

## Finanțare directă - AROBS Transilvania Software

Țară:	România
Numărul proiectului:	55507
Sector de activitate:	Telecomunicații, media și tehnologie
Tipul de notificare:	Privat
Categoria de mediu:	B
Data aprobării:	02 Jul 2024
Stadiu:	Utilizat
PSD în limba engleză publicat:	15 iulie 2024

Conform paragrafului 2.6 din secțiunea III a Politicii privind accesul la informații, publicarea acestui PSD a fost amânată în conformitate cu punctul 1.4.4 din Directiva privind accesul la informații.

## Descrierea proiectului

Tranzacția propusă presupune o investiție de capital în oferta publică AROBS Transilvania Software S.A. („AROBS”, „Compania”) în valoare de 38,0 milioane EUR (189,3 milioane RON) (“Proiectul”).

Oferta publică constată în i) majorare de capital social cu valoare de 28,7 milioane EUR (142,9 milioane RON), prin oferirea de acțiuni nou emise („Oferta Primară”), alături de ii) vânzarea de acțiuni existente în valoare de 9,3 milioane EUR (46,4 milioane RON) („Oferta secundară”) deținute direct și indirect de fondatorul și actualul CEO AROBS, Voicu Oprean. Acțiunile din oferta primară au fost oferite inițial acționarilor existenți, iar orice acțiuni rămase nesubscrise după perioada de exercitare a drepturilor de preferință au fost oferite spre subscriere printr-un plasament privat, împreună cu acțiunile din oferta secundară. BERD a participat la plasamentul privat alături de alți investitori instituționali.

## Obiectivele proiectului

Proiectul urmărește, în principal, să sprijine strategia de fuziuni și achiziții a Companiei în dezvoltarea sa într-un lider regional în domeniul serviciilor IT, și să îmbunătățească lichiditatea acțiunilor AROBS prin creșterea capitalului său liber tranzacționat.

## Impactul de tranziție

ETI 63

Impactul tranziției decurge din calitățile de reziliență și competitivitate.

**Reziliență:** Proiectul va contribui la creșterea capitalului liber tranzacționat al AROBS de la 22% la aproximativ 40%. Se așteaptă ca această creștere să îmbunătățească în mod semnificativ lichiditatea Companiei și, în general, să aducă beneficii Bursei de Valori București („BVB”), care continuă să se confrunte cu o activitate de tranzacționare slabă. Se așteaptă ca datorită îmbunătățirii lichidității acțiunilor sale, AROBS să poată atrage investitori instituționali, locali și internaționali care tranzacționează pe termen lung, și ca acțiunile AROBS să îndeplinească cerințele necesare pentru a fi incluse în diverși indici, cum ar fi indicele BET, un indice de referință local cheie pentru piețele de capital.

**Competitivitate:** Finanțarea băncii va sprijini AROBS să își continue strategia de creștere prin fuziuni și achiziții și expansiune organică, în principal în Europa Centrală și de Est („ECE”). Prin fuziuni și achiziții cu/de companii cu o clientelă internațională, AROBS va avea acces la piețe noi, va diversifica țările de activitate și va reduce concentrarea clienților (primii 5 clienți generează în prezent 44% din venituri), îmbunătățindu-și competitivitatea pe termen lung.

## Informații despre Companie

### AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA

Înființată în 1998, AROBS este una dintre cele mai importante companii românești de tehnologie, furnizând servicii de dezvoltare de software personalizat pentru diverse industrii precum: auto, maritimă, aerospațială, sănătate, turism și ospitalitate, soluții enterprise, fintech și altele.

AROBS operează 11 birouri locale și 9 subsidiare internaționale (Statele Unite, Germania, Marea Britanie, Ungaria, Moldova, Indonezia, Olanda, Polonia și Belgia). Compania are peste 1,200 de angajați și mii de clienți în peste 14 țări. AROBS a generat venituri de 86,4 milioane EUR (427,3 milioane RON) în 2023, din care 70% în Europa, 18% în Statele Unite, 11% în România și 1% în Asia și Orientul Mijlociu.

Compania a fost listată public pe piața AeRO, piața secundară a Bursei de Valori București în decembrie 2021 și transferată pe piața principală în septembrie 2023. Capitalizarea bursieră a fost de 161,9 milioane EUR (805,1 milioane RON) la data de 12 iulie 2024, iar acționariatul Companiei înainte de oferta publică a fost compus din fondatorul și CEO-ul Voicu Oprean (66%) și Cabrio Investment SRL (9%), acțiuni proprii răscumpărate de Companie (3%) și acțiuni liber tranzacționabile (22%).

## Rezumatul finanțării BERD

Prin investiția de capital BERD a achiziționat o participație minoritară în AROBS.

## Costul total al proiectului

Oferta primară și secundară de acțiuni a fost în valoare totală de 38,0 milioane EUR (189,3 milioane RON). 80-90% din fondurile obținute prin majorarea de capital vor fi

utilizate pentru fuziuni și achiziții în segmentele serviciilor și produselor software, în principal în Europa Centrală și de Est și Statele Unite. Restul de 10-20% vor fi utilizate pentru capital de lucru și pentru a sprijini creșterea organică a AROBS. Fondurile din oferta secundară vor fi încasate de către Voicu Oprean și Cabrio Investment SRL (vehiculul de investiții al familiei Oprean).

## **Adiționalitate**

Structura de finanțare - Se așteaptă ca participația BERD să acopere în mod eficient deficitul de finanțare și să permită finalizarea cu succes a strângerii de fonduri.

Capitaluri proprii și private - Lipsa unor piețe de capital locale adecvate: Finanțarea BERD este necesară pentru ca proiectul să se materializeze.

Reducerea riscurilor - BERD oferă confort clienților și investitorilor, financiari sau strategici, prin reducerea riscurilor nefinanciare, cum ar fi riscurile de țară, de reglementare, de proiect, de ciclu economic sau politice.

## **Factori de mediu și sociali**

Clasificat B (2019 ESP) cu risc scăzut până la mediu. Analiza de mediu și socială („ESDD”) a fost efectuată prin revizuirea Prospectului de Emisiune, pentru a evalua capacitatea Companiei de a-și desfășura operațiunile în conformitate cu politica de mediu și socială („ESP”) și cu cerințele de performanță („PR”) ale Băncii, precum și prin revizuirea informațiile publice disponibile online, referitoare la operațiunile Companiei.

Tranzacția nu este asociată cu niciun impact semnificativ asupra mediului datorită naturii serviciilor de dezvoltare de software, iar aspecte sociale sunt legate în principal desfășurarea muncii și de condițiile de muncă. AROBS respectă legislația națională privind mediul și aspectele sociale („E&S”) și dispune de capacități adecvate de gestionare a riscurilor E&S pentru aplicare cerințelor de performanță ale băncii. Departamentele de Resursele umane și de Sănătatea și securitatea la locul de muncă ale AROBS sunt în mare parte în conformitate cu PR 2 și 4. AROBS este acreditată cu următoarele certificări: ISO27001 (securitatea informațiilor); ISO9001 (calitatea managementului); ISO45001 (sisteme de management al sănătății și securității ocupaționale); ISO14001 (sisteme de management de mediu); ISO/IEC27001 (furnizarea de software și prestarea de servicii).

Pe baza constatărilor ESDD și pentru a asigura alinierea cu PR-urile BERD, un ESAP a fost elaborat și agreeat cu Compania. Măsurile propuse abordează aspectele E&S ale proiectului, inclusiv revizuirea periodică, actualizarea și informarea internă cu privire la politicile de resurse umane, și informarea publică privind aspectele legate de sustenabilitate. Pentru proiect, AROBS trebuie să respecte PR-urile BERD, precum și să prezinte anual Băncii un raport privind E&S.

## **Cooperare tehnică și finanțare nerambursabilă**

N/A

## Informații de contact ale Companiei

<https://arobs.com/>

## Ultima actualizare a PSD

15 iulie 2024

## Despre tranziție

Mai multe informații referitoare la abordarea BERD de măsurare a impactului de tranziție găsiți [aici](#).

## Oportunități de colaborare

Pentru oportunități de colaborare (inclusiv achiziții), contactați Compania.

Pentru oportunități de colaborare cu BERD (altele decât achiziții) contactați :

Tel: +44 20 7338 7168

Email: [projectenquiries@ebrd.com](mailto:projectenquiries@ebrd.com)

Pentru proiecte în sectoarele public și privat, vizitați [EBRD Procurement](#):

Tel: +44 20 7338 6794

Email: [procurement@ebrd.com](mailto:procurement@ebrd.com)

## Informații generale

Solicitări de informații referitoare la proiectele BERD - [EBRD Enquiries form](#).

## Politica de Mediu și Socială (ESP)

[ESP](#) și Cerințele asociate de performanță (PR) stabilesc modalitățile prin care BERD pune în aplicare angajamentul de a promova „o dezvoltare durabilă și ecologică”. ESP și PR includ prevederi specifice pentru respectarea de către clienți a legislației naționale aplicabile privind informarea publică și consultarea, precum și stabilirea unui mecanism de reclamații pentru a primi și a facilita soluționarea nemulțumirilor părților interesate, în special cu privire la aspectele de mediu sociale ale Companiei și ale proiectului. Proportional cu natura și amploarea riscurilor și impactului social și de mediu ale unui proiect, BERD solicită clienților săi să publice informații suplimentare, după caz, despre riscurile și impactul asociat proiectelor sau să organizeze consultări relevante cu părțile interesate și să răspundă la comentariile acestora.

Mai multe informații despre practicile BERD în acest sens sunt prezentate în [ESP](#).

## Integritate și Conformitate

Departamentul BERD de Conformitate (OCCO) promovează buna guvernare și asigură aplicarea celor mai înalte standarde de integritate tuturor activităților Băncii, în acord cu bunele practici internaționale. Evaluarea de integritate este efectuată pentru toți clienții Băncii, pentru a se asigura că proiectele nu prezintă riscuri de integritate sau de reputație pentru Bancă. Banca consideră că identificarea și soluționarea problemelor în etapele de aprobare a evaluării proiectului este cel mai eficient mijloc de a asigura integritatea tranzacțiilor Băncii. OCCO joacă un rol cheie în eforturile de prevenire și ajută de asemenea la monitorizarea riscurilor de integritate post-investiții.

OCCO este, de asemenea, responsabil pentru investigarea acuzațiilor de fraudă, corupție și conduită necorespunzătoare în cadrul proiectelor finanțate de BERD. Personale, atât din cadrul Băncii, cât și din afara acesteia, care suspectează fraudă sau corupție, trebuie să transmită un raport scris Directorului de Conformitate prin e-mail la adresa [compliance@ebrd.com](mailto:compliance@ebrd.com). OCCO va examina și monitoriza toate aspectele raportate, inclusiv pe cele anonime. Raportările pot fi făcute în orice limbă a Băncii sau a țărilor de operare ale Băncii. Informațiile trebuie furnizate cu bună credință.

## **Politica de Acces la Informații (AIP)**

Odată cu intrarea în vigoare la 1 ianuarie 2020, AIP stabilește modul în care BERD dezvăluie informații și se consultă cu părțile interesate pentru a promova o mai bună conștientizare și înțelegere a strategiilor, politicilor și operațiunilor sale. Vă rugăm să accesați pagina privind [Access to Information Policy](#) pentru a afla ce informații sunt disponibile pe site-ul BERD.

Solicitări specifice pot fi transmise utilizând [EBRD Enquiries form](#).

## **Mecanismul Independent de Contestații pentru Proiecte (IPAM)**

Dacă abordarea Companiei sau a Băncii cu preocupări legate de mediu, aspectele sociale sau sesizări publice nu are succes (de exemplu, prin mecanismul de soluționare a reclamațiilor sau prin colaborarea directă cu conducerea Băncii), persoanele fizice și organizațiile își pot adresa preocupările prin intermediul Mecanismului Independent de Contestații pentru Proiecte (IPAM).

IPAM analizează în mod independent problemele legate de proiect despre care se crede că au cauzat (sau ar putea cauza) prejudicii. Scopul mecanismului este: să susțină dialogul între părțile interesate ale proiectului pentru a soluționa preocupări de mediu, sociale și de informare publică; să stabilească dacă Banca a respectat [Politica de Mediu și Socială](#) sau prevederile specifice din [Politica de Acces la Informații](#); și, dacă este cazul, să adreseze orice neconformitate cu aceste politici și prevenirea de neconformități viitoare.

Vă rugăm să vizitați [pagina noastră web privind Mecanismul Independent de Contestații pentru Proiecte](#) pentru a afla detalii despre IPAM și mandatul său; cum să [depuneti o cerere](#) spre analiză sau să contactați IPAM via email [ipam@ebrd.com](mailto:ipam@ebrd.com) pentru a fi îndrumați și a obține mai multe informații despre IPAM și cum să depuneți o cerere.