	<i>Cine este Ofertantul si/sau persoana care solicita admiterea la tranzactionare?</i> Ofertantul este acelasi cu Emitentul: societatea ARCTIC STREAM S.A., simbol AST.



PARTEA I. INFORMATII PRIVIND EMITENTUL

SECTIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

1. Persoane Responsabile

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent, au fost furnizate de ARCTIC STREAM S.A., cu sediul in Str. Emanoil Porumbaru nr. 93-95, et.1, Bucuresti, Sector 1, România. Societatea are forma juridica "societate pe actiuni", este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J2017014595402, avand CUI 38114908.

Persoana responsabilă pentru Prospect din partea Emitentului:
Dragos Octavian DIACONU – Presedinte C.A.

Acest Prospect a fost elaborat, in baza informatiilor furnizate de Emitent, de catre SSIF ESTINVEST S.A. Focsani, avand sediul in str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon (40) 237 238 900, fax (40) 237 237 471, inregistrata la Registrul Comertului Vrancea sub nr. J39/663/1995, cod unic de inregistrare 8017326.

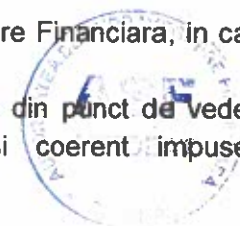
Persoana responsabilă pentru Prospect din partea Intermediarului:
Isac Lucian Ovidiu – Director General

Revizuiind continutul prezentului document, persoana responsabilă care reprezinta Emitentul, menționată mai sus ca fiind reprezentant al ARCTIC STREAM S.A., declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detine, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contine omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Revizuiind continutul prezentului document, persoana responsabilă care reprezinta Intermediarul, menționată mai sus ca fiind reprezentant al ESTINVEST SA, declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detin, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia. ESTINVEST declara ca a redactat prospectul pe baza informatiilor furnizate de Emitent, nu a facut o verificare independenta a informatiilor puse la dispozitie de catre Emitent si nu da nicio garantie, nici explicita, nici implicita, cu privire la exactitatea, caracterul complet, verificabil sau suficient al informatiilor prevazute in acest document. Nimic din continutul prezentului document nu este si nu va fi considerat a fi o promisiune sau o garantie a ESTINVEST in nicio privinta si acesta declina orice raspundere in legatura cu acest document si cu performantele viitoare ale Emitentului.

Reprezentantul Emitentului declara ca:

- prezentul document a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest document doar din punct de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;



- o astfel de aprobare nu va fi considerata drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui prospect;
- accepta in mod colectiv si individual intreaga responsabilitate pentru acuratetea informatiilor prezentate;
- certifica in conformitate cu cele cunoscute si cu convingerile sale, ca nu exista fapte a caror omisiune ar determina ca o declaratie sa fie falsa sau inselatoare;
- a facut toate anchetele rezonabile in aceasta privinta si certifica faptul ca, in conformitate cu convingerile si cunostintele pe care le detine, prezentul document contine toate informatiile solicitate de Legea si regulamentele privind piata de capital din Romania, cerintele BVB si a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru crestere in conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Prospectul nu contine declaratii sau rapoarte atribuite expertilor in afara rapoartelor de audit aferente exercitiilor financiare pentru care Prospectul prezinta situatii financiare anuale (2023 si 2024), in afara de raportul de expertiza contabila extrajudiciara datat 27.11.2025, realizat de Expertul Contabil MOISE T. LIVIU, avand carnet de expert contabil nr. 16579/2003 si a legitimatiei de expert judiciar nr. 5574/2012, eliberate de CECCAR Filiala Municipiului Bucuresti, care certifica creantele impotriva societatii care urmeaza a fi convertite in capital social ca certe, lichide si exigibile. Opinia auditorului financiar este prezentata la punctul 5.3.1 al prezentei Sectiuni.

Informatii din surse tert:

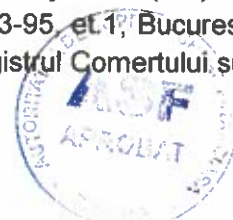
Nu este cazul

SECTIUNEA 2 STRATEGIE, PERFORMANTA SI MEDIU DE AFACERI

2.1. Informatii despre emitent

Locul de inregistrare a emitentului, numarul sau de inregistrare si identificatorul entitatii juridice (LEI):

Emitentul este ARCTIC STREAM S.A., cu sediul in str. Emanoil Porumbaru nr. 93-95 et.1, Bucuresti, Sector 1, România, Tel. 0371 493 579, web: www.arcticstream.ro inregistrat la Registrul Comertului, sub nr. J2017014595402, avand CUI 38114908, Codul LEI: 787200IT0H3BZ7P2VD49.



Data de constituire si durata existentei emitentului, cu exceptia cazului in care perioada este nedeterminata:

Arctic Stream a fost infiintata in 2017, de actualul Presedinte C.A., Dragos Octavian Diaconu, ca o societate cu raspundere limitata. Arctic Stream devine societate pe actiuni la data de 14.05.2021.

Arctic Stream operează ca un integrator de infrastructură și securitate IT pe piața din România. Acesta se concentrează pe cele mai recente tehnologii ale producătorului Cisco Systems, având o prezență notabilă pe piața locală, și sincronizându-se cu cele mai noi tendințe globale, cum ar fi infrastructură definită prin software (Software-Defined Infrastructure) și DevOps. În general, misiunea unui integrator

este de a implementa tehnologiile oferite de unul sau mai mulți producători pentru clientul / utilizatorul final, combinând expertiza proprie cu servicii suplimentare. Pentru utilizatorii finali, nu este eficient să păstreze un grup intern de experți, iar pentru producători ar fi inefficient, mai ales din cauza unicității fiecărui proiect și a eventualelor interacțiuni cu alți producători, fără a menționa provocările de acoperire geografică. Integratorii certificați sunt cunoscuți ca parteneri, iar diferențele dintre ei depind de specializările lor tehnice și amploarea activităților.

Compania dezvoltă două direcții de business:

1. Revânzarea de soluții IT cu consultanță
2. Servicii profesionale, oferite fie în mod separat, fie integrate cu revânzarea soluțiilor

În prezent, revânzarea de soluții include tehnologii de la producători de renume, cum ar fi: Cisco Systems, Dell, Palo Alto, Vmware, Veeam, Recorded Future, Nutanix, Hitachi, TrendMicro, Lenovo, Splunk.

Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea: Legea nr. 31/1990 republicată, privind societățile comerciale, cu modificările ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind piața de capital, cu modificările ulterioare.

Conform Actului Constitutiv, „Societatea este constituită pentru o durată de timp nedeterminată, începând cu data înregistrării la Registrul Comerțului.”

2.1.1. Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare. În cazul în care documentul de înregistrare conține informații financiare intermediare, aceste informații pot fi furnizate de la sfârșitul ultimei perioade intermediare pentru care informațiile financiare au fost incluse în documentul de înregistrare.

La data de 30.09.2025 societatea are următoarele împrumuturi angajate la instituții bancare:

Nr. crt.	Instituația bancară	Tipul împrumutului	Scadenta	Sold la 30.09.2025	Garantii constituite
187614/ 21.06.2024	ING Bank N.V.	Credit de investiții IMM	01.05.2027	3.500.000,00	F.N.G.C.I.M.M.

De la 30.09.2025 și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și finanțare a Emitentului.

2.1.2. O descriere a modalităților de finanțare preconizate ale activităților Emitentului

Emitentul își finanțează în prezent activitatea preponderent din:

- Fluxuri de numerar operaționale pozitive, generate de activitatea curentă potrivit situațiilor financiare

- Surse atrase pe termen scurt, inclusiv facilități de tip "linie de credit" pentru capital de lucru, puse la dispoziție de instituții de credit partenere;
- Finanțări pe termen mediu credite investiționale de tip IMM Invest si leasing financiar pentru echipamente si vehicule
- Credite comerciale din relația cu furnizorii

Sumele obținute din majorarea de capital vor finanța capitalul de lucru, vor întări rezerva de lichiditate și vor reduce utilizarea liniilor pe termen scurt cu cost ridicat. Totodată, vor susține participarea la proiectele mari vizate în perioada următoare, prin cofinanțarea/prefinanțarea etapelor, acoperirea decalajelor de încasare și constituirea garanțiilor contractuale.

2.2. Prezentare generala a activitatilor

2.2.1. Strategia si obiectivele

Compania este în căutare continuă de parteneriate tehnologice care să adauge valoare soluțiilor deja existente în portofoliul său.

Spre deosebire de alți integratori, Arctic Stream nu urmărește să revanda solutii similare de la producatori diferiti doar pe baza oportunităților, ci isi propune să ofere cea mai adecvata solutie disponibila de la partenerii cu care colaboreaza si in domeniile în care are expertiză solidă sau potential de dezvoltare profesionala. Acest focus permite companiei sa se concentreze pe zonele tehnice pe care le intelege si stapaneste complet. Tehnologiile acopera urmatoarele domenii:

- Infrastructură de rețea de date
- Solutii de computing pentru centre de date
- Infrastructura virtualizata atat in cloud, cat si on-premises
- Managementul și automatizarea infrastructurii
- Securitate IT
- Colaborare și munca la distanta.

În prezent, cei mai importanti clienti sunt jucatori extrem de relevanti din domeniile retail, energie, utilitati si sector public.

Suplimentar, în ultimul an, compania si-a extins portofoliul de client, incluzand si sectoare precum dezvoltarea software, financiar si manufacturier.

Serviciile profesionale oferite includ:

- Evaluarea infrastructurii IT și a posturii curente de securitate
- Consultanta
- Proiectarea, reproiectarea, integrarea și dezvoltarea infrastructurii de date și securitate IT, aliniate cu obiectivele de afaceri
- Managementul proiectelor



- Configurare, implementare si migrare de soluții complexe
- Mentenanta si suport operațional post-implementare.

Nu in ultimul rand, Arctic Stream activeaza si în domeniul organizarii de cursuri specializate în infrastructura, centre de date si securitate cibernetica. Scopul acestei arii este de a spori competentele si interesul pentru tehnologie în comunitatea inginerilor, inclusiv clienti si parteneri de afaceri. Cursurile oferite se remarca prin doua aspecte distincte: formatorii sunt ingineri cu experienta in implementare, care integreaza exemple practice relevante în prezentari, iar curriculum-ul este personalizat pentru a raspunde cerințelor specifice ale clientilor. Pe lângă excelența tehnologica si colaborările strategice, compania se angajeaza sa inoveze constant si sa-si îndrume clientii in procesul de transformare digitala, oferindu-le solutii personalizate care raspund nevoilor unice ale acestora.

2.2.2. Activitățile principale

Activitatea Societatii este in concordanta cu obiectul de activitate inregistrat la ORC si in Actul Constitutiv al societatii.

Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Activitatea principala a societatii, conform codificarii CAEN, este 6220 - Activitati de consultanta în tehnologia informatiei si de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul.

Arctic Stream S.A. este un integrator de soluții IT & securitate cibernetică, specializat în proiectarea, implementarea și operarea infrastructurilor de rețelistică, centre de date, soluții software-defined și cloud, cu un focus puternic pe tehnologii Cisco. Portofoliul acoperă servicii end-to-end, consultanță, arhitectură, livrare echipamente, automatizare/datacenter, securitate, suport și mentenanță în SLA, adresând clienți enterprise și instituționali din sectoare critice.

În ultimii ani, compania și-a extins capabilitățile prin parteneriate și achiziții în zona cybersecurity și managed services (ex. alianța cu Data Core Systems; preluarea unei participații majoritare în Optimizor/IT Prepared), pentru a livra servicii recurente de administrare a infrastructurii și operațiuni de securitate.

Principalele activitati desfasurate de societate sunt:

1. *Revanzare consultativa de echipamente IT*
2. *Servicii profesionale*

Indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimelor situații financiare auditate:

Nu este cazul

2.2.3. Piete principale

Activitatea se desfășoară preponderent în România, pe segmente enterprise și instituțional. Compania livrează și proiecte către clienți internaționali prin contracte specifice sau parteneriate, în funcție de cerințe și eligibilități.

Modelul de business are două linii majore:

- Revânzare consultativă de soluții IT (echipamente/licențe: rețelistică, data center, virtualizare, securitate, colaborare). Parteneriate tehnologice relevante: Cisco, Dell, Palo Alto, VMware, Veeam, Recorded Future, Nutanix, Hitachi, Trend Micro, Lenovo, Splunk.
- Servicii profesionale: evaluări tehnice și de securitate, consultanță, proiectare/integrare, management de proiect, implementare și migrare, mentenanță și suport post-implementare; includ și cursuri tehnice specializate (rețele, data center, cybersecurity).

Impartirea ponderii în cifra de afaceri:

Categorie de venituri	2023 (RON)	2024 (RON)	2024/2023 (%)
Venituri din revanzari	117.166.945	130.926.252	12
Venituri din servicii profesionale	8.170.479	8.559.728	5
Total	125.336.544	139.485.980	11

Baza de clienți este concentrată pe retail, energie și utilități, sector public, cu extindere în ultimele luni către software, servicii financiare și manufacturier. Proiectele au profil „capex + servicii” și cerințe avansate de SLA, securitate și conformitate.

Aprovizionarea se face de la producători globali și distribuitori autorizați (ex. brandurile menționate la liniile de business). Politica de achiziții urmărește redundanță pe categorii critice și termene contractuale aliniate cu livrările către clienți.

Piața locală a integratorilor IT este fragmentată, cu jucători internaționali și locali. Diferențiatori competitivi ai Emitentului: expertiză tehnică certificată pe tehnologii „enterprise-grade”, portofoliu de proiecte complexe și capabilitatea de a livra end-to-end (echipamente, licențe, servicii profesionale, suport), inclusiv componenta de training pentru clienți.

Nu există o cotă de piață oficială raportată pentru 2024 pe sub-segmente (infrastructura de rețea, soluții de securitate, DC). Pentru referință, rezultatele financiare preliminare indică cifră de afaceri ~139,5mil. RON în 2024 (+11% vs. 2023), pe fondul livrărilor de echipamente și servicii către verticalele menționate.

Ca o estimare de cota de piață, realizată la nivelul conducerii, cu datele centralizate public la nivel de 2023 – Arctic Stream a înregistrat poziția nr. 17 într-un clasament al companiilor din România având cod CAEN principal 6202 - Activități de consultanță în tehnologia informației, dintr-un total al cifrei de afaceri de 11,7 miliarde de RON. Raportat la aceste cifre, cota de piață, în anul 2023 pentru Emitent a fost de 1,05%.

2.3. Structura organizatorică

2.3.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup.

Din martie 2025 ARCTIC STREAM S.A. face parte dintr-un grup, în care sunt incluse încă trei companii: DATA CORE SYSTEMS SRL, ITPREPARED SRL, Cyber Arena SRL.

Arctic Stream detine 45% din capitalul social al Cyber Arena SRL.

Arctic Stream detine 23% din capitalul social al DATA CORE SYSTEMS SRL.

Arctic Stream detine 50,2% din capitalul social al ITPREPARED SRL.

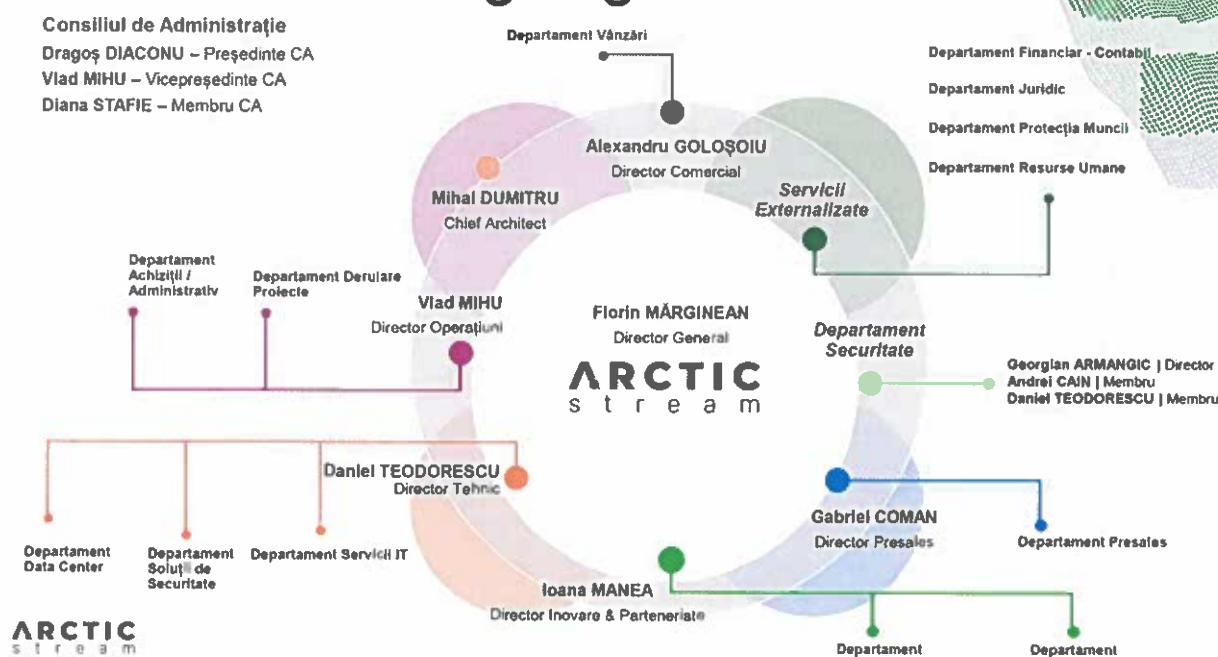
In data de 3.10.2024 a fost publicata hotararea Administratorului Unic pentru aprobarea participarii ARCTIC STREAM S.A. ca actionar al Cyber Arena SRL (cyberarena.ro), unde detine o participatie de 45% din partile sociale ale noii entitati, in procent egal cu Eximprod Grup, unul din cei mai mari jucatori din zona de utilitati cu experienta atat in partea de automatizari cat si in energie regenerabila, sisteme ADMS, retea inteligenta, dezvoltare software, IoT si contorizare inteligenta, iar restul de 10% reprezinta participatia pentru managementul companiei. Noua societate are ca principal obiect de activitate sustinerea de traininguri specializate intr-un poligon cibernetice si ridicarea nivelului de constientizare in ceea ce inseamna amenintarile cibernetice, mai ales in spatiul infrastructurilor operationale/critice dar si cele guvernamentale.

In data de 21.03.2025 a fost semnat un SPA (Sale and Purchase Agreement), pentru transferul catre ARCTIC STREAM S.A. a unui pachet de 23% din partile sociale ale companiei DATA CORE SYSTEMS S.R.L., impreuna cu semnarea tuturor documentelor necesare in vederea inregistrarii noii structuri de actionariat la Oficiul Registrului Comertului. DATA CORE SYSTEMS S.R.L. (www.datacoresystems.ro), este o companie de securitate cibernetica, infiintata in anul 2012, care deruleaza servicii de audit si consultanta, integrare solutii de securitate, pentesting, servicii MSSP si SOC (Security Operation Center) pentru clienti locali din industria financiar-bancara si nu numai, precum si clienti internationali.

In data de 26.05.2025 a fost semnat un SPA (Sale and Purchase Agreement), pentru transferul catre ARCTIC STREAM S.A. a unui pachet de 50,2% din partile sociale ale companiei IT PREPARED S.R.L., impreuna cu semnarea tuturor documentelor necesare in vederea inregistrarii noii structuri de actionariat la Oficiul Registrului Comertului. ITPREPARED (<https://www.optimizor.ro>) este o companie ce ofera pachete pentru administrarea serviciilor IT. Compania activeaza deja pe piata globala si colaboreaza cu clienti din SUA si IMM-uri globale pentru a le ajuta sa utilizeze la maximum capabilitatile Microsoft 365 reusind astfel sa imbunatateasca procesele IT obtinand o eficienta si securitate de cateva ori mai mare cu acelasi resurse umane.

Organigrama Emitentului este urmatoarea:

Organigrama



Numarul mediu al angajatilor societatii in anul 2024 a fost 27.

Structura de personal actuala numara 41 de persoane, din care:

- 8 persoane cu functii de conducere;
- 33 de persoane cu functii de executie.

In cadrul societatii nu exista sindicat.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de existenta unor elemente conflictuale relevante care sa impiezeze asupra raporturilor dintre conducere si angajati.

2.3.2. Daca emitentul este dependent de alte entitati din cadrul grupului

Emitentul nu este dependent de alte entitati din cadrul grupului.

2.4. Investitiile

2.4.1. In masura in care nu este inclusa in alta parte in documentul de inregistrare, o descriere a investitiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfarsitul perioadei vizate de informatiile financiare istorice incluse in prospect pana la data documentului de inregistrare.

Societatea nu are in curs investitii semnificative.

2.4.2. O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului

Societatea nu are în derulare investiții semnificative.

2.5. Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare

Nu este cazul

2.5.1 Examinarea indicatorilor cheie

Nu este cazul.

2.6. Informații privind tendințele

O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data documentului de înregistrare.

În S1 2025, cifra de afaceri a scăzut la aprox. 30,4 mil. RON (-59% vs S1 2024), pe fondul unui ritm lent al pieței, în special în zona guvernamentală, cu întârzierea aprobărilor bugetare și al sezonității pronunțate către a doua parte a anului. Marja operațională a fost afectată, rezultatul din exploatare trecând în teritoriu negativ (aprox. -1,0 mil. RON), iar rezultatul financiar a fost împovărat de reevaluări valutare (expunere USD), ceea ce a condus la pierdere netă în semestru.

Mixul pe linii („revânzare” vs. „servicii profesionale”) a urmat contracția generală a volumelor (revânzare -57%, servicii -71% YoY în S1), și cu o estimare de recuperare în H2 odată cu intrarea în derulare a contractelor majore și normalizarea cererii instituționale. Managementul indică menținerea sezonității ridicate către T4.

Compania a anunțat semnarea unui contract semnificativ (14,7 mil. RON, durată ~17 luni) în martie 2025 și a derulat inițiative strategice (achiziții/parteneriate în cybersecurity și managed services), menite să echilibreze ciclul de numerar și marjele pe termen mediu. Aceste elemente, împreună cu sezonalitatea tradițională a pieței, susțin așteptarea de revenire a activității în a doua parte a exercițiului.

2.7. Previziuni sau estimări privind profitul

2.7.1. Previziuni

In 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

Previziuni/estimări privind profitul – BVC 2025:

Ipoteză buget aprobată (AGOA martie 2025):

Cifra de afaceri 2025: 145 mil. RON;

Profit operațional (EBIT) 2025: aprox. 11 mil. RON.

Profit net 2025 : aprox 10 mil RON

Conducerea Societății declară ca aceasta previziune/estimare inițială nu mai este valabilă și nu mai reflectă așteptările actuale ale Societății pentru anul 2025, așa cum s-a prezentat și în raportul financiar



aferent T3 2025, având în vedere evoluțiile raportate la 30.09.2025 și contextul de piață din prima jumătate a anului 2025, chiar dacă trimestrul III 2025 a fost unul foarte bun. Principalele motive care au determinat nevalabilitatea previziunii/estimării inițiale sunt:

- executia la 9 luni sub ipotezele inițiale, în contextul unei prime jumătăți de an dificile ca volum de proiecte, cu decalarea unor decizii de investiții ale clienților, în special în zona de sector public;
- contextul general al pieței de integrare IT, caracterizat de amanări în lansarea proiectelor și cicluri de bugetare prelungite, mai ales în zona de sector public;
- competiție extrem de ridicată pe proiectele active.

În consecință, Societatea a actualizat prin raportul financiar al trimestrului 3, estimările pentru anul 2025 și a publicat un BVC revizuit, comunicat pieței prin Raportul trimestrial aferent T3/2025, după cum urmează: venituri din exploatare bugetate ~97 mil. RON, profit operational bugetat ~5,4 mil. RON și profit net bugetat ~3,2 mil. RON.

Cadru de execuție (sinteză):

- Sezonalitate: realizarea preponderentă a veniturilor și a profitului în S2 (T3–T4), odată cu materializarea proiectelor mari și normalizarea ritmului bugetar la clienți.
- Mix de marjă: contribuție mai mare din securitate cibernetică și servicii (SLA/MSP), cu impact pozitiv asupra marjei brute. (conform orientărilor managementului din T3/2025)
- Pipeline & contracte: existența unor proiecte importante așteptate să se concretizeze în T4 precum și un ton optimist pentru 2026.

Previziunile de mai sus se bazează pe ipoteze pe care conducerea le consideră rezonabile la data documentului (ritm de atribuire la clienți enterprise/publici, condiții de aprovizionare, stabilitate FX). Rezultatele efective pot diferi semnificativ ca urmare a riscurilor descrise în capitolul dedicat (cerere, competiție, curs valutar, termene de livrare și execuție pe proiecte).

2.7.2 Noi previziuni privind profitul

Nu este cazul.

2.7.3 Declarație privind prognozele

Conducerea Emitentului declară, fără rezerve, că previziunile de mai sus se bazează pe ipoteze pe care conducerea le consideră rezonabile la data documentului (ritm de atribuire la clienți enterprise/publici, condiții de aprovizionare, stabilitate FX). Rezultatele efective pot diferi semnificativ ca urmare a riscurilor descrise în capitolul dedicat (cerere, competiție, curs valutar, termene de livrare și execuție pe proiecte).

SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC

Investia în acțiunile ARCTIC STREAM 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 activităților desfășurate. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact pozitiv sau negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor Emitentului, respectiv asupra pretului de tranzacționare, lichidității acțiunilor sale, care ar putea determina pierderea parțială sau totală a investiției de către potențialii investitori.

Riscuri

În această secțiune, prezentăm posibilele riscuri la care este supusă compania Arctic Stream. Societatea cunoaște aceste riscuri și, prin sistemul de management al riscului intern, încearcă anticiparea și neutralizarea lor, înainte ca eventualele consecințe potențiale să se manifeste. 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. Investitorii trebuie să întreprindă diligentele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile banesti și obiectivele investiționale proprii.

Riscuri asociat situației economice generale. Deși sectorul în care își desfășoară activitatea compania este în continuă creștere acesta poate fi și el, la rândul său influențat de condițiile economice globale. Atât crizele financiare internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare. Turbulențele socio-politice pot, de asemenea, impacta activitatea Societății. Relațiile tensionate între UE și SUA la nivel global precum și tarifele impuse de aceasta pot contribui la instabilitate. De asemenea situația politică și economică locală sunt surse posibile de inconsecvențe.

Riscul asociat cu planul de afaceri. Compania își propune atât dezvoltarea organică prin extinderea activității operaționale existente, cât și construirea de parteneriate noi de tehnologie care să ne permită accesarea unor proiecte/oportunități mai complexe. Nu poate fi însă exclusă posibilitatea ca Societatea să nu poată să extindă baza de clienți sau de parteneriate de tehnologie. De asemenea există inclusiv riscul ca relațiile existente cu clienții să se deterioreze (spre exemplu din cauza unei tehnologii care nu se comportă în conformitate cu așteptările clientului) sau ca relațiile stabilite cu parteneri strategici din industrie să se dovedească un insucces. Riscul asociat cu persoanele cheie. Societatea desfășoară o activitate ce necesită cunoștințe la nivel avansat și specializate. Societatea depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Rentabilitatea pe termen mediu și lung a Societății depinde, în mare măsură, de performanța angajaților calificați, a personalului și a conducerii executive, deosebit de importanți pentru dezvoltarea sa. Piața românească de IT este una foarte competitivă și există riscuri ca angajații să poată părăsi compania.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare. Prognozele financiare ale Societății pleacă de la premisa executării cu succes a strategiei de dezvoltare bazate pe resursele existente, dar și pe cele pe care Emitentul le va atrage. Deși Societatea va depinde de toate eforturile pentru a îndeplini aceste prognoze trebuie avut în vedere că acestea se fac la un moment dat pe baza informațiilor și credințelor din acel moment specific, însă nu pot fi prevăzute toate elementele din viitor ce le pot influența. Societatea va oferi informații – prin rapoarte curente sau comunicate – de fiecare dată când vor exista indicii concludente asupra realizării prognozelor financiare

Riscul asociat cu tehnologia. Industria IT evoluează extrem de rapid, astfel există riscul ca, deși aceasta să fie extrem de adoptată, să fie și mai ușor de implementat de către clienți. Astfel marjele

comerciale ar putea fi afectate intrucat valoarea serviciilor implicate ar fi mai mica iar simpla revanzare de echipamente nu are marje ridicate. Pentru minimizarea acestui risc echipa tehnica si de vanzari pastreaza o relatie foarte apropiata si de incredere cu portofoliul de clienti pentru a efectua o vanzare consultativa si a pozitiona corect serviciile cu valoare adaugata.

Riscul fiscal si juridic. Emitentul este guvernat de legislatia din Romania si, chiar daca legislatia din Romania a fost in mare parte armonizata cu legislatia UE, pot aparea modificari ulterioare, respectiv pot fi introduse legi si regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activitatii derulate. Legislatia din Romania este adesea neclara, supusa unor interpretari si implementari diferite si modificari frecvente. Atat modificarea legislatiei fiscale si juridice, cat si eventualele evenimente generate de aplicarea acestora se pot concretiza in posibile amenzi sau procese intentate Societatii, care pot impacta activitatea operationala.

Riscul generat de litigiile societatii. Desi Societatea acorda o atentie deosebita respectarii tuturor prevederilor legale, in contextul derularii activitatii sale, aceasta este supusa riscului generat de litigii si de alte proceduri judiciare. Este posibil ca Societatea sa fie afectata de pretentii contractuale sau extracontractuale, plangeri, inclusiv de contrapartile din relatiile contractuale, clienti, concurenti sau autoritati de reglementare. De asemenea, o influenta o poate avea si orice fel de publicitate negativa asociata unui astfel de eveniment. In acest moment exista si un litigiu in curs in ceea ce priveste o creanta ce a fost partial provizionata conform raportului Administratorului pentru anul 2024 (dosarul 1089/3/2025, descris la punctul 6.2 Proceduri judiciare si de arbitraj).

Riscul pierderii reputatiei. Acesta este un risc inherent activitatii Societatii, reputatia fiind deosebit de importanta in mediul de afaceri, mai ales in cazul in care aceasta doreste extinderea activitatii si pe alte piete. Capacitatea de a isi extinde portofoliul, in vederea dezvoltarii activitatii, tine de recunoasterea marcii Societatii si de impunerea produselor sau serviciilor pe pietele tinta.

Riscul de contrapartida. Acesta este riscul ca o terta persoana fizica sau juridica sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal, pentru creante comerciale externe) si din activitatile sale financiare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Riscul asociat ratelor dobanzilor si surselor de finantare. In cazul deteriorarii mediului economic in cadrul caruia opereaza Societatea, acesta s-ar putea gasi in imposibilitatea contractarii unui nou credit in conditiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la cresterea costurilor de finantare si ar afecta in mod negativ situatia financiara. In acest moment Societatea are un grad de indatorare foarte mic astfel incat acest risc este minim.

Riscul de cash-flow. Acesta reprezinta riscul ca Societatea sa nu-si poata onora obligatiile de plata scadente. Societatea monitorizeaza constant nivelul intrarilor de numerar din creantele clientilor precum

si al iesirilor de numerar ce corespund furnizorilor si asa cum a aratat in repetate randuri, Societatea a pastrat un echilibru intre acestea, astfel reusind sa minimizeze acest risc.

Riscul de lichiditate. Acesta include riscul generat de posibilitatea nerecuperarii creantelor. Prin specificul activitatii sale, Societatea mentine un nivel al creantelor si al datoriilor echilibrat care sa permita desfasurarea optima a activitatii.

Riscul valutar. Avand in vedere ca cei mai mari furnizori de tehnologie isi ofera produsele si solutiile in USD (cu mici exceptii si in EUR), iar in multe cazuri contractele sunt ferme in RON paritatea RON/USD poate duce la marje de profit mai mici. Pentru a minimiza acest risc se folosesc toate mecanismele financiare disponibile, iar o parte din lichiditatile companiei se afla in USD.

Risc asociat cu insolventa si falimentul. Legislatia din Romania privind falimentul si executarea nu ofera acelasi nivel de drepturi, remedii si proiectii de care se bucura creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdicii ale Uniunii Europene. In special, legislatia si practica privind falimentul si executarea din Romania pot face recuperarea de catre Societate a sumelor legate de creantele garantate si negarantate in instantele din Romania mult mai dificila si indelungata, comparativ cu alte tari. In ultimii ani, insolventa in Romania a cunoscut o dinamica nefavorabila, societatile insolvente, precum si societatile care au raportat pierderi nete, fiind in mare parte responsabile de inrautatarea disciplinei de plata in intreaga economie.

Risc privind protectia datelor cu caracter personal. In cadrul activitatii sale, Societatea colecteaza, stocheaza si utilizeaza date care sunt protejate de legi privind protectia datelor cu caracter personal. Cu toate ca aceasta ia masuri de precautie in vederea protejarii datelor clientilor, in conformitate cu cerintele legale privind protectia vietii private, mai ales in contextul implementarii Regulamentului general privind protectia datelor (UE) 2016/79 si in Romania (incepand cu 25 mai 2018), riscurile privind scurgerea de date nu pot fi complet eliminate.

Risc de pandemie. Desi ignorat in ultimele decenii, acest risc (in special riscul unor epidemii la nivel global, respectiv riscul de pandemie) a revenit, relativ recent, in atentia publicului. Desi pentru unele companii acestea pot deveni oportunitati, cel putin pe termen scurt, impactul economic general este considerat a fi unul negativ. Astfel, exista opinii ca, in functie de natura si severitatea epidemiei / pandemiei, aceasta poate induce recesiuni care sa dureze un trimestru sau chiar ani.

Situatia geopolitica. În contextul actual internațional, tensiunile geopolitice crescând reprezintă un risc semnificativ pentru stabilitatea financiară și operațională a companiei noastre. Tensiunile dintre statele membre ale Uniunii Europene și alte puteri mondiale, cum ar fi Rusia, China sau Statele Unite, pot avea un impact direct asupra piețelor financiare, ceea ce ar putea afecta negativ valorile acțiunilor, ratele dobânzilor și cursurile de schimb. De asemenea, sancțiunile economice, tarifele, restricțiile comerciale sau alte măsuri politice impuse în urma acestor tensiuni pot afecta semnificativ lanțurile de aprovizionare și accesul la piețele esențiale pentru materii prime sau piețe de desfacere.

Risc de neincasare. In contextul economic actual, fluctuant și plin de incertitudini, riscul de neincasare reprezintă o preocupare majoră pentru stabilitatea financiară a companiei noastre. Acest risc se referă la probabilitatea ca debitorii să nu își îndeplinească obligațiile financiare în termenii și la datele scadente, afectând astfel lichiditatea și profitabilitatea companiei. Factorii care pot contribui la acest risc includ deteriorarea condițiilor economice la nivel global sau regional, falimentul sau dificultățile financiare ale clienților, precum și schimbările în comportamentul de plată al acestora.

Alte riscuri. Investitorii potentiali ar trebui sa ia in considerare faptul ca riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care Societatea are cunostinta la momentul redactarii raportului. Totusi, riscurile prezentate in aceasta sectiune nu includ, in mod obligatoriu, toate acele riscuri asociate activitatii Societatii, iar acesta nu poate garanta faptul ca ea cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista si alti factori de risc si incertitudini de care Societatea nu are cunostinta la momentul redactarii documentului si care pot modifica in viitor rezultatele efective, conditiile financiare, performantele si realizarile Societatii si pot conduce la o scadere a pretului actiunilor. De asemenea, investitorii ar trebui sa intreprinda verificari prealabile necesare in vederea intocmirii propriei evaluari a oportunitatii de a investi.

SECȚIUNEA 4: GUVERNANTA CORPORATIVA

4.1 Organele de administrare și conducerea superioară

Societatea este administrată în sistem unitar și este condusă de un Consiliu de administrație compus din 3 (trei) membri, aleși prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății nr. 1 / 24.04.2025, pentru un mandat de 4 ani.

În prezent, la data prospectului, Consiliul de administrație este format din:

- DRAGOȘ OCTAVIAN DIACONU – președinte C.A.;
- VLAD MIHU – membru C.A.;
- DIANA NICOLETA STAFIE – membru C.A.

Membrii conducerii executive

Directorul General al societății este Dl. Florin – Ionică Mărginean, numit prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 2 / 03.07.2025, pentru un mandat de la data de 7 iulie 2025 până 24 aprilie 2029.

Informații suplimentare despre administratorii Societății:

1. Dragos – Octavian Diaconu – acționar majoritar și Președinte C.A. este fondatorul societății Arctic Stream, detine o vastă experiență în domeniul de activitate al companiei și a avut capacitatea de a atrage lângă el specialiști din domeniu pentru formarea unei echipe solide și experimentate, capabilă să livreze proiecte complexe. Experiența solidă a administratorului Societății vine din cei peste 15 ani de petrecuți în domeniul IT&C, în special în zona ingineriei sistemelor informatice, prin pozițiile ocupate de-a lungul timpului în cadrul unor companii de top precum cele din zona de Internet Service Provider și în cadrul subsidiarei din România a companiei ce ocupă poziția de lider pentru portofoliile de soluții de comunicații și soluții de securitate a rețelelor, respectiv Cisco Systems. Background-ul educațional al dlui. Diaconu vine să susțină un fundament solid al Societății, cu viziuni bine definite în zona de

activitate tintita, respectiv focus pe segmentul de piata al consultantei in domeniul IT cu privire la ingineria sistemelor informatice, dezvoltarea infrastructurilor de comunicatii si implementarea solutiilor complexe de securitate a retelelor. Prin cunostintele dobandite in cadrul Facultatii de Automatica si Calculatoare, specializarea Calculatoare, parte din Universitatea Politehnica din Bucuresti, impreuna cu absolvirea in anul 2018 a prestigiosului program de MBA din cadrul INSEAD (The business school for the World - www.insead.edu), capacitatea operationala a societatii este ghidata dupa politici bine definite, clare si cu obiective strategice dimensionate astfel incat cresterea companiei sa fie sustinuta. Pentru a sublinia intreaga capacitate profesionala a dlui. Diaconu, atat in operarea societatii cat si in vederea atragerii de clienti si oferirea unor servicii performante, acesta detine certificari ale industriei cu privire la ingineria sistemelor informatice, cum ar fi: Cisco Certified Design Associate (CCDA), Cisco Certified Design Professional (CCDP), CCIE – Routing and Switching (una dintre cele mai importante certificari din domeniu), Cisco Certified Network Associate Routing and Switching (CCNA), Cisco Certified Network Professional Routing and Switching (CCNP).

2. Vlad Miha – Membru C.A. si Director de Operatiuni (COO) conduce componenta operationala a companiei, precum si coordonarea proiectelor si programelor desfasurate de Arctic Stream. Experienta specifica, de peste 15 ani in managementul proiectelor informatice il recomanda in desfasurarea cu rezultate a acestor activitati. Astfel, in toata aceasta perioada indicata, dl. Miha a ocupat pozitia de Project Manager in cadrul unei companii locale de IT si a participat in implementarea de proiecte de consultanta in tehnologia informatiei. Certificarile profesionale detinute, din perspectiva activitatilor de project management sunt urmatoarele: Certificare PRINCE2 Foundation & Practitioner (PRojects IN Controlled Environments) – una dintre cele mai inalte cerificari din domeniul managementului de proiect si MSP Foundation & Practitioner (Managing Successful Programmes). Totodata, in zona certificarilor cu aplicabilitate in consultanta IT, dl. Miha detine urmatoarele: Cisco Customer Success Manager (CSM) Certification, Cisco Business Architecture Analyst Certification si Cisco Advanced Security Architecture for AM.

3. DIANA NICOLETA STAFIE – membru C.A. neexecutiv - este consultant în strategie, inovație și foresight, cu experiență profesională formată în Big Four și ca expat în Olanda. Absolventă ASE și a Facultății de Drept, deține un master în Audit în Instituții Financiare Bancare și s-a specializat ulterior prin programe universitare și certificări în strategie prospectivă (Foresight), precum și printr-un program postuniversitar în Guvernanță Corporativă. Predă la o școală de business și face parte din mai multe boarduri de organizații. În activitatea sa, aduce în primplan analiza de trenduri și scenariile de viitor, sprijinind liderii și companiile să navigheze schimbarea, să inoveze strategic și să gândească (și) pe termen lung.

Informatii suplimentare despre conducerea Societatii:

DI. Florin Ionica Mărginean - Directorul General (C.E.O.) al Societății, este un profesionist cu peste 25 de ani de experiență în industria IT și telecomunicații, acumulată în companii internaționale precum Hewlett Packard Enterprise, Microsoft, VMware și Fortinet. De-a lungul carierei sale a coordonat echipe regionale, a gestionat clienți mari din domeniul privat și din sectorul public, și a livrat rezultate solide în poziții de leadership operațional și strategic, iar experiența sa tehnică și managerială reprezintă o resursă valoroasă pentru etapa următoare de dezvoltare a Arctic Stream.

DI. Daniel – Valentin Teodorescu – Director Tehnic (CTO) este Cisco CCSI (Certified Cisco Systems Instructor), expert Cisco CCIE Enterprise Infrastructure cu o vasta expertiza in implementarea solutiilor

de tip Cisco Enterprise Networks si Security Solutions (mai precis implementarea si depanarea solutiilor complexe de securitate IT (CISCO ISE, Firepower, ASA, StealthWatch, AMP4EndPoint, Umbrella, WSA). Dl. Teodorescu detine o experienta semnificativa in implementarea si depanarea de solutii de DNA Center, DNA Center Automation and SD-WAN/SD-Access pentru clienti mari din sectorul de activitate / utilitate din Romania. Dl. Teodorescu conduce o echipa specializata in solutii de securitate a retelelor si echipa de servicii profesionale, avand un permanent focus catre tehnologiile de ultima generatie, fapt ce ajuta compania sa se evidentieze in piata ca un promotor al tehnologiilor de viitor (SD-WAN/SD-Access etc.)

Dna. Ioana Manea – Director Inovatie (CIO) - detine functia de Director de Inovare si Parteneriate, avand in responsabilitate coordonarea a trei directii importante: elaborarea directiilor tehnologice strategice, gestionarea activitatilor de marketing si extinderea diviziei de training. Cu o experienta de peste 10 ani in domeniul IT&C, avand rolul de inginer presales la Cisco Systems si anterior pozitii tehnice in cadrul altor companii de telecomunicatii, dna Manea imbina expertiza tehnica dobandita la Facultatea de Electronica, Telecomunicatii si Tehnologia Informatiei din Bucuresti si in cadrul programului de master la Telecom SudParis din Paris, cu cunostinte strategice si de afaceri obtinute prin absolvirea programului de MBA la IE Business School din Madrid. In ceea ce priveste elaborarea directiilor tehnologice si a parteneriatelor la Arctic Stream, dna Manea monitorizeaza indeaproape tehnologiile emergente, colaborand cu incubatoare de start-up-uri si programe de accelerare, dezvoltand parteneriate cu furnizorii care pot completa portofoliul actual al Arctic Stream si urmarind extinderea programelor de parteneriat existente.

Membrii Consiliului de Administratie isi desfasoara activitatea la adresa societatii din Emanoil Porumbaru nr.93-95, et.1, Sector 1, Bucuresti.

Membrii Consiliului de Administratie nu desfasoara activitati in afara societatii emitente relevante pentru emitent.

Membrii Consiliului de Administratie au fost desemnati de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Pe durata exercitarii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. Activitatea acestora se desfasoara in baza contractului de administrare (mandate).

Intre membri Consiliului de Administratie si de conducere nu exista relatii de rudenie.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira in anul 2029.

Contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent nu prevad acordarea de beneficii la expirarea mandatelor.

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania, prevazut de Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si reglementarile ASF.

Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani și detalii privind orice învinuire și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanelor de la punctul 4.1. de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).

Emitentul declară că nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele prevăzute anterior nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

4.2 Remuneratii și beneficii

4.2.1 Quantumul remunerației platite și a beneficiilor acordate pentru ultimul exercitiu financiar complet, pentru persoanele menționate la punctul 4.1.

Pe parcursul ultimului exercitiu financiar încheiat la 31.12.2024, persoanele menționate la punctul 4.1 au fost remunerate astfel:

Consiliul de administrație a fost investit în conformitate cu Hotărârile AGA din Aprilie 2025 și nu am avut costuri salariale cu membrii Consiliului de administrație în exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024.

Conducerea societății până la sfârșitul exercitiului financiar din 31.12.2024 a fost asigurată de Administratorul Unic – Dragos Octavian Diaconu, pentru care s-a depus raport de remunerare aprobat prin aceeași hotărâre AGA din Aprilie 2025.

Pentru anul 2024 s-a publicat și aprobat prin AGA din Aprilie 2025 – Raportul de remunerare al administratorului unic în cuantum de 5.000 RON/lunar net pentru poziția de Administrator Unic și 20.000 RON/lunar net pentru cea de director general, ambele poziții fiind ocupate în anul 2024 de Dl. Dragos Diaconu. La capitolul de alte beneficii s-au prezentat, conform raport aprobat, următoarele: Autoturism și cheltuieli aferente; Asigurare Medicală; Telefon – Laptop. Raportul de remunerare a fost întocmit în conformitate cu politica de remunerare aprobat anterior tot prin AGA.

Alte Beneficii: Stock Options Plan 2024:

Dragos Octavian DIACONU – Nu a făcut parte din planul de incentivare

Vlad MIHU – 7500 de opțiuni.

Diana – Nicoleta STAFIE - Nu a făcut parte din planul de incentivare

Pentru ultimul exercitiu financiar nu au existat alte beneficii acordate persoanelor menționate la punctul 4.1.

4.2.2 Quantumul total al sumelor alocate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii:

Emitentul nu a alocat sume suplimentare pentru plata de pensii și alte beneficii persoanelor menționate la punctul 4.1., în afara celor prevăzute de legislația în vigoare.

4.3 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 4.1.

La momentul redactării prezentului Prospect deținuturile conducerii emitentului sunt următoarele:

- Dragos Octavian DIACONU – acționarul majoritar și Președinte Consiliu de administrație, deține 2.858.125 acțiuni ARCTIC STREAM S.A., reprezentând 67,5001% din capitalul social;
- Vlad MIHU - Membru Consiliu de administrație, deține 134.200 acțiuni ARCTIC STREAM S.A., reprezentând 3,1694% din capitalul social;
- Diana STAFIE – Membru Consiliu de administrație, deține 1.764 acțiuni ARCTIC STREAM S.A., reprezentând 0,0417% din capitalul social.

Cei alți membri ai conducerii emitentului nu dețin acțiuni ARCTIC STREAM S.A.

SECTIUNEA 5: INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANTA**5.1. Informatii financiare istorice****5.1.1 Informatii istorice auditate pentru ultimele doua exercitii financiare**

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2023 si 2024 sunt auditate.

	RON	
INDICATORI DE BILANT	31.12.2023	31.12.2024
Active imobilizate (din care):	2.845.236	2.836.297
Imobilizari necorporale	0	0
Imobilizari corporale	2.845.236	2.831.797
Imobilizari financiare		4.500
Active circulante (din care)	49.033.976	57.421.463
Stocuri	934.841	1.150.391
Creante	21.640.539	24.165.061
Casa si conturi la banci (lichiditatile)	26.458.596	32.106.011
Cheltuieli in avans	225.621	1.756.474
TOTAL ACTIVE	52.104.833	62.014.233
Datorii pe termen scurt	29.057.291	29.859.378
Datorii pe termen lung	2.031.825	5.239.391
Venituri in avans	993.933	2.960
Provizion	311.962	1.814.476
TOTAL DATORII	32.395.011	36.916.206
Capitaluri proprii (din care):	19.709.822	25.098.028
Capital subscris varsat	419.130	423.425
Prime de capital	0	1.228.686
Rezerve	83.827	84.686
Profit reportat	9.877.809	14.025.141
Beneficii ale angajatilor SOP	474.005	-
Pierderi din vanzarea instrumentelor de capitaluri proprii	214.251	443.798
Alte elemente de capitaluri proprii (SOP nedistribuit)	861.840	951.075
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	9.155.473	8.829.673
Repartizare profit (rezerve legale)	-	860
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	52.104.833	62.014.233

Sursa: ARCTIC STREAM S.A.

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale contului de profit si pierdere anuale pentru 2023 si 2024:



RON

Profit si pierdere	31.12.2023	31.12.2024
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	125.500.830	139.769.732
Cifra de afaceri (din care)	125.336.544	139.485.981
Servicii Profesionale	8.170.479	8.559.729
Revanzare	117.166.065	130.926.252
Alte venituri din exploatare	164.286	283.752
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	114.880.431	131.681.183
Cheltuieli privind mărfurile	100.552.087	110.037.265
Alte cheltuieli de exploatare (din care)	7.108.142	9.137.417
Servicii executate de terti	3.315.406	3.696.104
Cheltuieli administrative	2.153.836	3.251.579
Alte cheltuieli executate de terti	1.638.900	2.189.734
Cheltuieli cu personalul	6.169.210	8.526.268
din care cheltuieli cu program SOP	1.440.840	1.566.675
Ajustări de valoare privind activele circulante	142.616	1.231.108
Ajustări privind provizioanele	263.276	1.456.372
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	645.102	1.292.751
PROFITUL DIN EXPLOATARE	10.620.399	8.088.550
Venituri financiare	3.193.325	4.206.342
Cheltuieli financiare	3.319.552	1.669.226
PROFIT FINANCIAR	-126.227	2.537.116
Venituri Totale	128.694.155	143.976.075
Cheltuieli totale	118.199.983	133.350.409
PROFIT BRUT	10.494.172	10.625.666
Impozitul pe profit	1.338.788	1.795.993
PROFIT NET	9.155.384	8.829.673

Sursa: ARCTIC STREAM S.A.

5.1.2. Modificarea datei de referinta contabile

Daca emitentul si-a modificat data de referinta contabila in intervalul pentru care ii sunt solicitate informatiile financiare istorice. Informatiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau intreaga perioada in care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurta intre cele mentionate.

Nu este cazul.

5.1.3. Standarde de contabilitate. Principii, politici si metodele contabile

Principii, politici si metodele contabile

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare ale Societatii ARCTIC STREAM SA intocmite in conformitate cu: • Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2015) • Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificarile si completarile ulterioare:



Principiile contabile pe baza carora s-a efectuat evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2024 sunt urmatoarele:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere a exercitiului precedent.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de Standardele Internationale de Contabilitate.

Caracteristicile calitative ale situatiilor financiare

Caracteristicile calitative sunt atributele care determina utilitatea informatiei oferite de situatiile financiare.

Cele patru caracteristici calitative principale sunt: inteligibilitatea, relevanta, credibilitatea si comparabilitatea.

Inteligibilitatea. O calitate esentiala a informatiilor furnizate de situatiile financiare este aceea ca ele trebuie sa fie usor de inteles de utilizatori.

Relevanta. Pentru a fi utile, informatiile trebuie sa fie relevante pentru luarea deciziilor de catre utilizatori.

Credibilitatea. Pentru a fi utila, informatia trebuie sa fie si credibila. Informatia este credibila atunci cand nu contine erori semnificative, nu este partinitoare, iar utilizatorii pot avea incredere ca prezinta corect ceea ce si-a propus sa prezinte.

Comparabilitatea. Utilizatorii trebuie sa poata compara situatiile financiare ale unei entitati in timp, pentru a putea identifica tendintele in pozitia financiara si performantele sale.

Societatea nu are filiale care sa necesite consolidarea situatiilor financiare.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei („RON”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014. Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei („RON”) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

Situațiile financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De asemenea, situațiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

A.2. Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, solicită conducerii Societății realizarea de estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și pasive, ca și prezentarea datoriilor și activelor contingente la sfârșitul perioadei. Totuși, inerenta incertitudine existentă în legătura cu aceste estimări și ipoteze ar putea rezulta într-o ajustare viitoare semnificativă asupra valorii contabile a activelor și pasivelor înregistrate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

A.3. Continuitatea activității

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea are resursele necesare pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil (cel puțin un an de la data aprobării situațiilor financiare). Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea Societății analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră ca Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată. Starea de război din Ucraina și Orientul Mijlociu și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de Uniunea Europeană conduc implicit la afectarea funcționării normale a activităților economice și financiare, cu impact direct asupra mecanismelor financiare, care pot conduce la dificultăți de gestionare a riscurilor și asigurarea / menținerea condițiilor normale de desfășurare a activității entităților / companiilor din multe domenii de activitate.

B. Conversii valutare Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în lei la rata de schimb valabilă la data tranzacției.

C. Situații comparative În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative, fără a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active imobilizate Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Aceste active sunt înregistrate inițial la costul de achiziție.

E. Stocuri. Stocurile de marfuri sunt reprezentate de echipamente și componente IT. Acestea sunt evaluate conform metodei de identificare specifică. La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate necesare vânzării. Acolo unde este cazul se constituie ajustări de depreciere a valorii pentru stocuri învechite, cu mișcare lentă sau cu defecte.

F. Creante comerciale. Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate ca pierderi pe cheltuieli cand sunt identificate.

G. Numerar si echivalente numerar. Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si conturi la banci. Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse in numerar si echivalente de numerar doar in masura in care acestea sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, si nu in scop investitional. Pentru situatia fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa si conturi la banci.

H. Imprumuturi. Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli. Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

I. Datorii. Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

J. Impozite si taxe. Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

K. Venituri si cheltuieli financiare. Veniturile si cheltuielile financiare inregistrate de Societate includ: - venituri si cheltuieli din diferente de curs - venituri si cheltuieli cu dobanzile.

5.1.4. Modificarea cadrului contabil

Informatiile financiare auditate la 31.12.2023 si 31.12.2024 sunt elaborate in conformitate cu standardele nationale de contabilitate, incluzand (a) bilantul, (b) contul de profit si pierdere si (c) note explicative. Emitentul nu intentioneaza modificarea cadrului contabil in urmatoarele situatii financiare.

5.1.5. Informatiile financiare auditate

Informatiile financiare la 31.12.2023 si 31.12.2024 sunt auditate.

5.1.6. Situatiile financiare consolidate

Avand in vedere achizitia de participatii in cadrul unor companii, raportarea financiara la semestrul 1 2025 a cuprins pentru prima oara si rezultate consolidate. Acestea sunt raportate in functie de procentul si perioada de detinere pentru cele trei entitati: IT Prepared (Optimizor), Data Core Systems (DCS) si CyberArena.

Societatea prezinta situatii financiare consolidate pentru prima data in S1 2025, iar cele mai actuale sunt din T3/2025 si sunt prezentate mai jos:



Performanta financiara – consolidat:

RON

INDICATORUL PERFORMANȚEI FINANCIARE	30.09.2025
Venituri din exploatare	67.781.063
Cheltuieli din exploatare	63.180.440
Profit operațional	4.600.623
Rezultat financiar	-2.499.311
Cheltuieli impozit pe profit	596.664
Profit net	1.504.647

5.1.7 Data informatiilor financiare

Bilantul ultimului exercitiu pentru care informatiile financiare au fost auditate este incheiat la data de 31.12.2024.

5.2 Informatii financiare interimare si alte informatii financiare

Rezultatele financiare consolidate la 30.09.2025 reflecta preluarea rezultatelor Data Core Systems, Cyber Arena si Optimizor/IT Prepared doar pentru perioada aferenta de la momentul semnarii SPA si sfarsitul perioadei de raportare, respectiv Martie – Septembrie 2025 pentru Data Core Systems, Ianuarie – Septembrie pentru Cyber Arena si Iunie - Septembrie 2025 pentru IT Prepared.

Analiza poziției financiare – INDIVIDUAL:

RON

INDICATORI DE BILANT	30.09.2024	30.09.2025
Active imobilizate (din care):	2.935.129	17.866.927
Imobilizari necorporale	-	-
Imobilizari corporale	2.935.129	1.847.427
Imobilizari financiare	-	16.019.500
Active circulante (din care)	56.252.005	51.415.678
Stocuri	2.569.009	2.031.751
Creanțe (de încasat)	20.520.928	33.668.810
Casa și conturi la bănci (lichiditatile)	33.162.068	15.715.116
Cheltuieli în avans	1.614.049	3.737.528
TOTAL ACTIVE	60.801.183	73.020.133
Datorii pe termen scurt	30.143.407	49.450.894
Datorii pe termen lung	5.487.689	2.797.206
Provizion	267.449	-
Venituri în avans	1.003.356	4.048
TOTAL DATORII	36.901.901	52.252.147

Capitaluri proprii (din care):	23.899.282	20.767.985
Capital subscris vărsat	423.425	423.425
Rezerve	83.826	84.686
Profit reportat	14.025.141	16.926.002
Acțiuni proprii	-	1.383.559
Prime de emisiune	1.228.686	1.228.686
Beneficii ale angajaților SOP (nedistribuit)	621.720	1.900.000
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-443.798	-443.798
Profit la sfârșitul perioadei de raportare	7.960.282	2.032.542
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	60.801.183	73.020.133

Sursa: ARCTIC STREAM S.A.

Analiza poziției financiare – CONSOLIDAT

INDICATORI DE BILANT	30.09.2025
Active imobilizate (din care):	13.780.307
Imobilizari necorporale	6.245.178
Imobilizari corporale	1.848.383
Imobilizari financiare	5.686.745
Active circulante (din care)	52.934.219
Stocuri	2.031.781
Creanțe (de încasat)	34.813.197
Casa și conturi la bănci (lichiditatile)	16.089.241
Cheltuieli în avans	3.805.988
TOTAL ACTIVE	70.520.514
Datorii pe termen scurt	47.327.465
Datorii pe termen lung	2.797.206
Provizion	86.565
Venituri în avans	69.188
TOTAL DATORII	50.280.424
Capitaluri proprii (din care):	20.240.090
Capital subscris vărsat	423.425
Rezerve	84.686
Profit reportat	16.926.002
Acțiuni proprii	1.383.559
Prime de emisiune	1.228.686
Beneficii ale angajaților SOP	1.900.000
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	443.798
Profit la sfârșitul perioadei de raportare	1.504.647
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	70.520.514

Sursa: ARCTIC STREAM S.A.

Principalele elemente ale contului de profit si pierdere pentru 30.09.2024 si 30.09.2025:**Contul de profit si pierdere – INDIVIDUAL**

	RON	
Profit și pierdere	30.09.2024	30.09.2025
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	107.635.301	65.112.903
Cifra de afaceri (din care)	107.361.196	64.930.982
<i>Servicii Profesionale</i>	6.262.680	5.983.013
<i>Revanzare</i>	101.098.516	58.947.969
Alte venituri din exploatare	274.106	181.921
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	98.451.758	60.952.002
Cheltuieli privind mărfurile	85.641.888	47.126.268
Alte cheltuieli de exploatare (din care)	5.978.963	6.695.500
<i>Servicii executate de terti</i>	2.335.015	3.006.151
<i>Cheltuieli administrative</i>	2.055.532	2.705.182
<i>Alte cheltuieli executate de terti</i>	1.588.417	984.168
Cheltuieli cu personalul	5.890.839	6.175.906
<i>din care cheltuieli cu program SOP</i>	1.237.320	948.925
Ajustări de valoare privind activele circulante	-	-
Ajustări privind provizioanele	-	-63.468
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	940.068	1.017.796
PROFITUL DIN EXPLOATARE	9.183.543	4.160.901
Venituri financiare	1.984.699	1.247.772
Cheltuieli financiare	1.629.396	2.805.169
PROFIT FINANCIAR	355.302	-1.557.397
Venituri Totale	109.620.000	66.360.675
Cheltuieli totale	100.081.155	63.757.171
PROFIT BRUT	9.538.845	2.603.504
Impozitul pe profit	1.578.563	570.961
PROFIT NET	7.960.282	2.032.543

Sursa: ARCTIC STREAM S.A.

Contul de profit si pierdere – CONSOLIDAT

	RON
Profit și pierdere	30.09.2025
VENITURI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	67.781.063
Cifra de afaceri	67.598.782
Alte venituri din exploatare	182.281
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (DIN CARE):	63.180.440
Cheltuieli privind mărfurile	47.188.654
Alte cheltuieli de exploatare (din care)	8.208.134
<i>Servicii executate de terti</i>	3.006.151
<i>Cheltuieli administrative</i>	4.217.815
<i>Alte cheltuieli executate de terti</i>	984.168
Cheltuieli cu personalul	6.821.549
<i>din care cheltuieli cu program SOP</i>	948.925

Ajustări de valoare privind activele circulante	0
Ajustări privind provizioanele	-63.468
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.025.571
PROFITUL DIN EXPLOATARE	4.600.623
Venituri financiare	1.257.623
Cheltuieli financiare	3.756.934
PROFIT FINANCIAR	-2.499.311
Venituri Totale	69.038.686
Cheltuieli totale	66.937.374
PROFIT BRUT	2.101.311
Impozitul pe profit	596.664
PROFIT NET	1.504.647

Sursa: ARCTIC STREAM S.A.

Prima jumătate a anului 2025 a fost marcată de o contracție semnificativă a pieței de profil, cu un număr redus de proiecte noi lansate și cu decalaje în executia unor programe majore de investiții sau în aprobarea bugetelor clienților noștri. La nivelul primelor nouă luni din 2025, societatea înregistrează venituri din exploatare de 65,1M RON, în scădere cu aproximativ 40% față de aceeași perioadă din 2024 (107,6 M RON). Din perspectiva anului curent am reușit însă în cel de-al treilea trimestru să adăugăm la cifra de afaceri cât în primele două trimestre cumulativ. Dinamica reflectă o primă jumătate de an dificilă din perspectiva volumelor de proiecte, cu decalarea unor decizii de investiții ale clienților, în special în zona de sector public, ce a cunoscut un recul semnificativ în acest an.

Cheltuielile din exploatare scad cu aproximativ 38%, până la 61 M RON (față de 98,5M RON în 2024), într-un ritm ușor mai lent decât veniturile. Scăderea cu 45% a cheltuielilor cu marfurile nu reușește însă să compenseze costurile fixe cu personalul și cele administrative și acest lucru duce la o comprimare a profitului operational.

În acest context, profitul operational la 30.09.2025 este de 4,2 M RON, în scădere cu 55% față de 9,2 M RON în perioada comparabilă. Marja operatională coboară astfel de la circa 8,5% la aproximativ 6,4%, pe fondul volumelor mai reduse și al costurilor fixe menținute pentru a susține capacitatea de livrare și proiectele în pregătire.

O contribuție semnificativă negativă provine din rezultatul financiar, care trece de la un profit de 0,35M RON la o pierdere de -1,6 M RON. Schimbarea de aproape 1,9 M RON este în principal legată de evoluția nefavorabilă a cursului de schimb și de reevaluarea pozițiilor denominate în valută, așa cum a fost deja evidențiat și în raportarea pe S1 2025.

Informațiile financiare aferente trimestrului 3 al anului 2024 precum și cele pentru trimestrul 3 al anului 2025 nu au fost auditate.

5.3 Auditarea situațiilor financiare anuale

5.3.1 Auditarea situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale aferente anilor 2024 și 2025 au fost auditate de către auditorul financiar APEX AUDIT SRL, cu sediul Str. Helesteului 15-17, sector 1, București, înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor și firmelor de audit cu numărul FA 664, prin Florin Cristian Roman, înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor și firmelor de audit cu numărul AF 1576.

Raportul de audit aferent exercitiului financiar 2024

Opinia

„Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. ARCTIC STREAM S.A. cu sediul social în București, sector 1, str. Emanoil Porumbaru 93-95, etaj 1, identificata prin codul unic de înregistrare fiscala 38114908, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate prezintă:

Activ net/Total capitaluri proprii: 25.098.028 Lei

Profitul net al exercitiului financiar: 8.829.673 Lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă, fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, precum și rezultatul operațiunilor sale și fluxurile de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.18022014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) adoptate de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar și Camera Auditorilor Financieri din România. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului în legătura cu auditul situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră."

Raportul de audit aferent exercitiului financiar 2023

Opinia

„Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. ARCTIC STREAM S.A. cu sediul social în București, sector 1, str. Emanoil Porumbaru 93-95, etaj 1, identificata prin codul unic de înregistrare fiscala 38114908, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate prezintă:

Activ net/Total capitaluri proprii: 19.709.822 Lei

Profitul net al exercitiului financiar: 9.155.473 Lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă, fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, precum și rezultatul operațiunilor sale și fluxurile de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.18022014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) adoptate de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar și Camera Auditorilor Financieri din România. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea

"Responsabilitățile auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră."

5.3.2 Alte informații auditate de auditori

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

Nu este cazul.

5.3.3 Informații financiare neauditate

În cazul în care informațiile financiare din Prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate

Informațiile financiare aferente anilor 2023 și 2024 au fost auditate, iar cele raportate la Trimestrul 3 2024 și Trimestrul 3 2025 nu au fost auditate.

5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

5.4.1 Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

În măsura în care nu este prezentată în alta parte în documentul de înregistrare și în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanță financiară și/sau operaționali sau a ales să includă astfel de indicatori în documentul de înregistrare, în documentul de înregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice. KPI trebuie calculați pe o bază comparabilă.

Emitentul nu a publicat și nu dorește să publice în prospect indicatori-cheie de performanță financiară și/sau operaționali.

5.5. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

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 sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată

De la sfârșitul perioadei de raportare încheiată la 30.09.2025 nu s-au înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare a Emitentului.

5.6. Politica de distribuție a dividendelor

Societatea are în vedere o politică previzibilă de recompensare a acționarilor, menită să urmărească mai multe obiective fundamentale: 1) menținerea unei capitalizări puternice a Companiei prin creșterea capitalurilor proprii și alinierea indicatorului P/BV (pret de piață / activ net unitar) la specificitățile sectorului IT în care aceasta operează; 2) menținerea unei lichidități bilanțiere excelente și a unui flux de numerar pozitiv puternic, care să permită Companiei să navigheze fără probleme chiar și în condiții macroeconomice extrem de adverse; 3) resurse financiare suficiente pentru potențiale achiziții de

companii, linii de business în domeniul de activitate sau cofinantarea unor proiecte majore cu fonduri nerambursabile.

Pentru anul 2024 s-a aprobat distribuirea ca dividende a sumei de 5.927.951,4 RON, adica un dividend brut de 1,4 lei/actiune, ce a fost platit in data de 11.06.2025.

In ceea ce privește alocarea profitului pentru anul 2023, în valoare de 9.155.473 RON, a fost aprobată distribuirea de dividende de 5.029.560 RON, cu un dividend brut de 1,2 RON per acțiune. Plata efectivă a dividendelor, conform hotărârii, s-a realizat pe data de 10 iunie 2024.

Societatea a distribuit dividende in ultimii doi ani.

5.7. Informatii financiare pro-forma

In cazul unei modificari semnificative a valorilor brute, se include a descriere a modului In care tranzactia ar fi putut afecta activele, datoriile si rezultatul emitentului daca tranzactia ar fi avut loc la inceputul perioadei care face obiectul raportarii sau la data indicata.

Nu este cazul.

Emitentul considera ca nu exista modificari semnificative in valorile brute ale indicatorilor financiari si nu au fost evidentiata tranzactii care ar putea afecta activele, pasivele si rezultatul Emitentului. In aceasta situatie nu este cazul a se furniza informatii financiare pro-forma.

6. INFORMATII PRIVIND ACTIONARI SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE

6.1. Principalii actionari

6.1.1

Structura sintetica a registrului consolidat al actionarilor ARCTIC STREAM S.A. la data de 02.12.2025:

Actionar	Nr. actiuni	% din capitalul social
Diaconu Dragos-Octavian	2.858.125	67,5001
Persoane fizice	1.338.391	31,6087
Persoane juridice	37.735	0,8912
Total	4.234.251	100

6.1.2 Drepturi vot diferite

Informatii din care sa reiasa daca actionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declaratie negativa adecvata.

Emitentul declara ca actionarii sai principali nu au drepturi de vot diferite fata de alti actionari.

6.1.3 Controlul asupra Emitentului

In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de emitent se precizeaza daca emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine si se descrie natura controlului si masurile adaptate

La data prezentului Prospect, Emitentul este controlat in mod direct de catre actionarul Diaconu Dragos-Octavian, care detine personal 2.858.125 actiuni ARCTIC STREAM S.A., reprezentand 67,5001% din capitalul social, acest control fiind exercitat in conformitate cu prevederile stipulate in Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv si reglementarile pietei de capital aplicabile.

6.1.4 Acorduri privind controlul

O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a caror aplicare poate genera sau impiedica, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra emitentului

Emitentul nu are cunostinta de existenta unor acorduri a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, schimbarea controlului.

6.2 Proceduri judiciare si de arbitraj

6.2.1 Informatii privind orice procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedura in derulare sau potentiala de care emitentul are cunostinta) in ultimele 12 luni cel putin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra pozitiei financiare sau a profitabilitatii Emitentului si/sau a grupului, sau o declaratie negativa adecvata.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de vreo procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj incheiata, in derulare sau potentiala, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra pozitiei financiare sau a profitabilitatii Societatii, in afara de dosarele aflate pe rol prezentate in continuare:

Nr. Dosar	Parti	Obiect	Stadiu Dosar
Dosar nr. 1089/3/2025 – Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila	Arctic Stream SA – creditoare; CibX Romania SRL – debitoare; CibX GmbH – debitoare;	Ordonanta de plata prin care creditoarea Arctic Stream SA a solicitat debitoarelor CibX Romania SRL si CibX GmbH la plata unor sume reprezentand debit principal si penalitati de intarziere.	Hotarare: Prin Sentinta civila nr. 1389/28.05.2025, pronuntata in dosarul nr. 1089/3/2025 Tribunalul Bucuresti – Sectia a VI-a Civila a admis in parte cererea de emitere a ordonantei de plata, obligand debitoarea CibX Romania SRL sa achite AST, in termen de 30 de zile de la comunicare, suma de 2.720.736,18 lei, reprezentand contravaloarea facturii nr. 0201/07.10.2024, precum si penalitati de 0,1% pe zi de intarziere calculate pana la plata integrala, respingand in rest ordonanta de plata ca neintemeiata. Totodata, a fost obligata debitoarea CibX Romania SRL si la plata unor cheltuieli de judecata in cuantum de 8.628,40 lei; Impotriva acestei hotarari au formulat cerere in anulare ambele parti. Pana la acest moment nu a fost stabilit un prim termen pentru judecata cererilor in anulare.
Dosar nr. 28303/3/2025 – Tribunalul Bucuresti	H&V Handels und Vertriebs GmbH – reclamanta;	Rezolutiune contract – Cererea prin care reclamanta H&V	Pana la acest moment nu a fost stabilit un prim termen de judecata.

– Sectia a VI-a Civila	Arctic Stream SA – parata	Handels und Vertriebs GmbH a solicitat: - rezolutiunea contractului semnat intre parti la data de 04.10.2023; - obligarea paratei (AST) la restituire pretului din contract - obligarea paratei la plata dobanzii penalizatoare de 6% pe an calculata de la data ramanerii definitive a hotararii si pana la data platii efective.	
---------------------------	------------------------------	---	--

6.3. Conflicte de interese la nivelul organelor de administratie, conducere si supraveghere si al conducerii superioare

Informatii clare privind orice potential conflict de interese intre obligatiile fata de emitent ale oricareia dintre persoanele mentionate la punctul 4.1 si interesele sale private si alte obligatii. In cazul in care nu exista astfel de conflicte de interese, trebuie facuta o declaratie in acest sens.

Informatii privind orice intelegere sau acord cu actionarii principali, clientii, furnizorii sau alte persoane, in temeiul carora oricare dintre persoanele mentionate la punctul 4.1 a fost aleasa ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.

La momentul intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii privind orice potential conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricarui dintre membrii organelor de administrare si conducere si interesele sale private si/sau alte obligatii. De asemenea, nu exista informatii privind intelegeri, acorduri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost ales in functie oricare dintre membrii organelor de administrare si conducere ai Emitentului.

Detalii privind orice restrictie acceptata de persoanele mentionate la punctul 4.1. privind cesionarea, intr-o anumita perioada de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului detinute de acestea.

Nu este cazul

6.4. Tranzactii cu parti afiliate

6.4.1 Daca Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate in conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplica emitentului, trebuie prezentate urmatoarele informatii pentru perioada acoperita de informatiile financiare istorice si pana la data documentului de inregistrare:

(a) natura si cuantumul tuturor tranzactiilor cu parti afiliate (1) care, luate separat sau in ansamblu, sunt importante pentru emitent. Daca tranzactiile cu parti afiliate nu s-au desfasurat in conditiile pietei, se explica motivele. In cazul imprumuturilor in curs, inclusiv al garantiilor de orice tip, se indica cuantumul soldului de rambursat;

(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzactiile incheiate cu parti afiliate din cifra de afaceri a emitentului.

Societatea nu a derulat tranzactii cu parti afiliate.

6.5 Capitalul social

6.5.1 - 6.5.2

Capitalul social subscris este in valoare totala de 423.425,10 lei impartit in 4.234.251 actiuni nominative ordinare, dematerializate, cu o valoare nominala de 0,1 lei pe actiune, fiecare actiune conferind drepturi egale.

Se precizează dacă peste 10 % din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale.

Nu este cazul

6.5.3 Numarul si caracteristicile principale ale actiunilor care nu reprezinta capital, daca exista.

Nu este cazul

6.5.4 Numarul, valoarea contabila si valoarea nominala a actiunilor Emitentului detinute de Emitent sau in numele Emitentului de catre filialele acestuia

La data prezentului Prospect, Emitentul detine 11.286 actiuni proprii, achizitionate in cadrul programului de rascumparare aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 1 / 24 Aprilie 2025, care are ca scop realizarea Planului de recompensare cu optiuni pe actiuni a persoanelor cheie din Societate aprobat prin hotararea AGEA nr. 1/07.06.2021.

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

Nu este cazul

6.5.6 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

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

Nu este cazul

6.6 Actul constitutiv și statutul

6.6.1 O scurtă descriere 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

6.7 Contracte importante

6.7.1 Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.

Nu este cazul

SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE

Dupa aprobarea prezentului Prospect, în timpul programului normal de lucru și pe perioada de derulare a ofertei, pot fi consultate următoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului (str. Emanoil Porumbaru nr.93-95, et.1, Sector 1, Bucuresti,) sau Intermediarului (str. Republicii. Nr. 9, Focsani, Vrancea): prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul retragere a acceptului de subscriere, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararile AGEA si Hotararea C.A. de majorare de capital social. Documentele de mai sus vor fi disponibile și pe site-ul Intermediarului la adresa www.estinvest.ro, pe site-ul Emitentului, la adresa www.arcticstream.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro.

PARTEA A II-A. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI

SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

1.1 Persoane Responsabile

Emitentul este ARCTIC STREAM S.A., cu sediul in Str. Emanoil Porumbaru nr. 93-95, et.1, Bucuresti, Sector 1, România. Societatea are forma juridica "societate pe actiuni", este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J2017014595402, avand CUI 38114908, tel. 0371 493 579, e-mail: investors@arcticstream.ro, website: www.arcticstream.ro.

Intermediarul este SSIF ESTINVEST S.A. Focsani, avand sediul in str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon (40) 237 238 900, fax (40) 237 237 471, inregistrata la Registrul Comertului Vrancea sub nr. J39/663/1995, cod unic de inregistrare 8017326. Tel. 0237 238900, e-mail contact@estinvest.ro, website: www.estinvest.ro.

Persoanele responsabile pentru Prospect din partea Emitentului:

Dragos Octavian DIACONU – Presedinte C.A.

Persoanele responsabile pentru Prospect din partea Intermediarului:

Isac Lucian Ovidiu – Director General



1.2 Declaratii ale persoanelor responsabile

Reprezentantul Emitentului declara ca, dupa cunostinta sa si ca urmare a verificarilor rezonabile, prezentul Prospect ofera informatii conforme cu realitatea si nu prezinta omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Reprezentantul Intermediarului declara ca, dupa cunostinta sa si ca urmare a verificarilor rezonabile, prezentul Prospect ofera informatii conforme cu realitatea si nu prezinta omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

1.3 Declaratii, rapoarte atribuite expertilor

Prezenta operatiune de majorare a capitalului social are și o componenta de conversie de creante in valoare de 1.980.000 lei detinute de Marin Cristian Manescu si Roxana Ioana Manescu asupra societatii, creante ce au rezultat în urma tranzactiei privind achizitia de către Emitent a părților sociale reprezentand 23% din capitalul social al Data Core Systems SRL.

Aceste creante au fost certificate ca fiind certe, lichide si exigibile prin Raportul de expertiza contabila extrajudiciara intocmit de către Expertul Contabil MOISE T. LIVIU, avand carnet de expert contabil nr. 16579/2003 si a legitimatiei de expert judiciar nr. 5574/2012, eliberate de CECCAR Filiala Municipiului Bucuresti, având adresa de la locul de munca Bucuresti, Sector 5, Str. Iovita nr. 23-27, et.3, ap. 12, cod postal 050686.

Emitentul declara ca nu exista interese semnificative ale Expertului Contabil in cadrul societatii.

Emitentul declara ca informatiile extrase din Raportul de expertiza contabilă extrajudiciara intocmit de catre Expertul Contabil MOISE T. LIVIU au fost incluse in Prospect cu consimtamantul acestuia.

1.4 Informatii de la o terta parte

In cazul in care informatiile provin de la o terta parte, se furnizeaza o confirmare privind caracterul acurat si complet al acestora, precum si sursa acestora.

Nu este cazul, Prospectul nu contine declaratii atribuite unei terte parti.

1.5 Declaratie

Persoanele responsabile declara ca acest Prospect a fost aprobat de ASF in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) nr. 2017/1.129, prin Decizia nr. *78/28.01.2026*.

ASF aproba acest Prospect doar din punctul de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse prin Regulamentul (UE) nr 2017/1129 si Regulamentele delegate (UE) nr. 2019/979 si nr. 2019/980. Aceasta aprobare nu ar trebui sa fie considerata drept o aprobare a calitatii valorilor mobiliare care fac obiectul acestui Prospect.

In vederea luarii unei decizii investitionale bine fundamentate, investitorii ar trebui sa evalueze ei insisi in ce masura investitia in valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvata.

Prospectul a fost elaborat in conformitate cu articolul nr. 15 din Regulamentul UE nr. 2017/1129 ca Prospect UE pentru crestere.

1.6 Interese

Interesele persoanelor fizice si juridice implicate in emisiune/oferta

Emitentul nu are cunostinta de interese particulare ale unor terte persoane fizice sau juridice, in afara intereselor creditorilor Marin Cristian Manescu si Roxana Ioana Manescu pentru conversia creantelor lor impotriva Societatii in capital social, care converg cu interesele Societatii.

Emitentul si Intermediarul nu au cunostinta de existenta unor conflicte de interese care ar putea influenta semnificativ oferta.

1.7. Motivele Ofertei, utilizarea fondurilor obtinute si cheltuielile aferente emisiunii/ofertei

Motivele ofertei

Asa cum precizeaza hotararea Consiliului de Administratie de aprobare a operatiunii, majorarea capitalului social se realizeaza in scopul obtinerii de fonduri pentru finanțarea activității curente a Societății, precum și în vederea convertirii creanțelor certe, lichide și exigibile detinute de Marin Cristian Manescu si Roxana Ioana Manescu asupra societatii, creante in valoare de 1.980.000 lei, ce au rezultat în urma tranzacției privind achiziția de către Emitent a părților sociale reprezentand 23% din capitalul social al Data Core Systems SRL.

Valoarea neta estimata a veniturilor obtinute: 2.971.738 lei in cazul in care toate actiunile nou emise si ofertate vor fi subscrise.

Utilizarea fondurilor:

Maniera efectiva de alocare a sumelor atrase prin majorare va fi determinata in functie de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare si avand in vedere considerente de prioritate, oportunitate si eficienta economica.

In ipoteza in care toate actiunile ofertate se subscriu, Societatea va atrage finantare in valoare de 2.971.738 lei, alocarea acestei sume facandu-se pentru convertirea creanțelor certe, lichide și exigibile detinute de Marin Cristian Manescu si Roxana Ioana Manescu in valoare de 1.980.000 lei, iar diferenta de 991.738 lei pentru finanțarea activității curente a Societății.

Cheltuielile aferente emisiunii

Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de max. 35.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la:

- comisionul ASF este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscrise, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF.
- tariful ASF perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei;
- comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti;
- alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central), dar estimate a nu depasi 5.000 lei.

1.8 Informatii suplimentare

1.8.1 Consilieri

Daca in Prospect sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie precizand calitatea in care au actionat acestia.

Nu este cazul.



1.8.2 Informatii verificate sau examinate de auditori

Se apreciaza ce alte informatii din Prospect au fost verificate sau examinate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se prezinta raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii competente, un rezumat al acestuia.

Nu este cazul.

SECTIUNEA 2: DECLARATIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT SI DECLARATIA PRIVIND CAPITALIZAREA SI NIVELUL DE INDATORARE**2.1 Declaratie privind capitalul circulant**

Persoana responsabila din partea Emitentului declara fara rezerve ca, in opinia sa, Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru o perioada de cel putin 12 luni, avand acces la numerar si alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriilor la scadenta.

Aceast declaratie este sustinuta de cel mai recent raport financiar, publicat pentru primul semestru 2025, potrivit caruia capitalul circulant, calculat ca diferenta dintre valoarea activelor curente si cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an este in valoare de 27.849.945 lei. Veniturile obtinute din oferta nu au fost incluse in calculul capitalului circulant.

2.2. Capitalizare si nivel de indatorare

Nu se aplica. Informatie furnizata numai de emitentii de titluri de capital cu o capitalizare bursiera de peste 200.000.000 Euro.

SECTIUNEA 3: FACTORII DE RISC**FACTORI DE RISC PRIVIND VALORILE MOBILIARE**

Fiecare dintre riscurile privind Emitentul — asa cum au fost acestea identificate si descrise la Sectiunea 3 in Partea I a prezentului Prospect — odata materializat, poate influenta, intr-o masura greu de cuantificat, pretul actiunilor ARCTIC STREAM S.A. pe piata de capital.

Pe langa acestea, investitia in actiuni in sine prezinta riscuri specifice derivate din particularitatile acestor instrumente financiare in contextul evolutiilor economice, sociale si politice la scara nationala si internationala:

- tranzactionarea la Bursa - un posibil investitor ar trebui sa cunoasca riscurile pe care le implica investitiile in astfel de societati si trebuie sa ia decizia de a investi doar dupa o analiza atenta si, daca este cazul, consultare cu un consilier financiar independent;
- volatilitatea pretului de piata al actiunilor - pretul de piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, divergentele in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul Societatii si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate. Bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii severe ale preturilor, a caror recurenta ar putea afecta in mod advers pretul de piata al actiunilor.
- lichiditatea actiunilor - actiunile tranzactionate pe BVB – SMT- AeRO sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete.
- suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul acestora;

- politica de dividend - actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face la discreția Adunării Generale a Actionarilor, după luarea în considerare a diversilor factori, inclusiv rezultatele operationale ale Societății, condițiile financiare și necesarul curent și anticipat de numerar.

4. TERMENII SI CONDITIILE VALORILOR MOBILIARE

4.1 Caracteristicile valorilor mobiliare obiect al ofertei

Oferta are ca obiect un număr total de 140.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de ARCTIC STREAM S.A., în conformitate cu Hotărârile AGEA din 24.04.2025 și Hotărârea C.A. nr. 4/30.09.2025 de majorare a capitalului social prin aport în numerar și prin conversie de creanțe certe, lichide și exigibile..

După finalizarea ofertei și înregistrarea acțiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzacționa pe SMT - AeRO, categoria Premium, pe sistemul electronic de tranzacționare administrat de BVB, tot sub simbolul "AST".

Acțiunile societății sunt nominative, indivizibile, sunt emise în forma dematerializată și au codul ISIN ROD6RWU7GIX9.

4.1.2 Legislația în temeiul careia au fost create valorile mobiliare

Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;

Regulamentul UE nr. 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare;

Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare.

4.1.3 Forma valorilor mobiliare

Valorile mobiliare nou emise oferite în baza prospectului și admise ulterior la tranzacționare sunt acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, emise în forma dematerializată și au o valoare nominală de 0,1 lei fiecare.

În baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acționarilor sunt în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în București, Soseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etaj 1, sector 1.

4.1.4 Moneda emisiunii de valori mobiliare

Actiunile nou emise si oferite sunt denuminate in lei.

4.1.5 Drepturile asociate valorilor mobiliare

O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricarei restrictii care le este aplicabila, si a modalitatilor de exercitare a drepturilor in cauza:

(a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixa (fixe) la care ia nastere acest drept; (ii) termenul de prescriere si persoana in favoarea careia intervine prescrierea; (iii) restrictiile aplicabile dividendelor si procedurile aplicabile detinatorilor de titluri nerezidenti; (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecventa si natura cumulativa sau necumulativa a platilor.

(b) drepturile de vot.

(c) drepturile preferentiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeaasi clasa.

d) dreptul de participare la profiturile emitentului.

(e) dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii.

(f) clauzele de rascumparare.

(g) clauzele de conversie.

a) Dreptul la dividende

Fiecare actiune nou-emisa subscrisa si platita de actionari confera acestora aceleasi drepturi cu cele ale actiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor Societatii, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului in conditiile legii si ale Actului Constitutiv, dreptul de preferinta in cadrul unei majorari de capital social ulterioara, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului - respectiv dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare.

Dreptul la dividende apartine actionarilor care sunt inscrisi in Registrul Actionarilor Emitentului la Data de inregistrare stabilita prin hotararea Adunării Generale Ordinare a Actionarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate. Intrucat incepand cu ex-date (data anterioara datei de inregistrare), instrumentele financiare se tranzactioneaza fara dreptul la dividend, acesta ia nastere la data ex-date, care este in mod expres precizata in textul hotararii AGOA. In conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile, coroborate cu dispozitiile referitoare la prescriptia extinctiva din Codul civil, termenul de prescriptie al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine in favoarea societatii. In cazul dividendelor platite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidenta fiscala.

Daca un contribuabil este rezident al unei tari cu care Romania a incheiat o conventie pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplica venitului impozabil obtinut de catre acel contribuabil din Romania nu poate depasi cota de impozit prevazuta in conventia care se aplica asupra acelui venit. In situatia in care sunt cote diferite de impozitare in legislatia interna sau in conventiile de evitare a dublei impuneri, se aplica cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculeaza, se retine, se declara si se plateste in lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei, pentru ziua in care se efectueaza plata venitului catre nerezidenti. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii urmatoare celei in care s-a platit venitul, prin formularul 100 "Declaratie privind obligatiile de plata la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenti pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri care are obligatia, de asemenea, sa depuna o declaratie privind calcularea si retinerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Detinerea a cel puțin uneia din Acțiunile Emitentului implica adeziunea actionarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuți răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

b) dreptul 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 24/2017, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale care ea i se aplică.

În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10)-(16) din Legea 24/2017, republicată.

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 natura ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin incorporarea 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. Prin derogare de la prevederile art. 216 alin. (2) teza a II-a din Legea nr. 31/1990, referitoare la durata minimă a termenului acordat pentru exercitarea dreptului de preferință, în cazul majorărilor de capital social al societăților ale căror acțiuni se tranzacționează pe o piață reglementată, termenul acordat pentru exercitarea dreptului de preferință este de cel puțin 14 zile calendaristice, dar nu mai mic de 10 zile lucrătoare. În cadrul prospectului întocmit pentru oferta publică de acțiuni oferite acționarilor pentru exercitarea dreptului de preferință, prin derogare de la prevederile art. 216 alin. (2) teza a II-a din Legea nr. 31/1990, emitentul precizează data de început a perioadei de exercitare a dreptului de preferință, care este ulterioară datei de publicare a prospectului aprobat de A.S.F., precum și datei de înregistrare aferente majorării de capital social și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație/directoratului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

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

- detinatorilor de drepturi de preferință aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au instrăinat 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.

Operatiunea de majorare a capitalului social efectuata cu incalcarea prevederilor Legii Societatilor privind exercitarea dreptului de preferinta este anulabila.

d) dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizarii profitului net cu destinatia de alocare de actiuni cu titlu gratuit actionarilor existenti. Distribuirea actiunilor cu titlu gratuit se va face proportional cu numarul de actiuni detinute. Acest drept la alocarea de actiuni cu titlu gratuit revine actionarului in ipoteza majorarilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu exceptia rezervelor legale, precum si a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

e) dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii;

Acest drept poate fi valorificat de catre actionari in cazul incetarii existentei Emitentului, avand dreptul sa primeasca partea ce li se cuvine in urma lichidarii. In situatia in care lichidatitele obtinute in urma lichidarii activului depasesc valoarea cumulata a datoriilor, actionarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proportional cu cota de participare a fiecaruia la capitalul social varsat.

f) clauzele de rascumparare;

Actionarii se pot retrage din Societate, in cazuri strict determinate, in conditiile prevazute de Legea Societatilor si Legea 24/2017, republicata. Actionarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotararile luate de AGA, au dreptul sa se retraga din societate in anumite conditii. Astfel Legea Societatilor prevede dreptul actionarilor de a se retrage din Societate si de a solicita rascumpararea Actiunilor atunci cand acestia nu au votat in favoarea unei hotarari luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social in strainatate; (iii) schimbarea formei juridice a societatii; (iv) fuziunea sau divizarea societatii. Dispozitiile alin. (1) si ale art. 134 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 31/1990 nu sunt aplicabile in cazul unei fuziuni prin absorbtie in cadrul careia actiunile societatii absorbante sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata si acestea sunt mentinute la tranzactionare pe piata reglementata si dupa fuziune.

Actionarii beneficiaza de clauzele de rascumparare prevazute in art. 44 si 45 din Legea 24/2017 republicata.

Potrivit acestora, in urma derularii unei oferte publice de cumparare adresate tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, in care ofertantul achizitioneaza sau ajunge sa detina un numar de actiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, actionarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile actiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului rascumpararea propriilor actiuni, la un pret echitabil, asa cum este acesta definit prin lege.

Ca urmare a unei oferte publice de cumparare adresate tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, un actionar minoritar are dreptul sa ii solicite ofertantului care se afla in una dintre situatiile prevazute la art. 44 alin. (1) sa ii cumpere actiunile la un pret echitabil, conform prevederilor art. 44 alin. (4) si (5).

g) clauzele de conversie

Nu este cazul.

4.1.6 In cazul unei noi emisiuni, o declaratie privind hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost sau vor fi create si/sau emise valorile mobiliare.

Operatiunea de majorare de capital social obiect al prezentului Prospect a fost aprobata prin Hotararea Consiliului de Administratie al ARCTIC STREAM S.A. nr. 4 din data de 30.09.2025, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr. 5514/17.11.2025, si Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor ARCTIC STREAM S.A. din data de 24.04.2025 publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr. 3767/13.08.2025

Oferta publica a actiunilor nou emise se va derula in baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr. 48/28.01.2016

4.1.7 Data emisiunii

Actiunile Noi subscrise in cadrul operatiunii de majorare a capitalului social se considera emise dupa procesarea evenimentului corporativ de către Depozitarul Central S.A. și publicarea anunțului aferent pe pagina BVB destinată emitentului, inceperea tranzactionarii putandu-se realiza independent de emiterea certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare de catre A.S.F.

Dupa confirmarea Depozitarului Central cu privire la finalizarea procesarii evenimentului corporativ, Emitentul va solicita inregistrarea actiunile nou emise si la celelalte institutii relevante (ASF și ONRC).

4.1.8

O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.

Nu exista restrictii privind libera transferabilitate a actiunilor oferite spre subscriere in baza prezentului Prospect.

4.1.9

Un avertisment conform caruia legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de inregistrare a a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare. Informatii privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare in cazul in care investitia propusa atrage un regim fiscal specific tipului de investitie respectiv.

Investitia propusa nu atrage un tratament fiscal diferit, altul decat cel impus de Codul Fiscal.

Se recomanda potentialilor investitori ca inainte de a decide asupra oportunitatii achizitionarii Actiunilor sa-si consulte proprii consultanti financiari si/sau fiscali cu privire la reglementarile fiscale specifice fiecaruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum si cu privire la potentiale modificari ale legislatiei fiscale.

Potrivit legislatiei fiscale din Romania, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizat, art. 94, veniturile din dividende precum si castigurile din transferul titlurilor de valoare se includ in categoria veniturilor din investitii si se supun reglementarilor fiscale privind impozitul pe venit.

4.1.10 Daca aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea si datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare si/sau ale persoanei care solicita admiterea la tranzactionare, inclusiv identificatorul entitatii juridice (LEI), in cazul in care ofertantul are personalitate juridica.

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.

4.1.11

(a) O declaratie cu privire la existenta oricarui act legislativ national sau a oricarei reglementări nationale privind achizitiile aplicabil(a) emitentului si posibilitatea aplicarii unor măsuri de împiedicare, daca exista;

Nu este cazul

(b) o scurtă descriere a drepturilor si obligatiilor actionarilor in cazul unei oferte publice de cumparare obligatorii si/sau a reglementarilor privind retragerea obligatorie sau rascumpărarea obligatorie;

În ceea ce privește posibile oferte publice de cumpărare obligatorii, nu este cazul. Emitentul este listat pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare și, conform legislației în vigoare, prevederile referitoare la ofertele publice obligatorii nu i se aplică.

În privința reglementărilor privind retragerea obligatorie sau rascumpărarea obligatorie, principalele aspecte se găsesc sintetizate la secțiunea 4.1.5.

(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercitiului financiar precedent sau al exercitiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.

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

În perioada 28.08.2025 – 10.09.2025 s-a derulat o Ofertă publică de cumpărare inițiată de ARCTIC STREAM S.A. pentru acțiuni proprii, în cadrul căreia Emitentul a achiziționat 50.000 acțiuni la prețul de 23 lei/acțiune, în cadrul unei operațiuni de rascumpărare a propriilor acțiuni aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emitentului din 24.04.2025 care a avut ca scop realizarea Planului de recompensare cu opțiuni pe acțiuni a persoanelor cheie din Societate aprobat prin hotărârea AGEA nr. 1/07.06.2021.

4.1.12

Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.
Nu este cazul

4.2 În cazul emiterii de acțiuni cu warante, informațiile menționate la articolul 20 alineatul (2).

Nu este cazul

5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

5.1. Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare

5.1.1 Condițiile care reglementează oferta.

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

- Hotărârii Consiliului de Administrație ARCTIC STREAM S.A. nr. 4 din data de 30.09.2025;
- Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a acționarilor a ARCTIC STREAM S.A. din data de 24.04.2025;
- Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul UE nr. 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare;

- Regulamentele delegate (UE) 979/2019 si 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017, cu modificarile si completarile ulterioare.

5.1.2 Quantumul total al emisiunii/ofertei, facand distinctie intre valorile mobiliare oferite spre vanzare si valorile mobiliare oferite spre subscriere.

Numarul de actiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere detinatorilor de drepturi de preferinta in cadrul Ofertei publice.

Emisiunea are ca obiect un numar total de 140.000 actiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, fiecare avand o valoare nominala de 0,1 lei/actiune, prețul de vânzare fiind de 21,2267 lei/actiune. In cazul în care după exercitarea dreptului de preferință rămân acțiuni nesubscrise, ele vor fi oferite în etapa a II-a, care nu face obiectul prezentului prospect de ofertă.

In cazul subscrierii integrale a ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 14.000 lei, de la 423.425,10 lei la 437.425,1 lei. Valoarea totala maxima a fondurilor obtinute din emisiune este 2.971.738 lei, din care 2.957.738 lei reprezinta prima de emisiune.

5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, si o descriere a procedurii de subscriere

Cele 140.000 actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala oferite in cadrul Ofertei se vor putea subscrie in doua etape.

Etapa I presupune subscrierea in baza exercitarii drepturilor de preferinta alocate tuturor actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor la data de inregistrare, 15.10.2025. La data platii drepturilor de preferinta, respectiv 16.10.2025, fiecarui actionar i-a fost alocat cate un drept de preferinta pentru fiecare actiune detinuta la data de inregistrare.

Rata de subscriere in Oferta aferenta subscrierii in baza exercitarii drepturilor de preferinta este de 0,0330636989. Prin urmare, un actionar inregistrat la data de inregistrare aferenta majorarii de capital poate achizitiona un numar de actiuni egal cu numarul drepturilor de preferinta detinute inmultit cu rata de subscriere. Cu alte cuvinte, pentru subscrierea unei (1) actiuni noi, un actionar trebuie sa detina 30 de drepturi de preferinta. In cazul in care, din calculul matematic, numarul maxim de actiuni care poate fi subscris in cadrul dreptului de preferinta nu este un numar natural, numarul maxim de actiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit in minus la numarul natural imediat inferior.

Drepturile de preferință nu sunt tranzactionabile.

Perioada de oferta, in care se vor putea subscrie actiunile nou emise in baza exercitării drepturilor de preferinta, este de 30 zile calendaristice începând din a treia zi lucratoare dupa aprobarea de catre ASF a Prospectului, respectiv de la data de 02.02.2026 pana la data de 03.03.2026, inclusiv, intre orele

9:30 și 16.00 ale fiecărei Zile Lucratoare, cu excepția ultimei Zile Lucratoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 12:00. Perioada de Oferta nu poate fi prelungită.

Etapa a II-a.

În cazul în care acțiunile oferite în perioada de exercitare a drepturilor de preferință nu se vor subscrie în totalitate, acțiunile nesubscrise vor fi oferite spre subscriere - la același pret de emisiune (21,2267 lei/acțiune) într-un plasament privat care nu este guvernat de prezentul Prospect. După încheierea primei etape, Consiliul de Administrație al Emitentului va transmite, în termen de maxim 2 zile lucratoare, către BVB și A.S.F., Raportul privind subscrierea în perioada de exercitare a dreptului de preferință. Etapa a II-a se va derula într-o perioadă de 3 zile lucratoare începând cu ziua lucratoare imediat următoare zilei în care se publică raportul aferent Etapei I. Notificarea privind rezultatele întregii operațiuni va fi transmisă ASF și BVB în maxim 3 zile lucratoare de la încheierea Etapei a II-a.

Acțiunile nou-emise rămase nesubscrise la finalul celei de a II-a Etape ale operațiunii de majorare a capitalului social vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administrație, prin care se constată și rezultatele majorării capitalului social și se aprobă modificarea Actului Constitutiv în consecință.

Semnarea Formulelor de Subscriere, respectiv transmiterea de ordine de subscriere reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Ofertei, așa cum se regăsesc în Prospect și în Formulele de Subscriere în integralitatea lor. Prin subscrierea în Oferta, fiecare investitor garantează față de Emitent și Intermediar / Participant că este un investitor care poate achiziționa în mod legal acțiunile oferite în jurisdicția sa de reședință, fără restricții sau limitări. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prevederilor Prospectului sau a legii aplicabile nu va fi valabilă și va fi anulată.

Intermediarul ofertei sau Participantii prin care se realizează subscrierea au dreptul să solicite orice documente suplimentare în scopul îndeplinirii obligațiilor de respectare a regulilor de „cunoaștere a clienților”, conform normelor și procedurilor interne de identificare a clienților.

Comisiunile de intermediere aferente subscrierilor sunt stabilite de fiecare Participant în parte.

Emitentul și Intermediarul Ofertei nu percep subscriitorilor comision de subscriere.



Procedura de subscriere

Subscrierile se pot face atât direct la sediul ESTINVEST S.A. sau prin posta/curier, cât și la sediul oricărui Intermediar autorizat, conform procedurii de mai jos:

Etapa I

Perioada de 30 de zile calendaristice a subscrierii, începând din a treia zi lucrătoare după aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a Prospectului, este de la 03.03.2026 până la 22.02.2026.

Actionarii ARCTIC STREAM S.A. vor subscrie astfel:

Actionarii care dețin acțiuni ARCTIC STREAM S.A. în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie în oferta numai prin intermediarul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focșani, Vrancea, România, tel. 0237 238900, fax 0237237471, unde vor completa și semna în original Formularul de subscriere sau îl vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, sau prin email, cu confirmare de primire, la adresa contact@estinvest.ro, completat și semnat cu semnatura electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronică, în interiorul perioadei de 30 de zile aferente subscrierii.

Actionarii care subscriu la sediul ESTINVEST SA, o vor putea face intre orele 09:30 – 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00. Pentru subscrierile prin posta, curier sau e-mail vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12:00, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. RO71 BTRL RONC RT06 4489 5701 deschis la Banca Transilvania.

Fiecare actionar al Societatii va putea subscrie maxim numarul de actiuni corespunzator procentului din capital pe care il detine aplicat la numarul de 140.000 actiuni emise in cadrul prezentei majorari de capital. Actionarii indreptatiti pot subscrie o (1) actiune noua pentru 30 actiuni detinute la data de inregistrare. Pentru evitarea oricarei neclaritati, nu se admite subscrierea fractionata a actiunilor. Subscrierile se vor valida prin rotunjire la intregul inferior.

Actionarii care detin actiuni ARCTIC STREAM S.A. in Sectiunea II (conturi globale) si Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta:

- prin intermediul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237237471),
- prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile ARCTIC STREAM SA intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar. Intermediarul prin care se subscrie in oferta de majorare ARCTIC STREAM S.A., dupa preluarea ordinului de subscriere de la client, va introduce in platforma Arena a Depozitarului Central respectiva subscriere.

Plata actiunilor subscribe detinute in Sectiunea II si Sectiunea III se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central. Decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrie si Depozitarul Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 09:30 - 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00.

Efectuarea si acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect si cu reglementarile interne intermediarului aplicabile preluarii, validarii si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestionarea decontarii In sistemul Depozitarului Central al instructiunilor de subscriere. De asemenea, plata actiunilor subscribe se face in conformitate cu reglementările Depozitarului Central si politicile Intermediarului prin care investitorul participa la Oferta. Fiecare Participant va fi singur responsabil pentru respectarea prevederilor prezentului Prospect, inclusiv pentru validarea subscrierilor si decontarea tranzactiilor realizate In urma acceptarii subscrierilor.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea I a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre SSIF ESTINVEST SA se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista detinatorilor de drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe in contul Emitentului.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) si Sectiunea III a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre ceilalti Intermediari se va face dupa verificarea fiecarui actionar ca detine drepturi de preferinta, precum si a asigurarii ca detine contravaloarea actiunilor subscrise in contul de investitii deschis la respectivul Intermediar, la data subscrierii in oferta.

La inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platita in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor la care are dreptul de subscriere, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere, in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar in Formularul de subscriere sau cel din evidentele intermediarului prin care a facut subscrierea.

Actionarii ARCTIC STREAM S.A. pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu drepturile de preferinta alocate, in conformitate cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare 15.10.2025.

Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscrise, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin Emitentului/Depozitarului Central.

Numarul maxim de actiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat si prin contactarea Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investitii sau Intermediarul Ofertei, in cazul in care investitorul detine drepturile de preferinta in Sectiunea I a Depozitarului Central.

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrie in Oferta cu conditia sa detina drepturi de preferinta conform celor prezentate anterior. Orice subscriere facuta de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la Data de Inregistrare nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscrierii sa fie returnata respectivei persoane.

Formularul de subscriere si Formularul de retragere a acceptului de subscriere vor fi disponibile la sediile Emitentului si Intermediarului, la adresa www.estinvest.ro, pe site-ul Emitentului, la adresa www.arcticstream.ro, si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, pe toata durata derulării ofertei.

Formularul de subscriere depus la ESTINVEST S.A. va fi insotit de urmatoarele documente:

Pentru persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in nume propriu:

- buletinul sau Cartea de identitate (copie);
- pasaport (copie) - pentru actionarii cetateni straini;
- dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanța sau confirmarea plății electronice).

Pentru persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:

- buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;

- pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata pentru actionarii cetateni straini;
- dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice);
- procura în formă autentică (copie) și traducerea autorizată a acesteia în cazul în care procura este într-o altă limbă decât limba română.

Pentru persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- copie după Certificatul de înregistrare de la Registrul Comerțului;
- certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
- împuternicire în original pentru persoane care semnează Formularul de subscriere (dacă acesta nu este reprezentantul legal al societății sau actul doveditor al calității de împuternicit legal al societății);
- dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice);
- buletin sau carte de identitate sau pasaport - (copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.

Pentru persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- copii după documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (traducere legalizată);
- copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din țara de origine (traducere legalizată);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă din statul de origine, în original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei de subscriere);
- împuternicire în original pentru persoana care semnează formularul de subscriere. Împuternicirea este dată de către reprezentantul legal al acționarului, persoana juridică nerezidentă;
- copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
- copie după dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice).

Pentru persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unui agent custode local:

- copii după documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (traducere legalizată);
- copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice nerezidente sau documente echivalente din țara de origine (traducere legalizată);
- Certificat Constatator al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă din statul de origine, în original sau copie conform cu originalul, cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei de subscriere);

- copie dupa Contractul incheiat intre persoana juridica nerezidenta si agent custode local, in care sa fie evidentiata faptul ca agentul custode poate efectua aceasta operatiune in numele persoanei juridice nerezidente;
- imputernicire in original data de catre reprezentantul legal/persoana autorizata al/a agentului custode pentru persoana fizica care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
- copie document de identitate a persoanei fizice care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
- copie dupa dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).

Pentru persoanele fizice si juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise in alta limba decat limba romana, trebuie sa fie traduse si legalizate.

Daca actionarul ARCTIC STREAM S.A. subscrie in oferta printr-un alt intermediar, altul decat ESTINVEST S.A., Intermediarul respectiv prin care se subscrie este responsabil pentru subscriere.

Subscrierea in oferta printr-un alt intermediar se va face atat dupa procedurile interne ale respectivului Intermediar cat si in conformitate cu reglementarile legislative aplicabile pietei de capital pentru aceste operatiuni. De regula, intermediarul va prelua un ordin de subscriere in oferta ARCTIC STREAM S.A. de la client, completand si un Formular de Subscriere in acest sens, urmand ca apoi intermediarul in cauza, sa introduca in Platforma Arena a Depozitarului Central subscrierea clientului.

Subscrierile pentru actiunile noi nu vor fi validate daca procedurile de subscriere prevazute in prezentul Prospect nu au fost indeplinite. Subscrierile pentru actiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anuntati cu privire la acest fapt in conditiile prevazute in contractul de prestari de servicii de investii/custodie incheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Subscrierile realizate in baza unor documente primite in afara Perioadei de subscriere sau care nu respecta conditiile mentionate in prezentul Prospect nu vor fi validate. Emitentul sau Intermediarul nu vor fi tinut raspunzatori daca, din motive independente de acestia, Contul colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentand valoarea actiunilor noi subscribe inainte de ora 12:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

Investitorii trebuie sa ia in considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile si durata transferului bancar.

O subscriere facuta in cadrul prezentei Oferte este irevocabila. Subscrierea poate fi retrasa numai in cazul prevazut la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, respectiv a publicării unui supliment la Prospectul de oferta. In acest caz, investitorul isi poate retrage acceptul pentru subscriere in termen de trei zile lucratoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragera a Acceptului de subscriere in Oferta in conditiile prevazute in prezentul Prospect. Retragera acceptului pentru subscriere poate fi numai integrala, nu si partiala.

Sumele vor fi restituite de catre Depozitarul Central sau Emitent, dupa caz, persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.



Etapa a II-a

Subscrierea in Etapa II se va face exclusiv prin ESTINVEST SA. și nu face obiectul prezentului prospect.

Consiliul de Administratie al Emitentului va notifica ASF si BVB referitor la incheierea Etapei a II-a a majorarii de capital.

Actiunile ramase nesubscrise dupa derularea celor două etape vor fi anulate prin decizia Consiliului de administratie care va constata rezultatul operatiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea actiunilor efectiv subscrise si va dispune intreprinderea tuturor demersurilor necesare modificarii Actului Constitutiv, respectiv inregistrarii si publicarii acestei modificări.

Notificarea privind rezultatele întregii operațiuni va fi transmisă ASF și BVB în maxim 3 zile lucratoare de la incheierea Etapei a II-a.

Prezentul prospect nu constituie o oferta sau invitatie facuta de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau in numele lor de a subscrie actiuni in jurisdicțiile unde aceasta oferta nu este autorizata sau este restrictionata in orice mod sau pentru potentiali investitori ce nu pot subscrie in mod legal. Persoanele care decid sa subscrie Actiuni in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile Ofertei si sa se conformeze acestora.

Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierea in aceasta Oferta in conformitate cu prezentul Prospect reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei si a prezentului Prospect in intregime, investitorul respectiv confirmand ca a primit, citit, inteles si acceptat termenii si conditiile prezentului Prospect si ca a subscris in acord cu acestea. Intermediarul Ofertei si intermediarii prin care se subscrie In Oferta trebuie sa informeze investitorii cu privire la conditiile de derulare a Ofertei. Acestia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei si respectarea conditiilor de derulare a Ofertei mentionate in prezentul Prospect si a reglementarilor ASF.

5.1.4 Revocarea ofertei

Oferta nu poate fi revocata sau suspendata dupa primirea aprobarii de la Autoritatea de Supraveghere Financiara. Potrivit art. 12 (1) din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, in situatia în care a aprobat un prospect de ofertă, A.S.F. poate să dispună interzicerea ofertei prin:

a) revocarea aprobării prospectului de ofertă, dacă constată că derularea ofertei publice se face cu încălcarea prevederilor prezentei legi, ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia, precum și în următoarele situații:

1. dacă apreciază că circumstanțe ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o; și/sau

2. dacă ofertantul informează A.S.F. că retractează oferta, înainte de lansarea anunțului de ofertă;

b) anularea aprobării prospectului de ofertă, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

A.S.F. poate exercita competența prevăzută la alin. (1) în termen de un an de la închiderea ofertei publice.

ASF poate suspenda Oferta in conditiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. In conformitate cu prevederile art. 32 alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 2017/1129 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiara are competenta de a suspenda oferta publica timp

de cel mult 10 zile lucratoare consecutive, daca exista motive intemeiate sa suspecteze incalcarea prevederilor regulamentului sus-numit. Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, la ridicarea sau incetarea suspendarii, derularea ofertei publice va fi reluata.

5.1.5 O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii si a modului de rambursare a sumelor excedentare platite de subscriitori

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de derulare a ofertei, cu exceptia prevazuta la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 2017/1129 - publicarea de suplimente la prospectul de oferta. In acest caz, investitorul isi poate retrage subscrierea in termen de trei Zile Lucratoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere in Oferta in conditiile prevazute in prezentul Prospect.

Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a retragerii acceptului de subscriere in conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate in termen de 5 Zile Lucratoare de la data retragerii subscrierii.

Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a invalidarii subscrierii si a diferentelor constatate intre valoarea Actiunilor subscribe efectiv in baza Drepturilor de preferinta detinute si valoarea platita in plus de catre Investitor vor fi returnate acestora in conformitate cu instructiunile din Formularele de subscriere, in termen de 5 Zile Lucratoare de la data inchiderii Ofertei.

Contul bancar indicat in Formularul de subscriere pentru rambursarea sumelor cuvenite in conditiile prezentului Prospect trebuie sa apartina investitorului subscriitor.

Toate comisioanele incidente platilor efectuate catre actionarii indreptatiti cad in sarcina acestora si vor fi suportate de catre acestia.

5.1.6 Detalii privind quantumul minim si/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie in numr de valori mobiliare, fie în valoarea globala a investitiei).

Orice actionar inregistrat in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare 15.10.2025 poate subscrie un numar maxim de actiuni nou emise egal cu cel mult produsul dintre numarul total de actiuni detinute la data de inregistrare si rata de subscriere de 0,0330636989.

In consecinta, quantumul minim al unei subscrieri va fi de 21,2267 lei, aferent unei (1) Actiuni Noi care poate fi subscrisa pentru 30 drepturi de preferinta detinute, respectiv 30 actiuni detinute.

In Oferta pot fi efectuate subscrieri multiple, cu conditia ca fiecare subscriere sa fie insotita de un singur document doveditor pentru plata actiunilor subscribe. Nu pot fi cumulate mai multe ordine de plata pentru aceeasi subscriere.

5.1.7 Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, cu exceptia prevazuta la art. 23(2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 - publicarea de suplimente la prospectul de oferta. Emitentul este obligat sa publice un supliment la Prospect in cazul in care intervine un factor

semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei.

De asemenea, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu respectarea dispozițiilor Regulamentului UE 2017/1129 și a regulamentelor europene emise în legătură cu acesta.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 zile anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. În cazul suplimentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale Prospectului, cu excepția termenului de închidere a Ofertei, ASF este în drept să prelungească perioada de derulare a Ofertei, astfel încât să existe cel puțin două zile lucrătoare de la publicarea suplimentului până la închiderea Ofertei. După aprobarea de către ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Intermediarului (www.estinvest.ro), Emitentului (www.arcticstream.ro) și a BVB (www.bvb.ro). În situația publicării unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de retragere a subscrierii conform prevederilor legale vor fi contactați de intermediarul financiar prin care au subscris până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul.

În caz de supliment / modificare a prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere în Oferta întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la Intermediarul unde a fost depus/transmis, prin curier/electronic, anterior Formularul de Subscriere. Formularul de Retragere a Acceptului de subscriere în Oferta este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (www.estinvest.ro), al Emitentului (www.arcticstream.ro) și a BVB (www.bvb.ro), cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului și al Emitentului.

5.1.8 Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.

Investitorii cu detineri în Secțiunea I a Depozitarului Central, care vor subscrie doar prin intermediul ESTINVEST S.A., vor achita acțiunile subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere, descrise la punctul 5.1.3., în contul Emitentului RO71 BTRL RONC RT06 4489 5701 deschis la Banca Transilvania (Contul Colector). Dovada achitării pretului acțiunilor subscrise de către un investitor care deține acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că pretul a fost integral transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Emitent. Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar. Contul bancar din care se va face transferul sumelor aferente subscrierii trebuie să fie același cu contul bancar menționat în Formularul de subscriere și titularul de cont va fi subscriitorul însuși.

Pentru subscriitorii care dețin drepturile de preferință în Secțiunea a II-a (la participanți) și a III-a a Depozitarului Central, plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Intermediarului prin care se subscrie.

Astfel, pentru subscrierile realizate printr-un participant/intermediar autorizat de către ASF la care investitorii dețin acțiuni ale Emitentului, sumele aferente acțiunilor subscrise vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A.

Pentru validarea subscrierii, acțiunile subscrise vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii, conform celor prezentate în acest Prospect.

Emitentul nu percepe comisioane sau taxe suplimentare subscriitorilor în oferta.

Decontarea subscrierilor validate in cadrul Ofertei efectuate in baza exercitarii drepturilor de preferinta de catre investitorii care detin actiuni in Sectiunea II la momentul subscrierilor se va realiza conform reglementarilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru investitorii care au subscris prin intermediul ESTINVEST S.A. in baza drepturilor de preferinta inregistrate in Sectiunea I a Depozitarului Central la momentul subscrierii, un centralizator al subscrierilor validate se va transmite Depozitarului Central pana la ora 18:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.

Pe baza subscrierilor realizate prin sistemul Depozitarului Central corespunzatoare drepturilor de preferinta evidentiata in momentul subscrierii in Sectiunile II si III ale Depozitarului Central, precum si a subscrierilor valide realizate prin intermediul ESTINVEST S.A. corespunzatoare drepturilor de preferinta evidentiata in momentul subscrierii in Sectiunea I, rezultatul subscrierilor se va inregistra in urmatoarea Zi Lucratoare de la incheierea perioadei de subscriere si va fi comunicat ASF si pietei in termenele prevazute de lege.

In conformitate cu prevederile Hotararii Consiliului de Administratie din 30.09.2025, actiunile ramase nesubscrise la finalul celei de a doua Etape vor fi anulate.

Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social (etapa I și etapa a II-a), Consiliul de administratie va constata rezultatele si va efectua toate formalitatile necesare in raport cu Depozitarul Central, ASF si Registrul Comerțului in vederea înregistrării majorării capitalului social. Actiunile Noi subscrise in cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se consideră emise dupa publicarea, pe pagina BVB destinata Emitentului, a anuntului Depozitarului Central, referitor a procesarea evenimentului corporativ, inceperea tranzactionării putându-se realiza independent de emiterea certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare de catre A.S.F.

După confirmarea Depozitarului Central cu privire la finalizarea procesarii evenimentului corporativ, Emitentul va inregistra actiunile nou emise si la celelalte institutii relevante (ASF și ONRC).

5.1.9 O descriere detaliată a modalitatilor de publicare a rezultatelor ofertei si data publicarii

Rezultatul subscrierilor in perioada de preferinta va fi facut public printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), care va fi transmis si la ASF in termen de maxim 2 (doua) zile lucratoare de la expirarea Perioadei de Oferta. Notificarea privind rezultatele întregii operațiuni va fi transmisă ASF și BVB în maxim 3 zile lucratoare de la incheierea Etapei a II-a.

5.1.10 Procedura de exercitare a oricarui drept preferential de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere si regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.

In cadrul Ofertei nu sunt inregistrate drepturi preferentiale de subscriere altele decat drepturile de preferinta alocate actionarilor ARCTIC STREAM S.A. inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare 15.10.2025 si care vor putea fi exercitate in Etapa I a operațiunii de majorare a capitalului social. De asemenea, nu sunt inregistrate drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

5.2 Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

5.2.1 Diversele categorii de potentiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. In cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă

Nu este cazul

5.2.2 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la oferta sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din oferta.

Nu este cazul. Emitentului nu îi sunt cunoscute informațiile cu privire la subscrierile în cadrul Ofertei de către acționarii săi, altele decât participarea la majorarea capitalului social de către persoanele creditoare Marin Cristian Manescu și Roxana Ioana Manescu, prin conversia creanțelor lor certificate ca certe, lichide și exigibile, în număr de 93.278 acțiuni nou-emise, în conformitate cu hotărârea C.A. nr. 4 din 30.09.2025 și SPA încheiat în 21.03.2025, dacă după derularea primei etape rămân acțiuni nesubscrise.

5.2.3 Informații înainte de alocare

Perioada de Oferta nu poate fi închisă anticipat.

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

5.3 Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.

După finalizarea Ofertei și procesarea evenimentului corporativ în sistemul Depozitarului Central, Emitentul va notifica Acționarii subscriitori cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat în urma încheierii majorării capitalului social.

Acționarii din Secțiunea I vor fi notificați direct de către Emitent sau Intermediar prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizată în Formularul de Subscriere, în timp ce informațiile privind alocarea acțiunilor către Investitorii din Secțiunea II și III vor fi transmise de către Emitent prin intermediul Participanților la sistemul Depozitarului Central.

Notificarea se va face cel târziu în prima zi lucrătoare de la data primirii de către Emitent a confirmării transmise de Depozitarului Central cu privire la procesarea evenimentului corporativ, în conformitate cu art. 92², alin. 2 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Acțiunile subscrise sunt liber tranzactionabile imediat după ce Bursa de Valori București va publica anunțul Depozitarului Central referitor la procesarea evenimentului corporativ.

5.4 Stabilirea prețurilor

5.4.1 Indicarea pretului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumparatorului.

Potrivit Hotararii Consiliului de Administratie din 30.09.2025, publicată pe pagina emitentului de la BVB, respectiv, publicată în Monitorul Oficial nr.5514/17.11.2025, pretul la care se vor putea subscrie noile actiuni va fi de 21,2267 lei/actiune in ambele etape ale operatiunii.

Emitentul nu percepe cheltuieli si taxe suplimentare subscriitorilor in Oferta.

5.4.2 In cazul în care pretul nu este cunoscut, in conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129

Nu este cazul

5.4.3 Procedura de publicare a prețului de ofertă.

Daca actionarii emitentului beneficiaza de un drept preferential de subscriere si daca acest drept este restrans sau anulat, se indica baza stabilirii pretului de emisiune daca actiunile trebuie platite în numerar, precum si motivele si beneficiarii acestei restrictii sau anulari.

Nu este cazul. Societatea nu a emis alte drepturi preferentiale de subscriere, decat drepturile de preferinta in baza carora actionarii inregistrati la Data de Inregistrare pot subscrie in Etapa I pentru a-si mentine nediluate detinerile in capitalul social al Emitentului.

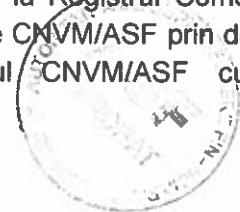
In cazul in care exista sau ar putea exista o diferenta semnificativa între pretul ofertei publice si costul efectiv suportat in numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de catre membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le-au achizitionat in cadrul tranzactiilor efectuate în cursul ultimului exercitiu financiar sau pe care au dreptul să le achizitioneze, se prezinta o comparație între contributia publicului in cadrul ofertei publice si contributia efectiva in numerar a acestor persoane.

Nu este cazul

5.5 Plasarea și subscrierea

5.5.1 Numele si adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei în general si a diverselor parti ale acesteia si, in măsura in care aceste informatii sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele si adresa intermediarilor din diversele tari în care se desfasoara oferta.

Acest Prospect a fost elaborat, in baza informatiilor furnizate de Emitent, de catre SSIF ESTINVEST S.A. Focsani, cu sediul in str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon/fax 0237 0238900/ 0237 237471, e-mail contact@estinvest.ro, site web www.estinvest.ro, inregistrata la Registrul Comertului Vrancea sub nr. J39/663/1995, cod unic de inregistrare 8017326, autorizata de CNVM/ASF prin decizia nr. 2668/05.08.2003, nr. atestat: 365/24.05.2006, inscris in Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/390040.



5.5.2 Numele și adresa agentilor de plata și a depozitarului

Registrul actionarilor Emitentului este tinut de catre Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social in Bucuresti, sector 1, Soseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Cladirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod postal 011141, Romania

Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea in cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferinta detinute in Sectiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania, cod IBAN: RO71 BTRL RONC RT06 4489 5701.

5.5.3 Denumirea și adresa entitatilor care si-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea si a entităților care si-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fara a-si asuma un angajament ferm sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace. Se indica trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este subscrisa întreaga emisiune, se include o declarate privind partea neacoperita. Se indică valoarea globala a comisionului de subscriere si a comisionului de plasare.

Nu este cazul.

In cazul in care nu este subscrisa întreaga emisiune, actiunile ramase nesubscrise vor fi oferite în Etapa a II-a și, ulterior, anulate, fara ca Intermediarul sa fie responsabil pentru nesubscrierea integrala a emisiunii.

5.5.4 Momentul in care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.

Nu este cazul

5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

5.6.1 Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzactionare pe o piata de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piata de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz in care se indica pieteile in cauza. Aceste informatii trebuie precizate fara a se lasa impresia ca admiterea la tranzactionare va fi în mod necesar aprobata. Se indica, daca sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzactionare valorile mobiliare.

Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzactionare in aceleasi conditii ca si celelalte actiuni ale Emitentului, respectiv piata SMT administrata de BVB.

5.6.2 Toate pieteile de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzactionare in cadrul carora, dupa cunostintele emitentului, sunt deja admise la tranzactionare valori mobiliare din aceeasi clasa ca si cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.

Actiunile ARCTIC STREAM S.A. sunt tranzactionabile pe Sistemul Multilateral de Tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti S.A., sub simbolul AST.

5.6.3 *Daca, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicita admiterea la tranzactionare pe o piata de crestere pentru IMM-uri sau in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare sau care sunt oferite publicului, sunt subscribe sau plasate privat valori mobiliare din aceeasi clasa sau daca sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul si caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operatiunilor in cauza.*

Nu este cazul

5.6.4 *In cazul admiterii la tranzactionare pe o piata de crestere pentru IMM-uri sau in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare, informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare, precum si o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.*

Nu este cazul

5.6.5 *Detalii privind stabilizarea, in conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, in cazul unei admiteri la tranzactionare pe o piata de crestere pentru IMM-uri sau in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare, in cazul in care un emitent sau un actionar care doreste sa vanda a acordat o optiune de supraalocare sau s-a propus, in alt fel, desfasurarea unor activitati de stabilizare a pretului in legatura cu o oferta:*

Nu este cazul

5.6.6 *Supraalocare și prelungire*

Nu este cazul

5.7 Detinatori de valori mobiliare care doresc sa le vanda

5.7.1 *Numele și adresa de la locul de munca ale persoanei sau entitatii care ofera spre vanzare valorile mobiliare, natura functiei ocupate sau a altor relatii semnificative avute de potentialii vânzatori cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau partile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.*

Nu este cazul

5.7.2 *Numarul si clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre detinatorii care doresc sa vanda.*

Nu este cazul

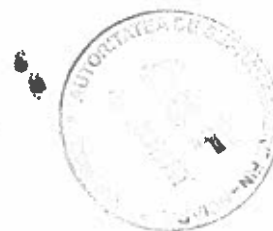
5.7.3 *In ceea ce priveste contractele de restrictionare, se furnizeaza detalii cu privire la urmatoarele elemente:*

(a) *partile implicate;*

(b) *continutul contractului si exceptiile prevazute;*

(c) *indicarea duratei perioadei de restrictionare.*

Nu este cazul



5.8 Diluarea

5.8.1 O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând ca acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.

La data de 02.12.2025 structura acționariatului ARCTIC STREAM S.A. era următoarea:

Actionar	Nr. acțiuni	% din capitalul social
Diaconu Dragos-Octavian	2.858.125	67,5001
Persoane fizice	1.338.391	31,6087
Persoane juridice	37.735	0,8912
Total	4.234.251	100

Nu există contracte de restricționare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, dacă toți acționarii își vor exercita dreptul de preferință, structura acționariatului și procente de deținere în capitalul social vor rămâne neschimbate, modificându-se numărul de acțiuni deținut de fiecare corespunzător raportului dintre acțiunile existente și cele oferite ($1 + 0,0330636989$):

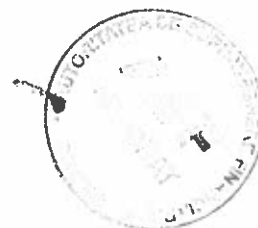
Actionar	Nr. acțiuni	% din capitalul social
Diaconu Dragos-Octavian	2.952.625	67,5001
Persoane fizice	1.382.643	31,6087
Persoane juridice	38.983	0,8912
Total	4.374.251	100

Totuși, este puțin probabil ca toți acționarii să subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate acțiunile la care au dreptul, le vor fi diluate deținerile corespunzător gradului final de subscriere.

Cuantumul și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii la noua ofertă nu pot fi determinate, depinzând de cantitatea totală care va fi subscrisă.

5.8.2 În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui să se indice și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).

Nu se aplica.



Emitentul

ARCTIC STREAM S.A.

Presedinte C.A.

Diaconu Octavian Dragos



Intermediarul

SSIF ESTINVEST S.A. Focsani

Director General

Ovidiu Lucian Isac

