

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2024

GREEN TECH INTERNATIONAL S.A. este o societate pe acțiuni constituită în conformitate cu legile din România, cu sediul social în România, București, Sectorul 1, Strada Sofia nr. 5, etaj 2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/1110/2012, (EUID): ROONRC.J40/1110/2012, având codul unic de înregistrare 29647812 și codul de Identificare a Entității Juridice (LEI) 787200K4GE13WY0JKC78.

Societatea are trei filiale:

- (i) deține o participație totală de 85% din capitalul social al Geotherm Distribution S.A., societate pe acțiuni constituită în conformitate cu legile din România, cu sediul social în România, București, Sectorul 1, strada Pictor Constantin Daniel Rosenthal nr. 41, etaj 3, apartament 4, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/3251/2012, având codul unic de înregistrare 29948360 („Geotherm Distribution”);
- (ii) societatea și Geotherm Distribution dețin o participație totală de 73,97% (societatea - 65,71% și Geotherm Distribution - 8,26%) în Apoterm Nadlac S.R.L., o societate cu răspundere limitată organizată conform legilor din România, cu sediul în Nădlac, strada Nicolae Bălcescu nr. 76/a, județul Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2/445/1997, având codul unic de înregistrare 9782270 („Apoterm”);
- (iii) deține o participație totală de 100% din capitalul social al Horti Green Invest S.A., o societate organizată în conformitate cu legile din România, cu sediul social în București, Sectorul 1, strada Sofia nr. 5, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/14877/2013, având cod unic de înregistrare: 32543471 („Horti Green”).

Societatea, împreună cu filialele sale, are mai mult de 12 ani de experiență în furnizarea de căldură ecologică comunităților mici și clienților de dimensiune mai mare și mai complecși, cum ar fi Rețelele de Încălzire Centralizată, clienții industriali mari și noile dezvoltări imobiliare în căutarea unui impact ecologic mai curat.

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

Activitatea principală a Grupului se desfășoară în prezent în perimetrul Călimănești-Căciulata - exploatarea apelor geotermale. Grupul furnizează apă geotermală diversilor beneficiari locali și, prin intermediul uneia dintre sonde, furnizează și energie termică.

La data de 31.12.2024, acționarii societății au fost: Alpeurope Investments GmbH, SAI Swiss Capital Asset Management S.A, Antrepriza Constructii CCR SRL, Dumitrașcu Gabriel, SSIF Swiss Capital S.A., Henri Maillardet AG, Instyle Design & Communication SRL.

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

1. Capitalul social

GREEN TECH INTERNATIONAL S.A. are un capital social de 7.938.670,60 lei, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 17.07.2024, înregistrată la Oficiul Național al

Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti in baza rezolutiei nr. 185014, pronuntata in data de 10.09.2024.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinara a Actionarilor nr. 1 din 14.06.2024 s-a aprobat modificarea valorii nominale a unei actiuni de la 10 RON la 0,10 RON. Prin aceeași hotarare s-a aprobat majorarea capitalul social cu suma de 333.642,80 RON, de la 4.671.000 RON la 5.004.642,80 RON, prin emiterea unui numar de 3.336.428 actiuni noi cu o valoare nominala de 0,10 RON fiecare și o valoare nominala totala de 333.642,80 RON. Actiunile noi au fost subscrise de catre actionarul SAI Swiss Capital Asset Management SA, care a subscris un numar de 284.146 actiuni, cu o prima de emisiune de 412.051,15 lei și de catre SSIF Swiss Capital SA, care a subscris un numar de 3.052.282 actiuni, cu o prima de emisiune de 4.426.236,86 lei.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 1 din 17.07.2024 s-a aprobat majorarea capitalului social prin emiterea unui numar de 29.340.278 actiuni noi, ordinare, nominative, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,10 RON fiecare și o valoare nominala totala de 2.934.027,80 RON. Actiunile noi au fost subscrise de catre Henri Maillardet AG, care a subscris un numar de 28.639.045 actiuni și de catre Instyle Design & Communication SRL, care a subscris un numar de 701.233 actiuni, cu o prima de emisiune de 419.665.972,20 RON.

La data de 31.12.2024, participarea la capitalul social și drepturile de vot deținute de acționarii societatii au fost următoarele:

Acționar	Acțiuni/drepturi de vot deținute	
	(Număr)	%
Alpeurope Investments GMBH	40.637.700	51,19%
Dumitrașcu Gabriel	467.100	0,59%
Henri Maillardet AG	28.639.045	36,08%
Instyle Design & Communication SRL	701.233	0,88%
SAI Swiss Capital Asset Management SA	4.955.146	6,24%
Antrepriza Constructii CCR SRL	934.200	1,18%
SSIF Swiss Capital SA	3.052.282	3,84%
Total.....	79.386.706	100

2. Puncte de lucru

La sfarsitul anului 2024 societatea nu detinea puncte de lucru.

3. Schimbarea numelui si a emblemei societatii

In cursul anului 2024 nu au avut loc modificari ale numelui sau emblemei societatii.

4. Modificare componenta conducere

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

5. Modificare componenta Consiliu de Administrare

Societatea are o structură de administrare pe un singur nivel, format din Consiliul de Administrație, care

cuprinde cinci membri. La data prezentului raport, membrii Consiliului de Administrație al societății sunt următorii:

Nume și prenume	Data nașterii	Funcția	Data expirării mandatului	Perioada în care persoana a ocupat funcția/postul
Lars Alexander Haussmann	22.04.1969	membru și Președinte	[2027]	01.10.2021-prezent
Dumitrașcu Gabriel	26.10.1964	membru neexecutiv	[2027]	01.10.2021-prezent
Nae Cristian-Alexandru	11.09.1975	membru neexecutiv	[2027]	14.12.2023-prezent
Pitulea Horia	07.09.1966	membru	[2027]	[2024] - prezent
Pana Robert-Cosmin	13.09.1979	membru neexecutiv	[2027]	[2024] - prezent

Toate modificările în modul de organizare și funcționare au fost înregistrate la O.N.R.C.

Principalele Hotărâri adoptate de Adunarea Generală a Acționarilor, în cursul anului 2024, au fost următoarele:

Hotărârea AGA nr. 1 din 22.03.2024, prin care s-a numit în funcția de administrator, membru al Consiliului de Administrație al societății Dl. Nae Cristian Alexandru

Hotărârea AGA nr. 1 din 15.04.2024, prin care a fost aprobată garantarea obligațiilor de plată asumate de Geotherm Distribution SA prin contractul de finanțare încheiat cu Unicredit Leasing Corporation IFN SA cu ipoteca imobiliară asupra imobilului compus din teren în suprafața de 1.050 mp și construcție sonda geotermală, situate în Balotesti, Jud. Ilfov

Hotărârea AGA nr. 2 din 29.05.2024, prin care au fost aprobate situațiile financiare aferente anului 2023

Hotărârea AGA nr. 1 din 13.06.2024, prin care s-a aprobat cumpărarea pachetului de 356.802 părți sociale, reprezentând 44,66% din capitalul social al Apoterm Nadlac SRL

Hotărârea AGA nr. 1 din 14.06.2024, prin care s-a aprobat modificarea valorii nominale a unei acțiuni de la 10 RON la 0,10 RON și majorarea capitalului social cu suma de 333.642,80 RON, de la 4.671.000 RON la 5.004.642,80 RON, prin emiterea unui număr de 3.336.428 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,10 RON fiecare și o valoare nominală totală de 333.642,80 RON.

Hotărârea AGA nr. 1 din 27.06.2024, prin care s-a aprobat ca societatea să fie administrată de un Consiliu de Administrație format din 5 membrii, pentru un mandat de 3 ani. Au fost numiți 2 noi administratori, membrii ai Consiliului de Administrație, respectiv Dl. Pitulea Horia și Dl. Pana Robert Cosmin.

Hotărârea AGA nr. 2 din 27.06.2024, prin care s-a ratificat acordul de facilitare prin subscriere de acțiuni încheiat de societate cu GEM Global Yield LLC SCS și cu GEM Yield Bahamas Limited

Hotărârea AGA nr. 3 din 27.06.2024, prin care s-a aprobat schimbarea sediului social și reducerea obiectului secundar de activitate

Hotărârea AGA nr. 1 din 17.07.2024, prin care s-a aprobat contribuția în natură a unui număr de 621.070 acțiuni, reprezentând 100% din capitalul social al societății Horti Green Invest SA, majorarea capitalului social prin emiterea unui număr de 29.340.278 acțiuni noi, ordinare, nominative, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,10 RON fiecare și o valoare nominală totală de 2.934.027,80 RON, implementarea unui program de tip “stock option plan”, având ca obiectiv acordarea de drepturi de opțiune pentru dobândirea cu titlu gratuit a unui procent de 3% din capitalul social al societății, de către Directorul General.

Hotărârea AGA nr. 1 din 16.09.2024, prin care s-a aprobat majorarea de capital social cu suma max. de 230.000 lei, care a fost oferită investitorilor din România, printr-o Ofertă Publică de Acțiuni (IPO), în baza unui Prospect de Ofertă Publică și admitere la tranzacționare, s-a imputernicit Consiliul de Administrație al societății pentru a decide cu privire la majorare și IPO, s-a imputernicit Consiliul de Administrație să negocieze și să încheie toate contractele cu consultanții IPO și angajamentele cu instituțiile pieței de capital, s-a autorizat Consiliul de Administrație să decida cu privire la toate aspectele în legătură cu oferirea de acțiuni nou emise în cadrul majorării, s-a aprobat numirea Comitetului de Nominalizare și Remunerare al societății, s-a aprobat numirea Comitetului de Audit al societății, s-a aprobat politica de dividende.

Hotărârea AGA nr. 1 din 24.10.2024, prin care s-a ratificat actul adițional privind modificarea acordului de facilitare prin subscriere de acțiuni încheiat de societate cu GEM Global Yield LLC SCS și cu GEM

Yield Bahamas Limited, s-a aprobat numirea Alpeurope Investments GmbH in calitate de furnizor de actiuni, in acord cu prevederile acordului de facilitare prin subscriere de actiuni, astfel cum a fost modificat prin actul aditional, a fost ratificat acordul de aderare semnat de Alpeurope Investments GmbH, in calitate de furnizor de actiuni, s-a aprobat transferul registrului de valori mobiliare in custodia Depozitarului Central, s-a aprobat imputernicirea dlui Pitulea Horia, in calitate de functionar desemnat in vederea reprezentarii societatii in raport cu partile acordului de facilitare prin subscriere de actiuni.

Principalele Hotarari adoptate de Consiliul de Administratie, in cursul anului 2024, au fost urmatoarele:

Decizia CA nr. 1 din 01.02.2024, prin care a fost numit administrator provizoriu dl. Nae Cristian Alexandru.

Decizia CA nr. 1 din 25.11.2024, prin care a fost aprobata deschiderea de conturi la Techventures Bank SA si desemnarea persoanelor imputernicite.

Hotararea CA nr. 1 din 04.12.2024, prin care s-au stabilit principalele caracteristici ale Ofertei Publice de Actiuni.

Decizia CA nr. 1 din 10.12.2024, prin care a fost prelungita durata mandatului de Director General al societatii pana la data de 31.12.2025.

6. Riscuri

Prin natura activităților efectuate, grupul este expus unor riscuri variate care includ:

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

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

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

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

i) Riscul de piață

Activitățile grupului îl expun în principal riscurilor financiare ale schimbărilor în ratele dobanzilor și ratele de schimb valutar.

(a) Managementul riscului dobanzii

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

Creantele și datoriile comerciale sunt active și pasive financiare care nu sunt purtătoare de dobanzi.

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

În momentul contractării imprumuturilor, conducerea grupului folosește raționamentul în a decide dacă o rată a dobanzii fixă sau variabilă este mai favorabilă.

(b) Managementul riscului valutar

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

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

ii) Riscul de credit

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

O mare parte a expunerii grupului la riscul de credit apare în legătură cu împrumuturi acordate către diferite companii. Grupul apreciază stadiul de depreciere a împrumuturilor acordate în conformitatea cu prevederile IFRS 9. Pentru acele expuneri de credit pentru care există o creștere semnificativă a riscului de creditare de la recunoașterea inițială, este necesară o reducere pentru pierderi, așteptate pe durata de viață rămasă a expunerii, indiferent de momentul în care s-a produs neplata.

Astfel, ajustarea pentru depreciere este calculată în funcție de valoarea actualizată netă a fluxurilor de numerar estimate în comparație cu cele stabilite prin contractul inițial.

Expunerea pe regiuni geografice este concentrată pe societăți din România.

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

iii) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca grupul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor care decurg din datoriile sale financiare. Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate. Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de departamentul financiar al societății, care monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale.

Nu se preconizează ca fluxurile de numerar incluse în analiza scadențelor să aibă loc cu mult mai devreme sau să aibă valori semnificativ diferite. Conducerea consideră că nu există riscuri semnificative ca grupul să întâmpine probleme privind lichiditățile în viitorul apropiat.

Politicile grupului de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă grupul, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile grupului. Grupul, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, urmărește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

7. Mențiuni

Prin Decizia nr. 1296 din 18.12.2024, ASF a aprobat Prospectul de Ofertă Publică Inițială de vânzare de acțiuni emise de Green Tech International SA, derulată în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe piața reglementată, administrată de societatea Bursa de Valori București SA, cu respectarea condițiilor din Prospect.

Bursa de Valori București SA a aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație admiterea la tranzacționare pe piața reglementată a acțiunilor emise de societate.

În perioada 19-30 decembrie 2024 a fost derulată Ofertă Publică Inițială de vânzare de acțiuni emise de Green Tech International SA.

Situația **poziției financiare consolidate** a grupului, la data de 31.12.2024 se prezenta astfel:

	31- Dec - 24	31- Dec - 23	(%)
Imobilizări corporale	642.814	237.685 ¹	170%
Drept de utilizare al activelor	69.177	49.906 ¹	39%
Imobilizări necorporale	301	0	n.m
Investiții imobiliare	604	-	n.m
Fondul comercial	67.196	-	n.m
Imobilizări financiare	131	1.462	(91)%
Total active pe termen lung	780.223	289.053	170%
Stocuri	36	36	n.m
Creanțe comerciale	3.255	1.687	93%
Alte active curente	16.764	12.085	39%
Numerar și echivalente de numerar	284	92	209%
Total active curente	20.339	13.899	46%
Total activ	800.563	302.952	164%
Capitaluri proprii și datorii			
Capital social	7.939	4.671	70%
Rezerve	646.483	264.989	144%
Rezultatul reportat	5.572	5.235	6%
Rezultatul curent	2.428	483	403%
Interese care nu controlează	14.154	15.290	(7)%
Total capitaluri proprii	676.576	290.668	133%
Datorii financiare pe termen lung	302	-	n.m
Datorii de leasing pe termen lung	4.443	1.527 ¹	191%
Împrumuturi de la părți afiliate	2.904	2.685 ¹	8%
Impozitul pe profit amânat	109.547	-	n.m
Provizioane	540	533 ¹	1%
Total datorii pe termen lung	117.735	4.745	2.318%
Datorii comerciale	2.410	1.722 ¹	40%
Datorii financiare pe termen scurt	715	.1	n.m
Datorii de leasing pe termen scurt	82	.1	n.m
Datorii fiscale și sociale curente	861	(24)	n.m
Alte datorii	2.183	5.841	(63)%
Total datorii curente	6.251	7.539	(17)%
Total capitaluri proprii și datorii	800.563	302.952	164%

Situatia consolidata a contului de profit si pierdere, la data de 31.12.2024, se prezenta astfel:

	31- Dec- 24	31- Dec- 23	(%)
Venituri din vânzare servicii	9.935	7.744	28%
Alte venituri	2.784	3.957 ¹	(93)%
Total venituri din exploatare	12.719	11.701	9%
Cheltuieli materiale	(188)	(160)	18%
Amortizări	(2.592)	(2.571)	1%
Alte cheltuieli de exploatare	(6.469)	(7.307) ¹	(11)%
Total cheltuieli de exploatare	(9.250)	(10.038)	(8)%
Rezultat din exploatare	3.469	1.664	108%
Venituri financiare	1.225	578	112%
Cheltuieli financiare	(1.282)	(1.361)	(6)%
Profit înainte de impozitare	3.413	881	287%
Impozit pe profit	(857)	(466)	84%
Profit net	2.556	415	516%

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

Ulterior datei de referinta actiunile societatii au fost listate pe piata reglementata.

8. Guvernanta corporativa

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

In anul 2024, administrarea Green Tech International SA a fost asigurata la inceput de un Consiliu de Administratie format din 3 membrii si de la data de 27.06.2024 de un Consiliu de Administratie format din 5 membrii.

Societatea a numit in cursul anului 2024 membrii Comitetului de Audit, acesta având responsabilități legate de supravegherea raportării financiare, a controlului intern și a gestionării riscurilor, sprijinind Consiliul de Administrație în asigurarea transparenței și a integrității proceselor financiare și de conformitate si membrii Comitetului de Nominalizare si Remunerare, acesta având responsabilitatea de a asigura un proces transparent și echitabil pentru selecția, evaluarea și remunerarea membrilor conducerii executive și a Consiliului de Administrație.

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

Prezentul raport a fost aprobat la data de 17.03.2025.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

LARS ALEXANDER HAUSSMANN

GABRIEL DUMITRASCU

CRISTIAN-ALEXANDRU NAE

HORIA PITULEA

ROBERT-COSMIN PANA