

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2025

GREEN TECH INTERNATIONAL S.A. este o societate pe acțiuni constituită în conformitate cu legile din România, cu sediul social în România, București, Sectorul 1, Strada Sofia nr. 5, etaj 2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J2012001110406, (EUID): ROONRC. J2012001110406, având codul unic de înregistrare 29647812 și codul de Identificare a Entității Juridice (LEI) 787200K4GE13WY0JKC78.

În conformitate cu actul constitutiv al societății, domeniul său principal de activitate este codul CAEN - 353 - Furnizarea de abur și aer condiționat, în timp ce obiectul principal de activitate este codul CAEN - 3530 - Furnizarea de abur și aer condiționat.

La data de 31.12.2025, acționarii societății au fost: Alpeurope Investments GmbH, SAI Swiss Capital Asset Management S.A, Antrepriza Constructii CCR SRL, Dumitrașcu Gabriel, SSIF Swiss Capital S.A., Henri Maillardet AG, Instyle Design & Communication SRL, actionari tip lista.

Societatea a emis numai Acțiuni ordinare care oferă drepturi de vot egale tuturor acționarilor sai.

1. Capitalul social

GREEN TECH INTERNATIONAL S.A. are un capital social de 7.992.112,80 lei, impartit in 79.721.128 de actiuni nominative, ordinare, cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare.

Prin Decizia din data de 03.01.2025, Consiliul de Administrație a luat cunoștință că, în urma închiderii ofertei publice derulata in perioada 19 decembrie 2024 si 30 decembrie 2024, au fost subscrise 534.422 de acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei, în valoare nominală totală de 53.442 lei, capitalul social al societății fiind majorat de la valoarea de 7.938.670,60 lei la valoarea de 7.992.112,80 lei.

La data de 31.12.2025, participarea la capitalul social și drepturile de vot deținute de acționarii societății au fost următoarele:

Acționar	Acțiuni/drepturi de vot deținute	
	(Număr)	%
HENRI MAILLARDET AG	28.639.045	35,8341%
ALPEUROPE INVESTMENTS GMBH	16.900.994	28,2312%
GEM GLOBAL YIELD LLC SCS	22.562.753	21,1470%
PERSOANE JURIDICE	11.263.431	14,0934%
PERSOANE FIZICE	554.905	0,6943%
Total	<u>79.921.128</u>	<u>100%</u>

2. Puncte de lucru

La sfarsitul anului 2025 societatea detinea un punct de lucru in Mun. Bucuresti, Sos. Straulesti nr. 4, sector 1.

3. Schimbarea numelui si a emblemei societatii

In cursul anului 2025 nu au avut loc modificari ale numelui sau emblemei societatii.

4. Modificare componenta conducere

Conducerea executiva a societatii este in prezent asigurata de catre Dl. Pitulea Horia, in calitate de Director General si dna Baragan Magdalena Livia, in calitate de Director Economic.

5. Modificare componenta Consiliu de Administrare

Societatea are o structură de administrare pe un singur nivel, format din Consiliul de Administrație, care cuprinde cinci membri. La data prezentului raport, membrii Consiliului de Administrație al societatii sunt următorii:

<u>Nume și prenume</u>	<u>Data nașterii</u>	<u>Funcția</u>	<u>Data expirării mandatului</u>	<u>Perioada în care persoana a ocupat funcția/postul</u>
Lars Alexander Haussmann	22.04.1969	membru și Președinte	[2027]	01.10.2021-prezent
Dumitrașcu Gabriel	26.10.1964	membru neexecutiv	[2027]	01.10.2021-prezent
Străuț Radu-Răzvan	04.07.1984	membru neexecutiv	[2027]	31.07.2025-prezent
Pitulea Horia	07.09.1966	membru	[2027]	10.12.2024-prezent
Bortntraeger Bruce Chet	05.06.1957	membru neexecutiv	[2027]	05.11.2025-prezent

Toate modificarile in modul de organizare si functionare au fost inregistrate la O.N.R.C.

Principalele Hotarari adoptate de Adunarea Generala a Actionarilor, in cursul anului 2025, au fost urmatoarele:

Prin **Hotararea AGA nr. 1 din 03.01.2025**, s-a aprobat revocarea din calitatea de auditor financiar a JPA AUDIT & CONSULTANTA S.R.L. si a fost numit auditor al societatii ADIT CONSULT GROUP S.R.L. pentru un mandat de 3 ani.

Prin **Hotararea AGA nr. 1 din 29.04.2025**, au fost aprobate situatiile financiare aferente anului 2024 si repartizarea profitului net statutar al Societatii realizat in anul 2024.

Prin **Hotararea AGA nr. 2 din 29.04.2025** a fost aprobata descarcarea de gestiune a administratorilor Societatii pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2024.

Prin **Hotararea AGA nr. 3 din 29.04.2025** a fost aprobat bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2025.

Prin **Hotararea AGA nr. 4 din 29.04.2025** a fost aprobata Politica de remunerare a Green Tech International S.A. in acord cu prevederile art.106 din Legea nr.24/2017.

Prin **Hotararea AGOA nr. 1 din 05.11.2025** s-a constatat incetarea mandatului de membru al Consiliului de Administratie, ca urmare a demisiei notificate societati de catre dl. Pana Robert – Cosmin.

Prin **Hotararea AGOA nr. 2 din 05.11.2025** s-a aprobat alegerea a doi noi membri in Consiliul de Administratie, in vederea completarii acestuia, respectiv a domnului Straut Radu-Razvan si a dlui

Bortntraeger Bruce Chet, pentru un mandat cu durata egala cu perioada ramasa pana la expirarea mandatului actual al membrilor Consiliului de Administratie , respectiv pana la data de 27.06.2027.

Prin **Hotararea AGOA nr. 3 din 05.11.2025** s-a aprobat numirea domnului Straut Radu-Razvan in Comitetul de Nominalizare si Remunerare al Societatii, in locul domnului Pana Robert-Cosmin.

Prin **Hotararea AGOA nr. 4 din 05.11.2025** s-a aprobat numirea domnului Bortntraeger Bruce Chet, in Comitetul de Audit al Societatii, in locul domnului Nae Cristian - Alexandru.

Prin **Hotararea AGEA nr. 1 din 05.11.2025** s-a aprobat mandatarea Consiliului de Administrație al societății pentru a negocia și a decide stingerea, totală sau parțială, a unor datorii ale societății prin darea în plată a unor acțiuni proprii deținute de societate, achiziționate în perioada de stabilizare ulterioară admiterii la tranzacționare a acțiunilor societății, cu respectarea legislației aplicabile și a interesului societății.

Prin **Hotararea AGEA nr. 2 din 05.11.2025** s-a aprobat mandatarea Consiliului de Administrație al Societății pentru a lua toate măsurile necesare implementării programului de tip „Stock Option Plan”, aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 17.07.2024, publicată în Monitorul Oficial nr. 1309 din 18.03.2025, având ca obiectiv acordarea de drepturi de opțiuni pentru dobândirea, cu titlu gratuit, a unui procent de până la 3% din capitalul social al Societății.

Principalele Hotarari adoptate de Consiliul de Administratie, in cursul anului 2025, au fost urmatoarele:

Prin **Decizia din data de 03.01.2025**, Consiliul de Administrație: (i) a luat act de faptul că, în urma închiderii ofertei publice derulate în perioada 19 decembrie 2024 – 30 decembrie 2024, au fost subscribe un număr de 534.422 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei, în valoare nominală totală de 53.442 lei, capitalul social al societății fiind majorat de la valoarea de 7.938.670,60 lei la valoarea de 7.992.112,80 lei;

(ii) a aprobat anularea unui număr de 1.765.578 de acțiuni emise în cadrul ofertei; (iii) a aprobat modificarea Actului constitutiv al societății, în vederea reflectării majorării capitalului social (iv) a desemnat persoanele pentru indeplinirea formalitatilor necesare inregistrării si publicării hotararilor adoptate.

Prin **Decizia din data de 28.02.2025**, Consiliul de Administrație a aprobat desemnarea persoanelor autorizate să exercite dreptul de semnătură asupra conturilor bancare deschise de societate la TECHVENTURES BANK.

Prin **Decizia din data de 24.03.2025**, Consiliul de Administrație a aprobat convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor pentru data de 29/30.04.2025 și a stabilit ordinea de zi aferentă.

Prin **Decizia din data de 24.07.2025**, Consiliul de Administrație a luat act de cererea de renunțare la mandatul de administrator formulată de domnul Nae Cristian-Alexandru și a aprobat numirea domnului Straut Radu-Răzvan în calitate de administrator provizoriu, până la data întrunirii Adunării Generale a Acționarilor.

Prin **Decizia din data de 30.09.2025**, Consiliul de Administrație a aprobat convocarea Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor pentru data de 05/06.11.2025 și a stabilit ordinea de zi aferentă.

Prin **Decizia din data de 30.10.2025**, Consiliul de Administrație a aprobat înființarea de către societate a unui punct de lucru situat în București, str. Străulești nr. 4, sectorul 1.

Prin **Decizia din data de 10.11.2025**, Consiliul de Administrație a aprobat lista activităților secundare desfășurate de societate, în conformitate cu CAEN Rev. 3, și a aprobat modificarea corespunzătoare a Actului constitutiv.

Prin **Decizia din data de 24.12.2025**, Consiliul de Administrație a aprobat prelungirea mandatului de Director General al societății al domnului Pițulea Horia până la data de 31.12.2026.

6. Riscuri

Prin natura activităților efectuate, societatea este expusa unor riscuri variate care includ:

- riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț),
- riscul de credit și
- riscul de lichiditate.

Programul societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare.

Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

Societatea își gestionează capitalul pentru a se asigura că va putea continua să funcționeze pe principiu de continuitate a activității, maximizând în același timp rentabilitatea pentru părțile interesate prin optimizarea echilibrului dintre datorii și capitaluri proprii.

Structura de capital a Companiei constă în datorii, care includ împrumuturi, numerar și echivalente de numerar și capitaluri proprii, care cuprind capital social emis, rezerve și profituri reținute.

i) Riscul de piață

Activitățile companiei o expun în principal riscurilor financiare ale schimbărilor în ratele dobanzilor și ratele de schimb valutar.

(a) Managementul riscului dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea justă sau fluxurile viitoare de numerare ale instrumentelor financiare să fluctueze din cauza modificărilor ratei dobânzii de pe piață.

Creanțele și datoriile comerciale sunt active și pasive financiare care nu sunt purtătoare de dobânzi.

Împrumuturile sunt expuse la riscul ratei dobânzii fluxurilor de numerar prin fluctuațiile valorii de piață ale facilităților de credit pe termen scurt și lung, purtătoare de dobândă, întrucât unele dintre împrumuturi au rata a dobânzii ce poate varia (rata interbancară BNR).

În momentul contractării împrumuturilor, conducerea companiei folosește raționamentul în a decide dacă o rata a dobânzii fixă sau variabilă este mai favorabilă.

(b) Managementul riscului valutar

Societatea desfășoară anumite tranzacții denominate în valute străine. Prin urmare, apar expuneri la fluctuațiile ratelor de schimb. Expunerile la ratele de schimb sunt gestionate în cadrul parametrilor politici aprobați.

Societatea considera că riscul valutar este mic, întrucât expunerea la tranzacții derulate în moneda străină este nesemnificativă. Prin urmare, societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale.

ii) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară care apare ca urmare a neplății de către un debitor sau o terță parte a obligației lor față de companie. Creanțele comerciale prezentate în bilanț sunt diminuate cu ajustările de depreciere. Compania aplică metoda simplificată conform IFRS 9 pentru evaluarea pierderilor de credit preconizate în cazul creanțelor comerciale. Pentru a evalua pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale au fost grupate pe baza caracteristicilor comune privind riscul de credit și pe intervale determinate de numărul de zile restante la plată. Expunerea la riscul de credit al creanțelor comerciale este limitată prin stabilirea unei perioade maxime de plată între 30 și 60 zile.

O mare parte a expunerii societății la riscul de credit apare în legătură cu împrumuturi acordate către diferite companii. Societatea apreciază stadiul de depreciere a împrumuturilor acordate în conformitate

cu prevederile IFRS 9. Pentru acele expuneri de credit pentru care exista o crestere semnificativa a riscului de creditare de la recunoasterea initiala, este necesar o reducere pentru pierderi, asteptate pe durata de viata ramasa a expunerii, indiferent de momentul in care s-a produs neplata.

Astfel, ajustarea pentru depreciere este calculata in functie de valoarea actualizata neta a fluxurilor de numerar estimate in comparatie cu cele stabilite prin contractul initial.

Expunerea pe regiuni geografice este concentrata pe societăți din Romania.

Numerarul este plasat în instituții financiare, care sunt considerate, la momentul depunerii, a avea un risc minim de neplată.

iii) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca societatea sa întâmpine dificultăți in îndeplinirea obligațiilor care decurg din datoriile sale financiare. Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Previzunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al societatii, care monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale

Nu se preconizeaza ca fluxurile de numerar incluse in analiza scadentelor sa aiba loc cu mult mai devreme sau sa aiba valori semnificativ diferite. Conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative ca societatea sa intampine probleme privind lichiditatile in viitorul apropiat.

Politicile societatii de gestionare a riscului sunt definite astfel incat sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta compania, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectarii limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificarile survenite in conditiile de piata si in activitatile societatii. Societatea, prin standardele si procedurile sale de instruire si conducere, urmareste sa dezvolte un mediu de control ordonat si constructiv, in cadrul caruia toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

7. Mentuni

In perioada 19-30 decembrie 2024 a fost derulata Oferta Publica Initiala de vanzare de actiuni emise de Green Tech International SA.

Printr-o Decizie de CA a Bursei de Valori Bucuresti SA a fost aprobata admiterea la tranzactionare pe piata reglementata a actiunilor emise de societate, incepand cu data de 07.02.2025.

Situatia **pozitiei financiare** a societatii, la data de 31.12.2025 se prezenta astfel:

mii RON	Note	31 dec 2025	31 dec 2024
ACTIV			
Imobilizări corporale	4	190,707	180,017
Imobilizări financiare	5	428,085	428,085
Total active pe termen lung		618,791	608,102
Creanțe comerciale	6	4,212	1,476
Alte active curente	6	11,658	13,275
Numerar si echivalente de numerar	7	0	0
Total active curente		15,870	14,751
Total activ		634,661	622,853
Capitaluri proprii si datorii			
Capital social	8	7,992	7,939
Actiuni proprii		(1,117)	-
Rezerve		580,855	573,101
Rezultatul reportat		5,753	3,521
Rezultatul curent		2,050	2,433
Total capitaluri proprii		595,533	586,992
Datorii financiare pe termen lung		-	-
Imprumuturi de la actionari	10	-	784
Impozitul pe profit amanat	9	27,986	27,581
Provizioane		581	498
Total datorii pe termen lung		28,567	28,863
Datorii comerciale		5,876	1,698
Datorii financiare pe termen scurt		715	715
Datorii fiscale si sociale curente		769	351
Alte datorii	10	3,200	4,234
Total datorii curente		10,561	6,997
Total capitaluri proprii si datorii		634,661	622,853

Situatia contului de profit si pierdere, la data de 31.12.2025, se prezenta astfel:

mii RON	Note	2025	2024
Venituri din vânzare servicii	11	2,026	1,49
Alte venituri	11	3,748	2
Total venituri din exploatare		5,774	1,51
Cheltuieli materiale		(3)	(0)
Cheltuieli cu amortizări		(27)	(22)
Alte cheltuieli de exploatare	12,13	(3,822)	(96)
Total cheltuieli de exploatare		(3,851)	(98)
Rezultat din exploatare		1,922	2,86
Venituri financiare	14	1,087	20
Cheltuieli financiare	14	(113)	(32)
Profit înainte de impozitare		2,897	2,77
Impozit pe profit	9	(846)	(34)
Profit net		2,050	2,43

Controlul intern si procedurile contabile si administrative, Compartimentul de Contabilitate, prin persoana desemnata, trebuie sa asigure in orice moment posibilitatea verificarii gradului de risc la care se expune Societatea.

8. Guvernanta corporativa

Societatea opereaza dupa principii solide de guvernanta corporativa. Aceste principii stau la baza cadrului de administrare. Green Tech International SA functioneaza dupa proceduri interne care au scopul de a proteja si de a armoniza interesele tuturor categoriilor de participanti la activitatea desfasurata in cadrul companiei. Societatea respecta drepturile actionarilor sai in sensul desfasurarii activitatilor intreprinse de societate in interesul acestora. Compania se preocupa in permanenta de imbunatatirea comunicarii si relatiei cu actionarii sai, urmarind asigurarea unui tratament echitabil. Actul constitutiv al societatii reglementeaza drepturile actionarilor cu privire la actiunile detinute si exercitarea acestora prin participarea la Adunarea Generala si Extraordinara a Actionarilor. De asemenea, actul constitutiv reglementeaza corpul de conducere al companiei si modalitatea de administrare a acesteia. Relatia cu actionarii este asigurata la nivelul directorilor executivi si al Consiliului de Administratie.

In anul 2025, administrarea Green Tech International SA a fost asigurata de un Consiliu de Administratie format din 5 membrii.

Membrii Comitetului de Audit au responsabilități legate de supravegherea raportării financiare, a controlului intern și a gestionării riscurilor, sprijinind Consiliul de Administrație în asigurarea transparenței și a integrității proceselor financiare și de conformitate, iar membrii Comitetului de Nominalizare și Remunerare au responsabilitatea de a asigura un proces transparent și echitabil pentru selecția, evaluarea și remunerarea membrilor conducerii executive și a Consiliului de Administrație.

In vederea evitarii conflictelor de interese, societatea aplica proceduri clare care stabilesc metodele, operatiunile si controalele necesare.

Prezentul raport a fost aprobat la data de 24.03.2026.

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE
LARS ALEXANDER HAUSSMANN**