

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU 2022



Safetech Innovations S.A.,
companie listată pe Segmentul
Principal al Burselor de Valori
București, Categoria Standard.



SAFETECH
INNOVATIONS

BVB: SAFE

investors@safetech.ro
www.safetech.ro

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
MESAJ DE LA CEO	4
DESPRE SAFETECH INNOVATIONS	6
<i>SCURT ISTORIC</i>	6
<i>CERTIFICĂRI</i>	7
<i>EXPERIENȚĂ</i>	8
<i>PORTOFOLIUL COMPLET DE SERVICII ȘI SOLUȚII</i>	9
<i>CERCETARE & PRODUSE PROPRII</i>	9
<i>DIFERENȚIEREA FAȚĂ DE CONCURENȚĂ</i>	11
<i>IMPACTUL ASUPRA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR</i>	11
<i>ANGAJAȚI</i>	11
<i>ADMINISTRATORI ȘI CONDUCEREA EXECUTIVĂ</i>	12
EVENIMENTE CHEIE ÎN 2022	17
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	21
<i>ANALIZA P&L INDIVIDUAL</i>	21
<i>STRATEGIA DE BUSINESS & VÂNZĂRI</i>	22
<i>CLIEȚI SEMNIFICATIVI</i>	22
<i>PRINCIPALII INDICATORI OPERAȚIONALI</i>	23
<i>ANALIZĂ BILANȚ</i>	24
<i>REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE</i>	25
<i>ACTIVE CORPORALE ALE EMITENTULUI</i>	25
<i>POLITICA DIVIDENDE</i>	25
<i>PROPUNERE DE DISTRIBUIRE A PROFITULUI</i>	26
ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI	27
RISCURILE	28
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL	38
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	39
BILANȚ INDIVIDUAL	40
BILANȚ CONSOLIDAT	41
CASH-FLOW INDIVIDUAL	42
DECLARAȚIA DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BVV	43
DECLARAȚIA CONDUCERII	52



INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul Consiliului de Administrație pentru 2022
Pentru exercițiul financiar	01.01.2022 – 31.12.2022
Data publicării raportului	24.03.2023

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	Safetech Innovations S.A.
Cod fiscal	28239696
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/3550/2011
Sediu social	Strada Frunzei nr. 12-14, sector 2, București

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	13.300.000 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Standard
Număr total acțiuni	66.500.000 acțiuni
Simbol	SAFE

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 31 860 21 01
Email	investors@safetech.ro
Website	www.safetech.ro

Informațiile financiare individuale și consolidate prezentate în paginile de mai jos sunt întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 prezentate în paginile următoare sunt **auditate**.

MESAJ DE LA CEO

Stimați acționari,

În 2022, Safetech Innovations a parcurs un amplu proces de pregătire pentru listarea pe Piața Principală a Bursei de Valori București. Ne bucurăm că ne-am ținut de această promisiune față de investitori și că acțiunile SAFE au debutat pe această piață înainte de publicarea rezultatelor financiare preliminare pentru 2022. Odată cu acest transfer, Safetech Innovations a intrat într-o nouă etapă, cea a unei companii solide și pregătite să acapareze oportunitățile din domeniul securității cibernetice la nivel global.

În ceea ce privește activitatea la nivel de business, 2022 a fost încă un an de creștere pentru noi. Solicitățile pentru servicii și soluții de securitate cibernetică furnizate de compania noastră și-au continuat tendința de creștere, fiind partenerul preferat de către clienți și, de asemenea, de către principalii furnizori de servicii și soluții de securitate cibernetică din România.

Prin urmare, în 2022, Safetech Innovations a înregistrat la nivel individual o cifră de afaceri de 34,9 milioane de lei, o creștere cu 52% față de rezultatul din 2021. Serviciile de securitate cibernetică, au contribuit cu 43% la cifra de afaceri totală în 2022, iar implementarea soluțiilor de securitate cibernetică au contribuit cu 57%. Astfel, am încheiat anul 2022 cu un profit net la nivel individual de 10,2 milioane de lei, o creștere cu 70% față de 2021.

În 2022, am avut parte de o creștere a numărului de contracte recurente, dar și la nivel de clienți, reușind să câștigăm 14 clienți noi. La nivelul serviciilor de securitate cibernetică, clienții noștri s-au orientat către servicii pentru creșterea nivelului de protecție, identificarea vulnerabilităților și riscurilor, precum și pentru realizarea de evaluări de conformitate. De asemenea, pe baza acestor evaluări și a unui plan de măsuri, tot mai mulți clienți au decis să investească în soluții de securitate cibernetică.

Referitor la activitatea noastră la nivel internațional, în 2022, entitatea din Marea Britanie a devenit operațională, având în prezent 5 angajați, inclusiv directorul general, Anca Stancu. Echipa include un director conturi strategice pentru Marea Britanie și un manager vânzări parteneriate, dar și un manager presales și un manager de marketing. Entitatea din Marea Britanie a fost acreditată pentru a participa în cadrul procedurilor de licitații publice și a semnat parteneriate cu producători de soluții de securitate cibernetică de talie internațională, cum ar fi: DarkTrace, CheckPoint, Cynet. În ceea ce privește entitatea din Emiratele Arabe Unite, aceasta este operațională începând cu finalul anului 2022. Safetech deține 49% din capitalul social al acestei filiale, restul de 51% din acțiuni fiind deținut de o companie locală. Entitatea este condusă de manageri locali, iar din partea noastră este detașată o persoană care deține funcția de Executive Director Foreign Affairs and Relations. Entitatea din SUA este încă în stadiul de obținere a autorizațiilor necesare.

Oportunitățile în domeniul securității cibernetice vor continua să crească, piețele din întreaga lume, inclusiv România, intenționând să investească în acest domeniu ca urmare a creșterii rapide și alarmante a atacurilor cibernetice. Luând în considerare ritmul actual de creștere, daunele provocate de atacurile cibernetice se vor ridica la aproximativ 11 trilioane de dolari anual până în 2025, o creștere cu 300% față de anul 2015, conform unui raport publicat de Global Data în august 2022. Totodată, piața securității cibernetice a fost evaluată la 220 de miliarde de dolari în 2021 și este estimată să înregistreze o rată de creștere anuală compusă (CAGR) de aproximativ 9% între 2021 și 2026, până la 2 trilioane de dolari, conform aceluiași raport. Cu toate acestea, ambiția noastră este să creștem într-un ritm mai accelerat decât piața.



Dacă în urmă cu câțiva ani trăiam cu impresia că doar companiile mari sunt vizate de astfel de atacuri, în prezent, putem confirma că orice companie, indiferent de dimensiunea acesteia, poate fi victima unui atac cibernetic. Având în vedere toate aceste aspecte, potențialul de creștere al afacerii noastre este în continuare unul semnificativ și vom depune toate eforturile necesare pentru a acapara cât mai multe dintre oportunitățile din domeniu cu sprijinul echipelor noastre, atât în România, cât și în piețele externe, cu precădere în Marea Britanie, SUA și Emiratele Arabe Unite.

În ceea ce privește activitatea companiei din acest an, ne propunem să consolidăm afacerea din România, atât prin creșterea numărului de clienți noi, cât și a numărului de contracte recurente, precum și dezvoltarea filialei din Marea Britanie, astfel încât aceasta să producă rezultate. Totodată, în 2023, ne vom concentra pe creșterea capabilităților tehnice, continuarea dezvoltării produselor proprii și introducerea de noi soluții în portofoliu.

Astfel, conform bugetului de venituri și cheltuieli la nivel consolidat publicat la începutul lunii februarie și care va fi supus votului în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din luna aprilie, vizăm atingerea unei cifre de afaceri de 58,1 milioane de lei și un profit net de 13,9 milioane de lei. Bugetul de venituri și cheltuieli la nivel consolidat pentru anul 2023, include rezultatele preconizate a fi generate de Safetech Innovations S.A. și Safetech Innovations Global Services Limited, entitatea din Marea Britanie, în care Safetech Innovations deține o participație de 67%.

Va invit să citiți în paginile următoare mai multe detalii despre performanța Safetech în 2022. În cazul oricăror întrebări legate de activitatea noastră, fie că este vorba despre afacere sau de activitatea companiei pe piața de capital, vă rugăm să nu ezitați să ne contactați la investors@safetech.ro.

Victor Gânsac

Președinte Consiliul de Administrație și CEO

DESPRE SAFETECH INNOVATIONS

SCURT ISTORIC

Safetech Innovations S.A. („Compania”, „Emitentul”, „Safetech”, „Societatea”) 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 - 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.

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.

La data de 31.12.2022, structura acționariatului Companiei, conform informațiilor disponibile pe site-ul Bursei de Valori București, a fost următoarea:

Aționar	Număr acțiuni	Procent
Victor Gânsac	24.447.128	36,7626 %
Paul Rusu	24.432.200	36,7402 %
Persoane Fizice	16.813.531	25,2835 %
Persoane Juridice	807.141	1,2137 %
TOTAL	66.500.000	100

În perioada 01.01.2022 - 31.12.2022, investitorii au tranzacționat 5.049.795 de acțiuni SAFE, în valoare totală de 29 milioane lei (valoare medie zilnică de tranzacționare de 115.936 lei).

Începând cu data de 06.02.2023, acțiunile Companiei sunt tranzacționate pe Segmentul Principal al Bursei de Valori București, Categoria Standard.

Niciuna dintre filialele Safetech Innovations S.A. nu deține acțiuni SAFE. Emitentul nu a emis obligațiuni, nici titluri de creanță.

DESCRIEREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

Safetech Innovations este o companie unică pe piața românească, ce oferă o gamă completă de soluții și servicii de securitate cibernetică. De-a lungul istoriei sale, Compania s-a specializat în integrarea proiectelor complexe de securitate cibernetică. Misiunea Safetech este de a dezvolta servicii și soluții inovatoare de securitate cibernetică care răspund nevoilor oricărei organizații.

Dezideratul Safetech este de a folosi inteligență 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 problemele de securitate cibernetică care ar putea apărea. 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.

CERTIFICĂRI

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 înalta 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 a fost prima companie din România, acreditată ca partener NATO Industry Cyber Partnership (NICP). Compania deține și Codul IGM2 al Organizației Comerciale și Guvernamentale NATO (NCAGE), care atestă faptul că Safetech este capabilă să efectueze activități în sectorul apărării.

De asemenea, 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.

EXPERIENȚĂ

Safetech a lucrat cu peste 15 bănci și instituții financiare locale și internaționale, jucători cheie din sectorul energetic și al utilităților, diverse ministere, spitale și companii private. Exemple de proiecte pe care echipa Safetech le-a implementat cu succes includ:

- Evaluarea riscurilor și implementarea diferitelor soluții pentru securitatea informatică pentru un jucător cheie din piața de distribuție și furnizare a energiei electrice din România;

- Evaluarea riscurilor, monitorizarea securității și implementarea diferitelor soluții de securitate cibernetică pentru concesionarul serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare într-o capitală europeană mare;
- Testarea securității pentru o companie națională de transport aerian;
- Evaluarea riscurilor pentru cel mai mare producător român de dulciuri;
- Servicii de securitate și implementare a soluțiilor de securitate digitală pentru mai multe bănci românești (Top 10);
- Implementarea soluțiilor de securitate informatică pentru sistemul feroviar românesc;
- Implementarea pentru Agenția Uniunii Europene pentru Securitatea Rețelelor și a Informațiilor (ENISA) proiectul “Formalizarea unui cadru standardizat privind măsuri de securitate adecvate pentru companiile mici și mijlocii pentru prelucrarea datelor cu caracter personal”;
- Teste de securitate pentru Arcelor Mittal (Luxemburg / Germania), Security Innovations (SUA), World Customs Organization (Belgia).

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
- Analiză 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, analiză 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

CERCETARE & PRODUSE PROPRII

În anul 2016, Safetech și-a înființat propriul departament de Cercetare-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 cibernetice 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 cibernetice 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. În anul 2022, cheltuielile au ajuns la 12.916.742 lei, din care 4.627.380 lei din fonduri nerambursabile/publice și 8.289.362 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. În anul 2023, Compania anticipează utilizarea de fonduri în cuantum total de 7.325.000 lei pentru a fi utilizate în domeniul cercetării și dezvoltării de produse proprii.

iSAM - În luna martie 2019, Safetech a lansat primul său produs de securitate cibernetică - 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 organizațiilor 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:

- inventarierea proceselor de business și a sistemelor informatice;
- managementul politicilor și al standardelor de securitate în cadrul organizației;
- analiza continuă și managementul riscurilor și al vulnerabilităților;
- 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:

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

Valorificarea proiectului se realizează prin două metode:

- Valorificarea sub formă fie de licență perpetuă, fie subscripție (serviciu anual on premises - reînnoibil anual) către beneficiarii companiei;
- 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.

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 în continuare dezvoltarea produsului la nivel de produs comercial, dacă se va constata nevoia în piață.

SafePic - 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, structura, sistem informațional, sistem decizional, sistem metodologic), menit să conducă la creșterea performanțelor și competitivității organizației.

DIFERENȚIEREA FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

- Fondatorul, deținătorul și operatorul Centrului Privat de Răspuns la Incidente de Securitate Cibernetică, STI CERT;
- Competențe tehnice în toate domeniile securității informației;
- Portofoliu extins de soluții inovatoare în domeniul securității cibernetice;
- Expertiză și reputație recunoscute de 100+ clienți, 250+ proiecte finalizate cu succes și servicii de securitate cibernetică furnizate la nivel global.

IMPACTUL ASUPRA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR

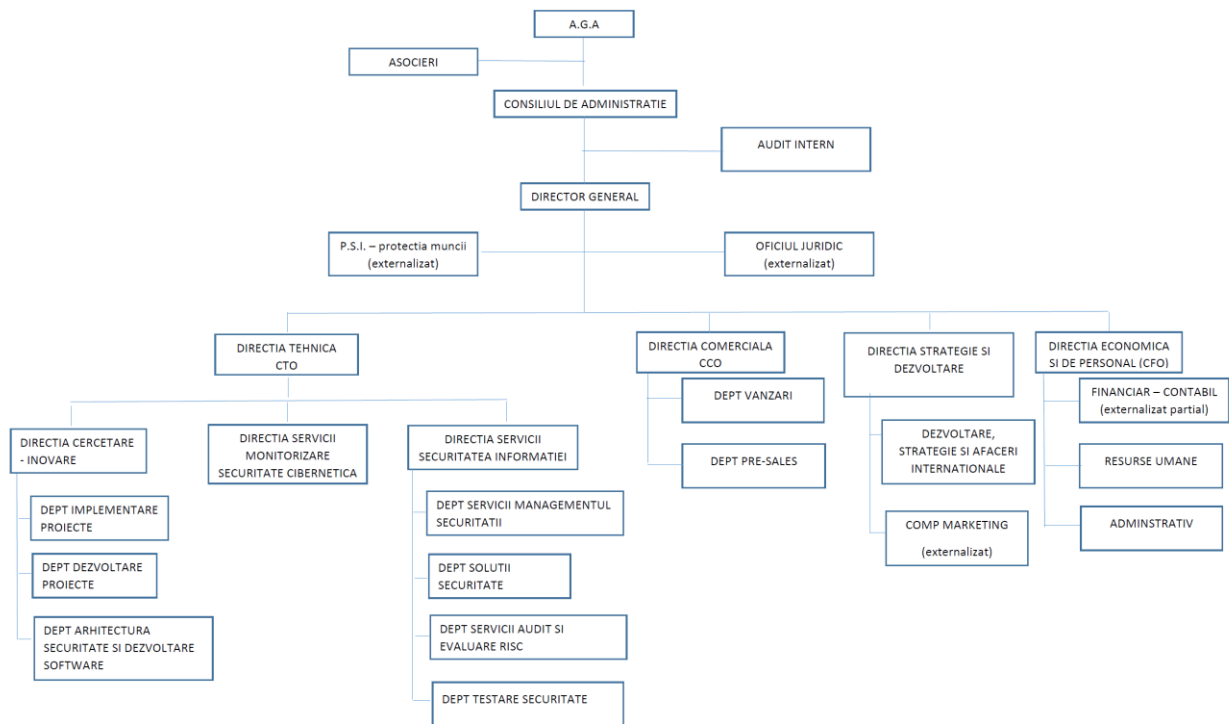
Activitatea profesională a Safetech Innovations nu are un impact asupra mediului înconjurător. Nu există litigii și nici nu se preconizează apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

ANGAJAȚI

Safetech Innovations avea la data de 31 decembrie 2022, 50 de angajați cu normă întreagă, o creștere cu 3 noi colegi, comparativ cu situația din 31 decembrie 2021. 88% din angajații Safetech 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: 15
- Direcția Cercetare – Inovare: 9
- Director General: 1

Organigrama Safetech Innovations:



La nivelul Safetech Innovations S.A. există negociat un contract colectiv de muncă, salariații nefiind organizați în sindicat. Contractul colectiv de muncă s-a negociat cu un reprezentant al salariaților și este înregistrat la ITM.

ADMINISTRATORI ȘI CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Compania este condusă de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri, aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 18.04.2022:

- Victor Gânsac;
- Alexandru – Florin Mihailciuc;
- Mircea Varga.

Victor GÂNSAC – Președinte CA și Director General

Victor Gânsac a fost numit ca membru al Consiliului de Administrație prin intermediul Hotărârii AGOA din data de 18.04.2022 și îndeplinește și funcția de Director General al Companiei.

Procent deținere: Victor Gânsac este cofondator al Safetech Innovations și deține 36,7626% din acțiunile emise de Emitent. Victor Gânsac nu face parte din programul SOP aprobat la nivelul Companiei.

Remunerație: Pentru anul fiscal încheiat la data de 31.12.2022, domnului Victor Gânsac, în calitate de Administrator Unic și ulterior de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al Emitentului, a primit o remunerație brută de 288.473 lei, precum și beneficii în cuantum de 947 lei, reprezentând abonament clinică privată.

Informații adiționale conform reglementărilor legale:

(i) la data de 31.12.2022, Victor Gânsac deținea 20% din Safetech Intelligence S.R.L, societate fără activitate;

(ii) în ultimii 5 ani, lui Victor Gânsac nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale;

(iii) în ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Victor Gânsac;

(iv) Victor Gânsac nu are activitate profesională care concurează direct cu cea a Companiei și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

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.

Procent deținere: La data de 31.12.2022 acesta nu deținea acțiuni în cadrul Emitentului. În perioada 03-10.11.2022, domnul Mihailciuc a fost inclus în cadrul programului SOP al Emitentului, fiindu-i acordate 15.000 opțiuni, fiecare opțiune dând dreptul de a obține cu titlu gratuit o acțiune a Emitentului. Opțiunile vor putea fi exercitate la momentul împlinirii termenului de opțiune (12 luni de la data semnării contractelor de acordare opțiuni).

Remunerație: Pentru anul fiscal încheiat la data de 31.12.2022, domnului Mihailciuc, în calitate de membru al Consiliului de Administrație, a primit o remunerație brută de 45.000 lei, neavând alte beneficii acordate din partea Emitentului.

Informații adiționale conform reglementărilor legale:

(i) la data de 31.12.2022, Alexandru-Florin Mihailciuc deținea poziția de Vice President, Sales Engineering, Customer Success & Renewals Lead EMEA la UiPath;

(ii) în ultimii 5 ani, lui Alexandru-Florin Mihailciuc nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale;

(iii) în ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Alexandru-Florin Mihailciuc;

(iv) Alexandru-Florin Mihailciuc nu are activitate profesională care concurează direct cu cea a Companiei și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

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.

Procent deținere: La data de 31.12.2022 acesta nu deținea acțiuni în cadrul Emitentului. În perioada 03-10.11.2022, domnul Varga a fost inclus în cadrul programului SOP al Emitentului, fiindu-i acordate 15.000 opțiuni, fiecare opțiune dând dreptul de a obține cu titlu gratuit o acțiune a Emitentului. Opțiunile vor putea fi exercitate la momentul împlinirii termenului de opțiune (12 luni de la data semnării contractelor de acordare opțiuni).

Remunerație: Pentru anul fiscal încheiat la data de 31.12.2022, domnului Varga, în calitate de membru al Consiliului de Administrație, a primit o remunerație brută de 45.000 lei, neavând alte beneficii acordate din partea Emitentului.

Informații adiționale conform reglementărilor legale:

(i) la data de 31.12.2022, Mircea Varga deținea poziția 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.

(ii) în ultimii 5 ani, lui Mircea Varga nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale;

(iii) în ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Mircea Varga;

(iv) Mircea Varga nu are activitate profesională care concurează direct cu cea a Companiei și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

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 S.R.L.;
- **2019 – 2020,** Board Member, Allianz-Tiriac Pensii Private S.A.;
- **2014 – 2020,** Chief Financial Officer and Member of the Board, Tiriac Group;
- **2014 – 2020,** Managing Shareholder, GlobeGround Romania S.A.;

- **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 S.A.;
- **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.

EVENIMENTE CHEIE ÎN 2022

MAJORARE CAPITAL SOCIAL CU APORT ÎN NUMERAR

În data de **19 ianuarie 2022**, Safetech Innovations a încheiat cu succes operațiunea de majorare a capitalului social, atrăgând cu succes 10,7 milioane de lei.

În etapa 1, investitorii au subscris acțiuni nou emise pe baza drepturilor de preferință SAFER01. În etapa 1, investitorii au subscris un total de 522.191 acțiuni din 1.000.000 acțiuni disponibile, reprezentând 52,2% din emisiunea totală. Acțiunile cu valoarea nominală de 0,2 lei au fost oferite la un preț de 10,4171 lei / acțiune. În etapa 1, Compania a atras capital în valoare de 5.439.715,87 lei.

În etapa a 2-a, 477.809 acțiuni care au rămas nesubscrise în Etapa 1 au fost oferite investitorilor în cadrul unui plasament privat. Plasamentul privat a fost încheiat anticipat, în prima zi a celei de-a doua etape, prețul per acțiune fiind de 10,9380 lei. Având în vedere interesul ridicat din partea investitorilor, aceștia au primit acțiuni cu alocare „pro-rata”, cu indicele de alocare 0,6236827919. În etapa a 2-a, Compania a atras capital în valoare de 5.226.274,84 lei.

OBȚINEREA NIVELULUI DE PARTENERIAT PLATINUM CU DARKTRACE

În data de **7 ianuarie 2022**, Safetech a anunțat faptul că parteneriatul Companiei cu Darktrace a atins Nivelul Platinum. Acesta reprezintă cel mai înalt nivel posibil în Programul de parteneriat Darktrace. Atingerea acestui nivel reflectă succesul Safetech în a ajuta companiile să implementeze tehnologia premiată Darktrace Cyber-AI, precum și o recunoaștere a relațiilor puternice ale Companiei cu clienții săi și echipa Darktrace. În cadrul parteneriatului, care datează din anul 2016, Compania este recunoscută drept un furnizor de servicii cu valoare adăugată pentru instrumentele dezvoltate de Darktrace. Serviciile constau în livrare, implementare, suport tehnic, transfer de cunoștințe și servicii gestionate.

AGEA DIN DATA DE 14.01.2022

În data de **14 ianuarie 2022** a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor. Cvorumul legal și statutar aferent adunării a fost constituit la prima convocare.

În cadrul AGA, 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 va fi înființată în Emiratele Arabe Unite sub forma unei societăți comerciale cu răspundere limitată ce va funcționa în conformitate cu legislația Emiratelor Arabe Unite, urmând a avea sediul în Abu Dhabi.

Conform condițiilor impuse de legislația Emiratelor Arabe Unite, în cadrul societății nou înființate, Safetech Innovations S.A va deține o participație de 49% din capitalul social, iar restul de 51% din capitalul social urmează a fi deținut de către societatea înregistrată în Emiratele Arabe Unite, GreenGate Co. General Trading and Commercial Agencies - Sole Proprietorship LLC., reprezentată de H.E Dr. Mubarak Hamad Marzouq Alameri în calitate de Director Executiv.

ÎNFIINȚAREA UNEI FILIALE ÎN MAREA BRITANIE

În data de **8 februarie 2022**, Safetech a informat investitorii cu privire la înființarea unei filiale în Marea Britanie. Noua companie, SAFETECH INNOVATIONS GLOBAL SERVICES LIMITED, a fost înființată la data de 08.02.2022 și are sediul central situat în 86-90 Paul Street, Londra, Anglia, EC2A 4NE. Safetech deține 67% din capitalul social al filialei nou înființate.

Deschiderea filialei în Marea Britanie marchează începutul expansiunii internaționale a Companiei prin înființarea de echipe și birouri dedicate în străinătate. Deschiderea filialei în Marea Britanie face parte din strategia mai largă a Companiei, pentru care compania a efectuat, în perioada noiembrie 2021 – ianuarie 2022, o operațiune de majorare a capitalului social.

ÎNCHIEIEREA UNUI PARTENERIAT CU FIDELIS CYBERSECURITY

În data de **6 aprilie 2022**, Safetech Innovations S.A. a anunțat încheierea unui contract cu Fidelis Cybersecurity, companie americană de securitate cibernetică axată pe detectarea și răspunsul rapid împotriva amenințărilor cibernetică și încălcărilor de date, pentru implementarea în România a soluțiilor acestora de securitate cibernetică. Prin încheierea contractului, Compania își extinde portofoliul de soluții de securitate cibernetică și întărește capacitatea Companiei de a oferi servicii de tip SOC prin STI-CERT.

AGEA ȘI AGOA DIN DATA DE 18.04.2022

În data de **15 martie 2022**, Administratorul Unic al Safetech a decis convocarea Adunărilor Generale Extraordinare și Ordinare ale Acționarilor Companiei pentru data de 18.04.2022. Cvorumul legal și statutar aferent adunării a fost constituit la prima convocare.

Punctele cheie aprobate în cadrul celor două adunări au fost:

- (i) Repartizarea a 4.156.250 lei, din profitul net aferent anului financiar 2021, pentru distribuirea de dividende acționarilor Companiei;
- (ii) Constituirea unui Consiliu de Administrație al Companiei și numirea domnilor Victor Gânsac, Alexandru Mihailciuc și Mircea Varga în calitatea de membri ai Consiliului de Administrație, pentru un mandat de 2 ani;
- (iii) Numirea ca auditor financiar al Companiei a societății de audit Baker Tilly Klitou And Partners S.R.L.;
- (iv) Majorarea capitalului social al Companiei cu suma de 9.975.000 lei prin emisiunea unui număr de 49.875.000 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,2 lei/acțiune în beneficiul tuturor acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare stabilită de AGEA. Repartizarea acțiunilor nou emise se va face după formula 3 acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută. Majorarea capitalului social se va realiza din capitalizarea parțială a primelor de emisiune în valoare de 9.975.000 lei. Ulterior majorării, capitalului social al Companiei va fi de 13.300.000 lei împărțit în 66.500.000 acțiuni;
- (v) Aprobarea admiterii la tranzacționare a acțiunilor Companiei pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A.

MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL ȘI DISTRIBUIREA ACȚIUNILOR GRATUITE

În data de **12 mai 2022**, Safetech a primit Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) de la Autoritatea de Supraveghere din România, care certifică înregistrarea majorării capitalului social cu 49.875.000 acțiuni noi care au fost emise în urma Hotărârii AGEA din 18.04.2022. După înregistrarea la Depozitarul Central, în data de 10 iunie, acționarii au primit în conturile lor de tranzacționare acțiuni gratuite, în proporție de trei (3) acțiuni nou-emise pentru fiecare o (1) acțiune deținută. În urma majorării capitalului social, capitalul social al Safetech Innovations S.A. de 13.300.000 lei este împărțit în 66.500.000 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 0,2 lei per acțiune.

DISTRIBUIRE DIVIDENDE

În data de **20 mai 2022**, Safetech a informat piața cu privire la aprobarea în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGOA) a distribuirii profiturilor nete obținute în exercițiul financiar 2021. Din profitul net total de 6.156.770,65 de lei, 4.156.250 de lei au fost distribuiți acționarilor sub formă de dividende în numerar și 370.001 de lei au fost folosiți pentru rezervele legale. Suma de 1.630.519,65 de lei a rămas nedistribuită. Data de înregistrare pentru operațiunea de acordare de dividende în numerar, așa cum a fost agreată în cadrul AGOA, a fost 09.06.2022, ex-data a fost 08.06.2022, iar data plății a fost 16.06.2022. Dividendul brut a fost de 0,25 lei pe acțiune.

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR DIN DATA DE 21.07.2022

În data de **17 iunie 2022**, Consiliul de Administrație al Safetech Innovations a decis convocarea Adunărilor Generale Extraordinare și Ordinare ale Acționarilor Companiei pentru data de 21.07.2022. Cvorumul legal și statutar aferent adunării a fost constituit la prima convocare.

Punctele cheie aprobate în cadrul celor două adunări au fost:

- (i) Aprobarea modului de repartizare a profitului net aferent anului financiar 2021 rămas nedistribuit în suma de 1.630.519,65 lei astfel:
 - a. utilizarea sumei de 1.600.000 lei în vederea demarării de Companie a unui program de răscumpărare acțiuni proprii, necesar îndeplinirii obligațiilor Companiei rezultate din demararea programului de recompensare și motivare a personalului cheie de tip Stock Option Plan;
 - b. profit rămas nedistribuit în valoare de 30.519,65 lei;
- (ii) Aprobarea implementării unui plan de recompensare și motivare a personalului cheie al Companiei, de tip Stock Option Plan;
- (iii) Aprobarea răscumpărării de către Companie a propriilor acțiuni prin achiziții în cadrul pieței unde acțiunile sunt listate sau prin desfășurarea de oferte publice de cumpărare.

DEMARAREA PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE

În data de **8 august 2022**, Safetech Innovations a informat piața cu privire la începerea programului de răscumpărare a propriilor acțiuni, ce va avea loc în perioada 09.08.2022 – 05.02.2024. În conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 21.07.2022, publicată în Monitorul Oficial partea a IV-a nr. 3317 / 04.08.2022, programul se referă la răscumpărarea de către Companie a unui număr maxim de 6.650.000 acțiuni, la un preț minim de 0,2 lei per acțiune și un preț maxim de 6 lei per acțiune, în vederea implementării programului de tip Stock Option Plan.

În perioada **3 - 10 noiembrie 2022**, Safetech Innovations a încheiat contracte de acordare opțiuni în baza programului SOP. În data de 16 decembrie 2022, Compania a informat piața că, în vederea derulării în mod eficient a procesului de transfer pe piața principală, Consiliul de Administrație al Companiei a decis suspendarea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii în perioada 19 decembrie 2022 - 19 februarie 2023. Până la data publicării prezentului raport financiar, Compania nu a reluat program de răscumpărare, aceasta deținând un număr de 433.703 acțiuni proprii, dobândite în cadrul programului.

OPERAȚIONALIZAREA ENTITĂȚII DIN MAREA BRITANIE

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 („Safetech UK”), entitate deținută în proporție de 67% de către Companie, cu sediul în Marea Britanie, aceasta a devenit operațională. Activitatea Safetech UK este coordonată de către Anca Stancu, în calitate de Director General, aceasta având o experiență cumulată de peste 23 de ani în implementarea de strategii de dezvoltare a afacerii și managementul vânzărilor.

ÎNCHEIEREA UNUI CONTRACT SEMNIFICATIV

În data de **3 octombrie 2022**, Compania a informat piața cu privire la încheierea unui contract semnificativ, cu o valoare totală de 490.000 euro (fără TVA) cu o entitate din România, din domeniul IT. Obiectul contractului prevede livrarea unei soluții de securitate cibernetică.

NUMIRE DE PERSONAL ÎN POSTURI CHEIE

În data de **7 octombrie 2022**, Compania a informat piața cu privire la numirea domnului Gabriel Mușat, unul dintre fondatorii integratorului IT Datanet Systems, în funcția de Director de Strategie și Dezvoltare. În noua sa poziție, domnul Mușat va fi responsabil de dezvoltarea relațiilor de afaceri cu clienții existenți și potențialii noi clienți ai Safetech Innovations, precum și de creșterea cotei de piață a Companiei la nivel național. În scopul consolidării calității serviciilor pe care le prestează, Compania i-a promovat, de asemenea, pe Marius Pârnu în funcția de Director al Direcției de Servicii de Securitate a Informațiilor și pe domnul Sorin Mirițescu în funcția de Director al Direcției

de Cercetare-Dezvoltare, ambii fiind deja angajați ai Companiei și având o experiență tehnică cumulată de peste 20 de ani în domeniul securității cibernetice.

PUBLICARE REZULTATE FINANCIARE AUDITATE PENTRU 2019-2021 ÎN CONFORMITATE CU IFRS

În data de **17 noiembrie 2022**, Compania a informat piața despre disponibilitatea rezultatelor financiare auditate ale Companiei, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), pentru anii 2019, 2020 și 2021. Setul complet de situații financiare, ce conține rezultatele financiare auditate republicate împreună cu raportul de audit emis de Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L, poate fi descărcat [AICI](#). Întocmirea rezultatelor financiare auditate, pe ultimii trei ani, în conformitate cu IFRS, a reprezentat una dintre principalele etape de atins, înainte de începerea formală a procesului de transfer pe Piața Principală, transfer care a fost deja aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 18.04.2022 (AGEA).

ÎNCHEIEREA UNUI CONTRACT SEMNIFICATIV

În data de **22 noiembrie 2022**, Compania a informat piața cu privire la încheierea unui contract semnificativ cu Serviciul de Telecomunicații Speciale din România, ce prevede livrarea de echipamente pentru prevenția, detecția și managementul vulnerabilităților cibernetice ale sistemelor de comunicații și servicii de formare profesională – loturile 2, 4 și 6. Valoarea totală a contractului este de 5.219.923,4 RON (fără TVA) și are o durată de maximum 150 de zile de la data semnării.

ÎNFIINȚAREA UNEI FILIALE ÎN ABU DHABI, EMIRATELE ARABE UNITE

În data **20 decembrie 2022**, Compania a informat piața cu privire la înființarea unei filiale în Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite. Noua companie, SAFETECH CYBERSECURITY LIMITED CYBER RISK MANAGEMENT SERVICES L.L.C. are sediul central situat în Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite, strada Istiqlal, Corniche View Tower, Invest Bank Building, etaj 1. Compania deține 49% din capitalul social al filialei nou înființate, pachetul de 51% din acțiuni fiind deținut de GreenGate Co. General Trading and Commercial Agencies - Sole Proprietorship LLC. Deschiderea noii companii în Abu Dhabi reprezintă o continuare a expansiunii internaționale a Companiei, după înființarea unei filiale în Marea Britanie și inițierea demersurilor necesare pentru înființarea unei alte subsidiare în Statele Unite ale Americii.

DEBUT PE PIAȚA PRINCIPALĂ A BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI

În data de **6 februarie 2023**, acțiunile Safetech Innovations, simbol bursier SAFE au debutat pe Piața Principală a Bursei de Valori București.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

ANALIZA P&L INDIVIDUAL

În 2022, Safetech Innovations a înregistrat o cifră de afaceri de 34,9 milioane de lei, o creștere cu 52% față de rezultatul din 2021, creșterea fiind susținută de investițiile efectuate de companie de-a lungul celor aproximativ doi ani și jumătate de la încheierea plasamentului privat pentru acțiunile SAFE, urmate de creșterea continuă a solicitărilor pentru servicii și soluții de securitate cibernetică furnizate de Companie. Serviciile de securitate cibernetică, prezentate în categoria prestare de servicii, au contribuit cu 43% la cifra de afaceri totală în 2022, iar implementarea soluțiilor de securitate cibernetică, prezentate pe linia venituri din vânzare de bunuri, care include atât valoarea mărfurilor vândute, cât și serviciile aferente cu valoare adăugată, au contribuit cu 57%.

Alte venituri din exploatare au scăzut cu 7% în 2022, până la 351 mii de lei, ponderea majoră a acestor venituri reprezentând subvențiile pentru investiții transferate în venituri și care corespund amortizării înregistrate pentru soluțiile proprii (proiect fonduri europene nerambursabile, finalizat în 2019).

Veniturile din producția de imobilizări au crescut cu 38% în 2022, până la 12,9 milioane de lei, acestea reprezentând investițiile în active necorporale realizate din fonduri europene și proprii ale Companiei – dezvoltarea produsului propriu Safetech, care va fi pus în funcțiune la finalizarea proiectului, respectiv iunie 2023. Proiectul cu fonduri UE 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.

În ceea ce privește cheltuielile, în 2022, cea mai mare contribuție a fost adusă de cheltuielile cu materii prime și consumabilele, care au crescut cu 12% față de anul 2021 și au ajuns la 12,2 milioane de lei. Aceasta creștere este determinată de dimensiunea mai mare a afacerii și reprezintă costul soluțiilor implementate. Cel de-al doilea cost major este reprezentat de cheltuielile cu personalul, care au crescut cu 28% comparativ cu 2021, ajungând la 10 milioane de lei. La 31 decembrie 2022, Compania avea 50 angajați, față de 47 de angajați la finalul anului 2021. Totodată, ca parte a politicii standard de a rămâne un angajator competitiv, Compania a continuat să majoreze salariile pe parcursul anului pentru a păstra cele mai bune talente, fapt care are în continuare un impact asupra cheltuielilor cu personalul.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 202% în 2022, până la 10,9 milioane de lei. Această categorie include mărfuri, servicii executate de terți, cheltuieli cu redevențele, locații de gestiune și chirii, precum și cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații. Creșterea semnificativă de la nivelul anului 2022 este reprezentată de categoria de mărfuri (vânzări de soluții care nu au inclus și manopera și care, conform politicilor contabile, au fost contabilizate ca mărfuri).

Amortizările și ajustările de valoare au scăzut cu 2% în 2022, până la 3,2 milioane de lei și reprezintă active imobilizate, precum laptop-uri, mobilier, monitoare, precum și o soluție de automatizare a proceselor, achiziționate în 2021 ca parte a proiectului UE de cercetare și dezvoltare, necesare desfășurării activității în scopul creșterii competitivității firmei. Aceste elemente generează cheltuieli cu amortizarea lunară, prin amortizarea acestora prin metoda liniară.

Categoria de provizioane, în valoare de 71 mii de lei, reprezintă creanțe de încasat de la clienți incerti, a căror scadență a depășit 6 luni.

Rezultatul operațional a ajuns în 2022 la 11,7 milioane de lei, o creștere cu 65% față de 2021, datorită amplitudinii mai mari a afacerilor și ca urmare a concentrării sporite pe servicii cu marjă mai mare.

Cheltuielile financiare au scăzut cu 4% comparativ cu anul 2021, ajungând la 199 mii de lei în 2022. În același timp, veniturile financiare au crescut cu 1741% în 2022, până la 161 mii de lei.

Rezultatul brut aferent anului 2022 a fost de 11,6 milioane de lei, o creștere cu 69% față de 2021. Impozitul pe profit a crescut până la 1,4 milioane de lei în 2022, o creștere cu 67%, în linie cu creșterea rezultatului brut. Prin urmare, rezultatul net aferent anului 2022 a fost de 10,2 milioane de lei (0,19 lei pe acțiune), o creștere cu 70% față de anul 2021.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	2022	2021	Δ %
Cifra de afaceri	34.928.901	22.979.966	52%
Rezultat operațional	11.671.282	7.066.091	65%
Rezultat financiar	(39.378)	(199370)	80%
Rezultat brut	11.631.904	6.866.721	69%
Rezultat net	10.235.808	6.031.236	70%

STRATEGIA DE BUSINESS & VÂNZĂRI

Obiectivul managementului este întotdeauna urmărirea profitului, nu a veniturilor și acesta poate fi atins printr-o strategie de vânzări și marketing adecvată, care să acopere mai multe sectoare și piețe. În 2022, având în vedere cererea piețelor dar și a contextului legislativ, strategia de afaceri a fost concentrată pe creșterea numărului de clienți noi și implicit a profitabilității.

Echipa de vânzări a Safetech aplică metodă vânzărilor consultative, fiind cea mai adecvată metodă pentru tipologia de servicii și soluții pe care Compania le oferă. Fiecare client/potențial client are alocat un vânzător dedicat care împreună cu echipa de specialiști identifică și propune soluțiile și serviciile ce acoperă cerințele formulate de client. Astfel, cu fiecare client câștigat, există un potențial semnificativ pentru creșterea valorii serviciilor contractate inițial. De exemplu, contractele de monitorizare a securității vin de obicei la pachet cu serviciul pentru governanță, risc de securitate și conformitate. Pentru clienții care solicită teste de securitate, de obicei se recomandă servicii suplimentare ca urmare a rezultatului testării.

În sprijinul eforturilor de vânzare, echipa de vânzări beneficiază de expertiza specialiștilor tehnici din Companie care oferă suport în organizarea de demonstrații gratuite de funcționare a soluțiilor din portofoliu prin implementări pilot, pentru a dovedi capabilitatea implementării acestor soluții în infrastructura clienților potențiali.

Bugetul de marketing din 2022 a fost construit pentru a susține activitățile de generare de noi oportunități utilizând cu precădere canalele digitale precum website, rețele sociale, publicare de articole în presă online. Activitatea cu cea mai mare pondere este cea a organizării de webinarii, cu o frecvență bilunară, desfășurate cu resurse proprii sau în colaborare cu parteneri de tehnologie ce au ca scop diseminarea de informații de conștientizare asupra riscurilor de securitate cibernetică la care toate tipurile de organizații sunt expuse.

Pentru atingerea obiectivului de creștere a numărului de clienți și a profitabilității, Compania a întreprins primele măsuri inclusiv în ceea ce privește deschiderea de canale de vânzare la nivel internațional. În acest sens, în august 2022, Compania a anunțat operaționalizarea entității din Marea Britanie, iar în luna decembrie a anunțat înființarea entității din Abu Dhabi, Emiratele Arabe Unite .

Toate aceste activități sunt susținute de instrumente software de tip ERP, CRM, Marketing Automation, Resource Management, Team Collaboration, ce au început a fi implementate încă din 2020 în scopul de a integra și automatiza procesele de afaceri.

CLIEȚI SEMNIFICATIVI

Client	Domeniu activitate	Pondere
Client 1	Financiar-bancar	14,42%
Client 2	Telecomunicații	13,19%
Client 3	Tehnologia informației	6,94%
Client 4	Sănătate	4,82%
Client 5	Financiar-bancar	3,92%

În anul 2022, cei mai mari 5 clienți ai Companiei au avut o pondere de aproximativ 43.29 % din totalul cifrei de afaceri. Concentrarea veniturilor anumitor clienți selectați poate fi explicată prin faptul că piața căreia se adresează Safetech este reprezentată de companii medii sau mari. Top 5 clienți sunt companii mari din sectorul financiar-bancar sau utilități, companii cu care Safetech are parteneriate strategice de ani de zile și derulează contracte multianuale, de minim 3 ani. În cadrul acestor contracte, Safetech livrează pachete diversificate de servicii și soluții. Este important de menționat că, din punct de vedere istoric, primii 5 clienți nu au rămas niciodată aceiași ci s-au schimbat în fiecare an. Acest lucru este cauzat de un nivel diferit de nevoi în fiecare an, precum și revânzarea altor servicii aderente.

Concentrația mare a veniturilor, dar și a furnizorilor este specifică economiilor mature, așa cum devine și România, cu piețe și verticale de afaceri destul de concentrate. Aproximativ în orice afacere, rezultatele comerciale au o distribuție de tip Pareto (80/20), ceea ce este natural. De exemplu dacă o afacere vrea să vândă servicii specifice sau specializate, acest lucru conduce către o listă de furnizori restrânsă, de nișă, pentru a putea determina concentrarea specializării resurselor umane pe segmentul de nișă pe care operează și astfel și lista de clienți ce contribuie la ponderea cea mai mare de venituri se restrânge. În practică activităților specializate, veniturile concentrate provin din contracte multianuale, contracte cadru care generează venituri recurente.

În concluzie, procentele menționate mai sus pe clienți, cu un total de 43.29 %, pot indica un risc numai în teorie, în practică sunt naturale și firești, o consecință a modului în care funcționează piața liberă. Diminuarea riscului este realizată prin activități de business development ce includ prospectare, calificare și contractare de noi clienți care, prin strategii de fidelizare devin surse de venit recurent. Modelul de afacere pe zone de servicii specifice / specializate a funcționat în ultimii ani fără probleme și a condus la creșterea afacerilor companiei chiar și în situații de criză precum cea generată de pandemia de COVID-19. Este important de subliniat faptul că nevoia de servicii de securitate cibernetică a unei companii nu se termină niciodată - ceea ce înseamnă că modelul de afaceri prevede că noii clienți vor avea nevoie continuu de servicii de securitate cibernetică iar, pentru anumite servicii și produse, Safetech este printre puținii furnizori autorizați de pe piața locală.

PRINCIPALII INDICATORI OPERAȚIONALI

Principalii indicatori operaționali cu care compania măsoară productivitatea și eficiența activității sunt: profitabilitatea, productivitatea valorică, gradul de satisfacere al clientului, gradul de mulțumire al salariatului.

Din punctul de vedere al strategiei de afaceri, este important de subliniat că ponderea liniilor de afaceri individuale în veniturile totale poate diferi de la un an la altul. Acest lucru este cauzat de faptul că echipa Safetech Innovations este flexibilă și se adaptează la nevoile pieței, precum și urmărește întotdeauna să obțină profitabilitate. Având în vedere contextul legislativ și cererea, serviciile individuale pot avea marje de profitabilitate diferite în fiecare an. Obiectivul managementului este urmărirea întotdeauna a profitului nu a veniturilor și prioritizarea proiectelor cu valoare adăugată cu cele mai mari marje de profitabilitate.

	2019	2020	2021	2022
Marja profit net	11%	21%	27%	30%

Este important de menționat că echipa de vânzări a Safetech este răsplătită cu un bonus din fiecare vânzare. Bonusul variază, de la un procent de 1% la 5% din marja brută, cu valoare diferită în funcție de linia de business și profitabilitatea contractului. În acest mod, Compania se asigură că echipa să este motivată să se alătore și să rămână în Companie și de asemenea să livreze proiecte semnificative.

Modelul de afaceri al Companiei permite revânzarea cu succes a altor servicii aderente. Fiecare client are un account manager dedicat care, în urma discuției cu echipa tehnică ce soluționează solicitarea clientului poate identifica oportunități noi și recomandă acestuia produse sau servicii suplimentare. Astfel, cu fiecare client câștigat, există un potențial semnificativ pentru creșterea

valorii serviciilor livrate. De exemplu, contractele de monitorizare a securității vin de obicei cu serviciul pentru guvernare de securitate. Pentru clienții care solicită teste de penetrare, de obicei se recomandă servicii suplimentare ca urmare a rezultatului testului.

Pentru potențialii clienți interesați de soluțiile și serviciile Safetech, se asigură și demonstrații gratuite de funcționare a soluțiilor, prin implementări pilot la sediul acestora, pentru a dovedi utilitatea implementării acestora.

Pentru a asigura satisfacția angajaților, în fiecare an Compania colaborează cu un consultant extern care realizează interviuri individuale cu toți angajații și apoi raportează rezultatele, în mod anonim, conducerii. Ca urmare a acestei măsuri, Compania a desfășurat o reorganizare finalizată în 2020, ca parte a procesului de pregătire a listării pe Bursă de Valori București, pentru a maximiza beneficiile oferite de listare și a oferi investitorilor o companie cu o structură corporativă bine definită și capabilă să furnizeze profituri consistente. Creșterea înregistrată în 2022 este una dintre primele rezultate pozitive ale reorganizării și profesionalizării structurii corporative.

ANALIZĂ BILANȚ INDIVIDUAL

La sfârșitul anului 2022, activele totale au ajuns la 52,8 milioane de lei, o creștere cu 65% față de 2021, determinată de creșterea cu 81% a activelor imobilizate, acestea ajungând la 33,2 milioane de lei, precum și de creșterea activelor circulante cu 43%, până la 19,7 milioane de lei.

Activele imobilizate au crescut în 2022, ajungând la 33,2 milioane de lei, ca urmare a creșterii cu 76% a imobilizărilor necorporale puse în funcțiune și în curs de execuție. 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 active circulante este formată în primul rând din creanțe, care la 31.12.2022 au ajuns la 16 milioane de lei, o creștere cu 116% față de 31.12.2021. Creanțele comerciale au crescut semnificativ în 2022, ca urmare a creșterii dimensiunii afacerii și reprezintă sumele aferente contractelor executate în ultimul trimestru din 2022. Majoritatea acestora vor fi încasate în primul trimestru/semestru din 2023.

Numerarul și depozitele pe termen scurt au ajuns la data de 31.12.2022 la 3,5 milioane de lei, o scădere cu 43% comparativ cu 31.12.2021. Această scădere este determinată de capitalizarea companiei din Marea Britanie, precum și ca urmare a efectuării plății soluțiilor din partea furnizorilor, care nu au fost încă încasate de la clienții Companiei. De asemenea, pe parcursul anului 2022, compania a plătit 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.

La data de 31.12.2022, capitalurile proprii au ajuns la 27,3 milioane de lei, o creștere cu 90% comparativ cu 31.12.2021, ca urmare a creșterii cu 326% a capitalului subscris și vărsat. Această creștere se datorează, în principal, operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar, care s-a încheiat în ianuarie 2022, precum și capitalizării parțiale a primelor de emisiune în valoare de aproximativ 10 milioane de lei și distribuirea de acțiuni gratuite către acționari în proporție de 3 acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută, operațiune încheiată în iunie 2022. Rezerva legală a crescut la 31.12.2022 la 1,1 milioane de lei, o creștere cu 113%, în conformitate cu prevederile legale aplicabile la 31.12.2022, prin alocarea a 10% din profitul brut raportat pentru 2022 către rezervele legale.

Datoriile pe termen lung au crescut în 2022 cu 46%, ajungând la 14,2 milioane de lei. Această creștere este determinată de majorarea valorii subvențiilor pentru investiții, care la 31.12.2022, se ridică la 13,1 milioane de lei, o creștere cu 52% față de situația de la 31.12.2021. În ceea ce privește datoria bancară, aceasta este compusă doar din contracte de leasing, a căror valoare a scăzut cu 3% la 31.12.2022, ajungând la 1,1 milioane de lei.

Datoriile curente au ajuns la 11,3 milioane de lei la 31.12.2022, o creștere cu 43%. Această categorie a fost compusă în 2022 din datoriile comerciale și asimilate, care au crescut cu 84% la 31.12.2022,

până la 8,7 milioane de lei. Această majorare, similar cu creanțele comerciale, a fost determinată de creșterea dimensiunii afacerilor Companiei. Împrumuturile pe termen scurt au fost stinse în 2022, în timp ce datoriile aferente contractelor de leasing au crescut cu 21% la 31.12.2022, până la 281 mii de lei.

Alte datorii curente au ajuns la 1,7 milioane de lei la 31.12.2022, o creștere cu 8% față de 31.12.2021 și includ salariile pentru angajați, plătite la începutul lunii ianuarie 2023, TVA cu scadență la sfârșitul lunii ianuarie 2023, dar și impozite și taxe pe salarii.

La 31.12.2022, categoria de provizioane a crescut cu 251%, ajungând la 99 mii de lei și reprezintă creanțe de încasat de la clienți incerti, a căror scadență a depășit 6 luni.

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	31/12/2022	31/12/2021	Δ %
Active imobilizate	33.193.023	18.302.401	81%
Active curente	19.653.307	13.726.312	43%
Total active	52.846.330	32.028.713	65%
Capital propriu	27.316.000	14.380.048	90%
Datorii pe termen lung	14.188.629	9.735.146	46%
Datorii curente	11.341.701	7.913.519	43%
Total capitaluri proprii și datorii	52.846.330	32.028.713	65%

REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Rezultatele la nivel consolidat pentru anul 2022, includ performanța financiară realizată de Safetech Innovations S.A. și Safetech Innovations Global Services Limited, entitatea a cărei activitate se desfășoară pe teritoriul Marii Britanii și în care Safetech Innovations S.A. deține o participație de 67%.

În 2022, Compania s-a axat pe realizarea de investiții în înființarea și operaționalizarea entității în Marea Britanie. La finalul anului trecut, biroul din Londra avea 5 angajați cu normă întreagă. Investițiile pentru entitatea din Marea Britanie au fost realizate cu sprijinul capitalului atras de către Companie în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social încheiată în luna ianuarie 2022, când Safetech Innovations a atras 10,6 milioane de lei de la investitori. Astfel, rezultatele la nivel consolidat includ cheltuielile efectuate în vederea operaționalizării Safetech Innovations Global Services Limited.

ACTIVE CORPORALE ALE EMITENTULUI

În scopul desfășurării activităților zilnice, Safetech Innovations SA deține de asemenea active precum laptopuri, computere, telefoane mobile, imprimante multifuncționale, precum și articole de mobilier. Toate acestea se află la sediul social al companiei. Gradul de uzură a proprietăților deținute de societate nu ridică probleme semnificative asupra desfășurării activității. Echipamentele IT deținute de companie au un grad de uzură fizică specific activității de birou - mic. Nu există probleme referitoare la dreptul de proprietate asupra activelor corporale deținute de societate.

POLITICA DIVIDENDE

Consiliul de Administrație al Societății enunță următoarele principii relevante cu referire la politica de dividend:

1. Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Societate.

2. Fiind o companie de creștere cu un potențial mare de dezvoltare, conducerea Safetech Innovations 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, realizând astfel un echilibru echitabil între a permite companiei să se dezvolte, dar și să recompenseze acționarii.
3. Propunerea privind distribuirea dividendelor, sub formă de numerar sau acțiuni cu titlu gratuit sau ambele, incluzând și rata de distribuire, se va realiza de către Consiliul de Administrație al Societății prin emiterea unor comunicate financiare în acest sens către investitori. Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii.
4. Orice modificare a politicii de dividende a companiei va fi comunicată investitorilor în timp util, printr-un raport curent trimis către piață.

Această politică va fi revizuită de către Consiliul de Administrație, ori de câte ori intervin informații suplimentare relevante privind distribuirea de dividende. Politica de dividende a Safetech Innovations este disponibilă pe site-ul companiei, [AICI](#).

În ultimii 3 ani compania a acordat dividende asociaților săi. Detaliile despre modalitățile prin care a fost distribuit profitul sunt prezentate mai jos:

- 2019 – 40% din profitul net (500 mii de lei) utilizat pentru creșterea capitalului social, 2,25% (28,143 lei) în rezerve, 57,75% (720 mii de lei) în dividende acționarilor.
- 2020 – 14% (437.500 lei) din profitul net distribuit ca dividende în numerar, 81% (2,5 milioane de lei) pentru creșterea capitalului social și distribuirea acțiunilor gratuite, 4% pentru rezerve legale (125 mii de lei).
- 2021 - 67,5% (4.156.250 lei) din profitul net aferent anului 2021 a fost distribuit către acționari sub formă de dividende în numerar, reprezentând un dividend brut pe acțiune de 0,25 lei.

PROPUNERE DE DISTRIBUIRE A PROFITULUI

Pentru profiturile din 2022, conducerea propune acționarilor distribuirea dividendelor în numerar în valoare de 1.995.000 lei, rezultând un dividend brut pe acțiune de 0,03 lei.

PROGRAM DE RĂSCUMPĂRARE ACȚIUNI PROPRII SI STOCK OPTION PLAN

În data de 8 august 2022, Safetech Innovations a informat piața cu privire la începerea programului de răscumpărare a propriilor acțiuni ce va avea loc în perioada 09.08.2022 – 05.02.2024. În conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 21.07.2022, publicată în Monitorul Oficial partea a IV-a nr. 3317 / 04.08.2022, programul se referă la răscumpărarea de către Companie a unui număr maxim de 6.650.000 acțiuni, la un preț minim de 0,2 lei per acțiune și un preț maxim de 6 lei per acțiune, în vederea implementării programului de tip Stock Option Plan.

În perioada 3 - 10 noiembrie 2022, Safetech Innovations a încheiat contracte de acordare opțiuni în baza programului SOP. În data de 16 decembrie 2022, Compania a informat piața că, în vederea derulării în mod eficient a procesului de transfer pe piața principală, Consiliul de Administrație al Companiei a decis suspendarea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii în perioada 19 decembrie 2022 - 19 februarie 2023. Până la data publicării prezentului raport financiar, Compania nu a reluat program de răscumpărare, aceasta deținând un număr de 433.703 acțiuni proprii, dobândite în cadrul programului.

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI

În data de **8 februarie 2023**, Compania a publicat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul fiscal 2023. Bugetul a fost întocmit de managementul Companiei și a fost validat de Consiliul de Administrație al Companiei și va fi supus aprobării în Adunarea Generală Ordinară anuală a Acționarilor, care va avea loc în data de 24 aprilie 2023. În 2023, conducerea Companiei are în vedere consolidarea afacerii în România, atât prin creșterea numărului de clienți noi, cât și a numărului de contracte recurente, precum și dezvoltarea filialei din Marea Britanie, astfel încât aceasta să producă rezultate. Totodată, anul acesta, Compania se va axa pe creșterea capacităților tehnice, continuarea dezvoltării produselor proprii și introducerea de noi soluții în portofoliu.

ESTIMARE BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2023 - CONSOLIDAT	SUMA (RON)
Total venituri	65.891.950
Cifra de afaceri	58.125.000
Venituri imobilizări necorporale	7.325.000
Alte venituri din exploatare	400.000
Venituri financiare	41.950
Total cheltuieli	49.230.000
Profit brut	16.661.950
Impozit pe profit	2.725.271
Profit net	13.936.679

Bugetul de venituri și cheltuieli la nivel consolidat pentru anul 2023, prezentat mai sus, include rezultatele preconizate a fi generate de Safetech Innovations S.A. și Safetech Innovations Global Services Limited, entitate a cărei activitate se desfășoară pe teritoriul Marii Britanii și în care Safetech Innovations deține o participație de 67%.

ESTIMARE BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2023 - INDIVIDUAL	SUMA (RON)
Total venituri	51.750.000
Cifra de afaceri	44.000.000
Venituri imobilizări necorporale	7.325.000
Alte venituri din exploatare	400.000
Venituri financiare	25.000
Total cheltuieli	36.800.000
Profit brut	14.950.000
Impozit pe profit	2.400.000
Profit net	12.550.000

Bugetul de venituri și cheltuieli la nivel individual pentru anul 2023, prezentat mai sus, include rezultatele preconizate a fi generate de Safetech Innovations S.A.

RISCURILE

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 și control operațional și administrativ, precum și capacitatea acestuia de a gestiona în mod eficient efectivele, capitalul și procesele, toate acestea putând fi mai dificil de realizat cu atât mai mult cu cât 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 încetinirii cheltuielilor în domeniul tehnologiei din cauza încetinirii 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 întreruperi 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 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 sofisticati se angajează în intruziuni și atacuri (inclusiv atacuri avansate persistente), care sporesc riscurile la adresa rețelelor interne ale Emitentului și a mediilor orientate către clienți, precum și a informațiilor pe care acestea le stochează și le procesează.

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

În plus, în calitate de furnizor 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, remedierea, eliminarea și punerea în funcțiune a unor instrumente și dispozitive suplimentare menite să prevină breșele de securitate reale sau percepute și alte incidente de securitate, precum și costuri de conformare cu orice obligații de notificare care rezultă din orice incident de securitate.

Oricare dintre aceste efecte negative ar putea avea un impact negativ asupra percepției din piață a 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.

RISCURILE 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 raport, Emitentul SAFETECH INNOVATIONS S.A. nu era implicat în niciun litigiu în calitate procesuală activă sau pasivă.

RISURI LEGATE DE INVESTIȚIILE ÎN ROMÂNIA

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

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

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

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

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.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	2022	2021	Δ %
Venituri din vânzare de bunuri	20.067.166	13.258.594	51%
Prestare de servicii	14.858.060	9.721.372	53%
Alte venituri	3.675	-	100%
Cifra de afaceri	34.928.901	22.979.966	52%
Alte venituri din exploatare	351.374	375.950	-7%
Venituri din producția de imobilizări	12.916.742	9.341.123	38%
Materiile prime si consumabilele	(12.175.951)	(10.919.833)	12%
Marfuri	(5.814.793)	(204.663)	2.741%
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(9.986.134)	(7.803.187)	28%
Depreciere si amortizare	(3.175.335)	(3.236.805)	-2%
Cheltuieli cu chiria	(3.735)	-	100%
Cheltuieli de marketing si publicitate	(179.361)	(49.168)	265%
Provizioane	(70.672)	-	100%
Alte cheltuieli de exploatare	(5.119.754)	(3.389.086)	51%
Rezultat operațional	11.671.282	7.066.091	65%
Venituri financiare	160.527	8.720	1741%
Cheltuieli financiare	(199.905)	(208.090)	-4%
Rezultat financiar	(39.378)	(199.370)	80%
Rezultat brut	11.631.904	6.866.721	69%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.396.096)	(835.485)	67%
Rezultat net	10.235.808	6.031.236	70%
Rezultatul global al exercițiului	10.235.808	6.031.236	70%
Rezultat net pe acțiune	0,19	0,125	70%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	SAFETECH RO 2022	SAFETECH UK* 2022	CONSOLIDAT 2022
Venituri din vânzare de bunuri	20.067.166	-	20.067.166
Prestare de servicii	14.858.060	-	11.692.678
Alte venituri	3.675	-	3.675
Cifra de afaceri	34.928.901	-	31.763.519
Alte venituri din exploatare	351.374	-	351.374
Venituri din producția de imobilizări	12.916.742	-	12.916.742
Materiile prime si consumabilele	(12.175.951)	-	(12.175.951)
Marfuri	(5.814.793)	-	(5.814.793)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(9.986.134)	(811.862)	(10.797.996)
Depreciere si amortizare	(3.175.335)	(212.088)	(3.176.371)
Cheltuieli cu chiria	(3.735)	(3.443)	(7.178)
Cheltuieli cu marketing si publicitate	(179.361)	-	(179.361)
Provizioane	(70.672)	-	(70.672)
Alte cheltuieli de exploatare	(5.119.754)	(179.000)	(5.298.754)
Rezultat operațional	11.671.282	(1.206.394)	7.510.559
Venituri financiare	160.527	-	160.527
Cheltuieli financiare	(199.905)	(45.929)	(245.834)
Rezultat financiar	(39.378)	(45.929)	(85.307)
Rezultat brut	11.631.904	(1.252.323)	7.425.252
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.396.096)	-	(1.396.096)
Rezultat net	10.235.808	(1.252.323)	6.029.156
Rezultatul global al exercițiului	10.235.808	(1.252.323)	6.029.156

BILANȚ INDIVIDUAL

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	31/12/2022	31/12/2021	Δ %
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	566.097	1.476.372	-62%
Dreptul de utilizare clădire	1.170.795	1.126.008	4%
Imobilizări necorporale	26.918.142	15.337.969	76%
Investiții în entități afiliate	3.912.041	-	100%
Alte active pe termen lung	584.146	329.516	77%
Impozit pe profit amânat	41.802	32.537	28%
Total active imobilizate	33.193.023	18.302.401	81%
Active circulante			
Stocuri	94.563	87.975	7%
Creanțe comerciale și alte creanțe	16.013.270	7.423.583	116%
Numerar și depozite pe termen scurt	3.545.474	6.214.754	-43%
Total active circulante	19.653.307	13.726.312	43%
Total active	52.846.330	32.028.713	65%
Capital propriu și datorii			
Capital subscris și vărsat	13.300.000	3.125.000	326%
Capital subscris și nevărsat	-	2.803.231	0%
Acțiuni proprii	(1.153.990)	-	100%
Prime de capital la valoare nominala	2.865.991	2.375.000	21%
Rezerve legale și alte rezerve	1.120.066	524.783	113%
Rezultat reportat / (Pierdere cumulată)	11.036.186	5.552.034	99%
Alte elemente de capital	147.747	-	100%
Total capital propriu	27.316.000	14.380.048	90%
Datorii pe termen lung			
Subvenții pentru investiții	13.088.294	8.601.180	52%
Datorii aferente contractelor de leasing	1.100.335	1.133.966	-3%
Total datorii pe termen lung	14.188.629	9.735.146	46%
Datorii curente			
Datorii comerciale și asimilate	8.727.904	4.735.899	84%
Datorii privind impozitul pe profit	5.146	33.143	-84%
Împrumuturi pe termen scurt	-	995.248	0%
Datorii aferente contractelor de leasing	280.835	232.592	21%
Alte datorii curente	1.719.484	1.590.144	8%
Provizioane	98.878	28.206	251%
Total datorii curente	11.341.701	7.913.519	43%
Total datorii	25.530.330	17.648.665	45%
Total capital propriu și datorii	52.846.330	32.028.713	65%

BILANȚ CONSOLIDAT

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	SAFETECH RO LA 31/12/2022	SAFETECH UK* LA 31/12/2022	CONSOLIDAT LA 31/12/2022
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	566.097	38.830	604.927
Dreptul de utilizare clădire	1.170.795	-	1.170.795
Imobilizări necorporale	26.918.142	2.934.137	26.931.201
Investiții în entități afiliate	3.912.041	-	-
Alte active pe termen lung	584.146	-	584.146
Impozit pe profit amânat	41.802	-	41.802
Total active imobilizate	33.193.023	2.972.967	29.332.870
Active circulante			
Stocuri	94.563	-	94.563
Creanțe comerciale și alte creanțe	16.013.270	140.153	12.987.087
Numerar și depozite pe termen scurt	3.545.474	2.838.893	6.384.367
Total active circulante	19.653.307	2.979.046	19.466.017
Total active	52.846.330	5.952.013	48.798.887
Capital propriu și datorii			
Capital subscris și vărsat	13.300.000	3.743.832	13.300.000
Acțiuni proprii	(1.153.990)	-	(1.153.990)
Prime de capital la valoare nominala	2.865.991	-	2.865.991
Rezerve legale și alte rezerve	1.120.066	-	1.120.066
Rezultat reportat / (Pierdere cumulată)	11.036.186	(1.252.323)	7.242.800
Alte elemente de capital	147.747	-	147.747
Total capital propriu	27.316.000	2.534.553	23.375.033
Interese minoritare	-	-	(399.058)
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și asimilate	-	3.269.707	144.830
Subvenții pentru investiții	13.088.294	-	13.088.294
Datorii aferente contractelor de leasing	1.100.335	-	1.100.335
Total datorii pe termen lung	14.188.629	3.269.707	14.333.459
Datorii curente			
Datorii comerciale și asimilate	8.727.904	147.753	8.875.657
Datorii privind impozitul pe profit	514.600	-	514.600
Datorii aferente contractelor de leasing	280.835	-	280.835
Alte datorii curente	1.719.484	-	1.719.484
Provizioane	98.878	-	98.878
Total datorii curente	11.341.701	147.753	11.489.454
Total datorii	25.530.330	3.417.459	25.822.913
Total capital propriu și datorii	52.846.330	5.952.013	48.798.888

CASH-FLOW INDIVIDUAL

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit înainte de impozitare	11.631.904	6.866.721
Depreciere si amortizare	3.026.305	3.038.099
Depreciere aferenta drepturilor de utilizare a activelor	149.030	198.707
Beneficiile angajaților	147.747	-
Impactul reversării reevaluării imobilizărilor corporale	-	9.598
Mișcare in deprecierea creanțelor comerciale	-	15.547
Mișcări in provizioane	70.672	28.206
(Câștig) / pierdere din vânzarea de mijloace fixe	-	8.364
(Câștig) / pierdere din prescrierea partenerilor	59.901	-
Venituri din dobânzi	(48.330)	(413)
Cheltuieli cu dobânzile	112.601	154.656
Profit din exploatare, înainte de modificarea elementelor de capital circulant	15.149.831	10.319.485
Variația stocurilor	(6.588)	33.302
Variația in creanțe comerciale si alte creanțe	(8.589.687)	(120.642)
Variația in datorii comerciale si alte datorii	4.321.487	(685.726)
Variația impozitului pe profitul amânat	(9.265)	(13.515)
Numerar generat in activitatea operațională	10.865.777	9.532.904
Plăți de dobândă	(112,601)	(154.656)
Plăți de impozit pe profit	(1,222,191)	(836.726)
Numerar net generat din activitatea operațională	9.530.987	8.541.522
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		
Plăți pentru achiziții active pe termen lung	(254.630)	-
Plăți pentru achiziții active necorporale	(13.350.978)	(10.656.713)
Plăți pentru achiziții de mijloace fixe	(420.684)	(1.828.596)
Plăți pentru investiții în entități afiliate	(3.912.041)	-
Dobânzi încasate	48.330	413
Numerar net utilizat in activitatea de investiții	(17.890.003)	(12.484.896)
Numerar utilizat in activitățile de finanțare		
Creștere in capitalul social	7.371.769	2.803.231
Creșteri in prime de emisiune	490.991	-
Acțiuni răscumpărate	(1.153.990)	-
Creșteri de subvenții	4.487.114	6.502.498
Mișcare in împrumuturile bancare	(995.248)	(87.500)
Dividende plătite	(4.154.837)	(437.499)
Plăți aferente contractelor de leasing	(356.062)	(313.877)
Numerar din (utilizat in) activitatea de finanțare	5.689.736	8.466.853
Creștere (descreștere) neta in numerar	(2.669.280)	4.523.480
Numerar la începutul perioadei 1 ianuarie	6.214.754	1.691.274
Numerar la sfârșitul perioadei 31 decembrie	3.545.474	6.214.754

DECLARAȚIA DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BVB

PREVEDERILE CODULUI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI ¹	CONFORM	PARTIAL CONFORM	NECONFORM	OBSERVAȚII
Secțiunea A - Responsabilități				
A.1. Toate companiile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului de Administrație („Consiliul”), care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile-cheie de conducere ale Companiei, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din prezenta Secțiune.	X			Compania a adoptat un Regulament al Consiliului de Administrație.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere respectivului conflict de interese.	X			Membrii Consiliului de Administrație au, în condițiile legii, îndatoriri de grijă și loialitate față de Companie, stipulate nu numai în Actul Constitutiv al Societății, ci și în alte regulamente interne ale Societății. Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese sunt incluse în Regulamentul Consiliului de Administrație al Safetech Innovations S.A..
A.3. Consiliul trebuie să fie format din cel puțin 5 (cinci) membri.			X	Consiliul este format din 3 (trei) membri aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGA), în conformitate cu

¹Declarația rezumă principiile Codului de guvernare corporativă; versiunea integrală a Codului poate fi citită pe site-ul Bursei de Valori București: www.bvb.ro.

				prevederile Legii Societăților și ale Actului Constitutiv al Societății.
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului nu trebuie să aibă funcții executive. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survin orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	X			Doi din trei membri ai Consiliului sunt neexecutivi și independenți. Cu ocazia fiecărei numiri a unui membru al Consiliului de Administrație, Societatea efectuează o evaluare a independenței membrilor săi pe baza criteriilor de independență stabilite în Codul de guvernare corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute în Legea Societăților), constând într-o evaluare individuală efectuată de membrul relevant al Consiliului, urmată de o evaluare externă.
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	X			Informații privind angajamentele și obligațiile profesionale permanente ale membrilor Consiliului, inclusiv funcțiile executive și neexecutive din cadrul companiilor și instituțiilor non-profit, pot fi găsite în CV-urile membrilor Consiliului, disponibile la sediul Societății.
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține, direct sau indirect, acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	X			Informațiile sunt incluse în rapoartele anuale emise de Companie.
A.7. Compania trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X			Compania are un Secretar General care sprijină activitățile Consiliului.
A.8. Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a Comitetului de Nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile-cheie și schimbările rezultate în urma acestora. Compania trebuie să aibă o			X	Compania nu avea în 2022 nicio politică și nici un ghid privind evaluarea Consiliului. Nu a existat o autoevaluare oficială a Consiliului pentru 2022.

<p>politică/un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.</p>				
<p>A.9. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.</p>	X			<p>Consiliul de administrație al Safetech Innovations se va întruni ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Pe parcursul anului 2022 au avut loc 8 ședințe de Consiliu (8 ședințe cu prezență deplină). Având în vedere că activitatea Comitetelor a început odată cu listarea Companiei pe Segmentul Principal al Bursei de Valori București, respectiv 06 februarie 2023, comitetele nu s-au întrunit pe parcursul anului 2022.</p>
<p>A.10. Declarația de guvernanță corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din cadrul Consiliului.</p>	X			<p>În 2022, doi (2) membri ai Consiliului au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de guvernanță corporativă al Safetech Innovations S.A..</p>
Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și de control intern				
<p>B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, inclusiv președintele, trebuie să fi demonstrat deținerea unei calificări adecvate, relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului.</p> <p>Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să fi demonstrat deținerea unei experiențe adecvate în audit sau în contabilitate. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.</p>	X			<p>Safetech Innovations a înființat, începând cu listarea pe Segmentul Principal al Bursei de Valori București, respectiv 06 februarie 2023, Comitetul de Risc și Audit. Comitetul este format din doi membri, aceștia fiind neexecutivi și independenți. Membrii Comitetului de Risc și Audit au dovedit calificări adecvate, conform regulilor interne stabilite de Companie.</p>

B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X			Președintele Comitetului de Risc și Audit este un membru independent, neexecutiv.
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X			Comitetul de Risc și Audit va efectua o evaluare anuală a sistemului de control intern al Companiei.
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și sfera de acoperire a funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante Consiliului.	X			În evaluarea anuală, Comitetul de Risc și Audit va evalua eficacitatea acestui sistem, adecvarea rapoartelor de management al riscurilor și controlului intern prezentate Comitetului de Risc și Audit, precum și promptitudinea și eficacitatea managementului în abordarea deficiențelor sau a deficiențelor constatate în ceea ce privește controlul intern.
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X			Comitetul de Risc și Audit va evalua eficacitatea sistemului de management al riscurilor al Companiei, va monitoriza aplicarea standardelor statutare și general acceptate de audit intern și va evalua situațiile de conflict de interese în cadrul tranzacțiilor încheiate de Companiei și/sau oricare dintre filialele sale / cu partide afiliate.
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	X			
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X			
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate	X			Comitetul de Risc și Audit va prezenta în mod regulat Consiliului rapoarte cu privire la problemele specifice care i-au fost atribuite.

ulterior Consiliului.				
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de Companie cu acționarii și afiliații acestora.	X			Societatea acordă tratament egal tuturor acționarilor săi. Tranzacțiile cu părți afiliate sunt tratate în mod obiectiv, în conformitate cu standardele obișnuite ale industriei și cu legile și reglementările corporative aplicabile.
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Companiei cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Companiei (conform ultimului raport financiar), este aprobată de Consiliu în urma unei opinii cu caracter obligatoriu a comitetului de audit al Consiliului și este dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.			X	Consiliul de Administrație va adopta o politică în acest sens.
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul Companiei sau prin angajarea unei entități terțe independente.	X			Începând cu luna noiembrie 2022, Compania are în cadrul structurii sale funcția de Audit Intern.
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct Directorului General Executiv.	X			Auditul Intern va raporta Comitetului de Risc și Audit.

Secțiunea C – Justa recompensă și motivare				
<p>C.1. Compania trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a Companiei.</p>	<p>X</p>			<p>Compania publică pe site-ul propriu Politica de remunerare, precum și raportul de remunerare întocmit în conformitate cu această politică, acesta din urmă fiind supus aprobării Adunării Generale Ordinare anuale a Acționarilor Companiei.</p>
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii				
<p>D.1. Compania trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana responsabilă/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, Compania trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; • CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Companiei, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din 	<p>X</p>			<p>Toate informațiile specificate de prevederea D1 sunt furnizate pe site-ul Companiei.</p>

instituții non-profit; <ul style="list-style-type: none"> • Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); • Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; • Informații privind evenimentele corporative; • Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; • Prezentările Companiei (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale. 				
D.2. Compania va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a Companiei.	X			Politica de dividende a Societății este disponibilă pe site-ul Companiei, în secțiunea Relații cu Investitorii.
D.3. Compania va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind			X	Compania nu a adoptat o politică oficială privind prognozele. Societatea întocmește numai bugete anuale și nu furnizează nicio previziune financiară în afară de bugetele anuale obligatorii aprobate de acționarii Societății.

<p>previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a Companiei.</p>				
<p>D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p>	X			<p>Informațiile privind organizarea Adunărilor Generale ale Acționarilor sunt menționate în Actul Constitutiv al Societății, precum și în Codul de Guvernanță Corporativă și sunt în conformitate cu prevederea D.4.</p>
<p>D.5. Auditorii financiari independenți vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.</p>	X			<p>Auditorii financiari independenți participă la Adunările Generale Ordinare ale Acționarilor unde situațiile financiare anuale individuale și consolidate sunt supuse aprobării.</p>
<p>D.6. Consiliul ar trebui să prezinte adunării generale anuale a acționarilor o scurtă evaluare a controalelor interne și a sistemului semnificativ de gestionare a riscurilor, precum și avize cu privire la chestiuni care pot fi soluționate la adunarea generală.</p>		X		<p>Informațiile despre controalele interne și sistemul de management al riscurilor semnificative sunt furnizate în Raportul anual. În cazul în care întrebarea legată de sistemul de control intern și de management al riscurilor semnificative va fi pusă în cadrul ședinței anuale, întrebarea va fi abordată de către Consiliul de Administrație.</p>
<p>D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului ia o altă hotărâre în acest sens.</p>	X			<p>Există posibilitatea ca orice specialist, consultant, expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să participe la AGA pe baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului.</p>

<p>D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiarți relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.</p>	X			<p>Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în engleză cu privire la factorii cheie care provoacă modificări în ceea ce privește nivelurile vânzărilor, profitul operațional, profitul net și alți indicatori financiarți relevanți, de la un trimestru la altul și de la un an la altul.</p>
<p>D.9. O companie va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a Companiei la data ședințelor/teleconferințelor.</p>	X			<p>Safetech Innovations susține două teleconferințe în limba română, aferente rezultatelor financiare anuale și semestriale. Înregistrarea fiecăreia dintre teleconferințe este publicată pe site-ul BVB, precum și pe site-ul Companiei.</p>
<p>D.10. În cazul în care o companie susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității Companiei fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.</p>	X			N/A



DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 24 martie 2023

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare pentru perioada cuprinsă între 01.01.2022 și 31.12.2022 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Safetech Innovations S.A. și că raportul administratorului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în 2022 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Victor Gânsac

Președinte al Consiliului de Administrație al Safetech Innovations S.A.