

Prospect de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București a acțiunilor emise de SAFETECH INNOVATIONS S.A.

Societate administrată în sistem unitar

Aprobat de ASF prin decizia nr. 52 din 18-01-2023.

Intermediar:



ALPHA BANK

Nr. Registru ASF: PJR01INCR/400016 | Atestat CNVM: 46/19.03.2009 modificat prin Decizia ASF 450/28.03.2019
Reg. Com: J40/28415/1993 | CUI: 5062063 | Capital social: 958.811.443,20 lei

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



NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România („ASF”), care este autoritatea competentă română în sensul Regulamentului (UE) nr. 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul ce trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („Regulamentul privind prospectul”) și al normelor de punere în aplicare în România a Regulamentului privind prospectul, ca un prospect de admitere la tranzacționare, în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Legea privind emitenții”), cu reglementările secundare emise de către ASF în aplicarea Legii privind emitenții, precum și cu Regulamentul (UE) nr. 979/2019 și cu Regulamentul (UE) nr. 980/2019 de completare a Regulamentului privind prospectul.

Acest Prospect a fost redactat în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor Safetech Innovations S.A. pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, conform hotărârii AGEA nr. 4 din data de 18.04.2022, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 1991 din data de 11.05.2022.

Procedura de admitere la tranzacționare este intermediată de Alpha Bank România S.A. („Intermediarul” sau „Alpha Bank”). Intermediarul acționează exclusiv pentru Emitent și, prin urmare, nu acționează pentru nicio altă persoană în legătură cu admiterea la tranzacționare și nu va fi ținut răspunzător față de nicio altă persoană, legal sau contractual, pentru niciun fel de prejudiciu generat din sau în legătură cu admiterea la tranzacționare.

Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data Prospectului, în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată sau o altă sursă.

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

Informațiile cuprinse în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Prospect. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara Intermediarului și a Emitentului, nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente. Orice informații sau documente furnizate în afara Prospectului sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Intermediar sau de Emitent.

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

Investitorii trebuie să ia decizii bazate pe propria lor analiză a situației Emitentului, luând în considerare riscurile evidențiate în prezentul Prospect. Estimările și planurile Emitentului prezentate în acest Prospect sunt oferite cu bună-credință și nu pot fi considerate ca angajamente din partea Emitentului.

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

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

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

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

Prezentul Prospect este întocmit exclusiv pentru scopul admiterii la tranzacționare a acțiunilor Emitentului și nu se referă și nici nu poate fi utilizat drept bază pentru justificarea unei investiții în acțiunile Emitentului sau în cadrul oricărei oferte ulterioare lansate de Emitent. Nici Emitentul, nici Intermediarul nu face vreo declarație vreunui investitor în acțiuni cu privire la legalitatea unei investiții în acțiuni realizate de respectivul investitor în baza legislației aplicabile care reglementează investițiile sau a unei legislații similare. Acest Prospect nu constituie și nici nu poate fi utilizat în legătură cu o ofertă de a vinde, invitație în vederea achiziționării de acțiuni sau solicitare a unei oferte de cumpărare a acțiunilor din partea niciunei persoane.

Cu excepția României, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio măsură care să permită admiterea la tranzacționare a acțiunilor Emitentului în nicio țară a UE sau SEE și într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau către persoane rezidente sau localizate în aceste țări.

Se interzice orice reproducere sau distribuire, integrală sau parțială, a acestui Prospect sau orice dezvăluire a conținutului acestuia, precum și orice utilizare a informațiilor din acest document în alt scop decât în vederea admiterii la tranzacționare.

Prezentul Prospect va fi publicat pe site-ul Burselor de Valori București (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului

(www.alphabank.ro), pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară (www.asfromania.ro), precum și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea *Investitori* (<https://www.safetech.ro/investors/>).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 52 / 18.01.2023



CUPRINS	
DEFINIȚII	6
REZUMATUL PROSPECTULUI	8
1. INTRODUCERE	8
2. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL	9
3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	13
4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ	14
PARTEA I	15
Secțiunea 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	15
Secțiunea 2: AUDITORII STATUTARI	16
Secțiunea 3: FACTORII DE RISC	17
Secțiunea 4: INFORMAȚII DESPRE EMITENT	26
Secțiunea 5: PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR	27
Secțiunea 6: STRUCTURA ORGANIZATORICĂ	35
Secțiunea 7: EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE	36
Secțiunea 8: RESURSELE DE CAPITAL	47
Secțiunea 9: CADRUL DE REGLEMENTARE	50
Secțiunea 10: INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE	51
Secțiunea 11: PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL	53
Secțiunea 12: ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ	54
Secțiunea 13: REMUNERAȚII ȘI BENEFICII	58
Secțiunea 14: FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE	59
Secțiunea 15: ANGAJAȚII	61
Secțiunea 16: ACȚIONARII PRINCIPALI	63
Secțiunea 17: TRANZACȚIILE CU PĂRȚI AFILIATE	64
Secțiunea 18: INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE	67
Secțiunea 19: INFORMAȚII SUPLIMENTARE	69
Secțiunea 20: CONTRACTE IMPORTANTE	73
Secțiunea 21: DOCUMENTELE DISPONIBILE	74
PARTEA II – NOTĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE	76
Secțiunea 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	76
Secțiunea 2: FACTORII DE RISC	77
Secțiunea 3: INFORMAȚII ESENȚIALE	78
Secțiunea 4: INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE	79
Secțiunea 5: TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE	85
Secțiunea 6: ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE	85



Secțiunea 7: DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VÂNDĂ	86
Secțiunea 8: CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	87
Secțiunea 9: DILUAREA	87
Secțiunea 10: INFORMAȚII SUPLIMENTARE	87



DEFINIȚII

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scriși cu inițiale majuscule vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular, cât și celor de plural:

„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare la data prezentului Prospect, care stă la baza înființării și funcționării societății SAFETECH INNOVATIONS S.A.
„Acțiuni” / „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
„AGA”	Adunarea Generală a Acționarilor Societății.
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
„AGOA”	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății.
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară.
„BVB”	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator de piață.
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională.
„Compania” / „Emitentul” / „Societatea” / „SAFETECH / Safetech”	SAFETECH INNOVATIONS S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în București, Sector 2, Strada Frunzei nr. 12-14, etajele 1-2, cod poștal 021533, telefon +4 021 316 0565, contact relația cu investitorii +40 31 860 21 01, adresa de email investors@safetech.ro , website: https://www.safetech.ro/ , număr de ordine în Registrul Comerțului J40/3550/2011, cod unic de identificare fiscală 28239696.
„Consiliul de Administrație”	În data de 18.04.2022, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat modificarea actului constitutiv al Societății în sensul administrării acesteia de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri, modificarea fiind înregistrată la Registrul Comerțului la data acestui Prospect.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătura cu acestea, astfel cum sunt definite în Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.
„Alpha Bank România S.A.” / „Intermediarul”	Alpha Bank România S.A., instituție de credit, cu sediul în București, Calea Dorobanților nr. 237B, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/28415/1993, cod unic de înregistrare 5062063, autorizată de Banca Națională a României și înscrisă în Registrul Bancar cu nr. RB-PJR-40-022/18.02.1999, înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară din România cu nr. PJR01INCR/400016
„Legea nr. 24/2017” / „Legea privind emitenții”	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
„Legea Societăților”	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare.
„Leu” / „Lei” / „RON”	Moneda oficială a României.
„Piața SMT”	Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața SMT este piața pe care se tranzacționează Acțiunile Emitentului până la momentul admiterii lor la tranzacționare pe Piața Reglementată a BVB.
„Piața Reglementată”	Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București.

„Prospectul” / „documentul”	Prezentul Prospect privind admiterea la tranzacționare a acțiunilor SAFETECH INNOVATIONS S.A. pe Piața Reglementată administrată de BVB.
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
„Regulamentul nr. 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2017/1129”	Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul delegat (UE) 2017/979 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei astfel cum poate fi acesta modificat la anumite intervale de timp.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul delegat (UE) 2017/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Comisiei din 14 martie 2019 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, astfel cum poate fi acesta modificat la anumite intervale de timp.
„Zi Lucrătoare”	Orice zi în care atât piața românească interbancară, cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.

Informațiile folosite în elaborarea prezentului Prospect referitoare la Emitent și activitatea acestuia au fost furnizate de către SAFETECH INNOVATIONS S.A. cu sediul în București, Sector 2, Strada Frunzei nr. 12-14, etajele 1-2, cod poștal 021533, telefon +4 021 316 0565, contact relația cu investitorii +40 31 860 21 01, adresa de email investors@safetech.ro, website: <https://www.safetech.ro/>, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/3550/2011, cod unic de identificare fiscală 28239696.

Intermediarul procedurii de admitere la tranzacționare este Alpha Bank România S.A. cu sediul în București, Calea Dorobanților nr. 237B, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/28415/1993, cod unic de înregistrare 5062063, e-mail alphabank_corporatefinance@alphabank.ro, înscrisă în Registrul instrumentelor și investițiilor financiare al ASF în baza Atestatului CNVM nr. 46/19.03.2009 modificat prin Decizia ASF nr. 450/28.03.2019, site web: www.alphabank.ro.

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:

- din partea Emitentului: Victor Gânsac – Director General;

Declarații ale persoanelor responsabile:

1. **Reprezentantul Emitentului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile referitoare la Emitent incluse în prezentul Prospect sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.**
2. **Reprezentantul Intermediarului declară că Intermediarul nu a verificat în mod independent și nu își asumă nicio răspundere în legătură cu nicio informație cuprinsă în prezentul Prospect. Răspunderea exclusivă și completă cu privire la informațiile cuprinse în prezentul Prospect revine doar Emitentului.**



REZUMATUL PROSPECTULUI

1. INTRODUCERE

1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN”).

Emitentul are un capital social subscris și vărsat de 13.300.000 lei, împărțit în 66.500.000 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,2 lei fiecare. Cod ISIN: ROOMDTLNV25.

1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI”).

Emitentul este SAFETECH INNOVATIONS S.A., societate cu sediul social în București, Strada Frunzei nr. 12-14, Frunzei Center, etajele 1-2, Sector 2, cod poștal 021533, România, telefon +4 021 316 0565, contact relația cu investitorii +40 31 860 21 01, adresa de email investors@safetech.ro, website: <https://www.safetech.ro/>, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/3550/2011, cod unic de identificare fiscală 28239696.

Cod LEI: 984500ED4DGA7884C439.

1.3 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul

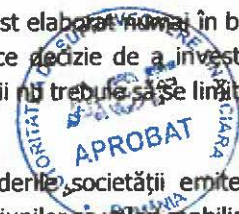
Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, cod poștal 050092, București, România, telefon: 021 668 1208, fax: 021 659 6051, email: office@asfomania.ro, site web: www.asfomania.ro.

1.4 Data aprobării Prospectului de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București: 14-01-2023 prin Decizia ASF nr 52/10.01.2023.

1.5 Avertismente

Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:

- Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate în cuprinsul Prospectului și trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a investi în valorile mobiliare trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.
- Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului.
- În cazul în care se intentează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Persoanele responsabile nu răspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a lua o decizie investițională fundamentată cu privire la aceste valori mobiliare.



2. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

2.1. Cine este emitentul valorilor mobiliare

SAFETECH INNOVATIONS S.A.

2.1.1. Informații despre emitent

(a) forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare

Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în mod valabil în conformitate cu legile din România, având sediul social în București, Strada Frunzei nr. 12-14, Frunzei Center, etajele 1-2, Sector 2, cod poștal 021533, fiind înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul J40/3550/2011, cod unic de identificare fiscală 28239696.

(b) activitățile sale principale

SAFETECH este o societate de tehnologie care oferă o gamă completă de soluții și servicii de securitate cibernetică, sub codul CAEN 6203 – "Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul".

(c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia

Emitentul are următorii acționari semnificativi, care dețin cel puțin 5% din capitalul social al SAFETECH INNOVATIONS S.A., la data redactării prezentului Prospect: (i) **Gânsac Victor** – deține un număr de 24.447.128 acțiuni reprezentând 36,7626 % din numărul total de acțiuni emise de Emitent. Domnul Gânsac deține și funcțiile de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al Emitentului; (ii) **Rusu Paul** – deține un număr de 24.432.200 acțiuni reprezentând 36,7402% din numărul total de acțiuni emise de Emitent; (iii) **Alți acționari** – această categorie deține un număr de 17.620.672 acțiuni reprezentând 26,4973% din numărul total de acțiuni emise de Emitent.

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă)

Gânsac Victor îndeplinește funcția de Director General (CEO) al Emitentului.

(e) identitatea auditorilor statutari:

Auditorul financiar al Emitentului este Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L., cu sediul în Mun. București, Sector 2, Șos. Pipera nr. 42, Biroul nr. 2, Globalworth Plaza, etaj 7, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5434/2003, având CUI 15381680.



2.2.1. Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?

Informațiile prezentate în această secțiune au ca sursă situațiile financiare ale Emitentului, întocmite cu scop special (nestatutare) în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) pentru exercițiile financiare încheiate la datele de 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021, respectiv situațiile financiare individuale interimare simplificate ale Emitentului întocmite în conformitate cu IFRS pentru perioada de 6 luni încheiată la 30.06.2022.

Emitentul a adoptat pentru prima oară Standardele Internaționale de Raportare Financiară la data de 31 Decembrie 2021. Prin urmare, Emitentul a retratat poziția financiară pentru doi ani anteriori, 2019 și 2020, raportată anterior în conformitate cu Ordinul Nr. 1802 din 29 decembrie 2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate (GAAP).

Situațiile financiare individuale interimare ale Emitentului întocmite pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 au fost revizuite de către Auditorul Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L..

Situația rezultatului global aferent exercițiilor financiare încheiate la datele de 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021 (conform situațiilor financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, auditate):

	2021 (RON)	2020 (RON)	2019 (RON)
Cifra de afaceri	22.979.966	14.734.477	10.545.775
Profit operațional	7.066.091	3.872.390	1.745.226
Profit înainte de impozitul pe venit	6.866.721	3.554.340	1.402.056
Profit net al exercițiului financiar	6.031.236	3.047.489	1.144.275
Creșterea profitului net de la an la an	97,9%	166,3%	
Rezultatul global al exercițiului	6.031.236	3.047.489	1.144.275

Situația poziției financiare aferentă exercițiilor financiare încheiate la datele de 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021 (conform situațiilor financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, auditate):

	31 decembrie 2021 (RON)	31 decembrie 2020 (RON)	31 decembrie 2019 (RON)
Total active imobilizate	18.302.401	9.728.105	10.450.121
Total active circulante	13.726.312	5.408.904	4.907.385
Total active	32.028.713	15.137.009	15.357.506
Total capital propriu	14.380.048	5.973.482	1.159.494
Total datorii pe termen lung	9.735.146	4.242.835	7.526.333
Total datorii curente	7.913.519	4.920.692	6.671.679
Total datorii	17.648.665	9.163.527	14.198.012
Total capital propriu și datorii	32.028.713	15.137.009	15.357.506

Situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiilor financiare încheiate la datele de 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021 (conform situațiilor financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, auditate):

Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	31 decembrie 2021 (RON)	31 decembrie 2020 (RON)	31 decembrie 2019 (RON)
Profit înainte de impozitare	6.866.721	3.554.340	1.402.056
Profit din exploatare, înainte de modificarea elementelor de capital circulant	10.319.485	5.054.903	788.138
Numerar generat în activitatea operațională	9.532.904	4.777.405	2.761.025
Numerar net generat din activitatea operațională	8.541.522	4.122.902	2.230.310
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(12.484.896)	(4.628.429)	(2.630.840)
Numerar din (utilizat în) activitatea de finanțare	8.466.853	1.877.506	198.126
Numerar la începutul perioadei (1 ianuarie)	1.691.274	319.296	521.702
Numerar la sfârșitul perioadei (31 decembrie)	6.214.754	1.691.275	319.296

Situația rezultatului global aferent semestrului încheiat la 30 iunie 2022 (conform situațiilor financiare interimare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, revizuite):

30 iunie 2022 (RON)

30 iunie 2021 (RON)

Cifra de afaceri	10.711.016	9.277.409
Profit operațional	3.061.885	1.610.650
Profit înainte de impozitul pe venit	3.037.220	1.507.146
Profit net al exercițiului financiar	2.605.762	1.213.523
Creșterea profitului net de la perioadă la perioadă	114,7%	
Rezultatul global al exercițiului	2.605.762	1.213.523

Situația poziției financiare aferentă semestrului încheiat la 30 iunie 2022 (conform situațiilor financiare interimare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, revizuite):

	30 iunie 2022 (RON)	31 decembrie 2021 (RON)
Total active imobilizate	21.538.554	18.302.401
Total active circulante	16.126.784	13.726.312
Total active	37.665.338	32.028.713
Total capital propriu	20.697.132	14.380.048
Total datorii pe termen lung	11.974.120	9.735.146
Total datorii curente	4.994.086	7.913.519
Total datorii	16.968.206	17.648.665
Total capital propriu și datorii	37.665.338	32.028.713

Situația fluxurilor de trezorerie aferente semestrului încheiat la 30 iunie 2022 (conform situațiilor financiare interimare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, revizuite):

Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	30 iunie 2022 (RON)	30 iunie 2021 (RON)
Profit înainte de impozitare	3.037.220	1.507.146
Profit din exploatare, înainte de modificarea elementelor de capital circulant	4.667.531	3.064.823
Numerar generat în activitatea operațională	1.965.596	2.540.610
Numerar net generat din activitatea operațională	1.497.797	2.074.730
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(6.487.023)	(5.942.328)
Numerar din (utilizat în) activitatea de finanțare	6.896.931	4.588.943
Numerar la începutul perioadei (1 ianuarie)	6.214.754	1.691.274
Numerar la sfârșitul perioadei (30 iunie)	8.122.459	2.432.619

2.2.2. O scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice

Conform Raportului Auditorului Independent Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L. întocmit cu privire la situațiile financiare individuale ale Emitentului, aferente anilor 2019, 2020 și 2021:

Am auditat situațiile financiare individuale ale SAFETECH INNOVATIONS S.A. (denumită în continuare „Societatea”) care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2021, precum și situația individuală a rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare individuale alăturate oferă o imagine fidelă și justă asupra poziției financiare a SAFETECH INNOVATIONS S.A. la data de 31 decembrie 2021 și asupra performanței financiare individuale și a fluxurilor de trezorerie individuale pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele

Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, precum și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Conform Raportului de revizuire al Auditorului Independent Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L. întocmit cu privire la situațiile financiare interimare simplificate ale Emitentului la 30.06.2022:

Am revizuit situațiile financiare interimare simplificate ale SAFETECH INNOVATIONS S.A. (denumită în continuare „Societatea”), care cuprind situația interimară simplificată a poziției financiare la 30 iunie 2022, precum și situația interimară simplificată a rezultatului global, situația interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii și situația interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Pe baza revizurii noastre, nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că situațiile financiare interimare simplificate nu sunt pregătite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu IAS 34.

2.3. Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

RISCURI REFERITOARE LA ACTIVITATEA ȘI DOMENIUL DE ACTIVITATE ALE EMITENTULUI

- Riscul legat de scalarea afacerii;
- Rezultatele operaționale pot varia semnificativ de la o perioadă la alta și pot fi imprevizibile din cauza: capacității Emitentului de a atrage și de a păstra noi clienți finali, concurenței prețurilor, modificărilor ratei de creștere a industriei securității cibernetice, etc.
- Incertitudinea economică globală continuă ar putea avea un efect negativ asupra afacerii și rezultatelor operaționale ale Emitentului;
- Este posibil ca rata de creștere a veniturilor din perioadele recente să nu fie un indicator al performanțelor viitoare ale Emitentului;
- Emitentul se confruntă cu o concurență intensă pe piața în care activează și este posibil să nu dispună de suficiente resurse financiare sau de altă natură pentru a își menține sau îmbunătăți poziția competitivă;
- Un incident de securitate a rețelei sau a datelor poate permite accesul neautorizat la rețeaua sau datele Emitentului, poate afecta reputația acestuia, poate crea probleme suplimentare de răspundere și poate să aibă un impact negativ asupra rezultatelor financiare;
- Caracterul sezonier poate provoca fluctuații ale veniturilor Emitentului;
- În cazul în care Emitentul nu reușește să angajeze, să integreze, să formeze, să păstreze și să motiveze personal calificat și conducerea superioară a companiei, activitatea acestuia ar putea suferi;
- Defecte, erori sau vulnerabilități în produsele și serviciile Emitentului, eșecul produselor sau serviciilor, pe care acesta le furnizează, de a bloca un virus sau pentru a preveni un incident de securitate, utilizarea greșită a produselor Emitentului și a serviciilor pe care acesta le furnizează sau reclamațiile privind răspunderea pentru produse și servicii ar putea dăuna reputației Emitentului și ar avea un impact negativ asupra rezultatelor operaționale;
- Dacă Emitentul nu anticipează cu exactitate, nu se pregătește și nu răspunde prompt la evoluțiile tehnologice și ale pieței și nu gestionează cu succes introducerea în piață și tranziția de produse și servicii pentru a satisface nevoile în schimbare ale clienților finali din domeniul securității cibernetice, poziția competitivă și perspectivele acestuia vor fi afectate;
- Este posibil ca eforturile actuale ale Emitentului de cercetare și dezvoltare să nu producă produse sau servicii de succes, care să aibă ca rezultat venituri semnificative, economii de costuri sau alte beneficii în viitorul apropiat;

RISCURI LEGATE DE INVESTIȚIILE ÎN ROMÂNIA

- Instabilitatea politică și militară din regiune poate avea consecințe negative asupra activității Emitentului;
- Tendința ascendentă a ratei inflației ar putea produce consecințe negative semnificative asupra performanței financiare a Emitentului.

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1 Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Acțiunile sunt ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,2 lei fiecare și asigură deținătorilor drepturi egale, la data redactării prezentului Prospect, capitalul social al Emitentului fiind divizat în 66.500.000 acțiuni.

Moneda acțiunilor este moneda națională a României, LEU.

Codul ISIN: RO0MDTLNZV25

3.1.1 Drepturi asociate acțiunilor

Fiecare acțiune conferă investitorilor dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări ulterioare de capital social, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare. Deținerea cel puțin a uneia din Acțiunile Societății implică adeziunea acționarului 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 deținute.

3.1.2 Rangul relativ al Acțiunilor în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a acestora

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului. În caz de insolvență, acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social.

3.1.3 Eventualele restricții impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare

Nu se aplică / Nu este cazul. Nu există restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare.

3.1.4 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

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

3.2 Unde vor fi tranzacționate Acțiunile?

Acțiunile emise de SAFETECH INNOVATIONS S.A. sunt tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București și urmează să fie admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, în baza prezentului Prospect și a acordului operatorului de piață, respectiv al BVB.

3.3 Nu există garanții asociate valorilor mobiliare

3.4 Care sunt principalele riscuri specifice Acțiunilor

- Acțiunile ar putea să nu fie o investiție corespunzătoare pentru toți investitorii;
- Tranzacționarea pe Bursa de Valori București poate fi suspendată;



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

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ

4.1 Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă

Nu se aplică / Nu este cazul

4.2 Cine este persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

Admiterea la tranzacționare este solicitată de Emitent, SAFETECH INNOVATIONS S.A., cu sediul în București, Sector 2, Strada Frunzei nr. 12-14, etajele 1-2, cod poștal 021533, telefon +4 021 316 0565, contact relația cu investitorii +40 31 860 21 01, adresa de email investors@safetech.ro, website: <https://www.safetech.ro/>, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/3550/2011, cod unic de identificare fiscală 28239696.

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

4.3 De ce a fost elaborat acest Prospect?

Prezentul Prospect a fost întocmit în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de SAFETECH INNOVATIONS S.A. pe Piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, conform cu Hotărârea AGEA din data de 18.04.2022.

Motivele admiterii la tranzacționare: Motivul care stă la baza acestei decizii este accesul la o bază mai largă de investitori, în special instituționali și fonduri de mari dimensiuni, care prin natura prospectelor / memorandumurilor de funcționare, nu investesc în companii listate pe sistemele multilaterale de tranzacționare. Emitentul consideră că cererea de admitere la tranzacționare pe piața reglementată a BVB reprezintă un pas firesc și natural în dezvoltarea ulterioară a afacerii SAFETECH INNOVATIONS S.A.

Utilizarea și cuantumul net estimat al sumelor rezultate din admiterea la tranzacționare: Emitentul nu va obține niciun fel de venit financiar în urma admiterii la tranzacționare a Acțiunilor.

Indicația dacă oferta face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere: Nu este cazul.

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

Nu este cazul. Intermediarul nu are niciun interes și nu există niciun conflict de interese care ar putea influența admiterea la tranzacționare în mod semnificativ, cu excepția îndeplinirii contractului semnat cu Emitentul pentru admiterea la tranzacționare a Acțiunilor.



PARTEA I

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

1.1 Persoane responsabile

Emitentul: SAFETECH INNOVATIONS S.A., societate cu sediul social în București, Strada Frunzei nr. 12-14, Frunzei Center, etajele 1-2, Sector 2, cod poștal 021533, România, telefon +4 021 316 0565, contact relația cu investitorii +40 31 860 21 01, adresa de email investors@safetech.ro, website: <https://www.safetech.ro/>, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/3550/2011, cod unic de identificare fiscală 28239696.

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:

- **dl. Gânsac Victor** – Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al Companiei

1.2 Declarații ale persoanelor responsabile

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

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

1.3 Declarații / rapoarte ale experților

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

1.4 Informații din surse terțe

Nu este cazul.

1.5 Declarație

Persoana responsabilă declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. 52 / 10.01.2023

Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) 2017/1129 și Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019. Această aprobare nu este considerată drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect.

Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în Acțiuni, ulterior admiterii acestora la tranzacționare pe piața reglementată a BVB, este adecvată.



Secțiunea 2: AUDITORII STATUTARI

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

Auditorul financiar al Emitentului este Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L., cu sediul în Mun. București, Sector 2, Șos. Pipera nr. 42, Biroul nr. 2, Globalworth Plaza, etaj 7, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5434/2003, având CUI 15381680, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România, numit prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 18.04.2022.

Auditorul financiar a auditat situațiile financiare ale Emitentului aferente exercițiilor financiare încheiate la datele de 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021, întocmite cu scop special (nestatutare) în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS).

Până la momentul numirii noului auditor financiar, situațiile financiare aferente celor trei exerciții financiare menționate mai sus au fost întocmite conform standardelor românești de contabilitate (RAS) și au fost auditate de către PFA Dascălu Cristina-Ionela – Expertiză și audit financiar.

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

Conform Hotărârii AGOA din data de 18.04.2022, începând cu data hotărârii AGOA, mandatul auditorului financiar al Societății, doamna Dascălu I. Cristina-Ionela – Auditor Financiar a fost revocat, în locul acesteia fiind numită, în calitate de auditor, începând cu aceeași dată, societatea de audit Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L.



Secțiunea 3: FACTORII DE RISC

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

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

Investitorii trebuie să întreprindă diligențele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile bănești și obiectivele investiționale proprii.

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

Riscul legat de scalarea afacerii

În ultimii ani, Emitentul a înregistrat o creștere și o cerere sporită pentru produsele și serviciile acestuia. Ca urmare, în ultimii ani numărul de angajați a crescut semnificativ, iar Emitentul se așteaptă ca acesta să continue să crească în următorul an. De exemplu, de la sfârșitul anului fiscal 2020 până la sfârșitul anului fiscal 2021, numărul de angajați a crescut cu 5 persoane. În plus, pe măsură ce Compania s-a dezvoltat, numărul de clienți finali a crescut, de asemenea, în mod semnificativ, iar Emitentul a gestionat din ce în ce mai multe implementări ale sistemelor acestuia de produse și servicii. Creșterea și extinderea afacerii, a produselor, serviciilor și a nivelului de asistență pe care îl oferă clienților pune o presiune semnificativă asupra resurselor de management, operaționale și financiare. Pentru a gestiona în mod eficient orice creștere viitoare, Emitentul trebuie să continue să își îmbunătățească și să își extindă infrastructura financiară și de tehnologie a informației, să îmbunătățească și să extindă infrastructura operațională și cea de sisteme de control operațional și administrativ, precum și capacitatea acestuia de a gestiona în mod eficient efectivele, capitalul și procesele, toate acestea putând fi mai dificil de realizat cu atât mai mult cu cât angajații Emitentului continuă să lucreze de la distanță.

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

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

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

- capacitatea Emitentului de a atrage și de a păstra noi clienți finali sau de a vinde produse și/sau servicii suplimentare clienților finali existenți;
- ciclurile bugetare, modelele de cumpărare sezoniere și practicile de cumpărare ale clienților finali, inclusiv probabilitatea încetinerii cheltuielilor în domeniul tehnologiei din cauza încetinerii economice globale;
- modificări ale cerințelor clienților finali, distribuitorilor sau revânzătorilor sau ale nevoilor pieței;
- concurența prețurilor;
- calendarul și succesul introducerii de noi produse și servicii de către Emitent sau de către concurenții acestuia sau orice altă schimbare a peisajului concurențial al industriei în care activează Emitentul, inclusiv consolidarea în rândul concurenților acestuia sau a clienților finali și a unor schimbări strategice, parteneriate încheiate de către și între concurenții Emitentului;
- capacitatea Emitentului de a își extinde cu succes și în mod continuu afacerile la nivel național și internațional, în special având în vedere actuala încetinire economică globală;
- modificări ale ratei de creștere a industriei securității cibernetice;
- incapacitatea Emitentului de a finaliza sau integra în mod eficient orice achiziții pe care le poate întreprinde;
- creșterea cheltuielilor sau a datoriilor neprevăzute și orice impact asupra rezultatelor operaționale ale Emitentului ca urmare a oricăror achiziții pe care acesta le realizează;
- capacitatea Emitentului de a crește anvergura și productivitatea canalului de distribuție;
- decizii ale potențialilor clienți finali de a achiziționa soluții de securitate cibernetică de la furnizori de securitate mai mari și recunoscuți la nivel internațional sau de la furnizorii lor principali de echipamente de rețea;
- riscul de insolvență sau dificultățile de creditare cu care se confruntă clienții finali, care ar putea spori din cauza situației economice globale, afectând negativ capacitatea acestora de a achiziționa sau de a plăti în timp util / deloc produsele și serviciile Emitentului, sau cu care se confruntă furnizorii cheie ai Emitentului, inclusiv furnizorii unici ai acestuia, ceea ce ar putea perturba lanțul de aprovizionare al Emitentului;
- orice întrerupere în canalul de distribuție sau încetarea relațiilor pe care Emitentul le are cu parteneri de distribuție importanți, inclusiv ca urmare a consolidării în rândul distribuitorilor și revânzătorilor de soluții de securitate cibernetică;
- incapacitatea Emitentului de a onora comenzile clienților finali din cauza întârzierilor din lanțul de aprovizionare sau a evenimentelor care afectează furnizorii și partenerii emitentului sau furnizorii acestora, care pot fi afectați în mod negativ de efectele situației economice globale;
- costul și rezultatele unor potențiale litigii, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității Emitentului;
- sezonabilitatea sau fluctuațiile ciclice ale pieței în care Emitentul activează;
- instabilitatea politică, economică și socială cauzată de conflictul militar inițiat de Federația Rusă în Ucraina, continuarea ostilităților în Orientul Mijlociu, activități teroriste, orice perturbări cauzate de COVID-19 și/sau orice altă pandemie ori criză sanitară generală ar putea apărea și orice perturbare pe care aceste evenimente ar putea să o provoace în economia industrială globală; și
- condițiile macroeconomice generale, atât la nivel național, cât și pe piețele externe în care este prezent Emitentul, care ar putea avea un impact asupra unora sau tuturor regiunilor în care Emitentul își desfășoară activitatea, inclusiv încetinirea preconizată a creșterii economice globale, riscul crescut de inflație și potențialul de recesiune globală;

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

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

Emitentul își desfășoară activitatea într-o piață globalizată și, prin urmare, afacerile și veniturile acestuia sunt interdependente de condițiile macroeconomice globale. Eforturile internaționale de a limita răspândirea COVID-19 au avut un efect negativ semnificativ asupra condițiilor macroeconomice globale, care continuă să provoace incertitudine

economică. În plus, conflictul militar generat de Federația Rusă în Ucraina, instabilitatea de pe piețele globale de credit, scumpirea prețurilor unor mărfuri esențiale (petrol, energie electrică, etc.), schimbările în politicile publice, cum ar fi cele interne și internaționale, precum reglementări, impozite sau acorduri comerciale internaționale, dispute comerciale internaționale, schimbarea unor guverne, tulburări geopolitice și alte perturbări ale economiilor și piețelor globale și regionale continuă să adauge incertitudine la condițiile economice globale.

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

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

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

Emitentul se confruntă cu o concurență intensă pe piața în care activează și este posibil să nu dispună de suficiente resurse financiare sau de altă natură pentru a își menține sau îmbunătăți poziția competitivă

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

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



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

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

pot fi dispuse să adauge în mod incremental soluții la soluțiile lor deja existente de gestionare a infrastructurii de securitate, decât să o înlocuiască în totalitate cu soluțiile Emitentului.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Caracterul sezonier poate provoca fluctuații ale veniturilor Emitentului

Emitentul consideră că există factori sezonieri importanți care pot face ca în al patrulea trimestru fiscal să înregistreze venituri mai mari față de prima perioadă a anului fiscal. Compania consideră că acest caracter sezonier rezultă dintr-o serie de factori, inclusiv, dar fără a se limita la:

- clienții finali ce au sfârșitul de an fiscal la 31 decembrie și care aleg să cheltuiască porțiunile rămase neutilizate din bugetele pe care le au la dispoziție, până la finalul anului fiscal;
- reducerile sezoniere ale activității comerciale în lunile iulie și august în Statele Unite, Europa și în anumite alte regiuni, care ar putea avea ca rezultat un impact negativ asupra veniturilor Emitentului; și
- planificarea de către clientul final a bugetului la începutul anului calendaristic, ceea ce poate duce la o întârziere a cheltuielilor la în prima parte a anului, aceasta având un impact negativ asupra veniturilor Emitentului în prima parte a anului fiscal.

Pe măsură ce Emitentul continuă să se dezvolte, variațiile sezoniere sau ciclice ale operațiunilor acestuia pot deveni mai pronunțate, iar activitatea Emitentului, rezultatele operaționale și poziția financiară pot fi afectate în mod negativ.

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

Succesul viitor al Emitentului depinde, în parte, de capacitatea acestuia de a continua să angajeze, să integreze, să pregătească și să păstreze calificarea și înalta calificare a personalului propriu. Emitentul este în mod substanțial dependent de serviciile continue ale personalului existent, în principal din cauza complexității ofertei de produse și servicii a Emitentului. În plus, orice eșec de a angaja, integra, instrui și stimula în mod adecvat personalul de vânzări sau incapacitatea personalului de vânzări, angajat recent, de a atinge în mod eficient nivelurile de productivitate vizate ar putea avea un impact negativ asupra creșterii și operațiunilor marginale ale Emitentului. Concurența pentru personal cu înaltă calificare, în special în inginerie, este adesea intensă, în special în București, unde Emitentul are o prezență substanțială și nevoie de astfel de personal.

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

Performanțele viitoare ale Emitentului depind, de asemenea, de servicii și contribuții continue ale conducerii Emitentului în vederea executării planului de afaceri și pentru a identifica și urmări noi oportunități și inovații de produse. Pierderea serviciilor furnizate de aceste persoane, scăderea eficienței acestor servicii sau gestionarea ineficientă a oricărei tranziții la nivelul conducerii, ar putea întârzia sau împiedica în mod semnificativ realizarea planului de dezvoltare, ceea ce ar putea afecta negativ activitatea, situația financiară și rezultatele operaționale ale Emitentului.

Defecte, erori sau vulnerabilități în produsele și serviciile Emitentului, eșecul produselor sau serviciilor, pe care acesta le furnizează, de a bloca un virus sau pentru a preveni un incident de securitate, utilizarea greșită a produselor Emitentului și a serviciilor pe care acesta le furnizează sau reclamațiile privind răspunderea pentru produse și servicii ar putea dăuna reputației Emitentului și ar avea un impact negativ asupra rezultatelor operaționale

Deoarece produsele și serviciile pe care Emitentul le vinde și/sau livrează sunt complexe, acestea pot conține defecte de proiectare sau erori care nu sunt detectate decât după lansarea acestora și implementarea de către clienții finali. Clienții finali au posibilitatea să raporteze defecte ale produselor și serviciilor legate de performanță, scalabilitate și compatibilitate. În plus, defectele pot face ca produsele sau serviciile pe care Emitentul le vinde și/sau livrează să fie vulnerabile la atacuri de securitate, să nu contribuie la securizarea rețelelor sau pot conduce la întreruperea temporară

a traficului de rețea al clienților finali. Deoarece tehnicile folosite de hackeri pentru a accesa sau sabota rețelele se schimbă frecvent și, în general, nu sunt recunoscute până când sunt lansate împotriva unei ținte, este posibil ca Emitentul să nu poată anticipa aceste tehnici și să ofere o soluție în timp real pentru a proteja rețelele clienților finali.

În plus, ca un furnizor consacrat de securitate cibernetică, soluțiile, rețelele și produsele Emitentului ar putea fi vizate de atacuri concepute în mod specific pentru a perturba afacerea și a prejudicia reputația acestuia. De asemenea, defectele sau erorile în actualizările produselor sau serviciilor livrate ar putea duce la eșecul acestor servicii. Centrele Emitentului de date și rețelele pot întâmpina defecțiuni tehnice și timpi de nefuncționare, pot eșua în distribuirea actualizărilor adecvate sau pot să nu îndeplinească cerințele crescute ale unei baze de clienți finali instalați în creștere.

Mai mult decât atât, produsele și serviciile Emitentului trebuie să coexiste cu infrastructura existentă a clienților finali, care adesea au specificații diferite, utilizează standarde multiple de protocol, implementează produse de la mai mulți furnizori și conțin mai multe generații de produse care au fost adăugate de-a lungul timpului. Ca urmare, când problemele apar într-o rețea, poate fi dificil să se identifice sursele acestor probleme.

Apariția oricărei astfel de probleme în produsele și serviciile pe care Emitentul le vinde și/sau livrează, fie că sunt reale sau percepute, ar putea avea ca rezultat:

- redirectionarea resurselor financiare și de dezvoltare a produselor semnificative către eforturile de a analiza, corecta sau elimina erorile și defectele sau pentru a aborda și elimina vulnerabilitățile;
- pierderea clienților finali existenți sau potențiali sau a partenerilor;
- venituri întârziate sau pierdute;
- întârzierea sau eșecul de a obține acceptarea în piață a produselor și serviciilor livrate;
- o creștere a revendicărilor de garanție în comparație cu experiența istorică sau un cost crescut al revendicărilor de garanție, oricare dintre acestea afectând negativ marjele brute; și
- litigii sau investigații, fiecare dintre acestea putând fi costisitoare sau dăunătoare reputației.

Dispozițiile privind limitarea răspunderii din termenii și condițiile standard de vânzare ar putea să nu protejeze Emitentul complet sau efectiv de revendicări ca urmare a legilor sau ordonanțelor guvernamentale, a reglementărilor locale sau a deciziilor judiciare nefavorabile din România sau din alte țări.

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

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

În plus, Emitentul trebuie să angajeze resurse semnificative pentru dezvoltarea de noi caracteristici și noi modalități de securitate în cloud, AI și altele, înainte de a ști dacă investițiile acestuia vor avea ca rezultat produse și servicii pe care piața le va accepta. Succesul noilor caracteristici depinde de mai mulți factori, inclusiv definirea adecvată a noilor produse, diferențierea noilor produse, servicii și caracteristici față de cele ale concurenților Emitentului și acceptarea pe piață a acestor produse, servicii și caracteristici. Mai mult decât atât, introducerea și tranziția cu succes a noilor produse depinde de o serie de factori, inclusiv capacitatea Emitentului de a gestiona riscurile asociate cu problemele legate de accelerarea producției de produse noi, disponibilitatea aplicațiilor software pentru produse noi, gestionarea eficientă a angajamentelor de cumpărare și a stocurilor, disponibilitatea produselor în cantități și costuri adecvate pentru a satisface cererea anticipată și riscul ca noile produse să aibă calitate sau alte defecte sau deficiențe, în special în fazele incipiente ale introducerii.

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

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

3.2. RISCURI LEGATE DE ASPECTE LEGALE, DE REGLEMENTARE ȘI DE LITIGII

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

Legile și reglementările fiscale din România pot fi supuse modificărilor și pot exista modificări în interpretarea și aplicarea legislației fiscale. Aceste modificări ale legislației fiscale și/sau a interpretării și aplicării legii fiscale pot fi adoptate/aplicate cu celeritate de către autorități, dificil de anticipat și, prin urmare, este posibil ca Emitentul să nu fie pregătit pentru aceste schimbări. Ca urmare, este posibil ca Emitentul să se confrunte cu creșteri ale impozitelor datorate în cazul modificării ratelor de impozitare sau în cazul în care legile sau reglementările fiscale sunt modificate de către autoritățile competente într-un mod care defavorizează Emitentul, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra fluxurilor de numerar, a activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare pentru orice perioadă de raportare afectată.

Riscul asociat litigiilor

În contextul derulării activității sale, Emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. Este posibil ca Emitentul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la terțe părți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage un astfel de eveniment.

La momentul întocmirii acestui Prospect, Emitentul SAFETECH INNOVATIONS S.A. nu era implicat în niciun litigiu în calitate procesuală activă sau pasivă.



3.3. RISCURI LEGATE DE INVESTIȚIILE ÎN ROMÂNIA

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

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

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

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

În Raportul asupra inflației emis în noiembrie 2022, Banca Națională a României („BNR”) apreciază că rata anuală a inflației își va accentua puternic creșterea în trimestrul al patrulea al anului 2022, ajungând la valoarea de 16,3%, și să cunoască o tendință descendentă, însă doar graduală pe parcursul primelor trei trimestre ale anului 2023. Astfel, BNR anticipează că în decembrie 2023 rata inflației se va situa la valoarea de 11,2%.

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

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

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

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

În ultimii ani, România a trecut prin schimbări politice, economice și sociale de anvergură. Așa cum este de așteptat de la piețele emergente, acestea nu dețin întreaga infrastructură de afaceri, cadrul juridic și de reglementare care există în general în economii de piață libere, mai mature. De asemenea, legislația fiscală a României este supusă unor interpretări multiple, diverse și poate suferi modificări în mod frecvent și, uneori, subite sau prea rapid implementate.

Direcția în care se îndreaptă pe viitor economia României rămâne în mare parte dependentă de eficacitatea măsurilor economice, financiare și monetare adoptate la nivel guvernamental, precum și de evoluțiile din domeniul fiscal, juridic, de reglementare și politic. Condițiile economice defavorabile din România, incertitudinea fiscală și creșterea impozitării ar putea avea, în cele din urmă, un impact negativ direct și/sau indirect asupra prețurilor percepute pentru produsele și serviciile Emitentului.

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

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

În cazul în care România nu se conformează cu măsurile pe care trebuie să le respecte pentru a îndeplini cerințele de bază de aderare la UE sau nu pune în aplicare recomandările emise de Comisia Europeană în cadrul Mecanismului de Cooperare și de Verificare, aceasta poate fi supusă unor sancțiuni UE care ar putea avea un efect negativ semnificativ

asupra operațiunilor financiare, a investițiilor și a fluxurilor de capital din țară și, prin urmare, asupra activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a Emitentului.

Leul poate fi supus unei volatilități ridicate

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

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



Secțiunea 4: INFORMAȚII DESPRE EMITENT

4.1 Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului

SAFETECH INNOVATIONS S.A.

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

Emitentul este înregistrat ca societate comercială în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București, cu numărul J40/3550/2011, cod unic de identificare 28239696, Codul LEI 984500ED4DGA7884C439.

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

Data de constituire a Emitentului este 24.03.2011.

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

Emitentul este persoană juridică română de drept privat organizată sub forma unei societăți pe acțiuni și care funcționează potrivit legilor din România, cu sediul social în București, Strada Frunzei nr. 12-14, Frunzei Center, etajele 1-2, Sector 2, cod poștal 021533, România, website <https://www.safetech.ro/>, e-mail investors@safetech.ro, telefon contact relația cu investitorii +40 31 860 21 01.

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



Secțiunea 5: PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR

5.1. Activitățile principale

SAFETECH este o societate de tehnologie care oferă o gamă completă de soluții și servicii de securitate cibernetică, sub codul CAEN 6203 – „Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul”.

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

PORTOFOLIU COMPLET DE SERVICII ȘI SOLUȚII

Servicii:

- Teste de penetrare și audit cod sursă
- Consultanță de securitate
- Dezvoltarea și implementarea standardelor de securitate
- Monitorizarea evenimentelor de securitate (prin intermediul STI-CERT)
- Detectare și răspuns la incidente de securitate (prin intermediul STI-CERT)
- Audit de securitate
- Analiză de risc
- Analiza vulnerabilităților
- Design și implementare program de securitate
- Scanarea periodică a vulnerabilităților
- Automatizarea configurațiilor de securitate
- Servicii care asigură continuarea afacerii și recuperarea datelor în caz de dezastru
- Cursuri de securitate

Soluții:

- Soluții pentru managementul accesului
- Soluții pentru securizarea infrastructurii de rețea (Firewalls, IDS/IPS)
- Soluții pentru securizarea infrastructurilor critice
- Soluții pentru securitatea dispozitivelor mobile
- Firewalls pentru protejarea aplicațiilor Web
- Soluții pentru filtrarea traficului Web
- Soluții pentru securitatea dispozitivelor IoT
- Soluții pentru securitatea dispozitivelor medicale
- Soluții pentru securizarea poștei electronice
- Soluții pentru colectarea, analiza și corelarea evenimentelor de securitate
- Soluții pentru securizarea bazelor de date
- Soluții pentru scanarea și managementul vulnerabilităților
- Soluții pentru protejarea stațiilor de lucru
- Soluții pentru prevenirea pierderii datelor

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

În anul 2016, Safetech și-a înființat propriul departament de Cercetare și Dezvoltare, folosind resurse financiare proprii. În prezent, compania are un număr de produse de securitate cibernetică proprii în dezvoltare sau pe care intenționează să le dezvolte, ceea ce va aduce o valoare adăugată nouă clienților. În plus, compania operează o echipă privată de răspuns la situații de urgență în România, numită STI CERT - Computer Emergency Response Team (CERT) / Computer Security Incident Response Team (CSIRT), disponibilă clienților din sectoarele public și privat, care oferă monitorizarea continuă a amenințărilor la adresa securității cibernetică și intervenția în caz de incidente de securitate. STI CERT a fost conceput pentru a sprijini companiile, instituțiile și organizațiile care doresc să fie protejate împotriva atacurilor cibernetică prin monitorizare continuă (24/7), răspuns prompt și recuperare rapidă după incidentele de securitate cibernetică. STI CERT este acreditat la nivel european de Trusted Introducer și oferă sistem de monitorizare 24/7, alertare, managementul incidentelor și cercetări criminalistice.

Compania dorește să dezvolte în continuare produse brevetate. În 2021, Safetech Innovations a cheltuit suma de 9.126.745 lei pentru cercetare-dezvoltare, din care 6.095.771 lei proveniți din fonduri nerambursabile/publice, iar 3.030.974 lei din fonduri proprii. Pentru 2022, bugetul a fost stabilit la 3.500.000 lei, din care 2.625.000 lei din fonduri nerambursabile/publice și 875.000 lei din fonduri proprii. Până în prezent, Safetech are două astfel de produse în portofoliu, produsul SafePIC fiind în curs de dezvoltare, Compania estimând finalizarea acestuia pentru luna iunie a anului 2023:

- a. **iSAM** - În luna martie 2019, Safetech a lansat primul său produs de cibersecuritate - iSAM, Information Security Automation Manager (Managerul de securitate a informațiilor). iSAM permite managerilor de securitate informațională a companiilor să gestioneze mai bine securitatea cibernetică în cadrul organizației lor, automatizând anumite procese, oferind actualizări în timp real despre nivelul de protecție cibernetică și permițând detectarea timpurie a amenințărilor de securitate cibernetică. Safetech deține certificatul de înregistrare în Registrul Național al Programelor pentru Calculator pentru iSAM. Certificatul a fost emis la data de 22.01.2020 de către Oficiul Român pentru Drepturile de Autor.

Principalele funcționalități ale aplicației dezvoltate de Safetech includ:

- i. inventarierea proceselor de business și a sistemelor informatice;
- ii. managementul politicilor și al standardelor de securitate în cadrul organizației;
- iii. analiza continuă și managementul riscurilor și al vulnerabilităților;
- iv. managementul evenimentelor și al incidentelor de securitate.

Soluția automatizează o parte din activitățile ofițerilor de securitate a informațiilor, dar ajută și la organizarea rapoartelor de securitate, adunând la un loc informații din diverse departamente, economisind astfel timp și aliniind practicile utilizate într-o companie. Platforma are, de asemenea, opțiunea de a genera aproape instantaneu rapoarte despre nivelul de securitate informatică din cadrul organizației, precum și de a furniza instrumente pentru managementul indicatorilor de securitate și a riscurilor.

Soluția se adresează în principal marilor companii din sectoarele financiar-bancar, sănătate, transport, energie, utilități, precum și sectoarele de infrastructură digitală, asigurând respectarea dispozițiilor relevante privind securitatea informatică aplicabile acestor industrii. iSAM ajută companiile să respecte următoarele reglementări aplicabile în prezent în România:

- i. Legea 362/2018 privind asigurarea unui înalt nivel de securitate a rețelelor și sistemelor informatice;
- ii. Norma 4/2018 a Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) privind gestionarea riscurilor operaționale;
- iii. Regulamentul BNR 3/2018 privind monitorizarea pieței financiare și a infrastructurii instrumentelor de plată;
- iv. Regulament general privind protecția datelor cu caracter personal (GDPR).

Valorificarea proiectului se realizează prin două metode:

- i. Valorificarea sub formă de fie licență perpetuă, fie subscripție (serviciu anual *on premises* - reînnoibil anual) către beneficiarii companiei.
 - ii. Valorificarea sub forma eficientizării activității în cadrul structurii companiei de tip Security Operations Center – STI CERT, atât în activitățile zilnice de monitorizare a securității beneficiarilor companiei, cât și în cadrul serviciilor de testare securitate și management al securității informației.
- b. **ToR-SIM** (proiect de cercetare finalizat în 2020) - Valorificarea sub formă fie de licență perpetuă, fie subscripție (serviciu anual *on premises*) către Platforma software integrată pentru analiză malware a terminalelor mobile (Acronim: ToR-SIM). Platforma software care integrează, într-un mod unitar, procedurile de analiză malware pentru majoritatea echipamentelor existente pe piață în momentul de față, în scopul consolidării securității terminalelor și rețelelor, identificarea cerințelor operaționale și a capacităților necesare dezvoltării și securizării soluțiilor pentru dispozitivele și aplicațiile mobile care să asigure, printr-un parteneriat între factorii guvernamentali responsabili, mediul academic și industrial, creșterea eficienței soluțiilor de protecție cibernetică. Platforma este dezvoltată la nivel de prototip, validată la un singur beneficiar (cel stabilit prin proiectul de



cercetare, care și-a dat acceptanță că produsul a fost dezvoltat conform cerințelor proiectului). Urmează dezvoltarea produsului la nivel de produs comercial, dacă se va constata nevoia în piață.

- c. **SafePIC** (proiect finanțat din fonduri nerambursabile care va fi finalizat în iunie 2023) - Are ca scop creșterea capacității de răspuns a STI-CERT la atacurile și incidentele de securitate cibernetică, prin automatizare și interoperabilitate cu structuri similare la nivel național și internațional, dar și dezvoltarea organizațională prin derularea unui ansamblu de acțiuni de proiectare și implementare a unor măsuri de perfecționare a componentelor sistemului de management (strategie, structură, sistem informațional, sistem decizional, sistem metodologic), menit să conducă la creșterea performanțelor și competitivității organizației.

De asemenea, Emitentul a încheiat parteneriate cu furnizori globali, livrând în România soluțiile acestor parteneri, astfel cum este descris la punctul 5.2. de mai jos.

5.2. Piețele principale

Piața securității cibernetice a crescut, în primul rând, datorită amenințării crescânde de terorism informatic care vizează atât sectorul public, cât și sectorul privat. În același timp, intrarea în vigoare a Regulamentului General privind Protecția Datelor (GDPR), precum și implementarea directivei NIS în România au sporit gradul de conștientizare a amenințărilor la adresa securității cibernetice și au contribuit la creșterea cererii de produse de securitate cibernetică, precum și de servicii.

Prezență locală solidă: Safetech este prezent pe piața din România din 2011, având o reputație consacrată și o bază de clienți bine stabilită. În ultimii ani de activitate, societatea a livrat proiecte în diferite industrii, atât în mediul privat, cât și în sectorul public. De-a lungul anilor, societatea a investit în formarea personalului său tehnic, precum și în extinderea competențelor și capacităților echipei pentru a atinge și menține poziția de lider pe piața de securitate cibernetică din România. În anul 2019, aproximativ 91% din veniturile Emitentului, respectiv 9,6 milioane de lei au provenit din activitățile sale pe piața internă (din care 42,99% au reprezentat serviciile, iar 57,01% au reprezentat soluțiile), în 2020 acest procent crescând la 94,8% (aproximativ 14 milioane lei, din care 50,41% au reprezentat serviciile, iar 49,59% au reprezentat soluțiile) și ajungând în anul 2021 la 97,3% (22,3 milioane lei, din care 40,74% au reprezentat serviciile, iar 59,26% au reprezentat soluțiile).

Parteneriate globale: De-a lungul anilor, Safetech și-a construit parteneriate puternice cu lideri globali pe diverse piețe, oferind soluții de securitate și inovații pe piața de securitate. Printre partenerii globali ai societății enumerăm: Bitdefender, Check Point, Cloudflare, CyberX, DarkTrace, HID Global, Fidelis CyberSecurity, Cynet, Splunk.

Gama largă de servicii oferite: Safetech Innovations oferă un „pachet unic” de securitate cibernetică, capabil să asiste organizațiile în creșterea rezilienței cibernetice și soluționarea tuturor tipurilor de probleme de securitate cibernetică ce ar putea fi întâmpinate de companii atât din sectorul public, cât și din cel privat. Modelul de afaceri adoptat de SAFETECH are în vedere asistarea companiilor în orice etapă, pornind de la verificarea și testarea inițială a securității, până la implementarea securității, chiar și la monitorizarea constantă pentru orice încălcare a securității. Prin implementarea unui astfel de model de afaceri rezultă că serviciile oferite de SAFETECH necesită, de asemenea, monitorizări periodice, ceea ce se traduce prin clienți care revin și duc la înregistrarea unor fluxuri de venituri crescute și constante. În plus, SAFETECH are experiență în colaborare atât cu sectorul public, cât și cu cel privat, ceea ce înseamnă că, având în vedere nivelul actual de digitalizare, practic orice companie sau instituție din România și din străinătate poate deveni un potențial client al SAFETECH. Majoritatea serviciilor și implementarea soluțiilor se pot realiza de la distanță, respectiv sediul SAFETECH, motiv pentru care compania nu a fost afectată de pandemie și se poate internaționaliza mult mai ușor.

Extinderea către piețele externe: În 2019, aproximativ 9% din veniturile societății, respectiv 0,95 milioane de lei au provenit din activitățile sale pe piețele externe. Obiectivul societății este de a crește semnificativ acest procent prin extinderea în Europa de Vest și SUA, prin furnizarea de servicii către companii străine, precum ArcelorMittal, dar și prin extinderea în Est, prin atingerea unor piețe precum Republica Moldova sau Ucraina. În 2020, 0,77 milioane de lei, respectiv 5,2% din cifra de afaceri, au fost generate de către clienți de pe piețele externe care au contractat Safetech

pentru servicii de consultanță în securitatea informației și servicii profesionale pentru implementarea de soluții de securitate, în anul 2021, acest procent ajungând la 2,7%, respectiv 0,62 milioane de lei.

Totalitatea veniturilor înregistrate de către societate pe piețe externe reprezintă venituri dobândite în urma furnizării de servicii.

Ca urmare a majorării capitalului social ce a avut loc în perioada decembrie 2021 – ianuarie 2022, în luna august a anului 2022, Compania a anunțat operaționalizarea unei entități în Marea Britanie, în care SAFETECH deține 67% din capitalul social, această expansiune făcând parte din planurile de dezvoltare ale Companiei. Conducerea entității din Marea Britanie estimează venituri de aproximativ 170.000 de lire sterline până la finalul anului 2022.

De asemenea, la data prezentului Prospect, Emitentul deține 49% din SAFETECH CYBERSECURITY LIMITED CYBER RISK MANAGEMENT SERVICES L.L.C., companie cu sediul în Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite, strada Istiqlal, Corniche View Tower\Invest Bank Building, Etaj 1, iar o nouă entitate va fi deschisă în Statele Unite ale Americii până la începutul trimestrului 2 al anului 2023, SAFETECH urmând să dețină 67% din capitalul social al acesteia.

5.3. Evenimente importante în evoluția activităților emitentului

Emitentul este o societate de securitate cibernetică din România, înființată de experți certificați în securitatea informației, cu o vastă experiență dovedită în proiecte de securitate pentru instituții și societăți din toate sectoarele de activitate. Societatea a fost înființată ca societate cu răspundere limitată (S.R.L.) de către Victor Gânsac, Paul Rusu, Teodor Lupan și Adrian Vlada, în anul 2011

Principala schimbare în strategia de afaceri a Safetech a avut loc în anul 2016, când conducerea a decis să se concentreze pe servicii cu valoare adăugată în favoarea vânzării de hardware, care în anii precedenți contribuia cu o participație semnificativă la venituri, dar în schimb, avea o marjă mică de profit.

În anul 2016, Safetech și-a înființat propriul departament de Cercetare și Dezvoltare, folosind resurse financiare proprii. În prezent, compania are un număr de produse de securitate cibernetică proprii în dezvoltare sau pe care intenționează să le dezvolte, acestea fiind prezentate în subsecțiunea 5.1.2. de mai sus.

Anterior admiterii la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare operat de Bursa de Valori București, societatea a fost transformată în societate pe acțiuni (S.A.), deținută la acel moment de către doi acționari, co-fondatorii companiei, Victor Gânsac și Paul Rusu.

În luna octombrie a anului 2020, anterior admiterii la tranzacționare pe piața AERO operată de Bursa de Valori București, Emitentul a desfășurat cu succes un plasament privat, finalizat prin atragerea unei sume totale de 2,5 milioane lei de la investitori, după ce oferta a fost suprasubscrisă în 37 de secunde, ajungând la o rată record de subscriere de 857%, respectiv cea mai mare rată de subscriere a unei oferte desfășurate de o companie privată listată la Bursa de la București în ultimii șase ani, calculați la acel moment.

Pe 29 ianuarie 2021, acțiunile Safetech Innovations (SAFE) au debutat pe piața AeRO a Bursei de Valori București. În prima zi de listare, au fost tranzacționate acțiuni în valoare de 8,9 milioane de lei, astfel încât prețul a ajuns la 24 de lei per acțiune, cu 500% mai mare comparativ cu prețul din plasamentul privat.

În data de 6 ianuarie 2022, Compania a informat investitorii în legătură cu finalizarea primei etape a majorării capitalului social, desfășurată în perioada 06.12.2021 – 05.01.2022. În această etapă investitorii au subscris 52,2% din cele 1.000.000 de acțiuni disponibile. Ulterior, în data de 19 ianuarie, Safetech a informat piața cu privire la finalizarea cu succes și a celei de-a doua etape a majorării capitalului social. Plasamentul privat ce s-a desfășurat în cea din urmă etapă a fost încheiat anticipat, în prima zi, și, având în vedere interesul ridicat din partea investitorilor, acțiunile au fost alocate acționarilor „pro rata”, cu indicele de alocare 0,6236827919.

În data de 14 ianuarie 2022 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, în cadrul căreia acționarii au votat în favoarea înființării unei noi societăți, deținute parțial de Safetech Innovations S.A., în calitate de asociat, cu o participație de 49% la capitalul social, având ca scop extinderea activității societății pe plan extern. Societatea SAFETECH

CYBERSECURITY LIMITED CYBER RISK MANAGEMENT SERVICES L.L.C., a fost deja înființată sub forma unei societăți comerciale cu răspundere limitată ce va funcționa în conformitate cu legislația Emiratelor Arabe Unite, aceasta având sediul în Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite, strada Istiqlal, Corniche View Tower\Invest Bank Building, Etaj 1.

De asemenea, în Adunarea Generală Extraordinară ce a avut loc în luna aprilie a anului 2022, acționarii au aprobat admiterea la tranzacționare a acțiunilor Emitentului pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

În data de 22 august 2022, Safetech Innovations a informat piața că, în urma finalizării tuturor formalităților necesare cu privire la SAFETECH INNOVATIONS GLOBAL SERVICES LIMITED, entitate deținută în proporție de 67% de către Companie, cu sediul în Marea Britanie, aceasta a devenit operațională.

În ceea ce privește parcursul și evoluția operațională a Emitentului, aceasta informează / a informat investitorii asupra evenimentelor importante în evoluția activităților sale, ori de câte ori este / a fost necesar, prin intermediul rapoartelor curente și/sau financiare pe care le publică pe site-ul propriu sau pe site-ul Bursei de Valori București.

5.4. Strategia și obiectivele

SAFETECH este singura companie dedicată securității informațiilor pe piață românească, ce oferă servicii atât în domeniul securității, cât și implementării soluțiilor de securitate. Compania este liderul securității cibernetice pe piața din România de securitate a informațiilor.

Misiunea SAFETECH este de a dezvolta servicii și soluții inovatoare de securitate cibernetică ce răspund nevoilor oricărei organizații. Dezideratul SAFETECH este de a folosi inteligența umană și cibernetică pentru a ajuta afacerile să prospere în perioade incerte. SAFETECH folosește informații de securitate cibernetică aplicate: un cadru perceput ca un sistem hibrid, în care experții săi combină atât inteligență artificială, cât și cea umană, protejând în același timp afaceri, reputația companiei, locuri de muncă, perspective de business, oferind un viitor mai sigur pentru toți.

SAFETECH INNOVATIONS este recunoscută în mod constant, atât la nivel local, cât și internațional, pentru personalul bine pregătit și certificat, programele inovatoare de cercetare, precum și expertiza unică și experiența în rezolvarea celor mai complexe probleme de securitate cibernetică. SAFETECH oferă o soluție unică în România – un "one-stop shop" de securitate informatică, capabil să ajute organizațiile să-și sporească reziliența și să rezolve eventualele probleme de securitate cibernetică. Inginerii SAFETECH sunt competenți în domeniul securității informațiilor și au abilități la nivel de expert în următoarele domenii:

- Testare și audit de securitate;
- Managementul securității informațiilor și al riscului;
- Implementarea controalelor organizaționale și tehnice pentru abordarea riscurilor de securitate a informațiilor și/sau realizarea conformității cu reglementările în vigoare;
- Securitatea infrastructurilor critice (ICS / SCADA);
- Monitorizarea și răspunsul la incidente de securitate cibernetică.



Astfel, strategia pe termen mediu și lung a SAFETECH este de a-și consolida poziția de principal furnizor de soluții și servicii de securitate cibernetică pe piața din România, urmărind în același timp și o expansiune la nivel internațional, prin deschiderea de noi entități în care SAFETECH va deține o parte din capitalul social. Două astfel de companii au fost deja operaționalizate în Marea Britanie și Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite, în acest moment fiind întreprinse demersuri de deschidere a unei alte companii în Statele Unite ale Americii, aceasta urmând a fi înființată până la începutul trimestrului 2 al anului 2023.

Experții SAFETECH sunt atestați în domeniul protecției datelor și dețin diplome de Certified Information Privacy Technologist (CIPT). În plus față de cele menționate mai sus, departamentul companiei de cercetare are un potențial important de inovare, dovedit prin implicarea în tehnologia de securitate cibernetică, în proiecte de înaltă tehnologie și strategice dezvoltate în cadrul programelor naționale și europene de cercetare și dezvoltare.



De-a lungul anilor, SAFETECH a primit mai multe certificări la nivel internațional, inclusiv:



Safetech Innovations este singura companie din România acreditată ca partener în NATO Industry Cyber Partnership (NICP). Compania deține și Codul 1GM2 al Organizației Comerciale și Guvernamentale NATO (NCAGE), care atestă faptul că Safetech este capabilă să efectueze activități în sectorul apărării.

În data de 26 august 2021, Safetech Innovations a primit acreditarea de Auditor de Securitate Cibernetică pentru operatori de servicii esențiale, în baza Legii 362/2018 privind asigurarea unui nivel comun ridicat de securitate a rețelelor și sistemelor informatice de la Centrul Național de Răspuns la Incidente de Securitate Cibernetică (CERT-RO). CERT-RO este autoritatea competentă la nivel național pentru securitatea rețelei și a sistemelor de informații.

În consecință, Safetech Innovations S.A. a fost înregistrată în Registrul Național al Auditorilor de Securitate Cibernetică, IDASC: QC-2B1721, cu o perioadă de valabilitate cuprinsă între 26.08.2021 și 25.08.2024. Mai mult decât atât, 10 angajați ai Safetech Innovations S.A. au primit în mod individual acreditarea de Auditor de Securitate Cibernetică. Ca urmare a primirii acreditării, conducerea estimează o creștere semnificativă a veniturilor pe linia de afaceri a auditului și a securității informațiilor.

De asemenea, în luna decembrie a anului 2021, Compania a obținut statutul de partener certificat Silver de la Microsoft pe competențe de Securitate. Microsoft acordă două niveluri diferite de competențe pentru a ajuta companiile să demonstreze competența și specializarea în anumite domenii. Statutul Silver este oferit companiilor care demonstrează cea mai înaltă și mai specializată abilitate și angajament într-un domeniu specific de soluții de afaceri.



În plus, Compania este singura din România și printre puținele din Europa de Est ce a fost inclusă în Programul Microsoft „Global Security Recruit Program”. Această recunoaștere oferă oportunitatea de a livra în continuare servicii profesionale la nivel global către clienți Microsoft.

În luna ianuarie a anului 2022, parteneriatul Companiei cu Darktrace a atins Nivelul Platinum, acesta reprezentând cel mai înalt nivel posibil în programul de parteneriat cu Darktrace, iar în luna aprilie, Compania a anunțat încheierea unui contract cu Fidelis Cybersecurity, companie americană de securitate cibernetică axată pe detectarea și răspunsul rapid împotriva amenințărilor cibernetice și încălcărilor de date, pentru implementarea în România a soluțiilor acestora de securitate cibernetică.

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

Nu este cazul, Emitentul nefiind dependent de brevete sau licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare, ori procedee noi de fabricație, astfel încât acestea să aibă un impact semnificativ asupra activităților comerciale sau a rentabilității Emitentului.

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

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

5.7. Investițiile

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

Una dintre investițiile efectuate de către Emitent în perioada vizată de informațiile istorice o reprezintă înființarea SAFETECH INNOVATIONS GLOBAL SERVICES LIMITED, UK – investiție de aproximativ 670.000 lire sterline din sursele atrase în cadrul majorării de capital social ce a avut loc în perioada decembrie 2021 – ianuarie 2022.

De la data publicării ultimelor situații financiare, Emitentul nu a inițiat și nu a derulat niciun program de investiții semnificativ. Pentru perioada vizată de informațiile financiare istorice, Emitentul nu a derulat alte investiții semnificative pe care să nu le fi raportat și prezentat în rapoartele curente și rapoartele financiare publicate pe site-ul propriu la adresele <https://www.safetech.ro/ro/investitori/rapoarte-curente/> și <https://www.safetech.ro/ro/investitori/rezultate-financiare/>, informațiile disponibile la aceste adrese nefiind incorporate prin referință în prezentul Prospect.

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

La acest moment, principalele investiții desfășurate de către Emitent sunt cele care presupun extinderea SAFETECH la nivel internațional și anume:

- înființarea unei entități în Statele Unite ale Americii (care va avea loc până la începutul trimestrului 2 al anului 2023) – investiție de aproximativ 350.000 dolari finanțată din sumele atrase în cadrul majorării de capital social ce a avut loc în perioada decembrie 2021 – ianuarie 2022.

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

La data acestui Prospect, Emitentul deține (sau va deține, după înființare) participații în capitalul social al altor companii astfel:

- 67% din capitalul social al SAFETECH INNOVATIONS GLOBAL SERVICES LIMITED, companie cu sediul în Marea Britanie;
- 49% din capitalul social al SAFETECH CYBERSECURITY LIMITED CYBER RISK MANAGEMENT SERVICES L.L.C., companie cu sediul în Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite, strada Istiqlal, Corniche View Tower\Invest Bank Building, Etaj 1.
- 67% din capitalul social al companiei ce urmează a fi înființată în Statele Unite ale Americii, până la începutul trimestrului 2 al anului 2023;

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

Nu se aplică. Nu este cazul.



Secțiunea 6: STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

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

La data redactării prezentului Prospect, Emitentul deține 67% din capitalul social al SAFETECH INNOVATIONS GLOBAL SERVICES LIMITED, companie cu sediul în Marea Britanie, și 49% din capitalul social al SAFETECH CYBERSECURITY LIMITED CYBER RISK MANAGEMENT SERVICES L.L.C., companie cu sediul în Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite, fiind în curs de înregistrare a unei alte entități în Statele Unite ale Americii.

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

La data acestui Prospect, Emitentul deține (sau va deține, după înființare) participații în capitalul social al altor companii astfel:

- 67% din capitalul social al SAFETECH INNOVATIONS GLOBAL SERVICES LIMITED, companie cu sediul în Marea Britanie;
- 49% din capitalul social al SAFETECH CYBERSECURITY LIMITED CYBER RISK MANAGEMENT SERVICES L.L.C., companie cu sediul în Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite, strada Istiqlal, Corniche View Tower\Invest Bank Building, Etaj 1.
- 67% din capitalul social al companiei ce urmează a fi înființată în Statele Unite ale Americii, până la începutul trimestrului 2 al anului 2023;



Secțiunea 7: EXAMINAREA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII ȘI A SITUAȚIEI FINANCIARE

7.1 Situația financiară

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

Informațiile prezentate în această secțiune au ca sursă situațiile financiare ale Emitentului, întocmite cu scop special (nestatutare) în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) pentru exercițiile financiare încheiate la datele de 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021 (auditate), respectiv situațiile financiare individuale interimare ale Emitentului întocmite în conformitate cu IFRS pentru semestrul încheiat la 30.06.2022 (revizuite).

Emitentul a adoptat pentru prima oară Standardele Internaționale de Raportare Financiară la data de 31 Decembrie 2021. Prin urmare, Emitentul a retrat poziția financiară pentru doi ani anteriori, 2019 și 2020, raportată anterior în conformitate cu Ordinul Nr. 1802 din 29 decembrie 2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate (GAAP).

Opinia auditorului Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L. cuprinsă în raportul cu privire la situațiile financiare individuale ale Emitentului, aferente anilor 2019, 2020 și 2021 este următoarea:

Am auditat situațiile financiare individuale ale SAFETECH INNOVATIONS S.A. (denumită în continuare „Societatea”) care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2021, precum și situația individuală a rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

În opinia noastră, situațiile financiare individuale alăturate oferă o imagine fidelă și justă asupra poziției financiare a SAFETECH INNOVATIONS S.A. la data de 31 decembrie 2021 și asupra performanței financiare individuale și a fluxurilor de trezorerie individuale pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, precum și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

	2021	2020	2019
	RON	RON	RON
Venituri din vânzare de bunuri	13.258.594	6.921.264	5.471.485
Prestare de servicii	9.721.372	7.813.213	5.070.137
Alte venituri	-	-	4.153
Cifra de afaceri	22.979.966	14.734.477	10.545.775

Alte venituri din exploatare	375.950	381.385	361.530
Venituri din producția de imobilizări	9.341.123	3.610.718	2.281.404
Materiile prime și consumabilele	(10.919.833)	(4.757.226)	(3.995.559)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(7.803.187)	(6.128.456)	(4.637.297)
Depreciere și amortizare	(3.236.805)	(1.112.960)	(828.171)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(49.168)	(36.836)	(101.469)
Alte cheltuieli de exploatare	(3.621.955)	(2.818.712)	(1.880.987)
Profit operațional	7.066.091	3.872.390	1.745.226
Venituri financiare	8.720	18.376	43.424
Cheltuieli financiare	(208.090)	(336.426)	(386.594)
Profit înainte de impozitul pe venit	6.866.721	3.554.340	1.402.056
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(835.485)	(506.851)	(257.781)
Profit net al exercițiului financiar	6.031.236	3.047.489	1.144.275
Rezultatul global al exercițiului	6.031.236	3.047.489	1.144.275
Rezultat net pe acțiune (RON/acțiune)	0,5	3,28	-

Sursa: Situațiile financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 (auditate)

În 2021, Safetech Innovations a înregistrat o cifră de afaceri de 23 milioane lei, o creștere de 56% față de rezultatul din 2020 și de 118% față de rezultatul din 2019, creșterea fiind susținută de investițiile realizate cu capitalul atras în trimestrul 4 al anului 2020 în cadrul unui plasament privat pentru acțiunile SAFE. Serviciile de securitate cibernetică, prezentate în Situația rezultatului global pe linia de prestări servicii, au contribuit în 2021 cu 42% la cifra de afaceri totală, iar implementarea soluțiilor de securitate cibernetică, prezentate pe linia de venituri din vânzare de bunuri, care include atât valoarea mărfurilor vândute, cât și serviciile aferente cu valoare adăugată, au contribuit cu 58%. Din punct de vedere istoric, această divizare s-a menținut, în 2020 compania generând 53% din serviciile de securitate cibernetică și 47% din zona de implementare, în timp ce în 2019 aceste procente erau de 48% din servicii și 52% din implementare.

Alte venituri din exploatare au rămas la un nivel similar de-a lungul anilor, ponderea majoră a acestor venituri reprezentând subvențiile pentru investiții transferate în venituri și care corespund amortizării înregistrate pentru soluțiile proprii (proiect fonduri nerambursabile, finalizat în anul 2019).

Veniturile din producția de imobilizări necorporale și corporale reprezintă investițiile în active necorporale realizate din fonduri europene și fonduri proprii ale companiei – dezvoltarea produsului propriu Safetech, care va fi pus în funcțiune la finalizarea proiectului, respectiv iunie 2023. Această poziție a crescut cu 159% în 2021 față de 2020 și 309% față de 2019, datorită faptului că proiectul cu fonduri UE, accesate de Safetech Innovations în iunie 2020, a luat amploare. Proiectul este destinat „Centrului de excelență pentru securitatea cibernetică și reziliența infrastructurilor critice (SafePIC)” și își propune creșterea capacității de răspuns CERT a Safetech la atacurile și incidentele de securitate cibernetică.

Cel mai mare contribuitor la costuri în anul 2021 au fost cheltuielile cu materii prime și consumabile, care au crescut cu 130% față de 2020 și 173% față de 2019 și au ajuns la 10,9 milioane lei în anul 2021. Această creștere este determinată de dimensiunea mai mare a afacerii și reprezintă costul soluțiilor implementate. Cel de-al doilea cost major îl reprezintă cheltuielile cu personalul, care au crescut cu 27% față de 2020 și 68% față de anul 2019, ajungând la 7,8 milioane lei în 2021, în comparație cu 6,1 milioane lei în 2020 și 4,6 milioane lei în 2019. La data de 31.12.2021 Emitentul avea 47 de angajați, față de 42 la sfârșitul anului 2020 și 37 la sfârșitul anului 2019.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 28% față de 2020 și 93% față de 2019, ajungând la 3,6 milioane lei în 2021. Această categorie include serviciile executate de terți, majoritar de sub-contractanți, cheltuieli cu redevențele, locații de gestiune și chirii, precum și cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații.

Amortizarea și ajustările de valoare au crescut cu 191% în 2021 comparativ cu 2020 și 291% comparativ cu 2019, ajungând la 3,2 milioane lei în 2021. Această creștere este direct legată și de proiectul UE de cercetare și dezvoltare, care cuprinde o componentă de dezvoltare a achiziției de active imobilizate necesare desfășurării activității în scopul creșterii competitivității firmei (servere, laptop-uri, mobilier, monitoare, precum și o soluție de automatizare a proceselor). Aceste elemente de active imobilizate au fost achiziționate și puse în funcțiune în anul 2021, generând cheltuieli cu amortizarea lunară, prin amortizarea acestora prin metoda liniară.

Costurile de marketing și publicitate s-au ridicat la 49 mii lei în anul 2021, o creștere de 33% față de 2020, determinată de amploarea mai mare a activității și de necesitatea realizării unor investiții în vederea creșterii vizibilității. Cu toate acestea, aceste costuri au fost mai mici cu 52% față de 2019, când costurile de marketing au fost de 101 mii lei. Scăderea în anii 2020 și 2021 față de anul 2019 a fost cauzată de vizibilitatea sporită datorită activității în cadrul pieței de capital, bugetele pentru activitățile de marketing fiind astfel realocate.

Rezultatul operațional a ajuns în anul 2021 la 7,1 milioane lei, în creștere cu 82% față de 2020 și 205% față de 2019 datorită amplitudinii mai mari a afacerilor și luând în considerare o concentrare sporită pe servicii cu marjă mai mare.

Cheltuielile financiare au scăzut cu 38% comparativ cu 2020 și 46% față de 2019, ajungând la 208 mii lei în anul 2021. În paralel, veniturile financiare au scăzut, ajungând la 9 mii lei în 2021, de la 18 mii lei în 2020 și 43 mii lei în 2019, în fiecare an Societatea înregistrând o pierdere financiară, care totuși nu a fost semnificativă și a scăzut de la an la an (2021: pierdere financiară de 199 mii lei, 2020: pierdere financiară de 318 mii lei și 2019: pierdere financiară de 343 mii lei).

Profitul brut aferent anului 2021 a fost de 6,9 milioane lei, în creștere cu 93% față de rezultatul din 2020 (3,6 milioane lei) și 390% față de 2019 când Emitentul a înregistrat un profit brut de 1,4 milioane lei. Impozitul pe profit a crescut de la an la an, în concordanță cu creșterea profitului brut. Astfel, rezultatul net aferent anului 2021 a fost de 6 milioane lei (0,5 lei rezultat pe acțiune), 3 milioane lei în 2020 (3,28 lei rezultat pe acțiune) și 1,1 milioane lei în 2019.



SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON	RON
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	1.476.372	956.731	609.359
Dreptul de utilizare clădire	1.126.008	1.324.715	1.523.422
Imobilizări necorporale	15.337.969	7.218.763	7.927.304
Alte active pe termen lung	329.516	208.874	379.609
Impozit pe profit amânat	32.537	19.023	10.427
Total active imobilizate	18.302.401	9.728.105	10.450.121
Active circulante			
Stocuri	87.975	121.277	162.572
Creanțe comerciale și alte creanțe	7.423.583	3.596.353	4.425.517
Numerar și depozite pe termen scurt	6.214.754	1.691.274	319.296
Total active circulante	13.726.312	5.408.904	4.907.385
Total active	32.028.713	15.137.009	15.357.506

Capital propriu si datorii			
Capital subscris și vărsat	3.125.000	625.000	400
Capital subscris și nevărsat	2.803.231	-	-
Prime de capital la valoare nominală	2.375.000	2.375.000	-
Rezerve legale și alte rezerve	524.783	154.782	1.319
Rezultat reportat / (Pierdere cumulată)	5.552.034	2.818.701	1.157.775
Total capital propriu	14.380.048	5.973.482	1.159.494
Datorii pe termen lung			
Subvenții pentru investiții	8.601.180	2.898.682	5.913.106
Datorii aferente contractelor de leasing	1.133.966	1.344.152	1.526.313
Credite pe termen lung	-	-	86.914
Total datorii pe termen lung	9.735.146	4.242.835	7.526.333
Datorii curente			
Datorii comerciale și asimilate	4.735.899	1.530.600	2.612.276
Datorii privind impozitul pe profit	331.430	317.328	192.877
Împrumuturi pe termen scurt	995.248	995.248	1.272.969
Partea curentă împrumuturi pe termen lung	-	87.500	323.443
Datorii aferente contractelor de leasing	232.592	214.376	342.008
Alte datorii curente	1.590.144	1.775.640	1.928.106
Provizioane	28.206	-	-
Total datorii curente	7.913.519	4.920.692	6.671.679
Total datorii	17.648.665	9.163.527	14.198.012
Total capital propriu și datorii	32.028.713	15.137.009	15.357.506

Sursa: Situațiile financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 (auditare)

La sfârșitul anului 2021, activele totale au ajuns la 32 milioane lei, o creștere de 112% față de situația de la data de 31.12.2020 și de 109% față de 31.12.2019, determinată de creșterea activelor imobilizate la 18,3 milioane lei la 31.12.2021 (față de 9,7 milioane lei la 31.12.2020 și 10,5 milioane lei la 31.12.2019), precum și o creștere a activelor circulante până la 13,7 milioane lei la 31.12.2021 (față de 5,4 milioane lei la 31.12.2020 și 4,9 milioane lei la 31.12.2019).

Activele imobilizate au crescut în 2021 ajungând la 18,3 milioane lei, determinată de creșterea cu 112% față de 2020 (+93% față de 2019), până la 15,3 milioane lei, a imobilizărilor necorporale puse în funcțiune și în curs de execuție și de creșterea până la 1,5 milioane lei (+54% față de 31.12.2020 și +142% față de 31.12.2019) a imobilizărilor corporale. Creșterea imobilizărilor necorporale este direct legată de proiectul SafePIC. În conformitate cu legislația contabilă în vigoare, aceste cheltuieli sunt înregistrate ca imobilizări necorporale în curs și reprezintă stadiul realizării produsului propriu.

Categoria de activele circulante este formată în primul rând din creanțe, care la 31.12.2021 au ajuns 7,4 milioane lei (+106% față de 2020 și +68% față de 2019). Creanțele comerciale au crescut semnificativ în anul 2021 datorită creșterii afacerii și reprezintă sumele aferente contractelor executate în luna decembrie. Majoritatea acestora au fost încasate în trimestrul 1 al anului 2022.

Numerarul și depozitele pe termen scurt au ajuns la data de 31.12.2021 la 6,2 milioane lei, o creștere de 267% față de 31.12.2020 și +1.846% față de 31.12.2019. Această majorare este determinată în primul rând de rezultatul generat de societate și, în al doilea rând, de faptul că rezultatul din 2021 include și o parte din capitalul atras în etapa 1 a operațiunii de majorare a capitalului social, situația de la finalul anului însumând 2,8 milioane lei.

Capitalurile proprii au ajuns la data de 31.12.2021 la 14,4 milioane lei, față de 6 milioane lei la 31.12.2020 și 1,2 milioane lei la 31.12.2019. Creșterea în anul 2021 a fost generată de creșterea cu 400% a capitalului subscris și vărsat, care a ajuns la 3,1 milioane lei, precum și apariția unei noi poziții în bilanț – capital subscris nevărsat. Această poziție, în sumă de 2,8 milioane lei, reprezintă capitalul pe care Compania l-a primit în contul său până la 31

decembrie 2021, aferent primei etape a majorării de capital social. Procesul a fost finalizat în ianuarie 2022, iar compania a atras în total 10,7 milioane lei, capital care a fost deja alocat în 2022 fie către capital subscris și vărsat, fie către prima de capital. Rezerva legală a crescut la 31.12.2021 la 525 mii lei (față de 155 mii lei la 31.12.2020 și 1,3 mii lei la 31.12.2019), în conformitate cu prevederile legale aplicabile – la 31.12.2021, a fost alocat aproximativ 5% din profitul brut raportat pentru 2021 către rezervele legale. În anul 2020, capitalurile proprii au crescut ca urmare a creșterilor semnificative înregistrate de capitalul subscris și vărsat, primele de capital precum și rezervele legale - datorită pregătirii companiei pentru listarea pe piața AeRO și a capitalului atras în timpul plasamentului privat pentru acțiuni SAFE.

Datoriile pe termen lung au scăzut în 2020, ajungând la 4,2 milioane lei față de 7,5 milioane lei în 2019, iar în 2021 au crescut din nou, ajungând la 9,7 milioane lei. Această creștere a fost determinată de creșterea valorii subvențiilor pentru investiții, care la 31.12.2021 se ridica la 8,6 milioane lei, o creștere de 197% față de situația de la 31.12.2020, dar cu doar 45% creștere față de 31.12.2019. În ceea ce privește datoria bancară – în 2020 și 2021, societatea nu a avut credite pe termen lung, doar contracte de leasing, care au scăzut de la an la an, în valoare de 1,1 milioane lei la 31.12.2021 față de 1,3 milioane lei la 31.12.2020 și 1,5 milioane lei la 31.12.2019.

Datoriile curente au ajuns la 31.12.2021 la 7,9 milioane lei, +61% creștere față de situația din 31.12.2020 și +19% față de 31.12.2019. Această poziție a fost constituită în anul 2021 în principal din datorii comerciale și asimilate, care au fost de 4,7 milioane lei la 31.12.2021. Această creștere, similară cu creanțele comerciale, a fost determinată de creșterea dimensiunilor afacerii. Împrumuturile pe termen scurt au rămas constante, în valoare de aproximativ 1 milion lei la 31.12.2021, exact aceeași sumă comparativ cu 31.12.2020, și o scădere de 22% față de situația din 31.12.2019, când acestea se ridicau la 1,3 milioane lei, această sumă reprezentând un credit IMM.

Alte datorii pe termen scurt au ajuns în 31.12.2021 la 1,6 milioane lei, față de 1,8 milioane lei la 31.12.2020 și 1,9 milioane lei la 31.12.2019. Alte datorii pe termen scurt includ salarii pentru angajați, plătite la începutul lui ianuarie 2021, TVA cu scadență la sfârșitul lunii ianuarie 2021, dar și impozite și taxe pe salarii.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON	RON
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:			
Profit înainte de impozitare	6.866.721	3.554.340	1.402.056
Depreciere și amortizare	3.038.099	914.254	629.464
Depreciere aferentă drepturilor de utilizare a activelor	198.707	198.707	-
Impactul reversării reevaluării imobilizărilor corporale	9.598	-	(1.523.422)
Mișcare în deprecierea creanțelor comerciale	15.547	-	-
Mișcări în provizioane	28.206	-	-
(Câștig) / pierdere din vânzarea de mijloace fixe	8.364	127.816	72.047
Venituri din dobânzi	(413)	(3.721)	(21)
Cheltuieli cu dobânzile	154.656	263.507	208.014
Profit din exploatare, înainte de modificarea elementelor de capital circulant	10.319.485	5.054.903	788.138
Variația stocurilor	33.302	41.295	-
Variația în creanțe comerciale și alte creanțe	(120.642)	170.735	(843)
Variația în datorii comerciale și alte datorii	(685.726)	(480.932)	1.984.157
Variația impozitului pe profitul amânat	(13.515)	(8.596)	(10.426)
Numerar generat în activitatea operațională	9.532.904	4.777.405	2.761.025
Plăți de dobândă	(154.656)	(263.507)	(208.014)

Plăți de impozit pe profit	(836.726)	(390.996)	(322.701)
Numerar net generat din activitatea operațională	8.541.522	4.122.902	2.230.310
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Plăți pentru achiziții de active necorporale	(10.656.713)	(3.899.775)	(2.334.160)
Plăți pentru achiziții de mijloace fixe	(1.828.596)	(732.375)	(296.701)
Dobânzi încasate	413	3.721	21
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(12.484.896)	(4.628.429)	(2.630.840)
Numerar utilizat în activitățile de finanțare			
Creștere în capitalul social	2.803.231	624.600	
Creșteri în prime de emisiune	-	2.375.000	
Creșteri de subvenții	6.502.498	936.826	1.468.564
Mișcare în împrumuturile bancare	(87.500)	(600.578)	(197.298)
Dividende plătite	(437.499)	(1.006.508)	(919.195)
Plăți aferente contractelor de leasing	(313.877)	(451.834)	(153.945)
Numerar din (utilizat în) activitatea de finanțare	8.466.853	1.877.506	198.126
Creștere (descreștere) netă în numerar	4.523.480	1.371.979	(202.406)
Numerar la începutul perioadei (1 ianuarie)	1.691.274	319.296	521.702
Numerar la sfârșitul perioadei (31 decembrie)	6.214.754	1.691.275	319.296

Sursa: Situațiile financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 (auditate)

Emitentul a raportat la 31.12.2021 numerar net generat din activitate operațională în valoare de 8,5 milioane lei, în creștere cu 107% față de situația de la data de 31.12.2020 (31.12.2020: 4,1 milioane lei) și 283% la 31.12.2019 (31.12.2019: 2,2 milioane lei). Această creștere a fost determinată de creșterea cifrei de afaceri, extinderea portofoliului de clienți, asociată cu o marjă mai mare a serviciilor oferite clienților, precum și o creștere consistentă a sumelor încasate de la clienți.

Emitentul a avut un flux de numerar net din activitatea de investiții de 12,5 milioane lei la 31.12.2021, 4,6 milioane lei la 31.12.2020 și 2,6 milioane lei la 31.12.2019 – creșterea a fost determinată de investiția realizată în dezvoltarea de produse proprii, active necorporale, care sunt finanțate în principal din fondurile UE. Fluxul de numerar din activitatea de finanțare reprezintă o valoare pozitivă, de 8,5 milioane lei la 31.12.2021, 1,9 milioane lei la 31.12.2020 și 198 mii lei la 31.12.2019. Evoluția pozitivă de-a lungul anilor a fost determinată de influxul de capital din operațiunile de finanțare derulate pe piața de capital, prin creșterile de capital social și prime de emisiune. Mai mult, compania a accelerat în 2021 sumele încasate în cadrul subvențiilor, ceea ce a contribuit semnificativ la fluxul pozitiv de numerar.

Conform Raportului de revizuire al Auditorului Independent Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L. întocmit cu privire la situațiile financiare interimare simplificate ale Emitentului la 30.06.2022:

Am revizuit situațiile financiare interimare simplificate ale SAFETECH INNOVATIONS S.A. (denumită în continuare „Societatea”), care cuprind situația interimară simplificată a poziției financiare la 30 iunie 2022, precum și situația interimară simplificată a rezultatului global, situația interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii și situația interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Pe baza revizuirii noastre, nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că situațiile financiare interimare simplificate nu sunt pregătite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu IAS 34.

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
	RON	RON
Venituri din vânzare de bunuri	4.949.548	5.205.628
Prestare de servicii	5.757.792	4.071.781
Venituri din chirii	3.675	-
Cifra de afaceri	10.711.016	9.277.409
Alte venituri din exploatare	173.903	194.964
Venituri din producția de imobilizări	4.633.161	3.896.715
Materiile prime și consumabilele	(2.696.188)	(4.754.397)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(4.375.293)	(3.678.513)
Depreciere și amortizare	(1.611.637)	(1.480.237)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(69.456)	(26.943)
Alte cheltuieli de exploatare	(3.703.620)	(1.818.348)
Profit operațional	3.061.885	1.610.650
Venituri financiare	63.515	5.876
Cheltuieli financiare	(88.180)	(109.380)
Profit înainte de impozitul pe venit	3.037.220	1.507.146
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(431.458)	(293.623)
Profit net al exercițiului financiar	2.605.762	1.213.523
Rezultatul global al exercițiului	2.605.762	1.213.523
Rezultat net pe acțiune (RON/acțiune)	0,06	0,13

Sursa: Situațiile financiare interimare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 (revizuite)

Cifra de afaceri s-a ridicat la 10,7 milioane lei în primele șase luni din 2022, o creștere de 15% în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut. În primele șase luni ale anului 2022, serviciile de securitate cibernetică (prestare de servicii) au contribuit cu 54% la cifra de afaceri totală, față de 44% în semestrul 1 al anului 2021. Creșterea vânzărilor de servicii de securitate cibernetică reprezintă un aspect extrem de important, deoarece acestea au o rată ridicată de profit comparativ cu soluțiile de securitate cibernetică. În perioada analizată, Compania a înregistrat o creștere a numărului de contracte recurente, dar și la nivel de clienți noi, reușind să câștige opt clienți noi în primul semestru al anului 2022. Implementarea soluțiilor de securitate cibernetică (venituri din vânzarea bunurilor) a contribuit cu 46% la cifra de afaceri totală în primul semestru al anului 2022, comparativ cu 56% în semestrul 1 al anului 2021.

Veniturile din producția de imobilizări au crescut cu 19% în primul semestru al anului 2022 comparativ cu semestrul 1 aferent 2021, ajungând la 4,6 milioane lei, reprezentând echivalentul costurilor cu realizarea acestor imobilizări în regie proprie. Această poziție reprezintă investițiile în active necorporale realizate din fonduri europene și fonduri proprii ale companiei – dezvoltarea produsului propriu Safetech, care va fi pus în funcțiune la finalizarea proiectului, respectiv iunie 2023, costul cu realizarea acestora fiind prezentat în secțiunea de cheltuieli. Variația acestor venituri este dată de execuția proiectului tehnic aprobat și nu are legătură cu activitatea curentă a firmei. Emitentul a solicitat modificarea proiectului tehnic, în sensul în care economiile realizate în cadrul investițiilor în active corporale și necorporale (infrastructură IT și securitate pentru dezvoltare organizațională) vor fi alocate pentru dezvoltarea de funcționalități suplimentare în cadrul platformei SafePIC.

Alte venituri din exploatare au scăzut cu 11%, ajungând la 174 mii lei. Ponderea majoră a acestor venituri reprezintă subvențiile pentru investiții transferate în venituri și care corespund amortizării înregistrate pentru soluția proprie (proiect fonduri nerambursabile, finalizat în 2019).

Cea mai mare contribuție la cheltuieli în semestrul 1 al anului 2022 a fost reprezentată de cheltuielile cu personalul, care au crescut cu 19%, ajungând la 4,4 milioane lei. Această creștere este determinată de extinderea echipei cu patru noi profesioniști, precum și de creșterile salariale. Ca parte a politicii standard de a rămâne un angajator competitiv, Compania continuă să majoreze salariile pe parcursul anului pentru a păstra cele mai bune talente, fapt care are în continuare un impact asupra cheltuielilor cu personalul pe parcursul anului.

A doua cea mai mare contribuție în privința costurilor vizează cheltuielile cu materiile prime și consumabilele, care au înregistrat o scădere de 43%, până la 2,7 milioane lei. Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 104% până la 3,7 milioane lei, creșterea fiind determinată pe o parte de cheltuielile efectuate cu transpunerea contabilității din ultimii trei ani conform standardelor IFRS, în vederea pregătirii Companiei pentru transferul pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București. Pe altă parte, această poziție include și costurile cu mărfurile, care au crescut. Scăderea cheltuielilor cu materialele și creșterea cheltuielilor cu mărfurile sunt în strânsă legătură, deoarece unele echipamente au fost vândute fără serviciile aferente implementării și au fost contabilizate ca vânzare de marfă.

Amortizarea și ajustările de valoare au crescut cu 9%, ajungând la 1,6 milioane lei în primele șase luni ale anului 2022. Această creștere este direct legată și de proiectul UE de cercetare și dezvoltare, care cuprinde o componentă de dezvoltare a achiziției de active imobilizate necesare desfășurării activității în scopul creșterii competitivității firmei (servere, laptop-uri, mobilier, monitoare, precum și o soluție de automatizare a proceselor). Aceste elemente de active imobilizate au fost achiziționate și puse în funcțiune în anul 2021, generând cheltuieli cu amortizarea lunară, prin amortizarea acestora prin metoda liniară.

Safetech a încheiat primul semestru al anului 2022 cu un rezultat operațional de 3,1 milioane lei, în creștere de 90% față de aceeași perioadă a anului 2021. Venitul financiar a atins 64 mii lei, o creștere cu 981% determinată de constituirea unui depozit cu excedentul de numerar, în timp ce cheltuielile financiare au scăzut cu 19%, până la 88 mii lei. Pe măsură ce rezultatul financiar s-a îmbunătățit, de la pierderea de 104 mii lei la o pierdere de 25 mii lei, rezultatul brut a ajuns la 3,1 milioane lei, în creștere de 90% față de aceeași perioadă a anului trecut când rezultatul brut s-a situat la 1,6 milioane lei.

Impozitul pe profit a crescut cu 47%, la 431 mii lei. Creșterea impozitului pe profit a fost mai lentă decât creșterea rezultatului net, deoarece compania sponsorizează un centru de recuperare a copiilor cu dizabilități. Valoarea sponsorizării este dedusă din impozitul pe profit conform legislației în vigoare (în 2021, sponsorizarea a fost dedusă la final de an, iar din 2022, deducerea este trimestrială). Prin urmare, Emitentul a încheiat primul semestru al anului 2022 cu un profit net de 2,6 milioane lei (0,06 lei rezultat net pe acțiune), mai mult decât dublu față de aceeași perioadă a anului 2021 când a înregistrat un profit net de 1,2 milioane lei (0,13 rezultat net pe acțiune).

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
	RON	RON
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	976.852	1.476.372
Dreptul de utilizare clădire	1.026.654	1.126.008
Imobilizări necorporale	19.087.881	15.337.969
Alte active pe termen lung	388.009	329.516
Impozit pe profit amânat	59.158	32.537
Total active imobilizate	21.538.554	18.302.401
Active circulante		

Stocuri	228.330	87.975
Creanțe comerciale și alte creanțe	7.775.995	7.423.583
Numerar și depozite pe termen scurt	8.122.459	6.214.754
Total active circulante	16.126.784	13.726.312
Total active	37.665.338	32.028.713
Capital propriu și datorii		
Capital subscris și vărsat	13.300.000	3.125.000
Capital subscris și nevărsat	-	2.803.231
Prime de capital la valoare nominală	2.865.991	2.375.000
Rezerve legale și alte rezerve	524.783	524.783
Rezultat reportat / (Pierdere cumulată)	4.006.358	5.552.034
Total capital propriu	20.697.132	14.380.048
Datorii pe termen lung		
Subvenții pentru investiții	10.981.391	8.601.180
Datorii aferente contractelor de leasing	992.728	1.133.966
Credite pe termen lung	-	-
Total datorii pe termen lung	11.974.120	9.735.146
Datorii curente		
Datorii comerciale și asimilate	2.754.050	4.735.899
Datorii privind impozitul pe profit	388.309	331.430
Împrumuturi pe termen scurt	-	995.248
Partea curentă împrumuturi pe termen lung	-	-
Datorii aferente contractelor de leasing	258.978	232.592
Alte datorii curente	1.564.544	1.590.144
Provizioane	28.206	28.206
Total datorii curente	4.994.086	7.913.519
Total datorii	16.968.206	17.648.665
Total capital propriu și datorii	37.665.338	32.028.713

Sursa: Situațiile financiare interimare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 (revizuite)

Activele totale au atins 37,7 milioane lei, în creștere de 18% de la începutul anului, determinată de avansul cu 18% a activelor imobilizate precum și cu 17% a activelor circulante, în principal a poziției de numerar, care a atins valoarea de 8,1 milioane lei.

Activele imobilizate au crescut în semestrul 1 al anului 2022 cu 18%, ajungând la 21,5 de milioane lei, determinate de creșterea cu 24%, până la 19,1 milioane lei, a imobilizărilor necorporale puse în funcțiune și a celor în curs de execuție, acestea reprezentând investițiile care se derulează cu realizarea produsului propriu din fonduri europene, proiectul SafePIC. Imobilizările corporale au scăzut cu 34%, până la 1 milion lei, datorită amortizării mijloacelor fixe aflate în funcțiune, în timp ce imobilizările financiare au rămas la același nivel de la începutul anului.

Activele circulante au crescut în primul semestru al anului 2022 cu 1%, ajungând la 16,1 milioane lei. Această categorie este formată, în primul rând, din creanțe comerciale și alte creanțe care au crescut cu 5% de la începutul anului. Creanțele comerciale, în valoare de 7,8 milioane lei, au rămas la același nivel în ciuda unei cifre de afaceri în creștere și reprezintă facturile care nu au fost încă încasate la 30 iunie 2022. Numerarul și depozitele pe termen scurt au crescut cu 31% de la începutul anului, până la 8,1 milioane lei, datorită capitalului atras de la investitori în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social încheiată în ianuarie 2022. Creșterea poziției de numerar se datorează dimensiunii tot mai mari a afacerii, gestionării bune a capitalului și nivelului ridicat de încasare a facturilor de la clienți.

De asemenea, de la începutul anului, Compania a rambursat creditele bancare, a efectuat plăți în avans pentru anumite echipamente și a asigurat fluxul de numerar necesar pentru derularea proiectelor europene, care va fi recuperat după aprobarea cererii de rambursare.

Stocurile au crescut cu 160%, ajungând la 228 mii lei, deoarece Compania avea la finalul primului semestru aferent anului 2022 soluții achiziționate care urmau să fie livrate clienților în al doilea semestru al anului 2022 și, de asemenea, a cumpărat un echipament necesar la nivel intern, dar care nu a fost încă pus în funcțiune.

Capitalurile proprii au crescut cu 44% de la începutul anului, ca urmare a creșterii cu 326% a capitalului subscris și vărsat care a atins valoarea de 13,3 milioane lei la 30.06.2022. Această creștere se datorează, în primul rând, operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar încheiată în ianuarie 2022, precum și capitalizării parțiale a primelor de emisiune în valoare de 9.975.000 lei și distribuirea de acțiuni gratuite către acționari în proporție de 3 acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută, operațiune încheiată în iunie 2022.

Datoriile totale au scăzut cu 4% de la începutul anului, ajungând la 17 milioane lei, din care datoriile pe termen lung reprezintă 12 milioane lei, în creștere de 23%. Compania nu avea datorii bancare pe termen lung la 30 iunie 2022, doar leasing în valoare de 1 milion lei la 30.06.2022, care a înregistrat o scădere de la începutul anului de 12%. Pe de altă parte, valoarea subvențiilor pentru investiții a crescut cu 28%, ajungând la 11 milioane lei și reprezintă sumele permise în cadrul proiectelor din fondurile UE.

Datoriile curente au scăzut cu 37%, ajungând la 5 milioane lei, această poziție constând, în principal, în datorii comerciale și asimilate, care au scăzut cu 42% de la începutul anului, până la 2,8 milioane de lei, deoarece, Emitentul a plătit facturile mai rapid, datorită poziției solide de numerar, construind astfel o relație comercială și mai bună cu furnizorii și partenerii săi de afaceri. A doua poziție ca mărime a fost cea de alte datorii curente, care a scăzut cu 2% în semestru 1 aferent 2022, până la 1,6 milioane lei. Aceste sume reprezintă, în principal, impozite și taxe datorate, precum și salariile datorate angajaților la 30 iunie 2022. Datoriile bancare pe termen scurt au fost stinse dată fiind poziția excelentă de numerar a Companiei, în timp ce leasingul financiar pe termen scurt a crescut cu 11%, până la 259 mii lei.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
	RON	RON
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit înainte de impozitare	3.037.220	1.507.146
Depreciere și amortizare	1.512.283	1.380.884
Depreciere aferentă drepturilor de utilizare a activelor	99.354	99.354
Impactul reversării reevaluării imobilizărilor corporale	-	-
Mișcare în deprecierea creanțelor comerciale	-	-
Mișcări în provizioane	-	-
(Câștig) / pierdere din vânzarea de mijloace fixe	-	-
Venituri din dobânzi	(47.925)	(95)
Cheltuieli cu dobânzile	66.599	77.534
Profit din exploatare, înainte de modificarea elementelor de capital circulant	4.667.531	3.064.823
Variația stocurilor	(140.354)	21.522
Variația în creanțe comerciale și alte creanțe	(352.412)	(926.500)
Variația în datorii comerciale și alte datorii	(2.182.548)	394.490



Variația impozitului pe profitul amânat	(26.621)	(13.725)
Numerar generat în activitatea operațională	1.965.596	2.540.610
Plăți de dobândă	(66.599)	(77.534)
Plăți de impozit pe profit	(401.200)	(388.346)
Numerar net generat din activitatea operațională	1.497.797	2.074.730
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		
Plăți pentru achiziții active necorporale	(6.391.830)	(5.210.047)
Plăți pentru achiziții de mijloace fixe	(143.117)	(732.375)
Dobânzi încasate	47.925	95
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	(6.487.023)	(5.942.328)
Numerar utilizat în activitățile de finanțare		
Creștere în capitalul social	7.371.769	2.500.000
Creșteri în prime de emisiune	490.991	-
Creșteri de subvenții	2.380.211	2.589.543
Mișcare în împrumuturile bancare	995.248	(87.500)
Dividende plătite	(4.154.837)	(255.822)
Plăți aferente contractelor de leasing	(186.450)	(157.278)
Numerar din (utilizat în) activitatea de finanțare	6.896.931	4.588.943
Creștere (descreștere) neta în numerar		
Numerar la începutul perioadei (1 ianuarie)	6.214.754	1.691.274
Numerar la sfârșitul perioadei (30 iunie)	8.122.459	2.412.619

Sursa: Situațiile financiare interimare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 (revizuite)

Safetech Innovations a raportat la 30.06.2022 flux de numerar net generat din activitate operațională în valoare de 1,5 milioane lei, în scădere cu 28% față de situația de la 30.06.2021. Deși profitul înainte de impozitare a crescut în primul semestru al anului 2022 versus aceeași perioadă a anului 2021, variația datorii comerciale și a altor datorii a condus la o ieșire netă de numerar din activitatea operațională. Activitatea de investiții a generat în primul semestru al anului 2022 ieșiri de numerar nete în valoare de 6,5 milioane lei, în creștere cu 9% față de ieșirile de numerar de 5,9 milioane lei în perioada similară a anului 2021. Numerarul din activitatea de finanțare a fost de 6,9 milioane lei la 30.06.2022, față de 4,6 milioane lei la 30.06.2021, în principal datorită capitalului pe care societatea l-a atras în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social finalizată în trimestrul 1 al anului 2022, care însă a fost compensat de dividendele plătite în primul semestru al anului 2022, care s-au ridicat la 4,2 milioane lei.

Conform prevederilor art. 19 din Regulamentul UE 2017/1129, ținând cont că informațiile financiare anuale și intermediare, dar și rapoartele de audit fac parte din informațiile ce pot fi incluse în prospect prin trimiteri, dacă au fost publicate anterior, prezentăm în continuare adresa de internet unde sunt disponibile rezultatele anuale auditate, precum și situațiile financiare individuale interimare, în format IFRS:

Situațiile financiare pregătite în conformitate cu IFRS pentru perioada 2019-2021, împreună cu raportul de audit, și situațiile financiare interimare pregătite în conformitate cu IFRS pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022, împreună cu raportul de revizuire, au fost publicate de Emitent în luna noiembrie a anului 2022, la adresa: <https://www.safetech.ro/ro/investitori/main-market/>.

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

(a) evoluția viitoare probabilă a emitentului;

(b) activitățile din domeniul cercetării și dezvoltării.

Cerințele prevăzute la punctul 7.1 pot fi îndeplinite prin includerea raportului administratorilor menționat la articolele 19 și 29 din Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului

Informații cu privire la evoluția viitoare probabilă a Emitentului, dar și activitățile din domeniul cercetării și dezvoltării sunt prezentate în cadrul rapoartelor curente pe care Emitentul le publică, cu privire la evenimentele esențiale ce fac parte din dezvoltarea și creșterea acestuia, precum și în cadrul rapoartelor financiare pe care Emitentul le publică pe site-ul propriu, și pe site-ul Bursei de Valori București, conform prevederilor legale în vigoare.

7.2 Profitul din exploatare

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

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

Cu toate acestea, având în vedere contextul geopolitic actual, rezultat inclusiv de invadarea Ucrainei de către Federația Rusă, situația socio-economică se poate deteriora într-un mod imprevizibil, ceea ce poate afecta în final veniturile Emitentului. Cu toate acestea, chiar și în acest context, SAFETECH, își menține bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2022, astfel cum acesta a fost aprobat în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 18.04.2022.

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

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

Secțiunea 8: RESURSELE DE CAPITAL

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

Capitalurile proprii ale Emitentului depășesc la finalul anului 2021 suma de 14,4 milioane lei. Suplimentar, în perioada decembrie 2021 – ianuarie 2022, Emitentul a finalizat o operațiune de majorare a capitalului social cu aporturi noi în numerar, în urma căreia capitalurile proprii ale Emitentului au crescut cu aproximativ 43%. Având în vedere perspectivele de dezvoltare ale Companiei, Emitentul ia în considerare și viitoare majorări de capital, atât cu acțiuni gratuite, cât și de atragere de noi resurse prin aporturi în numerar.

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

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

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

Conform informațiilor prezentate în secțiunea 7.1 din prezentul Prospect, precum și în secțiunile 8.1 și 8.2. de mai sus, Emitentul se finanțează în principal prin utilizarea fondurilor proprii – profitul obținut din activitate, precum și operațiuni de majorare a capitalului social.

Datoriile Emitentului sunt prezentate în mod succint mai jos:

Datorii pe termen lung	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Subvenții pentru investiții	8.601.180	2.898.682	5.913.106
Datorii aferente contractelor de leasing	1.133.966	1.344.152	1.526.313

Credite pe termen lung	-	-	86.914
Total datorii pe termen lung	9.735.146	4.242.835	7.526.333
Datorii curente			
Datorii comerciale și asimilate	4.735.899	1.530.600	2.612.276
Datorii privind impozitul pe profit	331.430	317.328	192.877
Împrumuturi pe termen scurt	995.248	995.248	1.272.969
Partea curentă împrumuturi pe termen lung	-	87.500	323.443
Datorii aferente contractelor de leasing	232.592	214.376	342.008
Alte datorii curente	1.590.144	1.775.640	1.928.106
Provizioane	28.206	-	-
Total datorii curente	7.913.519	4.920.692	6.671.679
Total datorii	17.648.665	9.163.527	14.198.012

Sursa: Extras din situațiile financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 (auditate)

Datoriile pe termen lung au scăzut în 2020, ajungând la 4,2 milioane lei, iar în 2021 au crescut din nou, ajungând la 9,7 milioane lei. Această creștere a fost determinată de creșterea valorii subvențiilor pentru investiții. În ceea ce privește datoria bancară – în 2020 și 2021, societatea nu a avut credite pe termen lung, doar contracte de leasing, care au scăzut de la an la an.

Datoriile curente au ajuns la 31.12.2021 la 7,9 milioane lei. Această poziție a fost constituită în anul 2021 în principal din datorii comerciale și asimilate. Această creștere, similară cu creanțele comerciale, a fost determinată de creșterea dimensiunilor afacerii. Împrumuturile pe termen scurt au rămas constante.

Alte datorii pe termen scurt au ajuns în 31.12.2021 la 1,6 milioane lei, această poziție incluzând salarii pentru angajați, plătite la începutul lui ianuarie 2021, TVA cu scadență la sfârșitul lunii ianuarie 2021, dar și impozite și taxe pe salarii.

Datorii pe termen lung	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Subvenții pentru investiții	10.981.391	8.601.180
Datorii aferente contractelor de leasing	992.728	1.133.966
Credite pe termen lung	-	-
Total datorii pe termen lung	11.974.120	9.735.146
Datorii curente		
Datorii comerciale și asimilate	2.754.050	4.735.899
Datorii privind impozitul pe profit	388.309	331.430
Împrumuturi pe termen scurt	-	995.248
Partea curentă împrumuturi pe termen lung	-	-
Datorii aferente contractelor de leasing	258.978	232.592
Alte datorii curente	1.564.544	1.590.144
Provizioane	28.206	28.206
Total datorii curente	4.994.086	7.913.519
Total datorii	16.968.206	17.648.665

Sursa: extras din situațiile financiare interimare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 (revizuite)

Datoriile totale au scăzut cu 4% de la începutul anului, ajungând la 17 milioane lei, din care datoriile pe termen lung reprezintă 12 milioane lei. Compania nu avea datorii bancare pe termen lung la 30 iunie 2022, doar leasing în valoare de 1 milion lei la 30.06.2022. Pe de altă parte, valoarea subvențiilor pentru investiții a crescut cu 28% și reprezintă sumele primite în cadrul proiectelor din fondurile UE.

Datoriile curente au scăzut cu 37%, ajungând la 5 milioane lei, această poziție constând, în principal, în datorii comerciale și asimilate, deoarece, Emitentul a plătit facturile mai rapid, datorită poziției solide de numerar, construind astfel o relație comercială și mai bună cu furnizorii și partenerii săi de afaceri. A doua poziție ca mărime a fost cea de alte datorii curente, care a scăzut cu 2% în primul semestru al anului 2022, până la 1,6 milioane lei. Aceste sume reprezintă, în principal, impozite și taxe datorate, precum și salariile datorate angajaților la 30 iunie 2022. Datoriile bancare pe termen scurt au fost stinse dată fiind poziția excelentă de numerar a Companiei, în timp ce leasingul financiar pe termen scurt a crescut cu 11%.

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

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

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

Emitentul va utiliza suma de aproximativ 195.000 lei din surse proprii, reprezentând contribuția la capitalul social al SAFETECH CYBERSECURITY LIMITED CYBER RISK MANAGEMENT SERVICES L.L.C..

Emitentul estimează că va utiliza, în luna ianuarie a anului 2023, suma de aproximativ 350.000 de dolari finanțată din sumele atrase în cadrul majorării de capital social ce a avut loc în perioada decembrie 2021 – ianuarie 2022, în vederea înființării companiei din Statele Unite ale Americii, suma urmând a fi utilizată ulterior momentului înființării companiei ce urmează să aibă loc până la începutul trimestrului 2 al anului 2023.



Secțiunea 9: CADRUL DE REGLEMENTARE

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

Emitentul este guvernat de legea română. Cadrul de reglementare în care funcționează Emitentul include legislația națională, precum și legislația UE specifică, inclusiv, dar fără a se limita la:

- Directiva UE 2016/1148 a Parlamentului European și a Consiliului aprobată în 2016 privind măsuri pentru un nivel comun ridicat de securitate a rețelelor și a sistemelor informatice în Uniune;
- Legea nr. 362/2018 privind asigurarea unui nivel comun ridicat de securitate a rețelelor și sistemelor informatice
- Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;



Secțiunea 10: INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE

10.1 O descriere a:

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

În cursul anului 2022, Emitentul a resimțit efectul următoarelor tendințe socio-economice:

- **Necesitatea unui management eficient al capitalului uman** – Acest trend se observă de câțiva ani și se manifestă în mod deosebit în industria IT, în special în cea de securitate cibernetică, în cadrul căreia Emitentul operează. În cadrul acestei industrii, orice persoană poate presta servicii de oriunde se află, pentru clienți din orice parte a lumii. Astfel, piața românească de experți IT, și în special de experți în securitate cibernetică, este o piață cu concurență globală. Ca urmare a existenței unor companii multinaționale cu sediul în România, dar și a unor platforme de freelancing care acceptă cetățeni români ca membri ai platformei, se generează opțiuni numeroase pentru personalul calificat, acest lucru traducându-se printr-o creștere a costurilor cu resursa umană. Conducerea Emitentului recunoaște aceste posibilități pe care angajații SAFETECH le au, precum și faptul că resursa umană reprezintă cel mai mare atu al Companiei. Din acest motiv, în încercarea de a fideliza propriul personal, în cadrul AGEA din luna iulie a anului 2022, acționarii au aprobat un program de tip Stock Option Plan, care, printre altele, are scopul de a crește gradul de retenție a angajaților SAFETECH, precum și de a putea aduce personal nou în poziții cheie ce pot ajuta la dezvoltarea Companiei;
- **Comoditizarea serviciilor IT** – Acest trend conduce la scăderea prețurilor de vânzare pentru produsele și serviciile Emitentului, fapt care, combinat cu creșterea costului resurselor umane, generează o presiune asupra marjei brute (venituri minus costuri directe). Suplimentar, aceasta induce clienților preferința de a plăti doar ce consumă, îndepărtându-se de la abonamente sau investiții majore în avans;
- **Creșterea solicitărilor serviciilor de Securitate cibernetică** – Potrivit datelor NIST, 2021 a fost al cincilea an consecutiv în care s-a înregistrat o creștere a numărului de vulnerabilități raportate, evoluție explicată de specialiști prin faptul că pandemia obligă companiile să grăbească ritmul de adoptare a aplicațiilor în mediile de producție, codul acestora trecând prin mai puține cicluri de control al calității. Pe de altă parte, în anul 2021 s-a înregistrat o creștere substanțială a volumului de atacuri – de peste 50%, conform Check Point Research. Pentru 2022, specialiștii estimează creșterea în continuare a numărului de atacuri și vulnerabilități, evoluție care va obliga companiile să renunțe la „improvisații” și să adopte soluții cu eficiență confirmată, cum sunt cele oferite de către SAFETECH. Într-un studiu publicat de ESET în 2021 cu privire la 24 de țări europene care au implementate cele mai bune practici de securitate cibernetică (European Cybersecurity Index), România a ocupat ultimul loc, având multe lucruri de îmbunătățit în această direcție. La polul opus, pe primele trei locuri s-au situat Portugalia, Lituania și Slovacia.

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

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

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

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

Cu toate acestea, având în vedere contextul geopolitic actual, rezultat inclusiv de invadarea Ucrainei de către Federația Rusă, situația socio-economică poate fluctua într-un mod imprevizibil, ceea ce poate afecta în final veniturile Emitentului. Cu toate acestea, chiar și în acest context, SAFETECH, își menține bugetul de venituri și cheltuieli, astfel cum acesta a fost aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din luna aprilie a anului 2022.



Secțiunea 11: PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL

11.1 În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare. În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă. O astfel de previziune sau estimare nevalabilă nu face obiectul cerințelor de la punctele 11.2 și 11.3

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

Emitentul operează anual cu un Buget de Venituri și Cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor. Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2022 este disponibil la adresa: <https://www.safetech.ro/wp-content/uploads/2022/03/EN-SAFE-BVC-2022.pdf>

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

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

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

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



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

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

Consiliul de Administrație (CA) al Emitentului

Administrarea Emitentului se face de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri, aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 18.04.2022:

1. Victor Gânsac;
2. Alexandru – Florin Mihailciuc;
3. Mircea Varga

Victor Gânsac - Președintele CA și Director General

Președintele CA a fost numit prin intermediul Hotărârii AGOA din data de 18.04.2022, în temeiul CV-ului domnului Victor Gânsac – cetățean român, adresa de la locul de muncă al Președintelui CA este adresa de corespondență a Emitentului, București, Sector 2, Strada Frunzei nr. 12-14, etajele 1-2, cod poștal 021533. Domnul Victor Gânsac este cofondator al Emitentului și deține 36,7626% din acțiunile emise de Emitent. Totodată, dl. Victor Gânsac îndeplinește și funcția de Director General.

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

- (i) nu a fost membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comandat, în orice moment în ultimii 5 ani, în cadrul unei alte societăți;
- (ii) nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- (iii) nu a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare; și
- (iv) nu a fost incriminat și/sau sancționat de către autoritățile statutare sau de reglementare. Totodată acesta nu a fost împiedicat de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Președintele CA își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, conform Hotărârii AGOA din data de 18.04.2022.

Educație:

- **2002:** Diplomă de Inginer / Studii superioare de lungă durată (Știința sistemelor de calcul) – Facultatea de Automatică și Calculatoare, Universitatea Politehnică București;
- **Certificări:** CISSP (Certified Information Systems Security Professional), CSSLP (Certified Secure Software Lifecycle Professional), CISA (Certified Information Systems Auditor), CISM (Certified Information Security Manager), CIPT (Certified Information Privacy Technologist) și GICSP (Global Industrial Cyber Security Professional)

Experiență profesională:

- **18.04.2022 – prezent:** Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al Safetech Innovations;
- **01.06.2011 – 18.04.2022:** Administrator Unic al Safetech Innovations;
- **01.01.2010 – 31.05.2011:** Manager Departament Managementul Securității din cadrul Direcției Securitate Bancară (Raiffeisen Bank);
- **01.05.2007 – 31.12.2009:** Coordonator Strategia și Planificarea Securității din cadrul Departamentului Managementul Securității (Raiffeisen Bank);
- **01.06.2002 – 30.04.2007:** Administrator Rețea (Raiffeisen Bank).

Alexandru – Florin Mihailciuc – Membru neexecutiv și independent al CA

Domnul Alexandru – Florin Mihailciuc a fost numit prin intermediul Hotărârii AGOA din data de 18.04.2022, în temeiul CV-ului acestuia – cetățean român, adresa de la locul de muncă al domnului Mihailciuc este adresa de corespondență a Emitentului, București, Sector 2, Strada Frunzei nr. 12-14, etajele 1-2, cod poștal 021533.

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

- (i) nu a fost membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, în orice moment în ultimii 5 ani, în cadrul unei alte societăți;
- (ii) nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- (iii) nu a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare; și
- (iv) nu a fost incriminat și/sau sancționat de către autoritățile statutare sau de reglementare. Totodată, acesta nu a fost împiedicat de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Domnul Mihailciuc își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, conform Hotărârii AGOA din data de 18.04.2022.

Educație:

- **2011:** Academia de Studii Economice București – Doctorat (Economia Mediului);
- **2009:** Academia de Studii Economice București – Diplomă de Master (Economia Mediului);
- **2008:** Universitatea Româno – Americană – Diplomă de Licență (European Integration Economics);
- **2007:** Academia de Studii Economice București – Diplomă de Licență (Economia Mediului).

Experiență profesională:

- **Septembrie 2020 – prezent:** Vice President, Sales Engineering, Customer Success & Renewals Lead EMEA (UiPath);
- **2017 – 2020:** Vice President, Global Head of Sales Engineering (UiPath);
- **2015 – 2017:** Assistant Vice President, End User Computing & Customer Service Practice & Solutions Leader EMEA and LATAM regions (GENPACT);



- **2014 – 2015:** Senior Manager, Global Account Manager & EUC Practice and Solutions Lead EMEA (GENPACT);
- **2013 – 2014:** Senior Manager, Global Account Manager (GENPACT);
- **2013 – 2013:** Manager, Regional Program Manager (GENPACT);
- **2011 – 2013:** Project Manager (BPM Wave – Software Development and IBM official solutions integrator);
- **2009 – 2011:** Sales & Acquisition Manager (ALTO IMPEX– Dairy Industry);
- **2007 – 2009:** Management Trainee in IT Services (GENPACT);
- **2005 – 2007:** Part Time IT Analyst (Alpen Rose International – Petrochemical Industry).

Mircea Varga – Membru neexecutiv și independent al CA

Domnul Mircea Varga a fost numit prin intermediul Hotărârii AGOA din data de 18.04.2022, în temeiul CV-ului acestuia – cetățean român, adresa de la locul de muncă al domnului Varga este adresa de corespondență a Emitentului, București, Sector 2, Strada Frunzei nr. 12-14, etajele 1-2, cod poștal 021533.

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

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

Domnul Varga ocupă și funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Teilor Holding S.A., Administrator al Invest Intermed GF IFN S.R.L., Administrator al Teilor Invest Exchange S.R.L. și Administrator și Asociat majoritar al Strong Business S.R.L..

Domnul Varga își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat, conform Hotărârii AGOA din data de 18.04.2022.

Educație:

- **1999 – 2001:** Corpul Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România – Expert contabil și contabil autorizat
- **1996 - 1997:** Universitatea de Vest din Timișoara – Diplomă de Master (Analiză și Diagnoză a Afacerilor)
- **1991 – 1996:** Universitatea de Vest din Timișoara – Diplomă de Licență (Managementul Construcțiilor, Transporturilor și Telecomunicațiilor)

Experiență Profesională:

- **2022 – prezent,** Board Member, Sfatech Innovation S.A.
- **2021 – prezent,** Administrator, Invest Intermed GF IFN S.R.L.
- **2021 – prezent,** Administrator, Teilor Invest Exchange S.R.L.
- **2020 – prezent,** Board Member, Teilor Holding S.A. (în prezent, Președinte al Consiliului de Administrație)

- **2020 – 2020**, Chairman Of The Board, Smart Plantation
- **2019 – 2020**, Board Member, Allianz-Tiriac Pensii Private
- **2014 – 2020**, Chief Financial Officer and Member of the Board, Tiriac Group
- **2014 – 2020**, Managing Shareholder, GlobeGround Romania
- **2014 – 2020**, Managing Shareholder, Bucharest International Cargo Centre SA (BICC)
- **2014 – 2020**, Managing Shareholder, Meteor SA
- **2014 – 2020**, Managing Shareholder, Universal SA
- **2014 – 2014**, Chief Financial and Administrative Officer, EnergoBit Group
- **2008 – 2014**, Chief Financial Officer and Board Member, Macon Group
- **2006 – 2008**, Chief Financial and Country Holding Officer, Electrolux Romania
- **2005 – 2006**, Chief Financial Officer, Euroholding Group
- **2005 – 2006**, Executive Director European Drinks Group
- **1996 – 2005**, Audit Manager, Resident Manager for Transylvania, Pricewaterhouse Coopers Romania

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

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



Secțiunea 13: REMUNERAȚII ȘI BENEFICII

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

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

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 18.04.2022 a aprobat remunerația membrilor Consiliului de Administrație, respectiv Politica de remunerare a Emitentului, astfel:

- 5.000 lei / lună brut pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație, cu excepția președintelui;
- 6.000 lei / lună brut pentru Președintele Consiliului de Administrație;
- Directorul General / ceilalți directori care sunt numiți dintre membrii Consiliului de Administrație beneficiază de o remunerație suplimentară de până la 21.000 lei / lună brut;

De asemenea, în conformitate cu hotărârile AGOA și AGEA din data de 21.07.2022, prin care a fost aprobat un plan de remunerare și compensare a personalului cheie (Stock Option Plan – „SOP”) și prin care a fost modificată politica de remunerare a Emitentului, membrii Consiliului de Administrație au posibilitatea participării într-un astfel de program de tip Stock Option Plan, în condițiile stabilite de către adunarea generală a acționarilor care aprobă un astfel de plan.

Conform condițiilor programului SOP aprobat în data de 21.07.2022, acționarii semnificativi ai Emitentului nu vor participa în cadrul programului SOP, chiar dacă sunt îndeplinite toate condițiile de eligibilitate.

Pentru anul fiscal încheiat la data de 31.12.2021, domnul Victor Gânsac, în calitate de Administrator Unic al Emitentului, a primit o remunerație fixă lunară brută în cuantum de 31.397,5 lei.

În anul fiscal încheiat la data de 31.12.2021, Alexandru – Florin Mihailciuc și Mircea Varga nu au făcut parte din organele de conducere ale Emitentului.

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

Pentru anul fiscal încheiat la data de 31.12.2021, domnului Victor Gânsac, în calitate de Administrator Unic al Emitentului, i-a fost alocată suma de 10.950 lei sub formă de beneficii reprezentând abonament clinică privată, abonament telefonie, combustibil auto serviciu.

În anul fiscal încheiat la data de 31.12.2021, Alexandru – Florin Mihailciuc și Mircea Varga nu au făcut parte din organele de conducere ale Emitentului.



Secțiunea 14: FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE

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

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

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021, administrarea societății Safetech Innovations S.A. a fost asigurată de către Administratorul Unic Victor Gânsac. Mandatul Administratorului Unic a avut o durată de 2 ani.

Odată cu Adunarea Generală Ordinară din data de 18.04.2022, prin care acționarii Emitentului au hotărât modificarea actului constitutiv și numirea unui Consiliu de Administrație, mandatul Administratorului Unic a încetat. Conform hotărârii AGOA din 18.04.2022, membrii Consiliului de Administrație sunt aleși pe o durată de 2 ani de la data numirii.

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

Nu există contracte de prestări servicii între membrii organelor de administrare și Emitent. Administratorii își desfășoară activitatea conform modelului de contract de mandat aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor în luna aprilie a anului 2022. În caz de denunțare unilaterală a contractului de management de către Emitent, administratorul al cărui contract este încetat este îndreptățit să primească din partea Emitentului o plată compensatorie echivalentă cu două remunerații lunare.

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

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

Comitetul de audit va fi compus din:

- Mircea Varga - Președinte;
- Alexandru – Florin Mihailciuc - membru;

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

- Supervizarea tuturor aspectelor referitoare la audit și riscuri la nivelul Emitentului;
- Verificarea și controlarea gradului de adecvare, independență și eficiență a departamentului de audit intern;
- Analizarea și verificarea corectitudinii situațiilor financiare ale Emitentului, precum și a altor rapoartări importante;
- Monitorizarea și verificarea independenței, obiectivității și eficienței auditorului extern;
- Verificarea și controlarea gradul de adecvare, independență și eficiență a departamentului de gestiune a riscurilor;
- Monitorizarea îndeaproape a profilului de risc al Emitentului și principalele expuneri și transmiterea de informații relevante Consiliului de Administrație, în mod periodic.



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

Comitetul de remunerare va fi compus din:

- Alexandru – Florin Mihailciuc - Președinte;
- Mircea Varga - membru;

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

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

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

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

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

Începând cu raportul financiar aferent anului 2022, Emitentul va raporta conform Codului de Guvernare Corporativă aplicabil societăților listate pe piața principală a Bursei de Valori București.

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

Cu excepția constituirii comitetelor menționate mai sus, care își vor începe activitatea odată cu admiterea Emitentului pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, respectiv adoptarea unor Regulamente care să reglementeze activitatea Consiliului de Administrație și a acestor comitete, Emitentul nu anticipează efecte potențiale semnificative asupra guvernării corporative.

Secțiunea 15: ANGAJAȚII

15.1 Numărul de angajați la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice sau numărul mediu de angajați pentru fiecare exercițiu financiar din perioada în cauză, până la data documentului de înregistrare (precum și modificările acestor cifre, dacă sunt semnificative) și, dacă este posibil și dacă aceste informații sunt semnificative, o defalcare a angajaților pe principalele categorii de activități și locații geografice. În cazul în care emitentul utilizează un număr semnificativ de angajați temporari, se includ, de asemenea, informații privind numărul mediu de angajați temporari pentru cel mai recent exercițiu financiar

Emitentul avea, la data de 30 iunie 2022, 48 de angajați, o creștere cu 9% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021. 87% din angajații Emitentului au studii superioare (universitare). Împărțirea angajaților pe departamente este următoarea:

- Direcția Comercială: 8;
- Direcția Dezvoltare, Strategie și Afaceri Internaționale: 2;
- Direcția Economică și De Personal: 4;
- Direcția Servicii Securitatea Informației: 11;
- Departament Servicii Monitorizare Securitate Cibernetică: 13;
- Direcția Cercetare – Inovare: 9;
- Director General: 1.

La nivelul Emitentului există negociat un contract colectiv de muncă, salariații nefiind organizați în sindicat. Contractul colectiv de muncă a fost negociat cu un reprezentant al salariaților și este înregistrat la ITM.

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

În ceea ce privește participarea la capitalul social al Emitentului a membrilor Consiliului de Administrație, domnul Victor Gânsac deține 36,7626 % din capitalul social al Emitentului, iar domnul Mircea Varga și domnul Alexandru – Florin Mihailciuc nu dețin acțiuni în cadrul Emitentului.

În luna iulie a anului 2022, acționarii Emitentului au aprobat un program de remunerare și recompensare de tip Stock Option Plan, în cadrul căruia pot fi beneficiari ai programului SOP inclusiv membrii organelor de conducere ale Emitentului.

Astfel, în perioada 03-10.11.2022 Emitentul a încheiat contracte de acordare opțiuni în baza programului SOP cu domnii Mircea Varga și Alexandru-Florin Mihailciuc, fiecare dintre aceștia având posibilitatea, la momentul împlinirii termenului de opțiune (12 luni de la data semnării contractelor de acordare opțiuni) de a își exercita opțiunile dobândite prin intermediul contractelor de acordare opțiuni.

Domnilor Varga și Mihailciuc li s-au acordat câte 15.000 de opțiuni, fiecare opțiune dând dreptul de a obține cu titlu gratuit o acțiune a Emitentului.

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

- Cifra de afaceri a Emitentului să atingă valoarea specificată în cadrul contractelor de acordare opțiuni;
- Profitul Emitentului să atingă valoarea specificată în cadrul contractelor de acordare opțiuni;
- Să se înregistreze un nivel minim de îndeplinire a obiectivelor de performanță, evaluarea realizându-se pe o scară de la 1 la 10.

În vederea stabilirii de către Consiliul de Administrație sau de către persoana împuternicită de către acesta, a gradului de îndeplinire a obiectivelor de performanță individuale a titularului de opțiuni, se vor utiliza următoarele criterii de evaluare generale:

- Responsabilitatea față de sarcinile primite;
- Autonomie;
- Lucru în echipă;
- Inițiativa;
- Respectarea normelor și regulilor Societății, a politicilor și procedurilor de lucru ale acesteia;
- Gradul de îndeplinire a obiectivelor individuale și a celor financiare;
- Modul de îndeplinire a obiectivelor individuale;
- Calitate.

Evaluarea obiectivelor individuale ale titularului de opțiuni se va efectua în conformitate cu formularul de evaluare aprobat în prealabil de Consiliul de Administrație, prin notarea gradului de îndeplinire al acestora cu note de la 1 la 10.

De asemenea, pentru a putea fi exercitate opțiunile, contractele mai prevăd îndeplinirea următoarelor condiții generale:

- Raportul de audit asupra situațiilor financiare ale Emitentului, este fără calificări semnificative, respectiv fără calificări care să aibă un impact semnificativ asupra Emitentului. Pentru evitarea oricărui dubiu, aceste calificări vor fi analizate din perspectiva îndeplinirii în mod defectuos a atribuțiilor de serviciu, direct sau indirect, ale fiecărei persoane eligibile, și/sau ale persoanelor din subordinea acestuia;
- Persoana eligibilă a primit confirmare din partea Emitentului cu privire la faptul că și-a îndeplinit condițiile de exercitare a opțiunilor.

Este important de precizat în mod expres faptul că acționarii semnificativi ai Societății nu pot fi beneficiari ai planului SOP, indiferent dacă îndeplinesc sau nu criteriile de eligibilitate stabilite în plan.

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

După cum este menționat în cadrul secțiunii 15.2. de mai sus, în luna iulie a anului 2022, acționarii Emitentului au aprobat un program de remunerare și recompensare de tip Stock Option Plan, în cadrul căruia pot fi beneficiari inclusiv angajați ai Emitentului.

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

Informații în legătură cu structura completă a planului SOP pot fi regăsite în documentele suport aferente AGA din luna iulie (<https://www.safetech.ro/ro/investitori/adunari-generale/>), precum și în cadrul Hotărârii AGEA prin care a fost aprobat acest plan (https://www.bvb.ro/info/Raportari/SAFE/SAFE_20220722005300_SAFE-Raport-Curent-28-2022-RO.pdf)

Numărul total de Acțiuni care sunt disponibile pentru atribuire cu titlu gratuit, pe durata Planului, este de 6.650.000 și, în niciun caz, nu va putea depăși în niciun moment 10% din capitalul social al Societății. Acest plafon reprezintă plafonul maxim permis de lege ce putea fi aprobat de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor și nu constituie o obligație sau un angajament al Emitentului de a distribui toate aceste acțiuni prin intermediul planului SOP.

Condițiile prevăzute în cadrul contractelor încheiate cu angajații Emitentului sunt cele prevăzute în secțiunea 15.2. de mai sus.

În perioada 03-10.11.2022 Emitentul a încheiat contracte de acordare opțiuni în baza programului SOP descris mai sus, pentru un număr total de 316.600 acțiuni, inclusiv cele acordate domnilor Varga și Mihailciuc, după cum este descris în secțiunea 15.2. de mai sus.

Secțiunea 16: ACȚIONARIII PRINCIPALI

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

La data Prospectului, cu excepția fondatorilor, Victor Gânsac și Paul Rusu, nu existau acționari care să dețină cel puțin 5% din capitalul social al Emitentului.

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

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

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

Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului constitutiv. Structurile și procesele de guvernanță corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului. La data Prospectului, Emitentul este controlat, în mod direct, de acționarii Victor Gânsac, care deține un procent de 36,7626% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului, și Paul Rusu, care deține un procent de 36,7402% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului.

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

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



Secțiunea 17: TRANZACȚIILE CU PĂRȚI AFILIATE

17.1 Trebuie comunicate detalii privind tranzacțiile cu părți afiliate [care, în acest sens, sunt cele prevăzute în standardele adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului], încheiate de emitent în perioada vizată de informațiile financiare istorice, până la data documentului de înregistrare, în conformitate cu standardul relevant adoptat în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, dacă este aplicabil. Dacă standardele în cauză nu i se aplică emitentului, se publică următoarele informații: (a) natura și quantumul tuturor tranzacțiilor care, luate separat sau în ansamblu, sunt semnificative pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică quantumul soldului de rambursat; (b) quantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului

Informațiile prezentate în această secțiune au ca sursă situațiile financiare ale Emitentului, întocmite cu scop special (nestatutare) în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) pentru exercițiile financiare încheiate la datele de 31.12.2019, 31.12.2020 și 31.12.2021, respectiv situațiile financiare individuale interimare simplificate ale Emitentului întocmite în conformitate cu IFRS pentru perioada de 6 luni încheiată la 30.06.2022.

Emitentul a adoptat pentru prima oară Standardele Internaționale de Raportare Financiară la data de 31 Decembrie 2021. Prin urmare, Emitentul a retransmis poziția financiară pentru doi ani anteriori, 2019 și 2020, raportată anterior în conformitate cu Ordinul Nr. 1802 din 29 decembrie 2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate (GAAP).

Situațiile financiare individuale interimare ale Emitentului întocmite pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 au fost revizuite de către auditor Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L..

(i) **Sume datorate și de primit de la entitățile afiliate și alte părți legate aferente exercițiilor financiare încheiate la data de 31 decembrie 2019, 2020 și 2021:**

Creanțe și datorii de la/către entitățile afiliate / alte părți legate

	Sold la	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON	RON
Creanțe Safetech Intelligence S.R.L	393.043	473.043	473.043
Datorii Safetech Intelligence S.R.L	-	86.959	437.309

Nu există tranzacții ale societății către companiile afiliate în balanță în perioadele care se încheie la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2020 sau 31 decembrie 2019 în afară de compensări de sume.

Compensații acordate personalului cheie de conducere din cadrul Societății

Administratorii, directorii și comisia de supraveghere

În anii 2019, 2020, 2021, Emitentul a plătit următoarele sume către administratori, directori care includ indemnizații, dividende și taxe:

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON	RON
	980.149	1.436.390	1.297.955
Total	980.149	1.436.390	1.297.955

Sursa: Situațiile financiare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 (auditate)

La 31 decembrie 2021, Emitentul avea administrator unic remunerat care face parte din managementul executiv.

La 31 decembrie 2019, 2020 și 2021, Emitentul nu avea nici o obligație privind plata pensiilor către foștii asociați sau membri ai conducerii executive.

La încheierea exercițiului financiar nu există garanții sau obligații viitoare preluate de Emitent în numele administratorilor sau directorilor.

(ii) Sume datorate și de primit de la entitățile afiliate și alte părți legate aferente semestrului încheiat la 30 iunie 2022:

Creanțe și datorii de la/către entitățile afiliate / alte părți legate:

	Sold la 30 iunie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
	RON	RON
Creanțe Safetech Intelligence S.R.L	393.043	393.043
Datorii Safetech Intelligence S.R.L	-	-

Sursa: Situațiile financiare interimare pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 (revizuite)

Nu există alte tranzacții ale societății către companiile afiliate în balanță în perioadele care se încheie la 30 iunie 2022, 31 decembrie 2021 în afară de compensări de sume.

Compensații acordate personalului cheie de conducere din cadrul Societății

Administratorii, directorii și comisia de supraveghere

În 2021 și primul semestru al anului 2022 Emitentul a plătit următoarele sume către administratori, directori care includ indemnizații, dividende și taxe:

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
	RON	RON
	3.947.024	980.149
Total	3.947.024	980.149

La 30 iunie 2022, Emitentul avea Consiliul de Administrație remunerat, Președintele Consiliului de Administrație făcând parte din managementul executiv.

La 30 iunie 2022, Societatea nu avea nici o obligație privind plata pensiilor către foștii asociați sau membri ai conducerii executive.

La încheierea exercițiului financiar nu există garanții sau obligații viitoare preluate de Societate în numele administratorilor sau directorilor.



Secțiunea 18: INFORMAȚII FINANCIARE ISTORICE

18.1 Informații financiare istorice

18.1.1 Informații financiare istorice

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

18.1.2 Modificarea datei de referință contabilă

Nu este cazul.

18.1.3 Modificarea cadrului contabil.

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

18.1.6 Situațiile financiare consolidate

Emitentul nu întocmește situații financiare consolidate.

18.2 Informații financiare interimare și alte informații financiare

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

18.3 Auditarea informațiilor financiare anuale istorice

Auditorul Emitentului este Baker Tilly Klitou And Partners S.R.L. persoană juridică, având sediul în Mun. București, Sector 2, Șos. Pipera nr. 42, Biroul nr.2, Globalworth Plaza, Etaj 7, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5434/2003, având CUI 15381680.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

18.4 Informații financiare pro forma

Nu este cazul.

18.5 Politica de distribuire a dividendelor

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

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



Politica de dividende a Companiei este disponibilă pe pagina de internet a Societății, <https://www.safetech.ro/ro/investitori/guvernanta-corporativa/>.

18.5.2 Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat

Pentru anul 2019, societatea a aprobat distribuirea de dividende în cuantum de 57,75% din profitul net, reprezentând 720.000 lei. Dividendul brut distribuit a fost în cuantum de 14,4 lei pentru fiecare parte socială deținută (50.000 părți sociale).

Pentru anul 2020, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Companiei a aprobat distribuirea de dividende în numerar, în valoare de 437.500 lei. Dividendul brut distribuit a fost în cuantum de 0,14 lei pentru fiecare acțiune deținută. De asemenea, în cadrul aceleiași Adunări Generale, s-a aprobat capitalizarea a 2.500.000 lei din profitul nedistribuit în vederea majorării capitalului social și distribuirea de acțiuni gratuite (3.125.000 acțiuni).

Pentru anul 2021, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Companiei a aprobat distribuirea de dividende în numerar, în valoare de 4.156.250 lei, dividendul brut distribuit fiind în cuantum de 0,25 lei per acțiune (16.625.000 acțiuni).

Diminuarea dividendului brut per acțiune, începând cu anul 2020, reprezintă o consecință a majorărilor de capital social ce au avut loc la nivelul Companiei, atât în vederea listării companiei pe piața AeRO a Bursei de Valori București, cât și prin distribuirea de acțiuni gratuite ori prin contribuții în numerar, ce au avut loc în fiecare dintre perioadele relevante.

18.6 Proceduri judiciare și de arbitraj

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

Emitentul declară că nu deține informații în legătură cu vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj în ultimele 12 luni, care ar putea să aibă sau a avut efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității.

18.7 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

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

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

Secțiunea 19: INFORMAȚII SUPLIMENTARE

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

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

(a) capitalul social autorizat total al emitentului;

Capitalul social subscris și vărsat al Emitentului este de 13.300.000 lei.

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

Numărul de acțiuni emise și achitate integral este de 66.500.000.

Nu există acțiuni emise, dar neachitate integral.

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

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,2 lei.

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

Data	Nr. acțiuni	Detalii
01.01.2022	15.625.000	
28.02.2022	16.625.000	Majorare de capital social prin emisiunea unui număr de 1.000.000 acțiuni cu exercitarea dreptului de preferință acordat tuturor acționarilor înscrși în registrul Emitentului la data de 31.08.2021 și persoanelor care au dobândit drepturi de preferință în perioada de tranzacționare a acestora.
10.06.2022	66.500.000	Majorare de capital social prin emisiunea unui număr de 49.875.000 acțiuni cu acordarea de acțiuni cu titlu gratuit – trei acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută de acționarii înscrși în registrul Emitentului la data de 09.06.2022.

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

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

Nu este cazul.

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

La data prezentului Prospect, Emitentul deține un număr de 433.703 acțiuni proprii, având o valoare contabilă de 1.153.990,43 lei și o valoare nominală de 0,2 lei / acțiune.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU 2021 (RON)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold inițial 1 ianuarie 2021	625.000	2.375.000	154.782	2.818.701	5.973.483
Profitul exercițiului	-	-	-	6.031.236	6.017.236
Creșterea capitalului social	2.803.231	-	-	-	2.803.231
Constituire rezervă legală	-	-	370.001	(370.001)	-
Majorare capital din repartizarea profitului anului 2020	2.500.000	-	-	(2.500.000)	-
Repartizare dividende	-	-	-	(437.500)	(437.500)
Depreciere rezervă din reevaluare	-	-	-	11.427	11.427
Impozit amânat rezervă reevaluare	-	-	-	(1.829)	(1.829)
Sold final 31 decembrie 2021	5.928.231	2.375.000	524.783	5.552.034	14.380.048

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU 2020 (RON)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold inițial 1 ianuarie 2020	400	-	1.319	1.157.775	1.159.494
Profitul exercițiului	-	-	-	3.047.489	3.047.489
Creșterea capitalului social	125.000	-	-	-	125.000
Constituire rezervă legală	-	-	124.920	(124.920)	-
Majorare capital din repartizarea profitului din anul 2019	499.600	-	-	(499.600)	-
Repartizare dividende	-	-	-	(733.500)	(733.500)
Creșterea primelor de emisiune	-	2.375.000	-	-	2.375.000
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	28.543	(28.543)	-
Sold final 31 decembrie 2020	625.000	2.375.000	154.782	2.818.701	5.973.483

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU 2019 (RON)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold inițial 1 ianuarie 2019	400	-	1.004	988.814	990.219
Profitul exercițiului	-	-	-	1.144.275	1.144.275
Creșterea capitalului social	-	-	-	-	-
Constituire rezervă legală	-	-	314	(314)	-
Repartizare profit privind plată dividende	-	-	-	(975.000)	(975.000)
Sold final 31 decembrie 2019	400	-	1.319	1.157.775	1.159.494

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30 IUNIE 2022 (RON)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold inițial 1 ianuarie 2022	5.928.231	2.375.000	524.783	5.552.034	14.380.048
Profitul exercițiului	-	-	-	2.605.762	2.605.762
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Creșterea capitalului social	7.371.769	-	-	-	7.371.769
Constituire rezervă legală	-	-	-	-	-
Majorare capital din repartizarea profitului din anul 2021	-	-	-	-	-
Repartizare dividende	-	-	-	(4.156.250)	(4.156.250)
Creșterea primelor de emisiune	-	490.991	-	-	490.991
Depreciere rezervă din reevaluare	-	-	-	-	-
Impozit amânat rezervă reevaluare	-	-	-	4.812	4.812
Sold final 30 iunie 2022	13.300.000	2.865.991	524.783	4.006.358	20.697.132

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30 IUNIE 2021 (RON)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold inițial 1 ianuarie 2021	625.000	2.375.000	154.782	2.818.701	5.973.482
Profitul exercițiului	-	-	-	1.213.523	1.213.523
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Creșterea capitalului social	-	-	-	-	-
Constituire rezervă legală	-	-	-	-	-
Majorare capital din repartizarea profitului anului 2020	2.500.000	-	-	(2.500.000)	-
Repartizare dividende	-	-	-	(437.500)	(437.500)
Depreciere rezervă din reevaluare	-	-	-	-	-
Impozit amânat rezervă reevaluare	-	-	-	(1.828)	(1.828)
Sold final 30 iunie 2021	3.125.000	2.375.000	154.782	1.092.896	6.747.677

19.2 Actul constitutiv și statutul

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

Actul constitutiv actualizat al Emitentului este disponibil pe site-ul acestuia, la secțiunea *Investitori* și poate fi accesat aici: https://www.safetech.ro/wp-content/uploads/2022/09/Act-constitutiv_18.04.2022.pdf

Obiectul principal de activitate al Emitentului se înscrie sub codul CAEN 6203 – Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul. Acest obiect de activitate include activități de management și exploatare, în locație, a sistemelor de calculatoare ale clienților și/sau a facilităților de prelucrare a datelor, precum și serviciile anexe pentru acestea.

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

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.



Secțiunea 20: CONTRACTE IMPORTANTE

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

Nu este cazul.



Secțiunea 21: DOCUMENTELE DISPONIBILE

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

Situațiile financiare ale Emitentului, împreună cu rapoartele de audit aferente sunt disponibile pe pagina web a Emitentului la adresa <https://www.safetech.ro/ro/investitori/main-market/>, fiind incluse în Prospect prin trimitere, în conformitate cu art. 19 din Regulamentul (UE) 2017 / 1129.

Tabel cu adresele de website folosite ca puncte de referință în cadrul prospectului

Adresă website	Deținătorul paginii	Trimiteri folosite în cadrul Prospectului
https://www.safetech.ro/ro/investitori/rapoarte-curente/	Safetech Innovations S.A.	Secțiunea 5.7.1 „O descriere a investițiilor semnificative ale Emitentului (inclusiv valoarea acestora) pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice, până la data documentului de înregistrare” – pagina 33
https://www.safetech.ro/ro/investitori/rezultate-financiare/	Safetech Innovations S.A.	Secțiunea 5.7.1 „O descriere a investițiilor semnificative ale Emitentului (inclusiv valoarea acestora) pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice, până la data documentului de înregistrare” – pagina 33
https://www.safetech.ro/ro/investitori/main-market/	Safetech Innovations S.A.	Secțiunea 7.1 „Situția financiară” - pagina 46
https://www.safetech.ro/wp-content/uploads/2022/03/EN-SAFE-BVC-2022.pdf	Safetech Innovations S.A.	Secțiunea 11.1 „În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare. În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă. O astfel de previziune sau estimare nevalabilă nu face obiectul cerințelor de la punctele 11.2 și 11.3” - pagina 52
https://www.safetech.ro/ro/investitori/adunari-generale/	Safetech Innovations S.A.	Secțiunea 15.3 „O descriere a oricărui acord care prevede participarea angajaților la capitalul emitentului” - pagina 61
https://www.bvb.ro/info/Raportari/SAFE/SAFE_2022072200530_0_SAFE-Raport-Curent-28-2022-RO.pdf	Bursa de Valori București	Secțiunea 15.3 „O descriere a oricărui acord care prevede participarea angajaților la capitalul emitentului” - pagina 61
https://www.safetech.ro/ro/investitori/guvernanta-corporativa/	Safetech Innovations S.A.	Secțiunea 18.5.1 „O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și

		a oricărei restricții în acest sens. Dacă emitentul nu dispune de o astfel de politică, trebuie inclusă o declarație negativă adecvată” - pagina 67
https://www.safetech.ro/wp-content/uploads/2022/09/Act-constitativ_18.04.2022.pdf	Safetech Innovations S.A.	Secțiunea 19.2.1 „După caz, registrul și numărul de înregistrare în registru, o descriere a obiectului de activitate al emitentului și locul în care acesta este prevăzut în actul constitutiv și statut” – pagina 71



PARTEA II – NOTĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.5 Aprobarea Prospectului

Prezentul Prospect de admitere la tranzacționare pe piața reglementată a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. 52 / 18.01.2023.

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

În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată.

Secțiunea 2: FACTORII DE RISC

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

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

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

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

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

Tranzacționarea pe Bursa de Valori București poate fi suspendată

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

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

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

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

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

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

Emitentul poate încerca să atragă finanțare pentru achiziții viitoare și pentru alte oportunități de creștere, poate emite acțiuni în vederea implementării unor planuri de opțiuni pentru acordarea de acțiuni în favoarea membrilor din conducerea Emitentului sau angajaților Emitentului, cât și pentru obținerea de finanțare în vederea reducerii gradului de îndatorare. Pentru realizarea acestor scopuri sau a altor scopuri, este posibil ca Emitentul să emită titluri de capital suplimentare sau titluri convertibile. Prin urmare, procentajul dreptului de proprietate al deținătorilor existenți de acțiuni poate fi diluat sau prețul de piață al acțiunilor poate fi afectat în mod negativ. Drept urmare, participațiile respectivelor acționari în capitalul social al Emitentului ar putea să fie diluate.

Capacitatea Emitentului de a plăti dividende acționarilor poate fi limitată

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

Secțiunea 3: INFORMAȚII ESENȚIALE

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

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

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

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

Emitentul operează cu un grad de îndatorare subunitar, exprimat ca raport între capitalurile împrumutate pe termen lung și capitalurile proprii, acesta fiind de 0,68 la finalul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2021, respectiv de 0,58 la finalul primului semestru al anului 2022. La data de 30.06.2022, Emitentul nu avea datorii bancare pe termen lung.

La data redactării prezentului Prospect, Emitentul consideră că are o poziție puternică de cash și un grad de îndatorare confortabil.

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

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

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

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

Motivul care stă la baza acestei decizii este accesul la o bază mai largă de investitori, în special instituționali și fonduri de mari dimensiuni care, prin natura prospectelor / memorandumurilor de funcționare, nu investesc în companii listate pe sistemele multilaterale de tranzacționare. Emitentul consideră că admiterea la tranzacționare pe piața reglementată a BVB reprezintă un pas firesc și natural în dezvoltarea ulterioară a afacerii SAFETECH INNOVATIONS S.A.

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

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

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

Valorile mobiliare care fac obiectul prezentului Prospect sunt acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,2 lei / acțiune, emise de SAFETECH INNOVATIONS S.A., tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de BVB, având simbolul SAFE. Codul ISIN al valorilor mobiliare emise este: RO0MDTLNZV25.

4.2 Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

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

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

Acțiunile SAFETECH INNOVATIONS S.A. au fost emise ca titluri nominative în formă dematerializată.

Registrul deținătorilor de acțiuni SAFETECH este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul în Bulevardul Carol I nr. 34-36, cod poștal 020922, București, telefon 021 408 5826, pagina de web <https://www.rocstar.ro/>.

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

4.3 Moneda emisiunii de valori mobiliare

Moneda emisiunii este moneda oficială a statului român, leu.

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

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

- Dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere;
- Dreptul de a participa la distribuirea profitului net anual înregistrat, corespunzător cotei deținute din capitalul social al Companiei;
- Dreptul de a fi informat cu privire la rezultatele activității și administrarea Companiei, în conformitate cu prevederile legale în vigoare
- Dreptul de a participa și de a vota în Adunarea Generală a Acționarilor Societății;
- Dreptul de preferință, drept aferent operațiunii de majorare a capitalului social și care conferă acționarului posibilitatea de a subscrie cu întâietate acțiunile nou emise, protejându-l față de riscul diluării cotei din capitalul social deținut anterior majorării;
- Alte drepturi prevăzute în actul constitutiv al Companiei.

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

Potrivit Legii Societăților, AGOA are, printre altele, obligația să discute și să aprobe situațiile financiare anuale, respectiv să fixeze dividendul. AGOA trebuie să fie convocată cel puțin o dată pe an, în termen de cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercițiului financiar, cu scopul de a examina situațiile financiare pentru anul anterior și pentru stabilirea programului de activitate și a bugetului pentru anul în curs. AGA decide asupra posibilității repartizării profitului cu destinația de dividende.

În cazul în care se constată o pierdere a activului net, capitalul social va trebui reîntregit sau redus mai înainte de a se face o repartitie sau distribuie de profit.

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

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

Potrivit Legii Emitenților, identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende (data de înregistrare) va fi realizată de AGA și va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei acestei AGA.

Conform legislației pieței de capital, data la care se vor plăti dividendele (data plății) este data stabilită de AGOA, care fixează dividendul, astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai tarziu de 6 luni de la data AGOA de stabilire a dividendelor.

Hotărârea AGOA de fixare a dividendului se depune în termen de 15 zile la Registrul Comerțului spre a fi menționată în registru și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii Emitenților, în situația în care AGA nu stabilește data plății dividendelor, acestea se plătesc în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGA de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, dată de la împlinirea căreia Emitentul este de drept în întârziere. Hotărârea constituie titlu executoriu, în temeiul căruia acționarii pot începe executarea silită împotriva Emitentului, potrivit legii.

În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul stabilit, Emitentul va plăti daune-interese pentru perioada de întârziere, la nivelul dobânzii legale, dacă prin hotărârea AGA care a aprobat situația financiară aferentă exercițiului financiar încheiat nu s-a stabilit o dobândă mai mare.

Dividendele plătite contrar prevederilor legale se restituie, dacă Emitentul dovedește că acționarii au cunoscut neregularitatea distribuirii sau, în împrejurările existente, trebuiau să o cunoască.

Dreptul la acțiunea în restituirea dividendelor plătite contrar prevederilor legale se prescrie în termen de 3 ani de la data stabilită de AGA pentru acordarea acestora.

De asemenea, dreptul de a cere plata dividendelor se prescrie în termen de 3 ani de la data stabilită de AGA pentru acordarea acestora.

Dividendele care se cuvin după data transmiterii acțiunilor aparțin cesionarului, în afară de cazul în care părțile convin altfel.

Potrivit Regulamentului BNR nr. 4/2005 privind regimul valutar, republicat, cu modificările și completările ulterioare, repatrierea veniturilor nete sub formă de dividende provenind din operațiuni de capital de către nerezidenți se poate efectua fără restricții.

Legea română nu prevede acțiuni cu dividend cumulativ.

(b) drepturile de vot;

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA.

Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii Emitenților, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și nudului proprietar în adunările generale extraordinare.

În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului.

Acționarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale.

Potrivit Legii Societăților, membrii Consiliului de Administrație, directorii sau funcționarii Emitentului nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută. Potrivit Legii Emitenților, această interdicție de reprezentare nu se aplică în cazul împuternicirilor speciale acordate pentru reprezentare într-o singură adunare generală ce conține instrucțiuni specifice de vot din partea acționarului, cu precizarea clară a opțiunii de vot pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi a adunării generale.



Potrivit Legii Emitenților, modalitatea de obținere a formularelor de împuternicire specială pentru reprezentare în AGA, data-limită și locul unde se depun / primesc împuternicirile vor fi menționate în convocatorul AGA. Procurile vor fi puse la dispoziția acționarilor pe website-ul Emitentului sau la sediul acestuia și în alte locuri ce pot fi stabilite de Emitent și precizate în convocator.

Potrivit Legii Emitenților, împuternicirile, înainte de prima lor utilizare, se depun la Emitent, cu 48 de ore înainte de adunarea generală sau în termenul prevăzut în actul constitutiv, în copie, cuprinzând mențiunea conformității cu originalul sub semnătura reprezentantului. Copii ale împuternicirilor sunt reținute de societate, făcându-se mențiune despre aceasta în procesul-verbal al adunării generale.

De asemenea, acționarii care au calitatea de membri ai Consiliului de Administrație nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descărcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție. Aceștia pot vota însă situația financiară anuală dacă, deținând cel puțin jumătate din participarea la capitalul social, nu se poate forma majoritatea prevăzută de lege sau actul constitutiv fără votul lor.

Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al Emitentului, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune, în caz contrar fiind răspunzător de daunele produse societății dacă, fără votul său, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Acționarii nu pot ceda propriul drept de vot, orice convenție privind exercitarea dreptului de vot în conformitate cu instrucțiunile date sau propunerile formulate de Emitent sau de persoanele cu atribuții de reprezentare este nulă.

(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Conform Legii societăților, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mică de o lună de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

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

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora, și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul.

Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

Dreptul de preferință al acționarilor poate fi limitat sau ridicat numai prin hotărârea AGEA. Consiliul de Administrație va pune la dispoziția AGEA un raport scris prin care se precizează motivele limitării sau ridicării dreptului de preferință în care se va menționa și modul de determinare a valorii de emisiune a acțiunilor.

Potrivit Legii Societăților, AGEA poate decide ridicarea sau limitarea dreptului de preferință pe care legea îl conferă acționarilor în cazul majorării capitalului social, hotărârea urmând a fi luată în prezența acționarilor reprezentând 3/4 din capitalul social subscris, cu majoritatea voturilor acționarilor prezenți. În lipsa reglementării unor condiții mai restrictive potrivit legii Emitenților cu privire la ridicarea dreptului de preferință în cazul majorării capitalului social prin aport în natură, prevederile Legii Societăților sunt aplicabile.

Legea Emitenților prevede că, în cazul majorărilor de capital social prin aport în numerar, ridicarea dreptului de preferință al acționarilor de a subscrie noile acțiuni trebuie hotărâtă în AGEA la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționarilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot.

Cât privește majorările de capital social prin aport în natură, Legea Emitenților prevede că acestea trebuie să fie aprobate de AGEA la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris și cu votul acționarilor care să reprezinte cel puțin 3/4 din drepturile de vot. Aporturile în natură pot consta numai în bunuri noi și performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente, iar evaluarea aportului în natură se face de către experți independenți, în conformitate cu prevederile art. 215 din Legea nr. 31/1990.

Numărul de acțiuni care urmează a fi emise în cazul majorărilor de capital social cu aport în numerar realizate cu ridicarea dreptului de preferință sau în cazul majorărilor de capital social cu aport în natură se determină de către Consiliul de Administrație al Emitentului și este egal cu raportul dintre valoarea aportului, stabilită cu respectarea prevederilor incidente, și cea mai mare dintre următoarele valori:

- prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de desfășurare a AGEA;
- valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil aferent ultimei situații financiare publicate și auditate ale emitentului;
- valoarea nominală a acțiunii.

(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuția acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit se naște în ipoteza majorărilor de capital social prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

(e) drepturile de participare la excedent în cazul lichidării;

Acest drept poate fi valorificat de către acționarii în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării.

În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

În urma finalizării lichidării, lichidatorii întocmesc situația financiară finală, arătând partea ce se cuvine fiecărei acțiuni din repartizarea activului Emitentului. Situația financiară semnată de lichidatori se depune spre menționare la Registrul Comerțului și se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Orice acționar poate face opoziție la Oficiul Registrului Comerțului în termen de 15 de zile de la data publicării situației financiare, opoziție menționată în Registru și înaintată ulterior instanței judecătorești competente. Dacă niciun acționar nu va face opoziție în termen de 15 de zile, situația financiară se consideră a fi aprobată în întregime, iar lichidatorii sunt liberați sub rezerva repartizării activului social net al Emitentului.

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

(f) clauzele de răscumpărare;

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

Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGEA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții. Astfel, Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății.

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

- ca urmare a unei hotărâri AGEA privind retragerea de la tranzacționarea pe piața reglementată, pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare stabilită de respectiva AGEA, care nu au votat pentru retragerea acțiunilor de la tranzacționare și care nu sunt de acord cu hotărârea AGEA;
- în cazul în care, urmare a unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, ofertantul deține mai mult de 95% din capitalul social al Emitentului, acționarii minoritari au dreptul să-i solicite acestuia să le cumpere acțiunile la un preț echitabil.

(g) clauzele de conversie

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

La data Prospectului, Emitentul deține un număr de 433.703 acțiuni proprii, dobândite în cadrul programului de răscumpărare aprobat în cadrul AGEA din data de 21.07.2022. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în acțiuni.

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

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

4.8 O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare

Nu este cazul.

4.9 O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, dacă este cazul. O scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul în care există reglementări privind ofertele publice de cumpărare obligatorii și/sau privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie în legătură cu valorile mobiliare

Emitentul declară că nu deține informații despre existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil emitentului care poate împiedica astfel de achiziții de valori mobiliare. Emitentul declară că nu deține informații despre oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau oferte de retragere obligatorie sau de răscumpărare a valorilor mobiliare,



care să i se adreseze Emitentului. Cadrul legislativ aplicabil societăților listate pe SMT nu prevede obligativitatea ofertelor de preluare sau de vânzare corelativ cu praguri de deținere în Societate. Societatea nu a făcut obiectul unei cereri de retragere obligatorie din societate, neavând niciodată acționari care să fi solicitat o astfel de retragere în condițiile legii, ca urmare a adoptării unor hotărâri AGA.

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

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

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

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

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

Nu se aplică, nu este cazul.

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

Nu se aplică.

Secțiunea 5: TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE

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

Secțiunea 6: ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

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

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

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

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

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

Nu este cazul.

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

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

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul. Nu se aplică.

Secțiunea 7: DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VÂNDĂ

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

Nu se aplică.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

7.4 În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea durată perioadei de restricționare

Nu este cazul. Nu există contracte de restricționare.

Secțiunea 8: CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

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

Nu este cazul, Emitentul nu va obține niciun fel de venit financiar în urma admerii la tranzacționare a Acțiunilor. Cheltuielile estimative pentru operațiunea de admitere la tranzacționare pe piața reglementată a BVB sunt suportate de Emitent și sunt de aproximativ 35.000 lei:

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

Secțiunea 9: DILUAREA

Nu este cazul, nu se aplică.

Secțiunea 10: INFORMAȚII SUPLIMENTARE

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

EMITENT

SAFETECH INNOVATIONS S.A.

Prin: Victor Gânsac

Titlu: Director General

