



Prospect UE pentru creștere aferent emisiunii de obligațiuni corporative nominative, indivizibile, neconvertibile în acțiuni, negarantate, nesubordonate denuminate în lei, cu scadența în 2029, emise de Stanleybet Capital S.A. care urmează a fi admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București

Scadența: 4 ani

Valoare nominală totală de până la: 25.000.000 lei

Rata fixă anuală a dobânzii între 9% și 11% plătită semestrial

Prețul de emisiune: 100 lei/obligațiune, respectiv 100% din valoarea nominală

Perioada de derulare a ofertei: 22.01 - 05.02.2025

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 12 din 17.01.2025

Intermediar:



G O L D R I N G

Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 | Nr. Registru CNVM: PJR01SSIF/260045 | Atestat CNVM: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 | CUI: RO10679295 | Capital social: 3.323.000 lei

Citiți Prospectul de Oferta cu atenție înainte de a subscrie!

APROBAREA PROSPECTULUI NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI



Acest document (în continuare „Prospectul”), redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) nr. 2017/1129, completat de cele ale Regulamentelor delegate (UE) nr. 2019/979 și 2019/980, conține informații în legătură cu Oferta inițiată de Stanleybet Capital S.A., (în continuare Emitentul), cu privire la emiterea și oferirea spre subscriere (în continuare Emisiunea) a unui număr de până la 250.000 de obligațiuni corporative, nominative, indivizibile, neconvertibile în acțiuni, negarantate, nesubordonate, denominate în lei, având o valoare nominală de 100 lei fiecare, cu scadența la 4 ani de la Data de Emisiune, cu o rată anuală a cuponului între 9% și 11% care se va stabili după închiderea Ofertei și plata cuponului semestrială, precum și admiterea Obligațiunilor la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București. Oferta este corespunzătoare unei emisiuni de obligațiuni corporative, nominative, indivizibile, neconvertibile în acțiuni, negarantate, nesubordonate, denominate în lei aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului nr. 25/01.10.2024, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a-IV-a nr. 5097/04.12.2024 și prin decizia Consiliului de Administrație al Emitentului nr. 100/24.10.2024. Oferta este intermediată de SSIF Goldring S.A. („Intermediarul”).

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

Emitentul și Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situația Emitentului cu excepția modificărilor prevăzute de lege, caz în care se aduc la cunoștință investitorilor printr-un amendament la Prospect în conformitate cu legislația aplicabilă.

Informațiile cuprinse în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicației din Prospect. Nicio altă persoană fizică sau juridică, în afara Intermediarului și a Emitentului nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta descrisă în prezentul Prospect și nicio altă persoană fizică sau juridică nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta, altele decât cele cuprinse în acest Prospect și în documentele încorporate prin referință în acesta. Orice informații sau documente furnizate în afară Prospectului sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare că fiind autorizate de către Intermediar sau de Emitent.

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

În luarea deciziei de a subscrie Obligațiunile Oferite, se recomandă ca investitorii să se bazeze pe propria analiză asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și a riscurilor implicate. Fiecare subscriitor al Obligațiunilor Oferite trebuie să respecte toate legile și reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu această.



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

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

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

Cu excepția României, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte în nicio țară a UE sau SEE și într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau către persoane rezidențe sau localizate în aceste țări.

Persoanele care decid să subscrie Obligațiunile Oferite în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil, inclusiv fără limitare, calamități naturale, războaie, rebeliuni, tulburări civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita funcționarea instituțiilor pieței de capital).

Prezentul Prospect, formularele de subscriere și retragere a acceptului de subscriere și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului ofertei (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea Acționariat (<https://stanleybetcapital.ro>).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 12 / 14.01.2025

Cuprins

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI.....	2
DEFINIȚII.....	5
REZUMAT.....	9
PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL.....	15
SECȚIUNEA 1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	15
SECȚIUNEA 2. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI.....	16
SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC.....	37
SECȚIUNEA 4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	41
SECȚIUNEA 5. INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ.....	43
SECȚIUNEA 6. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE....	71
SECȚIUNEA 7. DOCUMENTELE DISPONIBILE.....	72
PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI.....	74
SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	74
SECȚIUNEA 2: FACTORII DE RISC PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE.....	77
SECȚIUNEA 3: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE.....	79
SECȚIUNEA 4: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE.....	87
SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII PRIVIND GARANTUL (DACĂ ESTE CAZUL).....	100
SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIUNEA-SUPORT (DACĂ ESTE CAZUL).....	100
SECȚIUNEA 7: INFORMAȚII PRIVIND CONSIMȚĂMÂNTUL (DACĂ ESTE CAZUL).....	100





DEFINIȚII

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

Actul Constitutiv	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezentă
Acțiuni, Acțiunile Existente sau Acțiunile Societății	Acțiunile emise de Stanleybet Capital S.A. anterior emisiunii de Obligațiuni corporative aprobate prin hotărârea AGEA nr. 25/01.10.2024
Adunarea Deținătorilor de Obligațiuni	Oricare dintre adunările generale în care Deținătorii de Obligațiuni se pot întruni pentru a hotărî cu privire la interesele lor
Alocare garantată, Obligațiuni alocate garantat	Subscrierile efectuate la o dobândă mai mică decât Dobânda Emisiunii, cărora le vor fi alocate în integralitate Obligațiuni la Dobânda Emisiunii. În cazul în care Oferta nu va fi suprasubscrisă la Dobânda Emisiunii, subscrierile efectuate la acest nivel de dobândă vor beneficia, de asemenea, de alocare garantată. În situația în care Oferta va fi suprasubscrisă la nivelul Dobânzii Emisiunii, investitorilor care vor fi subscriși la Dobânda de Emisiune li se va alocă un număr de obligațiuni calculat prin înmulțirea numărului de obligațiuni subscribe cu Indicele de Alocare.
AGA	Adunarea Generală a Acționarilor Societății
AGEA	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății
AGOA	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în București, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5
BVB	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital, cu sediul în București, Șoseaua Nicolae Titulescu, nr. 4 - 8, et. 1, Aripa de Est, Sector 1, Clădirea "America House"
"CAEN	Clasificarea Activităților în Economia Națională
Compania și/sau Emitentul și/sau Societatea și/sau Stanleybet Capital S.A.	Stanleybet Capital S.A., persoană juridică română, organizată ca și societate pe acțiuni, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J40/16739/2020, Cod Unic de Înregistrare 43412218, cu sediul în București, Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, emitentul Obligațiunilor prezentate în acest document
Consiliul de administrație	Consiliul de Administrație al Stanleybet Capital S.A., având atribuțiile și responsabilitățile stabilite de către Actul Constitutiv în concordanță cu legislația în vigoare
Data de Închidere a Ofertei, Data Alocării	Ultima zi a perioadei de subscriere în cadrul Ofertei publice



Data Tranzacției	Ziua Lucrătoare următoare Datei Alocării, când Intermediarul va executa tranzacția aferentă Ofertei în sistemul de tranzacționare administrat de BVB
Data Decontării	A doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central
Data de Emisiune	Data la care au fost emise Obligațiunile, data decontării
Data de Plată a Cuponului / Dobânzii	Data la care obligația de plată a cuponului semestrial devine scadentă
Data de Referință	Ziua Lucrătoare care servește identificării deținătorilor de obligațiuni îndreptățiți la plata cuponului pentru Perioada de Cupon curentă. Aceasta va fi stabilită cu 10 Zile Lucrătoare înainte de Data de Plată a Cuponului
Data Răscumpărării Anticipate	Data la care Emitentul se angajează să răscumpere integral obligațiunile obiect al Ofertei, stabilită prin hotărârea organelor statutare și notificată prin publicarea unui raport curent la BVB, secțiunea dedicată Emitentului, pe pagina Emitentului și transmis ASF, cu cel puțin 30 zile înainte de data răscumpărării.
Prima de Răscumpărare Anticipată	Obligația de plată, de către Emitent, a unei prime penalizatoare de 0,5% din valoarea nominală a obligațiunilor pentru fiecare Dată de Plată a Dobânzii rămase până la scadența obligațiunilor.
Data Scadenței	Data la care se încheie perioada de 4 ani de la Data de Emisiune.
Depozitarul Central	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
Dobânda Emisiunii	Nivelul de dobândă fixă anuală care se va aplica emisiunii de obligațiuni până la maturitate. Aceasta se va stabili de către Emitent în intervalul 9%/an - 11%/an și se va comunica investitorilor la Data Alocării, potrivit cu prevederile Prospectului. Toate obligațiunile alocate vor avea aceeași dobândă, respectiv Dobânda Finală.
Formular de retragere a acceptului de subscriere	Formularul completat de către subscriitorii în vederea retragerii subscrierilor făcute în cadrul Ofertei publice în condițiile prevăzute în Prospect.
Formular de subscriere	Formularul completat de către subscriitorii în vederea subscrierii în cadrul Ofertei publice
Investitori sau Subscriitorii	Persoanele care subscriu în cadrul prezentei Oferte publice
SSIF GOLDRING S.A. sau GOLDRING, sau Intermediarul Ofertei	Goldring S.A., Societate de Servicii de Investiții Financiare autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Târgul Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, 540014, jud. Mureș, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J26/440/1998, cod unic de înregistrare RO10679295, e-mail



	goldring@goldring.ro, reprezentat legal prin dl. Virgil Zahan, Director General.
Legea 24/2017, Legea Emitenților	Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.
Legea Societăților	Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare
Leu sau Lei sau RON	Moneda oficială a României
Obligațiunilor Oferite sau Obligațiunile noi sau Obligațiunile	Obligațiunile corporative, nominative, indivizibile, neconvertibile în acțiuni, negarantate, nesubordonate, denominate în lei, obiect al prezentei Oferte Publice
Oferta publică, Oferta	Prezenta ofertă publică de vânzare de obligațiuni
Participant Eligibil,	Participanții la sistemul Depozitatului Central, inclusiv custozi, care anterior validării unei subscrierii în Ofertă semnează și transmite, Intermediarului Ofertei, Angajamentul de respectare a Prospectului.
Perioada de Cupon	Perioada de timp pentru care se calculează și se plătește dobânda, semestrial. Perioada de Cupon se va derula începând cu Data de Emisiune pentru prima perioadă, respectiv cu Data de Plată a Cuponului aferent perioadei de cupon anterioare, pentru celelalte perioade de cupon, și se va încheia în ziua imediat anterioară Datei de Plată a Cuponului Perioadei curente.
Perioada de Ofertă sau Perioada de Subscriere	Perioada de Ofertă, astfel cum este aceasta descrisă în prezentul Document, respectiv perioada în care vor fi primite și procesate Formulare de Subscriere.
Prețul de Ofertă sau Prețul de emisiune	Prețul la care investitorii pot subscrie în cadrul prezentei Oferte, respectiv 100 lei/obligațiune (100% din valoarea nominală)
Piața SMT	Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București, piața pe care se vor tranzacționa obligațiunile emise sub simbolul SBET29
Prospectul, Prospectul de Emisiune	Prezentul prospect de ofertă realizat în conformitate cu prevederile din Regulamentul delegat (UE) nr. 1129/2017, Regulamentul delegat (UE) nr. 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 și Regulamentul delegat (UE) nr. 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017.
Registrul Comerțului	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege
Regulamentul 5/2018	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
Regulamentul UE 2017/1129	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.



Regulamentul delegat (UE) 2019/979	Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor etc, cu modificările și completările ulterioare.
Regulamentul delegat (UE) 2019/980	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului, cu modificările și completările ulterioare.
Supliment la prospect	Introducerea unei modificări care vizează fie (a) prelungirea Perioadei de Ofertă cu cel mult 5 Zile Lucrătoare în conformitate cu prevederile Prospectului, modificarea pragului de succes sau alte date legate de Ofertă în conformitate cu legislația din România, fie (b) un factor nou semnificativ, o eroare materială sau o inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei sau admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor, oricare dintre aceste evenimente are loc ultimul. În cazul din urmă (b), Investitorii pot revoca subscrierea doar în integralitatea ei în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data publicării Suplimentului, cu respectarea procedurii prevăzute în Prospect.
Zi Lucrătoare	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității

REZUMAT

Introducere

1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN“):

Prospectul are ca obiect oferirea spre subscriere a unui număr de maxim 250.000 obligațiuni corporative, nominative, indivizibile, neconvertibile în acțiuni, negarantate, nesubordonate, denuminate în lei, cu o valoare nominală de 100 lei/obligațiune, emise de Stanleybet Capital S.A.

Codul ISIN al Obligațiunilor: RO8RVBRK4M42

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

Emitentul este STANLEYBET CAPITAL S.A. cu sediul în București, Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/16739/2020, cod unic de identificare 43412218, telefon 0735010110, website www.stanleybetcapital.ro, e-mail info@stanleybetcapital.ro.

Codul LEI al Emitentului: 787200FIR3CM9XTAZI75

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

Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, cod poștal 050092, București, România.

1.4 Data aprobării Prospectului UE pentru creștere: 14.01.2025 prin Decizia ASF nr 12 / 14.01.2025.

1.5 Avertismente

Investitorii potențiali sunt avertizați cu privire la:

- Rezumatul trebuie interpretat ca o introducere la Prospectul UE pentru creștere aferent emisiunii de obligațiuni și orice decizie de a achiziționa obligațiunile SBET29 trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitori. Investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.
- Investitorii trebuie să fie conștienți că o investiție în obligațiuni corporative negarantate implică riscuri. Investitorii ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia.
- În cazul în care se intențează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Persoanele responsabile nu răspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a lua o decizie investițională fundamentată cu privire la aceste obligațiuni corporative.

INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

2.1 Cine este emitentul valorilor mobiliare: STANLEYBET CAPITAL S.A.

2.1.1 Informații despre emitent

(a) forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare: Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în conformitate cu legile din România, având sediul social în București, Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/16739/2020, cod unic de identificare 43412218, telefon 0735010110, website www.stanleybetcapital.ro, e-mail info@stanleybetcapital.ro.

(b) activitățile sale principale: STANLEYBET CAPITAL S.A. este o societate cu rol integrator pentru liniile de business dezvoltate de companiile din grupul Game World pe piața jocurilor de noroc și a pariurilor sportive





din România. Potrivit Actului Constitutiv al Societății, activitatea principală se încadrează în codul CAEN 6420 „Activități ale holdingurilor”.

(c) **acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia:** Emitentul este controlat în mod direct de către MACRATI HOLDINGS LTD, care deține o participație de 80,49% din capitalul social al Emitentului.

(d) **numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă):** Conducerea este asigurată de dl. Tanko Csaba, în calitate de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație.

2.2 Principalele informații financiare referitoare la Emitent

Poziția financiară

Bilanț (lei)	2022	2023	30.06.2024	30.06.2024/ 31.12.2023
Active imobilizate	464.621.862	468.718.548	469.718.155	0,21%
Active circulante	2.912.414	1.925.815	13.005.976	575,35%
Cheltuieli înregistrate în avans	2.931	3.425	4.593	34,10%
TOTAL ACTIVE	467.537.207	470.647.788	482.728.724	2,57%
Datorii pe termen scurt	816.887	20.864.757	20.480.485	-1,84%
Datorii pe termen lung	50.873.748	31.104.324	33.600.038	8,02%
TOTAL DATORII	51.690.635	51.969.081	54.080.523	4,06%
Capitaluri proprii, din care	415.846.572	418.619.758	428.648.201	2,40%
Repartizarea profitului	-7.019	-138.659	0	-100,00%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	1.944.865	2.773.185	10.028.443	261,62%

Sursa: Emitentul

Performanța financiară

Cont de profit și pierdere (lei)	2022	2023	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2024/ 30.06.2023
Cifra de afaceri	0	0	0	0	-
Venituri din exploatare	0	0	0	0	-
Cheltuieli de exploatare	464.671	539.743	278.874	204.429	-26,69%
Rezultatul din exploatare	-464.671	-539.743	-278.874	-204.429	-26,69%
Venituri financiare	22.590.206	5.930.382	4.651.575	10.946.066	135,32%
Cheltuieli financiare	20.180.670	2.617.454	1.277.588	713.194	-44,18%
Rezultatul financiară	2.409.536	3.312.928	3.373.987	10.232.872	203,29%
Rezultatul brut al exercițiului	1.944.865	2.773.185	3.095.113	10.028.443	224,01%
Rezultatul net al exercițiului	1.944.865	2.773.185	3.095.113	10.028.443	224,01%

Sursa: Emitentul

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

Situațiile financiare istorice aferente anilor 2022 și 2023 au fost auditate, opinia auditorului fiind fără rezerve.

2.3 Riscurile-cheie specifice Emitentului

Riscul de credit și de contrapartidă. Riscul de credit reprezintă riscul de pierdere financiară în cazul în care un client sau o contraparte nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Având în vedere specificul activității de



operare de jocuri de noroc și pariuri sportive, care presupune o clientelă formată din numeroase persoane fizice și plăți anticipate a serviciilor solicitate, riscul de credit este apreciat ca fiind redus.

Riscul de lichiditate. Emitentul este expus riscului de a nu fi în măsură să își onoreze obligațiile curente prin valorificarea activelor disponibile. Acest risc poate să se concretizeze în raport cu onorarea obligațiilor fiscale, salariale sau în relația cu furnizorii, incluzând riscul incapacității de a finanța activele în conformitate cu obligațiile contractuale asumate precum și riscul imposibilității lichidării unui activ la un preț rezonabil și într-un orizont de timp satisfăcător.

Riscuri operaționale. Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme tehnologice, infrastructură și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe, altele decât riscul de credit, de piață și de lichiditate.

Risc reputațional. Riscul reputațional reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Emitentului de către client, contrapartide, acționari, investitori sau autoritatea de supraveghere.

Riscul strategic. Riscul strategic reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri nefavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

Riscul de piață. Cunoscut și sub denumirea de risc imposibil de diversificat sau risc sistematic, rezultă din evoluția prețului unui portofoliu sau al activelor dintr-un portofoliu, ca urmare a fluctuațiilor existente la nivelul întregii piețe sau la nivelul întregului segment de piață.

Riscul de concurență. Companiile din cadrul Grupului activează într-un mediu intens concurențial, fiind deci expuse la riscul concurenței. Strategia grupului presupune adaptarea ofertei de produse și politicii de prețuri astfel încât acestea să susțină, în permanență, competitivitatea afacerii. Încetarea colaborării cu oricare dintre membrii organelor de conducere sau angajații importanți ai Emitentului, precum și limitările acestuia în a coopta și reține persoanele cu experiența și calificarea necesară, pot avea un impact negativ asupra capacității acestuia de a-și desfășura activitatea și implementa strategiile.

Riscul de țară. Acest risc are în vedere posibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe. Impactul acestui risc are caracter general, generând efecte echidistante pentru toate sectoarele și domeniile de activitate.

Modificări ale cadrului legislativ. Emitentul se află sub incidența cadrului legislativ din România și depune toate eforturile pentru a respecta cadrul de reglementare aplicabil. Modificările multiple aduse la nivelul legislativ și normativ pe plan contabil, fiscal și al resursei umane etc. pot afecta activitatea Emitentului.

Riscul de insolvență. Investiția în obligațiuni implică, în mod inerent, expunerea la riscul de insolvență al societății emitente, care se referă la intrarea în incapacitate de plată a datoriilor scadente și, respectiv, incapacitatea emitentului de a-și continua activitatea, cu prejudiciu direct asupra obligatarilor. În ceea ce privește societatea Stanleybet Capital S.A., ținând cont de previziunile privind performanța financiară pentru orizontul de timp mediu 2024-2028, conducerea societății consideră că nu există nicio premisă care să conducă la un risc de insolvență ridicat pentru perioada pentru care a fost construit bugetul de venituri și cheltuieli.

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

În baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Stanleybet Capital S.A. nr. 25 din data de 01.10.2024, respectiv a deciziei Consiliului de administrație nr. 100/24.10.2024, Oferta are ca obiect un număr total de 250.000 obligațiuni corporative, nominative, indivizibile, neconvertibile în acțiuni, negarantate, nesubordonate denuminate în lei, în valoare nominală totală de 25.000.000 lei. Obligațiunile sunt oferite spre



subscriere în cadrul unei Oferte publice primare în perioada 22.01.2025 - 05.02.2025. Data emisiunii va fi Data decontării tranzacției. Obligațiunile vor avea o scadență de 4 ani.

Dobânda (cuponul) este obligațiunilor este fixă, între 9%/an și 11%/an și va fi stabilită de către Emitent la Data Alocării. Plata cupoanelor către deținătorii de obligațiuni se face semestrial.

3.1.1 Drepturile asociate obligațiunilor

Drepturile aferente Obligațiunilor includ dreptul la dobândă și drepturile aferente adunărilor deținătorilor de Obligațiuni. Obligațiunile Emitentului nu beneficiază de rating. Cupoanele datorate Obligațiunile nou emise sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune. Rata nominală a dobânzii este între 9%/an și 11%/an, iar dobânda finală va fi stabilită de către Emitent la Data Alocării. Plățile cuponului vor fi semestriale, iar plata principalului va fi la scadență în cazul în care Obligațiunile emise nu vor fi răscumpărate anticipat. Obligațiunile au o scadență de 4 ani de la Data Emisiunii.

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

Obligațiunile care fac obiectul ofertei de instrumente financiare reprezintă obligații directe nesubordonate care au rang *pari passu* cu orice alte creanțe nesubordonate și negarantate ale altor creditori ai Emitentului – prezente sau viitoare. În eventualitatea unor proceduri de insolvență sau altă formă de lichidare sau executare silită, Obligațiunile vor avea același rang de prioritate cu orice alte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului. Obligațiunile vor avea același rang între ele, fără a exista vreun drept de preferință între Obligațiuni.

3.1.3 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare.

3.2 Unde vor tranzacționa Acțiunile

După derularea perioadei de vânzare prin Oferta publică primară, obligațiunile se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

3.3 Nu există garanții asociate valorilor mobiliare. Obligațiunile SBET29 sunt obligațiuni negarantate.

3.4 Riscurile cheie specifice valorilor mobiliare

Riscul de neplată. Riscurile asociate cu o investiție în obligațiuni, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat și chiar participațiilor la fondurile de investiții. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului obligațiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în obligațiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc. În cazul unei evoluții nefavorabile pe fondul unor factori de risc imprevizibili sau a unui management deficitar al acestora, Emitentul poate ajunge în incapacitatea de a efectua plățile sub formă de cupoane și/sau principal, respectiv, în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile de plată în raport cu deținătorii de obligațiuni.

De aceea, acest produs nu este considerat oportun acelor investitori care doresc protecția integrală a capitalului și/sau certitudinea rambursării sumelor investite; au o toleranță scăzută la risc, nefiindu-le potrivite investițiile bursiere; necesită în mod obiectiv existența unei garanții de stat sau investiții în active fără risc.

Valoarea de piață a Obligațiunilor poate varia și evolua în defavoarea deținătorului de obligațiuni. Riscul de preț al Obligațiunii este specific instrumentelor financiare listate și derivă din evoluțiile negative a prețului Obligațiunii după admiterea la tranzacționare pe SMT, care pot fi induse de o multitudine de factori legați de



activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. Aceștia includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte a lumii, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează Obligațiunile. Prețul la care un deținător de Obligațiuni va putea să vândă Obligațiunile înainte de scadență poate conține o reducere din prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător care ar putea fi substanțială.

Riscul de rată a dobânzii. Având în vedere că Obligațiunile vor beneficia de o dobândă fixă pe întreaga perioadă a derulării împrumutului obligatar, rata de dobândă (cuponul) nefiind supusă actualizării la indici de referință, investitorii în Obligațiunile emitentului se pot expune la riscul de fluctuație nefavorabilă a ratei dobânzii, pe întreaga perioadă de la data achiziției Obligațiunilor și până la data înstrăinării lor, respectiv până la data de maturitate. Dacă rata generală a dobânzii pe piața monetară și financiară va crește până la niveluri superioare dobânzii emisiunii de obligațiuni, deținătorul de obligațiuni ar putea suferi un cost de oportunitate, alături de deprecierea cotației obligațiunii pe piața de capital.

Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei.

Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate.

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

4.1 Termenii și condițiile Ofertei, calendarul pentru a investi în aceste Acțiuni

Investitorii pot subscrie Obligațiunile pe o perioadă de 10 zile lucrătoare, începând cu a treia Zi Lucrătoare de la publicarea prospectului respectiv între 22.01.2024 și 05.02.2024 inclusiv. Programul de subscriere este între orele 9.30 și 17.30 pentru fiecare Zi Lucrătoare din Perioada de Ofertă, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare din Ofertă când perioada de subscriere se va încheia la ora 13.00.

Perioada de Subscriere poate fi prelungită în baza hotărârii Consiliului de Administrație cu până la 5 Zile Lucrătoare, printr-un supliment la Prospect care, ulterior aprobării sale de către ASF, va fi publicat cu cel puțin 3 Zile Lucrătoare înaintea ultimei zile din Perioada de Ofertă. Oferta nu se va putea închide anticipat.

Prețul de emisiune al Obligațiunilor în Ofertă este de 100 lei/obligațiune, respectiv 100% din valoarea nominală.

În Ordinul / Formularul de subscriere, Investitorul va indica în mod expres una dintre următoarele dobânzi anuale la care acesta este dispus să subscrie Obligațiunile în intervalul 9% - 11%, inclusiv capetele acestuia, cu un pas de cotație de 0,5 puncte procentuale: 9%, 9,5%, 10%, 10,5%, 11%

Dobânda Emisiunii se va stabili de către Emitent la un nivel astfel încât subscrierile validate aferente tuturor nivelurilor de dobândă inferioare sau egale cu acesta să acopere cel puțin numărul de instrumente financiare stabilit ca prag de succes al Ofertei, respectiv 150.000 Obligațiuni.

Nivelul de dobândă și schema de alocare vor fi comunicate de către Emitent printr-un raport curent publicat pe pagina dedicată de la Bursa de Valori București cel târziu la Data de Alocare.

Investitorii pot efectua subscrieri multiple în cadrul Ofertei, cu condiția cumulativă ca fiecărei subscrieri să îi corespundă un singur ordin de plată și ca toate subscrierile să fie efectuate prin același Intermediar / Participant Eligibil. Subscrierea minimă în ofertă este de 1.000 lei, echivalentă a 10 Obligațiuni. Nu există nivel maxim pentru subscrierea în Ofertă.

Subscrierile în Ofertă sunt irevocabile pe întreaga perioadă de derulare a Ofertei, cu excepția situației publicării unui supliment la Prospectul de Ofertă așa cum este prevăzută la art. 23, alin (2) al Regulamentului UE 2017/1129 cu modificările și completările ulterioare, în care investitorii își vor putea retrage subscrierea în termen de trei Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului Supliment.



Emitentul și Intermediarul Ofertei nu percep subscriitorilor comision de subscriere în Ofertă. Costurile și comisioanele percepute de instituțiile de piață, alți intermediari, respectiv instituții bancare, sunt în sarcina exclusivă a investitorilor, aceștia asigurându-se că sumele reprezentând valoarea obligațiunilor subscribe sunt vărsate net de orice comision sau spețe bancare. De asemenea, investitorii trebuie să ia în considerare eventuale comisioane de transfer sau de deschidere a contului de tranzacționare.

Procedura de subscriere

Investitorii care dețin cont de tranzacționare (sau cont de subscrieri) la Intermediar sau la un Participant Eligibil pot subscrie în Ofertă prin transmiterea unui ordin / instrucțiune de subscriere conform prevederilor contractului de servicii încheiat cu acesta. Intermediarul Ofertei și Participanții Eligibili vor accepta, procesa și valida subscrierile în conformitate cu Prospectul de Ofertă, cu procedurile interne proprii precum și cu regulamentele aplicabile în sistemul de decontare al Depozitarului Central.

În situația în care investitorul subscriitor nu are un cont de tranzacționare / de subscriere deschis la Intermediarul Ofertei sau la unul dintre Participanții Eligibili, acesta va subscrie prin completarea și semnarea, în două exemplare, a unui Formular de Subscriere și înregistrarea acestuia, însoțit de dovada plății și celelalte documente prevăzute în Prospect, la sediul Intermediarului / Participantului sau a punctelor de lucru ale acestora, cu respectarea prevederilor interne ale acestora privind procedura de cunoaștere a clientului.

Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 150.000 obligațiuni în valoare nominală totală de cel puțin 15.000.000 lei (cincisprezece milioane lei) vor fi fost subscribe în mod valid.

Pentru toate subscrierile valide realizate la un nivel de dobândă mai mic decât Dobânda Emisiunii alocarea numărului de Obligațiuni subscribe către investitorii subscriitori se va face integral, respectiv la un indice de alocare unitar (Indicele de alocare = 1).

În ceea ce privește subscrierile realizate la Dobânda Emisiunii, alocarea Obligațiunilor se va face prin mecanismul de alocare pro-rata, prin înmulțirea numărului de obligațiuni valid subscribe cu Indicele de Alocare, a cărui formulă de calcul este precizată în Prospect. Investitorilor ale căror subscrieri sunt la un nivel de dobândă mai mare decât Dobânda Emisiunii nu li se vor aloca Obligațiuni.

4.2 O scurtă descriere a motivelor care au stat la baza prezentului Prospect

Motivele Ofertei pentru atragerea de capital prin emisiunea și ofertarea obligațiunilor reprezintă finanțarea proiectelor investiționale care vizează valorificarea ferestrelor de oportunitate pentru consolidarea și dezvoltarea activității.

În consecință, capitalul atras va finanța următoarele direcții strategice în perioada imediat următoare:

1. **1,5 m. euro** vor alimenta bugetul de marketing și promovare pentru divizia online;
2. **1 m. euro** vor susține planul de marketing și promovare în retail (on-site);
3. **1,5 m. euro** vor finanța achiziții de jucători de talie mică în căutare de parteneriate care să le asigure acces la licență, dar și extindere a rețelei de săli de pariuri sportive Stanleybet, prin deschidere de locații noi;
4. **1 m. euro** vor fi direcționate pentru pătrunderea pe piețe externe, acoperind atât cheltuielile operaționale, cât și cheltuielile de capital necesare asigurării activelor fixe corporale și necorporale pentru implementarea planului de externalizare.

Valoarea netă estimată a veniturilor obținute este de 25.000.000 lei în cazul în care toate cele 250.000 obligațiuni mobiliare vor fi subscribe în Ofertă.

4.3 Cine este ofertantul; În cazul în care ofertantul este diferit de emitent, o scurtă descriere a ofertantului și/sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare. Nu se aplică în cazul acesta. Ofertantul este același cu Emitentul valorilor mobiliare, respectiv Stanleybet Capital S.A.



PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

SECȚIUNEA 1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Punctul 1.1 Persoane responsabile	<p>Emitentul: STANLEYBET CAPITAL S.A. cu sediul în București, Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/16739/2020, cod unic de identificare fiscală 43412218, telefon 0735.010.110, adresa de email info@stanleybetcapital.ro, website www.stanleybetcapital.ro.</p> <p>Intermediarul: GOLDRING S.A. SSIF, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR0ISSIF/260045, telefon/fax 0265.269.195/0365.455.254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro, website www.goldring.ro.</p> <p>Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:</p> <p>din partea Emitentului: dl. Tanko Csaba – Director General și Președinte al Consiliului de Administrație;</p> <p>din partea Intermediarului: dl. Zahan Virgil Adrian – Director General.</p>
Punctul 1.2 Declarații ale persoanelor responsabile	<p>Reprezentantul Emitentului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia, respectiv omisiuni care ar putea influența decizia investitorilor, înțelegerea riscurilor asociate sau analiza corectă a informațiilor furnizate prin intermediul Prospectului.</p> <p>Reprezentantul Intermediarului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia, respectiv omisiuni care ar putea influența decizia investitorilor, înțelegerea riscurilor asociate sau analiza corectă a informațiilor furnizate prin intermediul Prospectului.</p>
Punctul 1.3	<p>Declarații/ Rapoarte ale experților</p> <p>Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate în Prospect.</p>
Punctul 1.4	<p>Informații din surse terțe</p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 1.5 Declarație	<p>Persoanele responsabile declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 1129/2017, prin decizia nr. <u>12 / 14.01.2025</u></p> <p>Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) 1129/2017 și Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019. Această</p>



aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului ca să face obiectul acestui Prospect. Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr. 15 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017.

SECȚIUNEA 2. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

Punctul 2.1 Informații privind identitatea Emitentului	<p>Denumirea emitentului: Stanleybet Capital S.A.</p> <p>Sediul social: Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, București</p> <p>Cod unic de identificare fiscală: 43412218</p> <p>Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J40/16739/2020</p> <p>Identificatorul entității juridice (LEI): 787200FIR3CM9XTAZI75</p> <p>Data de constituire: 04.12.2020</p> <p>Durata de funcționare: nelimitată</p> <p>Forma juridică a Emitentului: societate pe acțiuni</p> <p>Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea: Emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile</p> <p>Țara de înregistrare: România</p> <p>Telefon: 0735.010.110</p> <p>E-mail: info@stanleybetcapital.ro</p> <p>Website: www.stanleybetcapital.ro</p> <p>Informațiile de pe site-ul Emitentului (www.stanleybetcapital.ro) nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.</p> <p>Eveniment recent specific Emitentului, relevant pentru evaluarea solvabilității sale: La data de 10.08.2024 a fost rambursat cu succes principalul, în valoare de 20 milioane lei și cuponul aferente obligațiunilor corporative emise de Emitent și admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București la data de 10.08.2021. Onorarea obligațiilor financiare ale Emitentului au fost realizate la data scadentă, 10.08.2024.</p> <p>Obligațiunile Emitentului sub simbolul SBET24 au fost menținute la tranzacționare în perioada 10.08.2021 – 10.08.2024, iar plata cupanelor, inclusiv a principalului au fost realizate pe tot parcursul împrumutului obligatar fără întârzieri.</p> <p>Rating de credit: Nu este cazul.</p>
Punctul 2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare	<p><i>Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare</i></p> <p>Nu este cazul. De la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în prezentul document, respectiv 30.06.2024, și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a Emitentului.</p>



<p>Punctul 2.1.2 Modalități de finanțare</p>	<p><i>Ca descrierea modalităților de finanțare prezentate ale activității (or ym)entului</i></p> <p>Emitentul urmărește atragerea de finanțare prin emisiunea de obligațiuni corporative, obiect al prezentului Prospect. Conducerea Stanleybet Capital S.A. are în vedere utilizarea acestui instrument financiar pentru finanțarea și valorificarea oportunităților din industria de profil, dar și pentru potențarea sinergiilor dintre liniile de business, astfel încât să consolideze poziția grupului în sector.</p> <p>Finanțarea activității societății care presupune, preponderent, acordarea de suport financiar, asistență strategică și managerială companiilor din grup, este susținută în principal cu ajutorul surselor interne, respectiv prin capitalizarea rezultatelor financiare.</p> <p>Structura de finanțare a afacerii reflectă un nivel de risc moderat și capacitate satisfăcătoare de acoperire a datoriilor pe seama activelor, activitatea desfășurată fiind caracterizată de existența unui echilibru financiar stabil pe termen mediu și lung. Capitalurile proprii, în valoare de 428,6 milioane lei la 30.06.2024 contribuie în proporție de 89% la structura de finanțare a activului Societății.</p>
<p>Punctul 2.2 Punctul 2.2.1 Activitățile principale</p>	<p>Prezentare generală a activităților Emitentului</p> <p>Potrivit Actului Constitutiv al Societății, activitatea principală se încadrează în codul CAEN 6420 „Activități ale holdingurilor”.</p> <p>Alte activități conexe, înregistrate drept activități secundare la Registrul Comerțului sunt reprezentate de: „7021 Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării” și 7022 „Activități de consultanță pentru afaceri și management”.</p> <p>Stanleybet Capital S.A a fost înființată la data de 04 decembrie 2020 ca entitate cu rol integrator pentru liniile de business dezvoltate de companiile din grupul Game World pe piața jocurilor de noroc și a pariurilor sportive din România. Game World este unul dintre cele mai vechi branduri din industria românească de profil, fiind prezent în România din 1999, în timp ce brandul Stanleybet activează în țară din 2004.</p> <p>Astfel, Stanleybet Capital S.A. a fost fondată ca o structură de tip holding pentru a planifica, coordona și urmări aplicarea strategiei investiționale pentru fiecare dintre entitățile din grup, asigurând, totodată coerența și integrarea deciziilor strategice într-o viziune unitară.</p> <p>Înființarea holdingului a urmărit:</p> <ul style="list-style-type: none">- Consolidarea subsidiarelor pentru scopuri de management și de raportare;- Implementarea de procese de governanță corporativă eficiente, care să realizeze o delimitare corectă a competențelor și atribuțiilor între diferitele structuri de conducere și care să asigure atât autonomie și responsabilitate la nivel executiv precum și centralizarea deciziilor strategice privind dezvoltarea afacerii, la nivel de grup;- Managementul optim al riscurilor care ar putea afecta patrimoniul tuturor liniilor de afaceri ale grupului;- Achiziționarea de participații în subsidiare;- Reinvestirea profiturilor direct din Stanleybet Capital S.A.;- Atragerea de noi investitori strategici;- Crearea unui vehicul investițional pentru achiziții viitoare de afaceri, pentru creșterea și extinderea operațiunilor pe noi piețe.



Scurt istoric

- 2020 – Înființare holding Stanleybet Capital S.A. ca entitate cu rol integrator pentru liniile de business dezvoltate, în ultimii 10 ani, de companiile din grupul Game World pe piața jocurilor de noroc și a pariurilor sportive din România.
- 2021 – Prima emisiune de obligațiuni corporative în valoare de 20 mil lei și listarea pe piața AeRO a Bursei de Valori București
- 2022 – Majorare capital social Stanleybet Capital S.A. cu 127 mil lei
- 2023 – Consolidarea relațiilor din cadrul Grupului; 25 de ani de activitate în România a Game World
- 2024 – A doua emisiunea de obligațiuni corporative prin IPO, urmată de listarea pe piața AeRO a Bursei de Valori București

Informații cu privire la filiale

Prin participații directe la capitalul social al societăților din Grup, Stanleybet Capital S.A. deține:

- Game World România SRL – coordonează rețeaua de săli de jocuri premium;
- Westgate România SRL – operează rețeaua de agenții de pariuri și jocuri de noroc de tip slot-machine sub brandul Stanleybet;
- Acetech Development SRL – divizia care integrează serviciile IT și dezvoltarea software;
- Westgate Invest – operează sub brandul City Slot și este una dintre companiile reprezentative de divertisment din Romania, având ca obiect de activitate organizarea și exploatarea sălilor de jocuri electronice;
- Alfastreet Trade SRL – furnizor de echipamente performante și servicii personalizate pentru operatorii de jocuri de noroc;
- Opossum Romania SRL - activități imobiliare pe bază de comision sau contract.

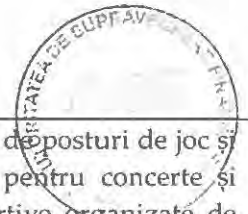
La rândul său, Westgate România SRL este asociatul unic al Megabet International SRL – linia de business online, iar societatea Game World Exchange SRL este deținută în mod direct de Game World România. Cele 9 societăți sunt integrate și coordonate de Stanleybet Capital S.A. printr-un management de tip holding.

Stanleybet Capital S.A. urmărește integrarea tuturor serviciilor și produselor din sfera industriei jocurilor de noroc și pariurilor sportive, care să creeze un ecosistem complet și coerent, sub atenta coordonare a holdingului. Viziunea unitară a Grupului urmărește îmbunătățirea eficienței operaționale, monitorizarea performanțelor, identificarea rapidă a oportunităților de creștere, dar și oferirea unei experiențe de joc sigure și responsabile prin implementarea unor tehnologii avansate și inovative.

Astfel, la nivelul segmentului de jocuri de noroc și pariuri sportive, holdingul Stanleybet Capital S.A. înglobează și coordonează toate palierele din sfera industriei:

1) Divizia săli de jocuri premium – Jocuri de tip slot machines și rulete electronice, prin Game World Romania

În lunile august și octombrie 2023, Game World România a inaugurat două noi săli de jocuri, la Vulcan Center București, în noul centru comercial Promenada Craiova, respectiv cea mai



mare sală de jocuri din Craiova. Sala de jocuri din Craiova integrează 124 de posturi de joc și este dotată cu terasă, două baruri, parcare rezervată clienților, scenă pentru concerte și evenimente, exchange office, dar și cu o zonă destinată pariurilor sportive organizate de Stanleybet.

Game World Vulcan Center București oferă 55 de posturi de joc de tip slot machines, ruletă electronică și ruletă studio live. În plus, clienții beneficiază de un set complet de servicii complementare, inclusiv pariuri sportive oferite de Stanleybet, bar, exchange office și parcare. Datorită locației, diversității serviciilor și ofertelor atractive, noile săli de jocuri au devenit rapid alegerea preferată a clienților din zonele pe care le deservește. Acest pas reconfirmă angajamentul conducerii față de crearea unei experiențe de calitate și oferirea unor spații de divertisment de încredere pentru comunitatea locală.

În luna septembrie a anului curent, Game World a împlinit 25 de ani de activitate în România, reper care o plasează printre puținele companii din domeniu cu o continuitate atât de îndelungată. În prezent Game World Romania deține un lanț de 8 săli de jocuri premium în București, Constanța, Alba Iulia și Craiova cu un total de 680 de posturi de joc și circa 400 de angajați. Game World deține cea mai mare sală de jocuri din România – Game World București Mall Vitan, cea mai mare sala de jocuri de pe litoral – Game World City Park Mall Constanța, respectiv cea mai mare sală de jocuri din regiunea de sud-vest a țării – Game World Promenada Mall Craiova.

Divizia de săli premium se remarcă printr-o intensificare susținută a activității în primul semestru al anului 2024, reliefată de venituri în creștere cu 8,27 % față de aceeași perioadă a anului precedent. În valori absolute, acest segment de business a generat venituri de peste 124 milioane de lei în primele șase luni ale anului.

Această performanță reflectă nu doar popularitatea sălilor premium, dar și un angajament constant al Emitentului de a îmbunătăți experiența oferită clienților prin servicii de înaltă calitate. Emitentul mizează pe calitatea serviciilor, confort și siguranță ca factori de conservare a trendului ascendent din prima parte a anului 2024.

Activele totale care se află sub amprenta acestei divizii ating pragul de 80,04 milioane de lei în primul semestru al anului curent, confirmând soliditatea financiară a segmentului.

(2) Divizia de agenții – Pariere sportivă și jocuri de noroc de tip slot-machines – retail on-site, prin Westgate Romania SRL, sub brandul Stanleybet.

Proiectele Westgate Romania s-au concretizat în anul 2023 prin extinderea rețelei Stanleybet Plus și deschiderea a trei noi agenții în Craiova, Sibiu și Predeal. Astfel, rețeaua de agenții aflate sub coordonarea Westgate Romania numără, în prezent, 292 de agenții în București și alte 75 în cele mai importante orașe ale României.

Divizia de agenții de pariuri și jocuri de noroc de tip slot-machine rămâne forța motrice care contribuie la dinamismul întregului Grup. Brandul Stanleybet, element definitoriu al acestui segment de business, s-a impus ca unul dintre cele mai cunoscute branduri de pariuri din industrie, cu aproximativ 300 de agenții. În perioada ianuarie – iunie 2024, această divizie a generat venituri de peste 121 de milioane de lei, în creștere cu 6% față de aceeași perioadă a anului precedent.



În primul semestru al anului 2024, valoarea activelor totale care deservește această linie de business se poziționau la nivelul de 69,1 milioane de lei.

(3) Divizia online – Pariuri sportive și jocuri de casino online (internet și aplicație mobilă)

Prin intermediul diviziei online, Grupul urmărește să ofere cele mai bune soluții omni-channel pentru pariuri sportive și jocuri de noroc de pe piața românească. Divizia online, licențiată în martie 2021, este condusă prin Megabet International SRL, deținută la rândul său, în proporție de 100%, de Westgate Romania SRL.

Prin integrarea sa în strategia de construcție a soluției *omni-channel*, această divizie asigură portarea portofoliului de jocuri de noroc din mediul fizic, on-site, în domeniul online, prin platformele <http://www.stanleybet.ro> (pariuri sportive și jocuri de tip cazino și slot-machines) și <https://www.gameworld.ro> (jocuri de noroc de tip cazino slot-machines și pariuri sportive). Cu o interfață prietenoasă și ușor intuitive, aceste platforme - printre puținele care oferă jucătorilor săi posibilitatea de a realiza tranzacții online, fără card bancar, prin agențiile proprii și prin intermediul partenerilor săi - sunt într-un proces de optimizare, pentru competitivitate și aliniere la standardele și tendințele din sector.

Linia de business specializată în pariere sportivă și jocuri de noroc exclusiv în mediul online sau prin intermediul aplicațiilor mobile se remarcă printr-o creștere de 62% a veniturilor în prima parte a anului curent comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Activele aferente acestei divizii au atins, la finalul primului semestru al anului 2024, valoarea de 37,4 milioane de lei, subliniind importanța tot mai mare a segmentului online pentru succesul grupului.

(4) Divizia de jocuri de noroc de tip slot-machines – retail, prin Westgate Invest, sub brandul City Slot

Westgate Invest este o societate înființată în anul 2006, care are ca și obiect principal de activitate jocurile de noroc și care s-a alăturat Grupului în luna martie 2022. După primele șase luni ale anului 2024, societatea a atins o cifră de afaceri de 18,39 milioane lei, în creștere cu 14,85% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut și un profit net de 2,1 milioane lei, cu 32,22% peste nivelul înregistrat la finalul anului 2023.

(5) Divizia IT - Acetech Development SRL

Subsidiara Acetech Development, gândită inițial ca un centru de cost pentru nevoile de dezvoltare IT ale Grupului, a ajuns la finalul anului 2024 la breakeven prin licențierea externă a produselor dezvoltate. Așteptarea conducerii este ca în următorii doi ani să devină un centru de profit important în structura grupului.

Acetech Development are ca obiect principal de activitate realizarea soft-ului la comandă. Societatea este un start-up care, cu ajutorul *machine learning*, urmărește să ofere utilizatorilor acces nelimitat la o întreagă serie de experiențe, folosind tehnologii provocatoare precum Amazon Web Services, Flutter, Angular.



La finalul primului semestru al anului 2024, această linie de business a înregistrat o cifră de afaceri de 1,24 milioane lei, în creștere cu 54,41% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent și un profit net de 269 mii lei, la un nivel similar cu cel înregistrat pe întreg anul 2023.

Stanleybet Capital S.A. continuă eforturile de eficientizare a alocării resurselor și de adaptare la piața românească în această nouă etapă de dezvoltare. În prezent, compania finalizează închiderea subsidiarelor externe, Wap Holdings LTD și Slot Partner Malta LTD, care dețineau și închiriau active, dar care nu mai contribuie, în prezent, la generarea veniturilor. Totodată, Grupul urmărește reducerea numărului de licențe operate, având în vedere creșterile semnificative ale taxelor, pentru a gestiona mai eficient cele două linii de afaceri principale: Game World și Stanleybet. În acest sens, una dintre licențe, respectiv licența aferentă Game World Invest nu va fi reînnoită începând din acest an, operațiunile societății fiind consolidate sub Game World România.

Atragere de capital Stanleybet Capital S.A. În anul 2021, Emitentul a atras fonduri printr-o emisiune de obligațiuni corporative, în valoare de 20 milioane lei, în vederea finanțării strategiei de dezvoltare a afacerii și consolidarea poziției în industria de profil. Rambursarea întregului împrumut obligatar a avut loc, la data scadentă, respectiv 10 august 2024.

Strategia Stanleybet Capital S.A. și poziția Grupului în piață

Într-o piață extrem de competitivă, Stanleybet Capital S.A. vizează poziționarea companiilor în care deține participații în topul preferințelor clienților prin oferirea unei game variate de opțiuni de joc care să corespundă tuturor cerințelor și preferințelor jucătorilor. De asemenea, piața jocurilor de noroc și pariurilor sportive prezintă provocări complexe, precum schimbări legislative și schimbări în comportamentul consumatorilor pe care Stanleybet Capital S.A. le gestionează prin urmărirea atentă și ajustarea continuă a modelului de business.

Viziunea Stanleybet Capital S.A. este aceea de a oferi cea mai bine tehnologizată soluție omnichannel pe piața românească a pariurilor sportive și jocurilor de noroc, care să ofere o experiență unitară și integrată a consumatorului atât în mediul online, cât și offline.

Misiunea derivată din viziunea asumată de conducerea Emitentului este aceea de a răspunde complet, în condiții de siguranță, responsabilitate, dar și maximă satisfacție cererii clienților săi prin oferirea celor mai bune servicii din domeniul jocurilor de noroc. În plus, maniera responsabilă și transparentă, precum și respectarea reglementărilor aflate în vigoare sunt elemente de sprijin cheie pentru dezvoltare.

În vederea atingerii misiunii, cultura organizațională și managerială a Emitentului, respectiv a Grupului în ansamblul său a asimilat valori precum:

- Orientarea către client;
- Asigurarea calității serviciilor și produselor oferite, prin competența, dedicarea și implicarea activă a echipei;
- Diversificarea continuă a portofoliului de servicii oferite, astfel încât serviciile oferite să prezinte pentru client o experiență de calitate și unitară;
- Digitalizare, tehnologizare și inovare – în mediul on-site și online.

Grupul Stanleybet se poziționează într-o nouă etapă de dezvoltare, într-un context în care piața jocurilor de noroc și pariurilor se reazăază sub presiunea unor reglementări tot mai stricte și costuri ridicate asociate licențelor și garanțiilor impuse. În ultimii ani, industria în care Emitentul activează a trecut prin schimbări semnificative în care un număr ridicat de operatori au fost puși în situația de a-și înceta activitatea sau de a fuziona cu alte societăți. Acest fenomen a fost determinat de un mediu legislativ restrictiv menit să asigure un nivel ridicat de transparență și responsabilitate.

Grupul Stanleybet a demonstrat reziliență și capacitate de adaptare în această perioadă printr-o strategie solidă de conformare la noile norme și printr-un management financiar responsabil. Golurile lăsate de companiile afectate de noile reglementări reprezintă în prezent o țintă strategică pentru Stanleybet Capital S.A. care urmărește să acopere și să valorifice cererea crescută într-o industrie mai concentrată. Societățile din cadrul Grupului sunt axate pe dezvoltarea de produse inovatoare și adaptarea ofertelor astfel încât să vină în întâmpinarea acestor lipsuri și să atragă noi categorii de jucători. Investițiile în tehnologie, diversificarea ofertei și îmbunătățirea experienței utilizatorilor urmăresc consolidarea relațiilor în cadrul Grupului, în special între brandurile Game World și Stanleybet, dar și creșterea cotei de piață.

Industria jocurilor de noroc și a pariurilor sportive cunoaște o expansiune rapidă la nivel global, iar piețele emergente din Europa oferă oportunități de creștere semnificative, astfel că un alt obiectiv important pentru Grupul Stanleybet este dezvoltarea și extinderea către piețele de la nivel internațional.

Avantaje competitive

- **Rețea extinsă de agenții fizice.** Stanleybet are o rețea extinsă de agenții fizice, ceea ce atrage o bază largă de clienți tradiționali, care preferă să parieze direct în locații fizice.
- **Oferta de pariuri sportive diversificată.** Stanleybet se remarcă printr-o gamă largă de opțiuni de pariuri sportive, inclusiv pe sporturi mai puțin populare sau evenimente locale, ceea ce atrage o gamă variată de pariuri.
- **Platforma online.** Pe lângă agențiile fizice, Stanleybet a investit în platforma sa online, oferind o experiență integrată între pariurile offline și cele online, ceea ce îi permite să fie competitiv într-o piață tot mai digitalizată.
- **Promovări și oferte personalizate.** Stanleybet folosește numeroase campanii de marketing și oferte personalizate, care variază de la promoții pe bilete multiple până la cote mărite și bonusuri de loialitate.
- **Săli de joc premium.** Game World este recunoscut pentru experiența de calitate pe care o oferă în sălile sale de joc. Locații precum Game World București Mall, Game World City Park Mall Constanța și Game World Promenada Craiova sunt considerate printre cele mai mari și mai moderne din România, oferind o ambianță modernă și o experiență de joc premium.
- **Focus pe jocurile de noroc tradiționale:** Game World își concentrează eforturile pe sloturi și ruletă atrăgând o clientelă care preferă jocurile de noroc fizice față de pariurile sportive sau jocurile online.



- **Atmosferă și servicii de calitate:** Locațiile Game World sunt renumite pentru atmosfera prietenoasă, personalul bine instruit și serviciile excelente oferite în sălile de joc, ceea ce contribuie la loializarea clienților și la o experiență de joc confortabilă.
- **Organizarea de evenimente și promoții:** Game World organizează frecvent evenimente speciale, concursuri și promoții în sălile sale, atrăgând un public divers și oferindu-le jucătorilor o experiență de divertisment unică.
- **Diversificarea ofertei de entertainment:** Unele locații oferă mai mult decât jocuri de noroc, integrând evenimente, petreceri, zone de divertisment și relaxare, precum baruri terase și lounge-uri, ceea ce atrage clienții pentru o experiență completă, nu doar pentru joc.
- **Siguranță și securitate:** Investițiile în tehnologie de supraveghere și securitate fac din Game World un loc sigur pentru clienți, ceea ce este un punct forte într-o industrie unde încrederea este esențială.

Veniturile generate la nivelul holdingului Stanleybet Capital S.A.

Având în vedere specificul activității desfășurate de Emitent și anume activități de holding, veniturile generate sunt diferențiate astfel:

Venituri (lei)	2022	2023	30.06.2024
Venituri din dividende – entități afiliate	22.505.750	5.550.500	10.560.403
Venituri din diferențe de curs valutar	84.455	379.882	48.745
Venituri din dobânzi	0	0	336.918
Venituri total	22.590.205	5.930.382	10.946.066

Sursa: Emitentul

Veniturile din dividende au fost generate de către societățile din cadrul Grupului, după cum urmează

Venituri din dividende (lei)	2023	30.06.2024
Venituri din acțiuni deținute GAME WORLD ROMANIA SRL	2.000.000	5.360.000
Venituri din acțiuni deținute ALFASTREET TRADE SRL	800.000	150.000
Venituri din acțiuni deținute WESTGATE INVEST	1.050.000	300.000
Venituri din acțiuni deținute GAME WORLD INVEST SRL	1.700.500	2.550.000
Venituri din acțiuni deținute OPOSSUM ROMANIA SRL	0	200.000
Venituri din acțiuni deținute SLOT PARTNER MALTA LTD	0	2.000.403
Total	5.550.500	10.560.403

Sursa: Emitentul

Licențe și autorizații

Segmentul jocurilor de noroc și pariurilor sportive este unul atent reglementat cu scopul de a asigura un mediu legal și sigur pentru operatori și jucători, promovând totodată principiul responsabilității sociale. Societățile din Grup dețin următoarele licențe și autorizații, necesare desfășurării activității:



- Licența de organizare a jocurilor de noroc pariuri în cotă fixă. Taxa anuală aferentă acestei licențe este în valoare de 200.000 euro;
- Licența de organizare a jocurilor de noroc de tip slot-machine. Taxa anuală aferentă licenței este în valoare de 150.000 euro;
- Licența de organizare a jocurilor de noroc la distanță. Taxa anuală aferentă acestei licențe este în sumă de 300.000 euro/an;
- Licența clasa a II-a pentru desfășurarea activității de Producție, distribuție, reparație și întreținere pentru mijloacele de joc, import, export, achiziție intracomunitară, livrare intracomunitară sau alte activități cu componente sau mijloace de joc. Taxa anuală aferentă acestei licențe este în sumă de 20.000 euro/an;
- Contribuțiile pentru jocul responsabil al organizatorilor jocurilor de noroc licențiați, cu următoarele contribuții anuale:
 - (i) organizatorii de jocuri de noroc la distanță licențiați din clasa I - 500.000 euro anual;
 - (ii) persoanele juridice implicate direct în domeniul jocurilor de noroc tradiționale și la distanță licențiate din clasa II - 15.000 euro anual;
 - (iii) organizatorii de jocuri de noroc tradiționale licențiați, după cum urmează:
 - pentru pariurile în cotă fixă: 200.000 euro anual;
 - pentru jocurile tip slot-machine se va aplica etapizat după cum urmează:
 - 300 euro anual pentru fiecare slot autorizat în cursul anului 2024;
 - 500 euro anual pentru fiecare slot autorizat în cursul anului 2025 și următorii ani;
- Autorizația de exploatare a jocurilor de noroc la distanță, pentru pariuri în cotă fixă și cazinouri la distanță.
- Taxa anuală aferentă acestei autorizații 21% din veniturile din jocuri de noroc, realizate la nivelul organizatorului, astfel cum sunt definite la art. 11 din ordonanța de urgență, dar nu mai puțin de: 400.000 euro
- Taxa de autorizație pentru pariuri sportive, 21% din valoarea veniturilor din acesta activitate, dar nu mai puțin de 200.000 euro.
- Taxa de autorizație de exploatare slot machine în valoare de 5.300 euro per post per an,
- Taxa de viciu pentru jocuri de noroc pentru slot machine în valoare de 500 euro /post autorizat/an.

Structura personalului la nivelul societății Emitente la data prezentului Prospect

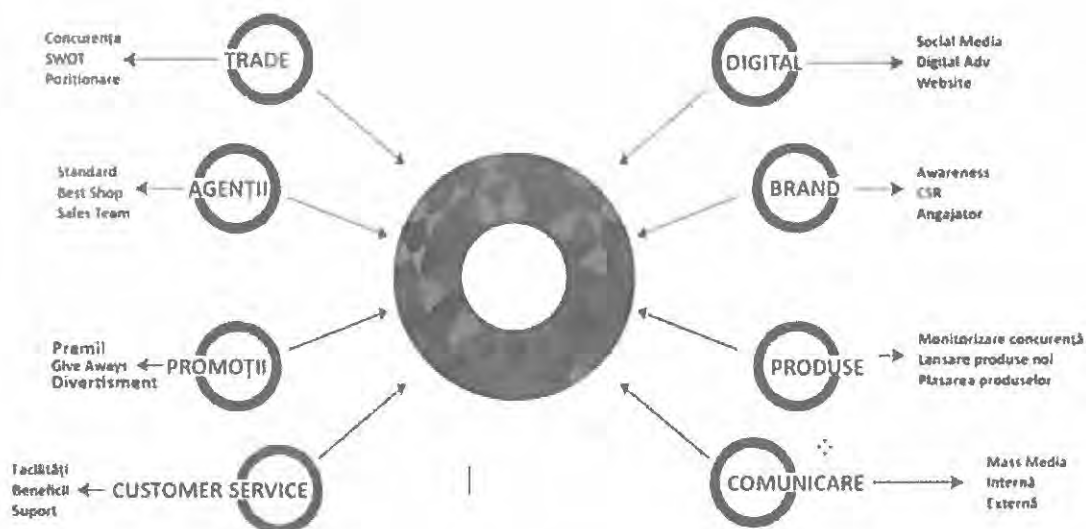
Managementul Societății consideră că resursa umană, care reprezintă pilonul principal în vederea implementării strategiilor de dezvoltare și atingerea obiectivelor strategice fixat , este una dintre cele mai importante active. De aceea de-a lungul timpului s-a urmărit ca resursa umană atrasă să fie reprezentată de personal cu experiență și vechime pe piața jocurilor de noroc. Cultura organizațională Stanleybet Capital S.A. susține un mediu de lucru care să valorifice colaborarea și dezvoltarea în cadrul Societății.

Departament	Nr. Personal
Management	3
Personal administrativ și de suport	2
Personal cu atribuții financiar-contabile și resurse umane	2
Total	7

Politici de marketing, de promovare și activități de prospectare a pieței

Politica de marketing a Emitentului încorporează un set de strategii menite a contribui la atingerea obiectivelor strategice, respectiv a viziunii de perspectivă a acestuia, desemnând liniile definitorii ale conduitei și atitudinii Societății.

Mixul de marketing





Promovarea realizată prin canalele de social media

FACEBOOK

Cel mai utilizat canal de social media, cu peste 10m utilizatori. Reprezintă cel mai direct și mai eficient canal de comunicare cu publicul și totodată un bun canal de influențare a opiniei publicului.

Tik Tok

Formatul noului de social media, TikTok, bazat pe clipuri scurte, captiva și ușor de consumat, este ideal pentru stabilirea brandului.



TRIPADVISOR

Platformă utilă pentru promovare datorită recenziilor și feedback-ului oferit de utilizatori. Acei pot spune credibilitate prin valorile clientii.

GOOGLE BUSINESS

Utilizat în special de întreprinderi promovate Google Business este utilizat în vederea afișării Stanley Google Maps. Astfel, cei care vor căuta pe site-ul „Stanleybet” pot primi și indicații privind cea mai apropiată agenție.

WAZE

Ajută în special în promovarea agențiilor reprezentative direct pe harta Google. Funcționează foarte bine în relație directă cu Google Business.

LINKEDIN

Platformă potrivită pentru promovare datorită audienței sale profesionale și a geotargeting-ului.

INSTAGRAM

Utilizat în special de către tineri (18-35) acest canal de social media este foarte eficient atunci când vine vorba de campanii de brand awareness.

Proiecte de responsabilitate socială

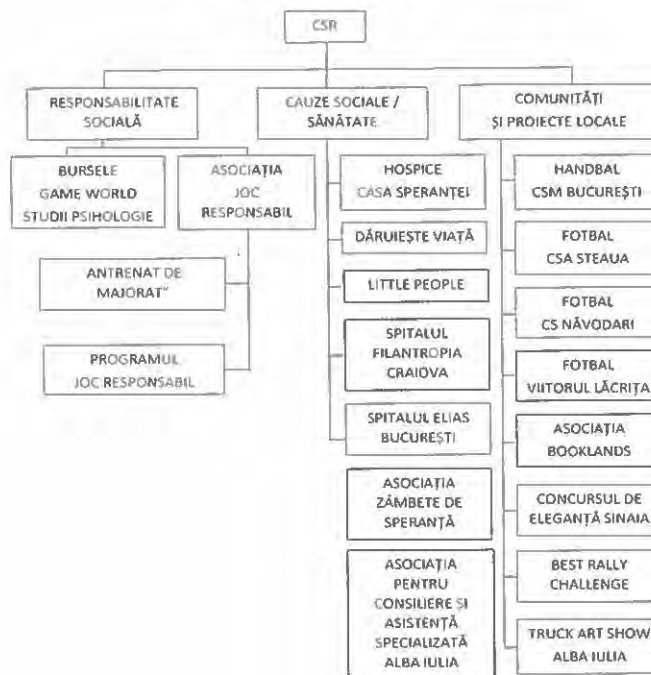
Conduita responsabilă de joc, educarea pieței țintă cu privire la riscul dezvoltării comportamentului de joc / pariere adictiv, precum și îmbunătățirea politicilor de intervenție și tratament pentru persoanele care întâmpină această problemă sunt câteva aspecte de responsabilitate socială corporativă pe care fiecare societate componentă a Grupului le încurajează.

Responsabilitatea socială reprezintă, pentru fiecare societate în parte, un element de cultură organizațională și managerială, de asumare conștientă a rolului pe care acestea îl joacă în societate. Cultura de afaceri promovată de către Grup este alcătuită din etica de business, echitate socială, drepturile clienților, tehnologii non poluatoare, relații transparente cu autoritățile publice, integritatea morală, dar și investiții în comunitate.

Societatea Game World România este membru fondator al Romslot, Asociația Organizatorilor de Sloturi din România, care la rândul ei este membru al Euromat (European Gaming and Amusement Federation) și membru FEDBET, Federația Organizatorilor de Jocuri de Noroc din România. În prezent, unul dintre membrii Comitetul Executiv al EUROMAT este un reprezentant din partea Game World.

Societățile din cadrul Grupului Game World susțin în mod activ programul “Joc Responsabil” încă de la lansarea acestui program în România. În plus, începând cu anul 2019, Game World susține financiar desfășurarea campaniei de educare a tinerilor “Antrenat de Majorat” organizată de Asociația Joc Responsabil în colaborare cu Institutul de Relații Umane.

Responsabilitate socială



În decursul anului 2023, Game World a continuat să își asume o serie de inițiative și proiecte menite să aducă valoare comunității și să promoveze un mediu de divertisment responsabil. În acest sens, dintre principalele proiecte cheie desfășurate se evidențiază:

- **Asociația „Joc Responsabil”**- Game World a continuat să susțină activitatea asociației care se concentrează pe promovarea unui comportament responsabil în industria jocurilor de noroc și pe sprijinirea persoanelor afectate de problemele legate de jocurile de noroc;
- **Campania „Antrenat de Majorat”** – Game World a finanțat în calitate de partener campania de educare care își propune să ofere informații și resurse pentru prevenirea adicției în rândul tinerilor;
- **Programul „Bursele Game World”** – Game World a acordat burse studenților de la facultățile de Psihologie, specializați în prevenția și tratamentul adicției;
- **Sponsorizări pentru cauze sociale** – Game World a acordat sprijin financiar și a fost partener în diverse proiecte ale unor organizații non-guvernamentale și fundații, precum **Dăruiește Viață**, **Hospice Casa Speranței**, **Little People**, **Magic** și **Zâmbete de Speranță**, consolidând angajamentul său pentru comunitate.



Game World a continuat în anul 2023 parteneriatul cu **Clubul Sportiv Municipal București**, fiind sponsorul principal al echipelor de handbal feminin și masculin. S-a implicat de asemenea în susținerea galelor **Heroes** și a participat la evenimentul **Best Rally Challenge**.



Responsabilitate față de mediu

În cadrul activității operaționale, Game World a luat măsuri concrete pentru **reducerea utilizării ambalajelor din plastic**, prin intermediul colaborării cu sistemele oferite de Nazzuro și Kangen. Aceste acțiuni reprezintă un pas important în direcția sustenabilității și a responsabilității față de mediu și reflectă angajamentul Game World de a aduce contribuții pozitive în ceea ce privește protejarea mediului înconjurător.

Premii și distincții

În 2023 și 2024, reprezentanții Game World au participat la conferințe importante în domeniul în care activează și anume: „Casino Operations Summit” și „Central European Gaming Show” precum și la evenimentele din seria „Ora Exactă în Gambling” și „Reuniunea Profesioniștilor din Gambling”.

De asemenea, la galele premiilor anuale organizate în decembrie 2023 de revistele de specialitate, „Casino Life & Business” și „Casino Inside”, Game World a fost distinsă pentru **cel de-al 10-lea an consecutiv cu premiul pentru „Cea mai bună sală de jocuri din România – Game World București Mall”**. De asemenea, Game World a primit premiile pentru „Cea mai bună sală de jocuri inaugurată în 2023 – Game World Promenada Craiova”, „Cea mai bună rețea de săli de jocuri în 2023” și „Cel mai bun program de fidelizare a clienților”.

Punctul 2.2.2

Piețele principale

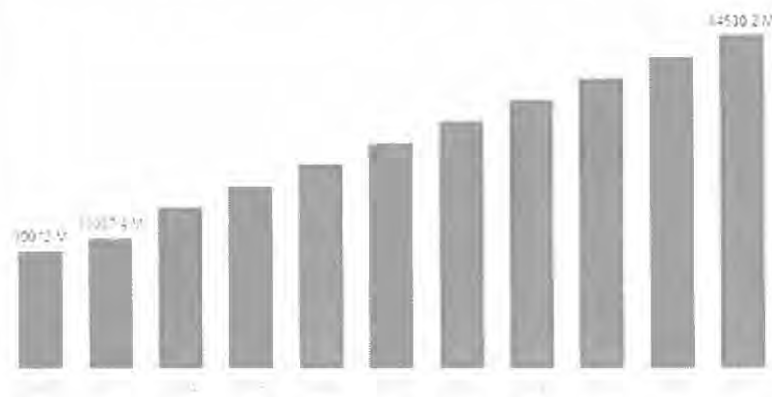
Stanleybet Capital S.A. activează în industria jocurilor de noroc și a pariurilor sportive, un sector dinamic și în continuă expansiune la nivel global. Emitentul, în calitate de holding nu desfășoară activități operaționale, ci se concentrează pe coordonarea strategică și gestionarea unitară a companiilor din Grupul din care face parte. Astfel, piața relevantă pentru Emitent este cea pe care activează acestea, respectiv piața jocurilor de noroc și pariurilor sportive, în ansamblul ei.

La nivel global, piața jocurilor de noroc și pariurilor sportive deține o poziție dominantă, fiind o piață foarte competitivă. Piața pariurilor sportive și a jocurilor de noroc preconizează o rată compusă anuală de creștere (CAGR) de 6,78%, pentru perioada 2023 – 2028 potrivit www.researchmarkets.com.

La nivel European, aceeași piață este așteptată să crească cu o rată anuală de 11% între 2023 și 2032. În 2022, dimensiunea pieței era estimată la 30.012 milioane USD, iar până în 2032 se preconizează că va atinge 84.530,2 milioane USD, conform Custom Market Insights.



Piața jocurilor de noroc și a pariurilor online din Europa (milioane USD)

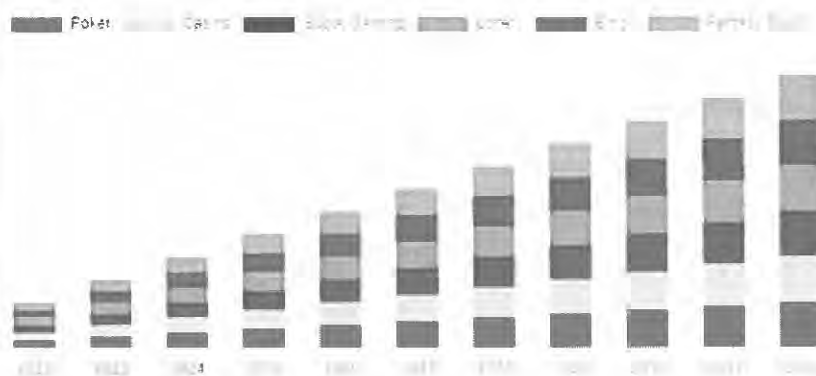


Sursa: www.custommarketinsights.com

În funcție de tipul jocului, piața Europeană este segmentată astfel:

- **Jocuri de cazino** care includ o varietate de jocuri, precum blackjack, sloturi, ruletă, poker, baccarat și altele. Aceste jocuri simulează experiența unui cazino fizic și sunt foarte populare printre jucătorii online.
- **Pariuri sportive** care permit utilizatorilor să parieze pe diverse meciuri sportive, precum fotbal, baschet, baseball, tenis și curse de cai. Utilizatorii pot paria pe rezultatele meciurilor, performanțele individuale ale jucătorilor sau pe evenimente specifice din timpul unui meci.
- **Platformele de poker** care permit jucătorilor să participe la jocuri și turnee de poker împotriva altor jucători.
- **Platformele de loterie** care permit utilizatorilor să achiziționeze bilete și să participe la extrageri. Aceste platforme oferă o varietate de jocuri de loterie cu jackpoturi și șanse de câștig diferite.

Piața jocurilor de noroc și a pariurilor online din Europa, după tipul jocului



Sursa: www.custommarketinsights.com



Piața jocurilor de noroc și a pariurilor a câștigat tot mai multă popularitate în întreaga lume, iar România nu face excepție. Este o piață care oferă participanților șansa de a câștiga bani dintr-o activitate plăcută și pasionantă. Piața pariurilor din România crește accelerat de mai bine de un deceniu, dezvoltându-se foarte mult pe fondul amplitudinii pe care a luat-o internetul, a echipelor și sportivilor români care fac piața mai interesantă și mai accesibilă pentru tot mai multe persoane. Agențiile de pariuri au ajuns în cele mai neașteptate locuri din țară, fiind înființate chiar și în comune sau sate cu doar două trei-mii de locuitori. De la an la an, se adaugă mai multe sporturi, meciuri, campionate și oferte care contribuie la atractivitatea acestui segment. În România, cererea pe piața pariurilor sportive este semnificativă, căci este tot mai simplu să pariezi în siguranță.

Primele case de pariuri au apărut în România în 1996, odată cu primele agenții deschise de câțiva investitori ciprioți. De atunci și până acum, pariurile sportive și-au continuat trendul ascendent, beneficiind de revoluția digitală, de diversificarea ofertei de pariere, dar și de performanțele sportivilor români. În anul 2023, la nivel național, consumatorii români de jocuri de noroc și pariuri sportive au cheltuit pentru acest tip de activități aproximativ 11,7 miliarde de lei, echivalent a 2,7 milioane euro.¹ Conform datelor oficiale pentru 2024, un număr de 464 de operatori sunt autorizați de către Oficiul Național pentru Jocuri de Noroc (ONJN) să desfășoare activități legale în acest sector pe teritoriul României.

În topul primelor 10 societăți, după nivelul cifrei de afaceri înregistrat în anul 2023 se află:

Nr. Crt.	Denumire societate	Cifra de afaceri (2023)
1	Compania Națională Loteria Română SA	1,22 miliarde lei
2	Superbet Betting & Gaming SA	551,79 milioane lei
3	Max Bet SRL	465,90 milioane lei
4	Intergame Select SRL	434,30 milioane lei
5	Babaco Games SRL	319,68 milioane lei
6	Mad Total Games SRL	290,73 milioane lei
7	Westgate Romania SRL	231,44 milioane lei
8	X Gaming SA	219,54 milioane lei
9	Hattrick Bet SRL	192,67 milioane lei
10	Magic Games AB SRL	189,98 milioane lei

	Divizia de săli premium de joc Game World Romania & Game World Invest* & Slot Partner*	225,60 milioane lei
	Divizia Megabet International SRL	105,50 milioane lei

*În curs de integrare în Game World România
Sursa: Topfirme.ro

ONJN asigură cadrul normativ privind jocurile de noroc și pariurile sportive și monitorizează operatorii licențiați pe piața românească. Acordarea dreptului de organizare și exploatare a

¹ <https://www.topfirme.com/caen/9200/cifra-de-afaceri/>



activității de jocuri de noroc se realizează pe bază de licență de organizare a jocurilor de noroc pe fiecare tip de activitate și autorizație de exploatare, documente nominale și limite în timp, care se acordă condiționat de îndeplinirea a numeroase cerințe, precum și de plata unor taxe.

În România, taxarea industriei de jocuri de noroc se face prin taxele specifice (taxe de licență, taxe de autorizare, taxa de viciu), respectiv prin taxele conexe (impozite salarii, TVA, taxe rezultate din chirii, taxe rezultate din schimburi comerciale, taxe administrative etc).

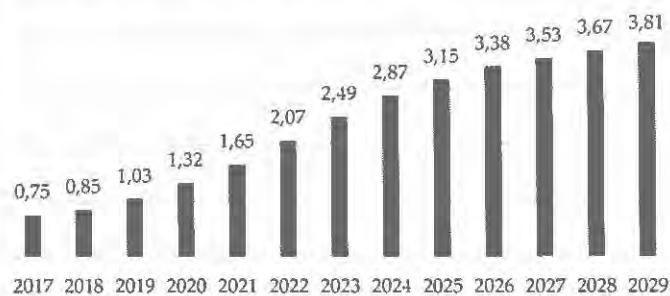
Valoarea cumulată a taxării industriei de jocuri de noroc este de 1,3 miliarde de euro pe an, rezultând peste 1% din PIB-ul României, conform Federației Organizatorilor de Jocuri de Noroc. Efectul jocurilor de noroc asupra economiei românești nu se limitează doar la plata taxelor, ci la companii care furnizează servicii în domenii precum HoReCa, real estate, marketing, contabilitate sau IT.

În contextul digitalizării, piața de casino online, care include în principal jocuri de tip slot, ruletă, blackjack și poker este caracterizată de o cerere ridicată din partea consumatorilor care preferă accesul rapid la jocuri de pe platforme online, disponibile pe dispozitive mobile sau desktop.

Piața de casino online, în România, este într-o continuă expansiune, fiind estimat să atingă venituri de 2,87 miliarde lei în anul 2024. Creșterea acestui sector este susținută de o cerere tot mai mare pentru jocurile de noroc online și de accesibilitatea sporită a platformelor digitale.

La nivel național, se anticipează o rată de creștere anuală compusă (CAGR) de 5,84% în perioada 2024-2029, ceea ce va duce la o valoare estimată a pieței de 3,81 miliarde lei până în anul 2029. Această expansiune reflectă evoluțiile tehnologice și schimbările în comportamentul consumatorilor, care optează tot mai frecvent pentru jocurile de noroc online.

Venituri estimate Online Casinos (miliarde lei)



Sursa: Statista Online Casinos - Romania

În ceea ce privește numărul de consumatori, se estimează că acesta va ajunge la 348.000 de utilizatori până în 2029, iar rata de penetrare a utilizatorilor va crește ușor, de la 1,7% în 2024 la 1,8% în 2029. Această creștere confirmă potențialul de extindere al pieței, în special prin atragerea de noi segmente de jucători. Venitul mediu pe utilizator (ARPU) este prognozat să atingă valoarea de 8.556 lei.



Factori cheie care preconizează creșterea pieței jocurilor de noroc:

- **Optimizarea jocurilor pentru mobil și accesul îmbunătățit la aplicații.** Accesibilitatea aplicațiilor mobile rămâne un motor esențial al extinderii, pe măsură ce tot mai mulți utilizatori preferă jocurile online.
- **Inovațiile tehnologice.** Impactul inovațiilor tehnologice asupra industriei jocurilor de noroc se răsfrânge pe multiple planuri, într-un efect sinergic care impulsionează trendul de creștere al pieței. Alături de alte domenii precum e-commerce și entertainment, industria jocurilor de noroc crește într-un ritm accelerat datorită noilor tehnologii, cum ar fi jocurile hibride (Hybrid Games), realitatea virtuală (VR) și realitatea augmentată (RA) care modelează industria jocurilor prin atractivitatea experienței indusă utilizatorilor.
- **Estetica și experiența utilizatorului.** Software-ul de jocuri online continuă să îmbunătățească estetica jocurilor, în special a sloturilor, pentru a atrage un public cât mai larg. În plus, încorporarea graficii avansate și a temelor moderne reprezintă un factor decisiv pentru mulți jucători
- **Popularitatea în continuă creștere a pariurilor și modelul freemium în jocurile de noroc online** sunt oportunități estimate a contribui din ce în ce mai mult la creșterea pieței globale și implicit a celei românești. Jocurile de noroc online mobile oferă diverse avantaje jucătorilor, cum ar fi opțiuni sporite de depunere, puncte de loialitate și opțiuni de a juca cu alți jucători situați oriunde pe glob. Această formă de divertisment online este accesibilă oricărui posesor de smartphone, laptop sau computer care dispune de o conexiune la internet.
- **Anonimatul asigurat** de participarea la jocurile online.
- **Creșterea numărului de cazinouri online accelerează și mai mult cererea pentru piața jocurilor de noroc online.** Evoluțiile din spațiul online sunt paralele cu creșterea anuală a cazinourilor online. Aceste evoluții sunt făcute pentru a obține credibilitatea dorită în zona de jocuri de noroc. Numeroase cazinouri online oferă o versiune de joc gratuit a unora dintre jocurile lor, ceea ce creează oportunități de creștere pentru piață prin stimularea apetitului utilizatorilor.
- **Tehnologii precum Blockchain și IoT** schimbă totul în toate domeniile, inclusiv cel al jocurilor de noroc online, atât din punct de vedere al securității și transparenței activităților desfășurate cât și a unor noi experiențe de joc, precum jocurile de noroc sociale pe blockchain sau cazinourile tip telegramă. În plus, platformele de jocuri de noroc bazate pe Blockchain sunt complet descentralizate și nu sunt influențate de o terță parte. Plățile cu criptomonedă extind accesul la jocurile de noroc anonime, indiferent de locația jucătorilor.
- **Ușurința plăților online.** Adoptarea pe scară largă a modalităților de plată digitale sau mobile ("experiența instant") înlesnește procedurile de participare la joc pentru beneficiari. În același timp, anonimitatea asigurată de facilitățile de plată online încurajează participarea persoanelor care în mod normal nu ar participa la astfel de jocuri.
- **Proliferarea reclamelor** la pariuri sportive pe rețelele de socializare și diverse servere cu trafic intens contribuie la creșterea cererii, în opinia operatorilor de piață.

- **Sistemele interactive de jocuri.** Jocurile de noroc online elimină interacțiunea umană, deoarece, mai ales în cazul sloturilor, utilizatorul interacționează cu un soft, direct de pe dispozitivul personal
- **Sisteme de siguranță avansate.** Deoarece tehnologia avansată continuă să îmbunătățească aspecte precum divertismentul și sistemele de plată, aceasta are o influență pozitivă și asupra sistemelor de siguranță a datelor pentru a asigura corectitudinea în timpul jocului.
- **Numărul tot mai mare de adepți** sportivi din întreaga lume alimentează cererea de pariuri sportive. Majoritatea pariurilor sportive la nivel global sunt din domeniul box, baseball, fotbal și hochei, în timp ce în Europa, inclusiv în România, predomină pariurile din fotbal.
- **Legislația românească** în domeniul jocurilor de noroc este corectă cu piața și este luată ca exemplu de bună practică în alte țări. Din punct de vedere legislativ, România este una dintre țările care oferă cele mai bune oportunități de dezvoltare în domeniu, iar ca taxare se situează în topul țărilor UE.

Fie că este vorba de cazinouri online sau reale, obiectivul Emitentului este să ofere întotdeauna clienților ceea ce își doresc, prin furnizarea unui nivel ridicat de servicii pentru clienți. În prezent, tendința este aceea de a combina cele mai bune sisteme și tehnologii interactive de jocuri online cu farmecul tradițional al vechiului cazinou live.

Punctul 2.3

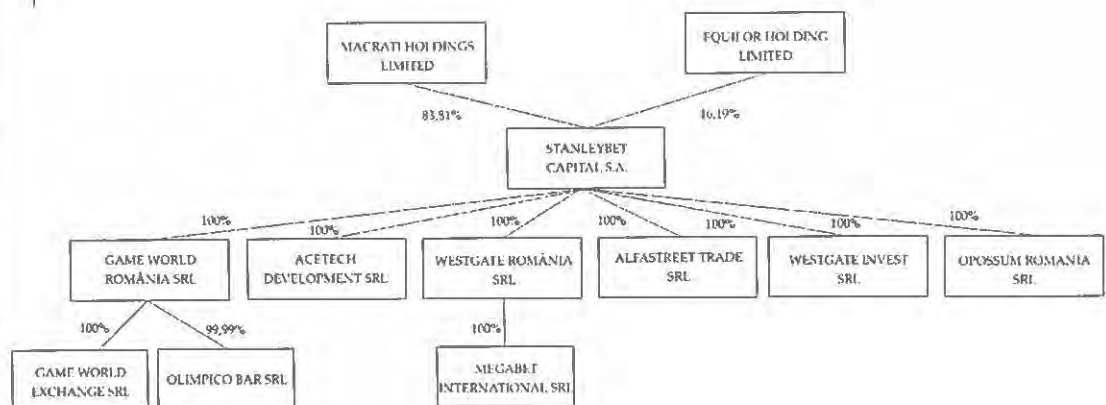
Structura organizatorică

Punctul 2.3.1

Cuăc emitentul face parte dintr-un grup, o organizație, în cazul în care acesta nu este înțeles în altă parte în documentul de înregistrare și în măsura în care este necesară pentru înțelegerea adecvată a emitentului ca întreg. În fațetele de preferință conținute, acțiunile organizației poate fi înlocuite sau însoțită de o societate deținută a grupului și a poziției emitentului în cadrul grupului, în cazul în care aceasta contribuie la clarificarea structurii.

În noiembrie 2020, pe fondul dezvoltării activității și al imperativului ajustării dinamicii de grup care să permită o viziune strategică unitară în privința dezvoltării și comunicării, dar și un tablou de bord central, a fost înființată Societatea Stanleybet Capital S.A.

La data prezentului Prospect, structura Grupului este după cum urmează:





Punctul 2.3.2

Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului, se include descrierea acestor dependențe.

Structura acționariatului la nivel de Grup

Poziție	Denumire	CUI	Activitate principală	Acționari	Dețineri acționari	Control
Societatea mamă	STANLEYBET CAPITAL SA	43412218	6420 - Activități ale holdingurilor	MACRATI HOLDINGS LIMITED EQUILOR HOLDING LIMITED	80,49% 19,51%	-
Membru grup	WESTGATE ROMÂNIA SRL	17017651	9200 - Activități de jocuri de noroc și pariuri	STANLEYBET CAPITAL SA	100%	Direct
Membru grup	MEGABET INTERNATIONAL SRL	43341869	9200 - Activități de jocuri de noroc și pariuri	WESTGATE ROMÂNIA SRL	100%	Indirect
Membru grup	GAME WORLD ROMÂNIA SRL	20899859	9200 - Activități de jocuri de noroc și pariuri	STANLEYBET CAPITAL SA	100%	Direct
Membru grup	ACETECH DEVELOPMENT SRL	43306896	6201 - Activități de realizare a soft-ului la comandă	STANLEYBET CAPITAL SA	100%	Direct
Membru grup	ALFASTREET TRADE SRL	23562555	4618- Intermedieri în comerțul specializat în vz. produselor cu caracter specific	STANLEYBET CAPITAL SA	100%	Direct
Membru grup - activitate suspendată	OLIMPICO BAR SRL	35076966	6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate	GAMEWORLD ROMÂNIA SRL	99,99%	Indirect
Membru grup	GAME WORLD EXCHANGE SRL	35015039	6612 - Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare	GAMEWORLD ROMÂNIA SRL	100%	Indirect
Membru grup	WESTGATE INVEST SRL	18998230	9200 - Activități de jocuri de noroc și pariuri	STANLEYBET CAPITAL SA	100%	Direct
Membru grup	OPOSSUM ROMANIA SRL	13208349	6832 - Administrarea imobilelor pe bază de comision sau contract	STANLEYBET CAPITAL SA	100%	Direct

Sursa: Emitentul

Obiectul principal de activitate al Stanleybet Capital S.A. este cel de „Activități ale holdingurilor”. Ca holding, veniturile principale sunt generate de veniturile financiare din participațiile la companiile din grup de care, în acest sens, emitentul este dependent.

Punctul 2.4

Informații privind tendințele

Punctul 2.4.1

O descriere a: (a) oricărei deteriorări semnificative a perspectivei emitentului de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate; (b) oricărei modificări semnificative a performanțelor financiare ale grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data documentului de înregistrare, în cazul în care titlurile listate; (c) și se aplică, emitentul ar trebui să includă orice și/sau toate datele declanșate negațiv adecvate în acest sens.

Emitentul declară, pe baza informațiilor de care acesta dispune, că nu are cunoștință de (i) nicio deteriorare semnificativă ale perspectivei de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate și (ii) nicio modificare semnificativă a performanțelor financiare ale Grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data prezentului Prospect



Punctul 2.5 Previțiuni sau estimări privind profitul

Punctul 2.5.1

În cazul în care un emitent include în prospect, în mod voluntar, o prevedere sau o estimare privind profitul, prevederile sau estimările privind profitul trebuie să fie clare și lipsite de ambiguitate și să conțină o declarație care să prezinte principiile ipoteze pe care emitentul și-a bazat prevederile sau estimările. Prevederile sau estimările trebuie să respecte următoarele principii: (a) trebuie să se facă o distincție clară între ipotezele privind factorii pe care membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere îi pot influența și ipotezele privind factorii care sunt în totalitate în afara influenței acestor persoane; (b) ipotezele trebuie să fie rezonabile, ușor de înțeles de către investitori, să fie clare și precise și să nu aibă legătură cu exactitatea generală a estimărilor pe care se bazează prevederile; (c) în cazul unei prevederi, ipotezele trebuie să atragă atenția investitorului asupra factorilor încerti care ar putea modifica în mod semnificativ rezultatul prevederii.

Previțiuni bugetare pentru Stanleybet Capital S.A. 2024 – 2028

Nr.crt	Indicatori cont de profit și pierdere	2024	2025	2026	2027	2028
I	Total Venituri	11.234.239	38.729.658	36.243.877	41.462.299	57.661.979
1	Venituri din dividende	10.560.403	36.779.658	34.293.877	39.512.299	55.711.979
2	Venituri din dobânzi	673.836	1.950.000	1.950.000	1.950.000	1.950.000
II	Total cheltuieli	-1.622.500	-1.146.000	-1.252.600	-1.367.860	-1.504.646
1	Cheltuieli cu chiriile	-60.000	-66.000	-72.600	-79.860	-87.846
2	Cheltuieli cu salariile	-262.500	-280.000	-300.000	-320.000	-352.000
3	Alte cheltuieli administrative	-1.300.000	-800.000	-880.000	-968.000	-1.064.800
III	EBITDA	9.611.739	37.583.658	34.991.277	40.094.439	56.157.333
1	Amortizare	-1.000	-2.500	-3.500	-5.000	-7.000
2	Dobândă obligațiuni emise	-187.500	-2.250.000	-2.250.000	-2.250.000	-2.062.500
IV	Rezultat final	9.423.239	35.331.158	32.737.777	37.839.439	54.087.833

Sursa: Emitentul

Previțiuni asupra fluxurilor de numerar ale Stanleybet Capital S.A. 2024 – 2028

An	2024	2025	2026	2027	2028
Fluxuri de numerar operationale (din exploatare)					
Încasări de numerar	0	0	0	0	0
Încasări de alte activități	0	0	0	0	
Plăți de numerar pentru:	-1.622.500	-1.146.000	-1.252.600	-1.367.860	-1.504.646
Plati cu chiriile	-60.000	-66.000	-72.600	-79.860	-87,846
Plati cu salariile	-262.500	-280.000	-300.000	-320.000	-352,000
Plati generale de exploatare și administrative	-1.300.000	-800.000	-880.000	-968.000	-1,064,800
Fluxul de numerar net din exploatare	-1.622.500	-1.146.000	-1.252.600	-1.367.860	-1.504.646
Cash flow de investiții					
Plăți de numerar pentru:	-25.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000
Achiziționarea de mijloace fixe și software	-25.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50,000



Fluxul de numerar net din activități de investiții	-25.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000
Cash flow financiar					
Încasări de numerar pentru:	65.717.797	38.729.658	36.243.877	41.462.299	82.661.979
Incasare din imprumut actionari	8.141.682	0	0	0	0
Incasare dobanzi imprumut	673.836	1.950.000	1.950.000	1.950.000	1.950.000
Dividende primite de la entitati din grup	23.102.279	36.779.658	34.293.877	39.512.299	55.711.979
Incasare emisiunii obligatiuni 2024	25.000.000	0	0	0	0
incasari imprumuturi acordate	8.800.000	0	0	0	25.000.000
Plăți de numerar pentru:	39.023.510	27.250.000	-2.250.000	-2.250.000	-27.250.000
Imprumuturi acordate entitatilor din grup	-	-	0	0	
Rambursare emisiunii obligatiuni	20.000.000	0	0	0	-25.000.000
Dobânzi platite cupon	-1.996.010	-2.250.000	-2.250.000	-2.250.000	-2.250.000
Majorari capital social	-1.000.000	0	0	0	0
Fluxul de numerar net din activitățile de finanțare	26.694.287	11.479.658	33.993.877	39.212.299	55.411.979
Total Numerar la sfârșit de an	25.072.581	35.356.238	68.047.516	105.841.954	159.699.287

Sursa: Emitentul

Este posibil ca, pe parcursul perioadei previzionate, Societatea să aloce fonduri către dividende sau investiții noi în funcție de evoluția concretă a afacerii, noi oportunități de dezvoltare și interesele acționarilor la acel moment.

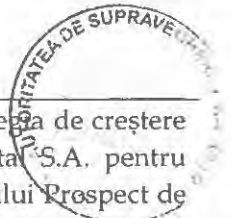
Stanleybet Capital Individual

Denumire	2024	2025	2026	2027	2028
Total capitaluri proprii an precedent	418.619.758	428.042.997	463.374.154	496.111.932	533.951.370
Profit si alte rezerve	9.423.239	35.331.158	32.737.777	37.839.439	54.087.833
Total capitaluri proprii an curent	428.042.997	463.374.154	496.111.932	533.951.370	588.039.203

Obligațiuni	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000
Dobândă obligațiuni	0	2.250.000	2.250.000	2.250.000	2.250.000
Total	25.000.000	27.250.000	27.250.000	27.250.000	27.250.000
Grad de îndatorare	5,84%	5,88%	5,49%	5,10%	4,63%

Sursa: Emitentul

Proiecțiile financiare estimate de către managementul Emitentului pentru perioada 2024 – 2028 sunt corelate cu evoluția și tendințele sectorului în care companiile din cadrul Grupului activează. Având în vedere contextul actual, conducerea rămâne atentă la felul în care se



schimbă contextul economic, politic și geopolitic și continuă să adapteze strategia de creștere la noile realități. Previțiunile asupra fluxului de numerar Stanleybet Capital S.A. pentru perioada 2024 – 2028 iau în calcul emisiunea de obligațiuni, obiect al prezentului Prospect de Ofertă în valoare nominală de 25 milioane lei și o dobândă aferentă emisiunii de 10%.

Emitentul a identificat următorii factori de incertitudine cu impact potențial semnificativ – negativ sau pozitiv – asupra evoluției performanței financiare a Societății în perioada 2024 – 2028, dintre care se evidențiază:

- modificările legislative privind organizatorii de jocuri de noroc, taxele aplicabile sau restricțiile impuse de autorități care pot limita activitatea și pot afecta atât costurile, cât și profitul estimat;
- comportamentul și tendințele consumatorilor, accesul la noi tehnologii și alternative de divertisment disponibile care ar putea afecta cererea;
- concurența intensă și apariția unor noi actori care ar putea diminua cota de piață a Emitentului;
- risc tehnologic, breșe de securitate sau probleme tehnice majore care ar putea afecta încrederea clienților și implicit performanțele financiare ale Emitentului;
- instabilitatea geopolitică, crize economice sau fluctuații valutare care pot avea impact asupra cheltuielilor de consum și implicit asupra disponibilităților utilizatorilor de a se îndrepta spre activități de tipul jocurilor de noroc și pariurilor.

Punctul 2.5.2

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

Emitentul declară, fără rezerve, faptul că previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât: (a) comparabilă cu situațiile financiare anuale; cât și (b) conformă cu politicile contabile ale Emitentului.

SECȚIUNEA 3. FACTORII DE RISC

Investiția în obligațiunile STANLEYBET CAPITAL S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Factorii de risc constau în acele elemente, situații sau condiții interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele așteptate asociate activității desfășurate. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact pozitiv sau negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor Emitentului, respectiv asupra prețului de tranzacționare și lichidității obligațiunilor sale, care ar putea determina pierderea parțială sau totală a investiției de către potențialii investitori. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității Emitentului, pe care acesta le considera a fi cele mai relevante pentru Investitori, în vederea luării unei decizii de investiție. Enumerarea factorilor de risc din această secțiune este realizată din perspectiva Emitentului. Totuși, aceasta nu este exhaustivă, fiind posibil ca și alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informațiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, să poată avea consecințe asupra investiției în obligațiuni. Investitorii



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

Punctul 3.1

O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului și care ar putea afecta capacitatea emitentului de a-și îndeplini obligațiile impuse de valorile sale mobiliare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată „Factorii de risc”. În fiecare categorie, se stabilesc mai întâi riscurile cele mai semnificative în evaluarea emitentului sau a ofertantului, luând seama de impactul negativ asupra emitentului și de probabilitatea apariției acestora. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul documentului de înregistrare.

Riscul de credit și de contrapartidă. Riscul de credit reprezintă riscul de pierdere financiară în cazul în care un client sau o contraparte nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Având în vedere specificul activității de operare de jocuri de noroc și pariuri sportive, care presupune o clientelă formată din numeroase persoane fizice și plăți anticipate a serviciilor solicitate, riscul de credit este apreciat ca fiind redus.

Riscul de lichiditate. Emitentul este expus riscului de a nu fi în măsură să își onoreze obligațiile curente prin valorificarea activelor disponibile. Acest risc poate să se concretizeze în raport cu onorarea obligațiilor fiscale, salariale sau în relația cu furnizorii, incluzând riscul incapacității de a finanța activele în conformitate cu obligațiile contractuale asumate precum și riscul imposibilității lichidării unui activ la un preț rezonabil și într-un orizont de timp satisfăcător.

Riscuri operaționale. Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme tehnologice, infrastructură și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe, altele decât riscul de credit, de piață și de lichiditate. Acestea includ erori umane, cauze accidentale sau acțiuni intenționate, omisiuni, căderi de sistem, dezastre naturale, activitate frauduloasă, modificări legale și de reglementare etc.

Riscurile operaționale se pot manifesta în legătură cu oricare dintre operațiunile Emitentului și pot determina efecte negative în ceea ce privește activitatea desfășurată pe piața jocurilor de noroc. Riscul operațional include și riscul legal ce derivă din aplicarea unor sancțiuni Emitentului precum amenzi și penalități, în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și din faptul că drepturile și obligațiile contractuale ale Emitentului și/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător.

De asemenea, riscul operațional include și riscul aferent tehnologiei informației (IT) care se referă la riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului, determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea și continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației inclusiv sub aspectul unor incidente de securitate la nivelul sistemelor și rețelelor informatice ale Emitentului. Echipa proprie de specialiști IT are ca scop și diminuarea riscului precum și a impactului acestuia, odată materializat. Riscul operațional se poate manifesta și prin avarii sau defectiuni la aparatele de jocuri de noroc.

Risc reputațional. Riscul reputațional reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Emitentului de către client, contrapartide, acționari, investitori sau autoritatea de supraveghere.



Principalii factori interni care pot genera riscul reputațional la nivelul Emitentului sunt următorii:

- Lipsa conformității sau încălcarea reglementărilor interne pot conduce la aplicarea de sancțiuni contravenționale care, publicate în presa central și locală, pot afecta reputația Emitentului
- Aplicarea de către autoritatea de reglementare a unor sancțiuni sau interdicții acționarilor săi
- Comportamentul necorespunzător al angajaților în relația cu clienții Emitentului
- Necunoașterea sau insuficienta cunoaștere a caracteristicilor produselor Emitentului din cadrul portofoliului de produse și cea a reglementărilor interne și/sau externe
- Transmiterea de către Emitent a unor informații eronate/neconforme către mass-media, client și diferite organisme externe

Principalii factori externi care pot genera riscul reputațional la nivelul Emitentului sunt următorii:

- Publicitate negativă în mass-media, conformă sau nu cu realitatea, care poate viza, în principal Acționarii semnificativi ai Emitentului și practicile de afaceri ale Emitentului sau persoanele legate de acesta
- Acțiuni deliberate ale unui individ sau grup de interese având ca scop reducerea credibilității Emitentului
- Întâmpinarea de către client a unor probleme în utilizarea anumitor produse fără a avea suficiente informații despre acestea și fără a cunoaște procedurile de remediere a problemelor respective
- Interpretarea în mod eronat de către public a anumitor informații, afectând astfel percepția asupra Emitentului Declanșarea unor procese în care grupul sau emitentul ar putea fi implicat vizând societăți sau persoane publice intens mediatizate sau apariția unor procese în care ar putea fi implicate angajați sau acționari ai Emitentului cercetați pentru săvârșirea de infracțiuni
- Eventualele situații de criză în urma cărora imaginea Emitentului a fost afectată negativ
- Modificări în condițiile economice, schimbările legislative sau legate de mediul concurențial în sectorul pariurilor și jocurilor de noroc

Riscul strategic. Riscul strategic reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri nefavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

Riscul strategic la care poate fi expus Emitentul poate fi cauzat de următorii factori:

- Prognozarea unor condiții și ipoteze de lucru nerealiste sau neancorate în modificările mediului concurențial/de afaceri/legislativ și economic în care Emitentul își desfășoară activitatea
- Determinarea incorectă/necorespunzătoare a principalilor indicatori strategici
- Lipsa unui echilibru între resurse și planuri investiționale
- Necorelarea indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli cu cei din alte documente de planificare al Emitentului



Orice modificare a mediului de afaceri, orice decizie de afacere nefavorabilă sau implementarea inadecvată a unor decizii ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale al Emitentului.

Riscul de piață. Cunoscut și sub denumirea de risc imposibil de diversificat sau risc sistematic, rezultă din evoluția prețului unui portofoliu sau al activelor dintr-un portofoliu, ca urmare a fluctuațiilor existente la nivelul întregii piețe sau la nivelul întregului segment de piață.

Riscul de concurență. Companiile din cadrul Grupului activează într-un mediu intens concurențial, fiind deci expuse la riscul concurenței. Strategia grupului presupune adaptarea ofertei de produse și politici de prețuri astfel încât acestea să susțină, în permanență, competitivitatea afacerii.

Încetarea colaborării cu oricare dintre membrii organelor de conducere sau angajații importanți ai Emitentului, precum și limitările acestuia în a coopta și reține persoanele cu experiența și calificarea necesară, pot avea un impact negativ asupra capacității acestuia de a-și desfășura activitatea și implementa strategiile.

Având în vedere specificul activității grupului care impune o bună cunoaștere, la nivelul conducerii, asupra mediului legislativ, practicilor în afacere, mediului concurențial etc., evoluția viitoare a performanțelor economico-financiare ale Emitentului și grupului de entități depinde de membrii organelor sale de conducere, iar încetarea relațiilor de colaborare cu aceștia ar putea avea un impact negativ asupra afacerii. Emitentul depinde, de asemenea, de capacitatea de a păstra în echipă și de a motiva angajații importanți, precum și de capacitatea acestuia de a coopta în echipă noi angajați calificați. Astfel, dacă Emitentul trebuie să renunțe la un membru al organelor de conducere sau un angajat important, există riscul imposibilității substituirii acestuia. Succesul Emitentului și capacitatea de a realiza inițiativele de creștere depind în mare parte de capacitatea acestuia de a păstra membrii organelor de conducere și de a coopta și păstra personalul auxiliar calificat, cu o experiență în industrie acumulată în cadrul unei companii de dimensiunea și complexitatea Emitentului.

Riscul de țară. Acest risc are în vedere posibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe. Impactul acestui risc are caracter general, generând efecte echidistante pentru toate sectoarele și domeniile de activitate. În contextul actual intern caracterizat de instabilitate politică și economică, de evoluții economice și sociale divergente, precum și în contextul internațional marcat de dinamica neuniformă și imprevizibilă a factorilor și proceselor pe scena geopolitică regională și globală, de interdependențe multiple și strâns corelate la scară globală pe plan economic și financiar, evaluarea riscului de țară reprezintă o provocare pentru specialiști și investitori.

Modificări ale cadrului legislativ. Emitentul se află sub incidența cadrului legislativ din România și depune toate eforturile pentru a respecta cadrul de reglementare aplicabil. Modificările multiple aduse la nivelul legislativ și normativ pe plan contabil, fiscal și al resursei umane etc. pot afecta activitatea Emitentului.

Cadrul legislativ în care operează Emitentul evoluează și este susceptibil de modificări. Asemenea modificări pot afecta în mod semnificativ negativ activitatea Emitentului,



previziunile, condiția financiară, rezultatul operațiunilor, fluxul de lichidități, în măsura în care Emitentul nu este apt să răspundă adecvat și să se conformeze acestor modificări.

Actualul cadru legislativ poate suporta modificări, ca urmare inclusiv a unor evoluții economice și/sau politice, ce pot avea caracter negativ pentru Emitent și activitatea sa. Modificările cadrului legislative pot, de asemenea, determina costuri adiționale asociate cu efortul de conformare față de noile reglementări, venituri reduse ca efect al unei impozitări majorate asupra proiectelor dezvoltate de Emitent.

Riscul de insolvență. Investiția în obligațiuni implică, în mod inerent, expunerea la riscul de insolvență al societății emitente, care se referă la intrarea în incapacitate de plată a datoriilor scadente și, respectiv, incapacitatea emitentului de a-și continua activitatea, cu prejudiciu direct asupra obligatarilor. În ceea ce privește societatea Stanleybet Capital S.A., ținând cont de previziunile privind performanța financiară pentru orizontul de timp mediu 2024-2027, conducerea societății consideră că nu există nicio premisă care să conducă la un risc de insolvență ridicat pentru perioada pentru care a fost construit bugetul de venituri și cheltuieli.

SECȚIUNEA 4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Punctul 4.1	Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară
Punctul 4.1.1 Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară	<p><i>Numele, adresa de înlocul de domiciliu și funcția în cadrul societății emitente aliv unaltoscelor persoane și principalele activități de desfășurare de activități în cadrul societății emitente după activitățile în cursul sunt semnificative. Pentru societățile cu conținut: 100 membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere: 100 în cazul societății în cazul unei societăți în comandita pe acțiuni.</i></p> <p>La data Prospectului, Stanleybet Capital S.A. este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație, format dintr-un număr de trei membri, numiți de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 2 ani, începând cu data de 03.12.2022.</p> <p>Conducerea superioară a Emitentului este reprezentată de Directorul General.</p> <p>Pe parcursul exercițiului financiar 2024, conducerea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație (CA) format din:</p> <div data-bbox="347 1344 550 1556"></div> <p data-bbox="566 1361 1382 1435"><u>Dr. Csaba Tanko, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General</u></p> <p>Educație formală</p> <ul data-bbox="399 1653 1468 1825" style="list-style-type: none">+ A absolvit Facultatea de Drept din cadrul Universității Dimitrie Cantemir;+ Deține un master în Resurse Umane;+ A absolvit cursuri specializate în Studii economice în limbi străine și Management și administrarea afacerilor.



Experiență profesională

- + 2020- prezent, Director General, Megabet Internațional;
- + 2020- prezent, Președinte al Consiliului de Administrație, Stanleybet Capital;
- + Aprilie 2019- Octombrie 2019, Director de afaceri, Westgate România;
- + 2015-2019, Director General, M&CO HR SERVICES;
- + 2016-2019, Consultant Management, Marsorom/Bioeel/Uniprest/Mexxem/ Elastoffice;
- + 2016-2019, Consultant Management, Marsorom/Bioeel/Uniprest/Mexxem/ Elastoffice;
- + 2014-2015, Director Resurse Umane, Gedeon Richter Farmacia SA;
- + 2011-2015, Director Resurse Umane, Pharmafarm SA;
- + 2012-2014, CEO adjunct, Pharmafarm SA;
- + Martie 2011- Iulie 2011, Partener de afaceri, E-Star România;
- + 2007-2011, Director Resurse Umane, Materom SRL.

DI. Csaba Tanko își desfășoară activitatea la sediul societății, din Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, București, România.

DI. Csaba Tanko este acționar în cadrul societății Macrati Holdings cu o deținere de 8,96%, care deține la rândul său 80,49% din capitalul social al Stanleybet Capital S.A.



DI. Torok Attila Endre, în calitate de membru al Consiliului de Administrație și director de strategie

Educație formală

- + A absolvit Facultatea de Management din cadrul Academiei de Studii Economice;
- + University of Nevada, Reno.

Experiență profesională

- + Martie 2001– prezent, Director Strategie- Game World Group;
- + Martie -2001– prezent, Casino Manager -Game World Bucuresti Mall Vitan;
- + Ianuarie 2000 – Martie 2001, Director Operational – SC Hollywood Multiplex Operations SRL .

DI. Torok Attila Endre își desfășoară activitatea la sediul societății, din Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, București, România și sala Game World Vitan București.



Dl. Torok Attila Endre este acționar în cadrul societății Macrati Holdings cu o deținere de 8,96%, care deține la rândul său 80,49% din capitalul social al Stanleybet Capital S.A.



Dl. Andrei Benghea Mălăieș, în calitate de membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

Educație formală

- + A absolvit Facultatea de Administrare a Afacerilor din cadrul Academiei de Studii Economice;
- + Deține un master în Administrarea Afacerii (INSEAD).

Experiență profesională

- + Mai 2023 – Director SPV proiecte in zona de energie (solar si gaz)
- + Septembrie 2020 - aprilie 2021, CFO Compania Națională de Transporturi Aeriene Române TAROM S.A.;
- + Decembrie 2020 – prezent, Membru în Consiliul de Administrație CERTINVEST SAI;
- + 2022-2024, Membru în Consiliul de Administrație DEER SA, subsidiara a ELECRICA;
- + 2013-2018, Partner Asociat Consultanta, Lider Sector Public, Ernst & Young, București (România);
- + 2010-2013 CEO, Președintele Comitetului Director, Membru în Consiliul de Administrație, Membru Comitet Investiții/Audit, Transelectrica;;
- + 2007-2009, Consultat asociat, McKinsey & Company;

Dl. Andrei Benghea Mălăieș își desfășoară activitatea la sediul societății, din Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, București, România.

Dl. Andrei Benghea Mălăieș nu deține acțiuni ale Stanleybet Capital S.A.

Între membrii Consiliului de Administrație nu există relații de rudenie.

SECȚIUNEA 5. INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

Punctul 5.1	<i>Informații financiare istorice</i>
Punctul 5.1.1	<i>Informații financiare istorice auditate pentru ultimul exercițiu financiar sau pentru orice perioadă mai scurtă al căui funcționază emitentul și raportul de audit corespunzător exercițiului respective.</i>
Informații financiare istorice auditate pentru ultimul exercițiu financiar	Informațiile financiare incluse în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2023 și 31.12.2022, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate. Situațiile financiare anuale aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2022 și 31.12.2023 au fost auditate. Pentru ambele exerciții financiare, opinia auditorului este fără rezerve. Conform



acesteia, situațiile financiare auditate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiilor încheiate, în conformitate cu reglementările contabile din România.

Situația economico-financiară individuală pentru exercițiul financiar 2023 a Stanleybet Capital S.A.

Poziția financiară individuală

Situația economico-financiară individuală	2022	2023	Δ 2023/2022
Imobilizări necorporale	1.431	404	-71,77%
Imobilizări corporale	2.424	137	-94,35%
Imobilizări financiare	464.618.007	468.718.007	0,88%
ACTIVE IMOBILIZATE	464.621.862	468.718.548	0,88%
Creanțe	2.810.744	1.900.021	-32,40%
Casa și conturi la bănci	101.670	25.794	-74,63%
ACTIVE CIRCULANTE	2.912.414	1.925.815	-33,88%
Cheltuieli în avans	2.931	3.425	16,85%
ACTIVE TOTAL	467.537.207	470.647.788	0,67%
Datorii pe termen scurt	816.887	20.864.757	2454,18%
Datorii pe termen lung	50.873.748	31.104.324	-38,86%
DATORII TOTALE	51.690.635	51.969.081	0,54%
Provizioane	0	58.949	-
CAPITALURI PROPRII, din care:	415.846.572	418.619.758	0,67%
Capital social subscris	415.706.200	415.706.200	-
Rezerve	7.019	145.678	1975,48%
Rezultatul reportat	-1.804.493	133.354	-107,39%
REZULTATUL EXERCITIULUI	1.944.865	2.773.185	42,59%
Repartizarea profitului	-7.019	-138.659	1875,48%
PASIV TOTAL	467.537.207	470.647.788	0,67%

La finalul anului 2023, valoarea netă a imobilizărilor necorporale și corporale înregistrează scăderi de 71,77%, respectiv 94,35%, față de aceeași perioadă a anului precedent, atribuite amortizării cumulate pe parcursul anului. Pe fondul creșterii imobilizărilor financiare cu 4,1 milioane lei la 31.12.2023, totalul activelor aflate în patrimoniul societății înregistrează o ușoară creștere de 0.67%. Imobilizările financiare sunt constituite din titlurile de participare deținute de Stanleybet Capital S.A. la entitățile afiliate, după cum sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Denumire companie	Dețineri	
	2022	2023
WESTGATE	56.813.000	60.913.000
WAP HOLDINGS	1.355.200	1.355.200
ACETECH DEVELOPMENT	1.479.180	1.479.180
GAME WORLD ROMANIA	259.290.000	259.290.000
GAME WORLD INVEST	84.210.000	84.210.000
ALFASTREET TRADE	2.830.627	2.830.627
WESTGATE INVEST	27.460.000	27.460.000
OPOSSUM ROMANIA	1.350.000	1.350.000
SLOT PARTNER MALTA LTD	29.830.000	29.830.000
TOTAL	464.618.007	468.718.007

Creanțele societății, în cuantum de 1,9 milioane lei la finalul anului 2023 sunt generate în procent de 99,99% de creanțele Stanleybet Capital S.A. față de societățile afiliate.

Datoriile totale ale societății sunt formate din datorii pe termen lung în proporție de 59,85% și datorii pe termen scurt 40,15%.



La 31.12.2023, valoarea capitalurilor proprii se mențin la o valoare comparabilă cu cea înregistrată la finalul anului precedent, respectiv 418 milioane lei (+0,67%).

Performanța financiară individuală

Cont de profit si pierdere individual (lei)	2022	2023	Δ 2023/2022
Cifra de afaceri netă	0	0	-
Alte venituri	22.590.205	5.930.382	-73,75%
Cheltuieli cu personalul	66.449	66.542	0,14%
Ajustări de valoare	18.073.017	122.813	-99,32%
Alte cheltuieli	2.505.874	2.967.842	18,44%
Impozite	0	0	-
Rezultatul exercițiului	1.944.865	2.773.185	42,59%

Stanleybet Capital S.A. desfășoară ca singur obiect de activitate operațiuni specifice holdingurilor.

Veniturile societății sunt generate de acțiunile deținute la entitățile afiliate, provenind în proporție de 93,59% din dividende de la entitățile din componența Grupului.

Stanleybet Capital S.A. înregistrează, la finalul perioadei de raportare, un profit net de 2,77 milioane de lei, în creștere cu 42,59% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Punctul 5.1.2
Modificarea
datei de
referință
contabilă

Modificarea datei de referință contabilă: Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care și-a solicitat informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate sau neprevăzute cel puțin 12 luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respective perioada este mai scurtă decât cele menționate.

Nu este cazul.

Punctul 5.1.3
Standarde de
contabilitate
Principii,
politici și
metode
contabile

Standardele de contabilitate: Informațiile financiare trebuie elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în vigoare pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, în cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, informațiile financiare trebuie să fie elaborate în conformitate cu: (a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru entitățile din S.U.R. în conformitate cu Directiva 1983/1171; (b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitentul din țări terțe. Dacă standardele naționale de contabilitate ale țării terțe respective nu sunt echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, situațiile financiare sunt redactate în conformitate cu Regulamentul respectiv.

Bazele întocmirii situațiilor financiare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății STANLEYBET CAPITAL SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificările ulterioare
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”)

Politicele contabile adoptate pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare sunt în conformitate cu principiile contabile prevăzute de OMFP 1802/2014.

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit și pierdere;
- Note explicative la situațiile financiare.



Situatiile financiare se refera doar la societatea STANLEYBET CAPITAL SA .

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON").

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

2.1. Principii contabile semnificative

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 au fost întocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile si metodele de evaluare.

Principiul prudentei

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o bază prudent si, în special:

- a) în contul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului si data întocmirii acestuia;
- c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) si au fost înregistrate in contabilitate si raportate în situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuării plății.



Veniturile și cheltuielile care au rezultat direct și concomitent din aceeași tranzacție au fost recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul intangibilității

După cum este menționat la nota 2.4, în scopul asigurării comparabilității informațiilor cuprinse în situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, informațiile raportate în coloana corespunzătoare exercitiului financiar precedent s-a determinat având în vedere, pe de o parte, planul de conturi general cuprins în reglementările contabile aprobate prin OMF 1802/2014 și, pe de altă parte, necesitatea raportării unor indicatori comparabili ca semnificație cu cei raportați în coloana corespunzătoare exercitiului financiar de raportare (exercitiul financiar al anului 2023), după cum este cerut în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr 470/2018. Cu excepția acestui aspect, bilanțul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărei componente ale elementelor de active și de datorii.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Contabilizarea și prezentarea elementelor din situațiile financiare ținând cont de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză.

Înregistrarea în contabilitate și prezentarea în situațiile financiare a operațiunilor economico-financiare reflectă realitatea economică a acestora, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție

Elementele prezentate în situațiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. *[Nu s-a folosit costul de achiziție sau costul de producție în cazurile în care s-a optat pentru evaluarea imobilizărilor corporale sau evaluarea instrumentelor financiare la valoarea justă].*

Principiul pragului de semnificație

Entitatea se poate abate de la cerințele cuprinse în reglementările contabile aplicabile referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

2.2. Moneda de raportare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională („RON”). Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută. Elementele incluse în aceste situații sunt prezentate în lei românești.

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile



În monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

2.3. Situatii comparative

În scopul asigurării comparabilității informațiilor cuprinse în situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, informațiile raportate în coloana corespunzătoare exercitiului financiar încheiat precedent s-a determinat având în vedere, pe de o parte, planul de conturi general cuprins în reglementările contabile aprobate prin OMF 1802/2014 și, pe de altă parte, necesitatea raportării unor indicatori comparabili ca semnificație cu cei raportați în coloana corespunzătoare exercitiului financiar de raportare (exercitiul financiar al anului 2023), după cum este cerut de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr 5394/2023.

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2023 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare ale exercitiului financiar precedent. În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative, fără a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

2.4. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări și presupuneri care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

2.5. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea să își continue activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

2.6. Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt înregistrate inițial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României de la data tranzacției.

La data bilanțului elementele monetare exprimate în valută, creanțele și datoriile exprimate în lei a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute se evaluează și se prezintă în situațiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercitiului financiar.



Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzactiei. Elementele *nemonetare* achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, imobilizarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare anuale la aceasta valoare.

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2023, au fost după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
RON/USD	4.6346	4.4958
RON/EUR	4.9474	4.9746

2.7. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale de regula sunt evaluate la cost mai puțin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate si amortizate pe o perioada 1 an si sunt inregistrate ca o cheltuiala in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt realizate .

Cheltuieli de cercetare dezvoltare

Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) se recunosc drept cheltuiala atunci cand sunt generate, deoarece, în faza de cercetare a unui proiect intern, o societate nu poate demonstra că o imobilizare necorporală există și că aceasta va genera beneficii economice viitoare.

Cercetarea este investigația originală și planificată întreprinsă în scopul câștigării unor cunoștințe sau înțelesuri științifice ori tehnice noi.

Cheltuielile de dezvoltare sunt amortizate pe durata de utilizare sau pe perioada contractului, dupa caz. In cazul in care durata contractului sau durata de utilizare depaseste 5 ani, durata de amortizare a cheltuielilor de dezvoltare nu poate depasi 10 ani. In situatia in care cheltuielile de dezvoltare nu au fost integral amortizate, nu se face nicio distribuire din profituri, cu exceptia cazului in care suma rezervelor disponibile pentru distribuire si a profitului reportat este cel puțin egala cu cea a cheltuielilor neamortizate.

Societatea nu a realizat cheltuieli de cercetare dezvoltare in anul 2023.



Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare

Concesiunile, brevetele, licentele, marcele comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Concesiunile primite se reflecta ca imobilizari necorporale atunci cand contractul de concesiune stabileste o durata si o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmeaza a fi calculata utilizand metoda liniara si a fi inregistrata pe durata de folosire a acesteia, stabilita potrivit contractului.

Brevetele, licentele, marcele comerciale, drepturile si active similare sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniara pe o perioada de 2 ani.

Alte imobilizari necorporale

În cadrul altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.

Elementele de natura altor imobilizări necorporale sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

Imobilizari corporale

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale achizitionate consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale identificabile reprezinta venituri in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii »), fiind reluate in contul de profit si pierdere pe durata de viata ramasa a imobilizarilor respective. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale care nu pot fi identificabile reprezinta venituri ale perioadei (contul 758 „Alte venituri din exploatare »). Reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie care acopera in totalitate contravaloarea imobilizarilor achizitionate se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor in avans (contul 475, Subventii pentru investitii), veniturile in avans aferente acestor imobilizari reluandu-se in contul de profit si pierdere pe durata de viata a imobilizarilor respective.

Costul unei imobilizari corporale construite in regie proprie este determinat folosind aceleasi principii ca si pentru un activ achizitionat. Astfel, daca entitatea produce active similare, in scopul comercializarii, in cadrul unor tranzactii normale, atunci costul activului este de obicei acelasi cu costul de construire a acelui activ destinat vanzarii. Prin urmare, orice profituri interne sunt eliminate din calculul costului acestui activ. In mod similar, cheltuiala reprezentand rebuturi, manopera sau alte resurse peste limitele acceptate ca fiind normale, precum si pierderile care au aparut in cursul constructiei in regie proprie a activului nu sunt incluse in costul activului. Costurile îndatorării atribuibile activelor cu ciclu lung de fabricatie

(definite ca active care solicita în mod necesar o perioadă substanțială de timp, respectiv mai mare de un an, pentru a fi gata în vederea utilizării sale prestabilite sau pentru vânzare) sunt incluse în costurile de producție ale acestora, în măsura în care sunt legate de perioada de producție. În costurile îndatorării se include dobânda la capitalul împrumutat pentru finanțarea achiziției, construcției sau producției de active cu ciclu lung de fabricație. Cheltuielile reprezentând diferențe de curs valutar constituie cheltuielile a perioadei.

În costul inițial al unei imobilizări corporale se includ și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

În cazul în care o clădire este demolată pentru a fi construită o altă, cheltuielile cu demolarea și cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a clădirii demolate sau costul activului respectiv, atunci când acesta este evidențiat ca stoc, sunt recunoscute după natura lor, fără a fi considerate costuri de amenajare a amplasamentului.

O imobilizare corporală trebuie prezentată în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare efectuate în legătură cu o imobilizare corporală sunt cheltuieli ale perioadei în care sunt efectuate sau măjorează valoarea imobilizării respective, în funcție de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli.

Cheltuielile efectuate în legătură cu imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se evidențiază, la imobilizări corporale sau drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate în legătură cu imobilizările corporale proprii.

În cazul înlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaște costul înlocuirii parțiale, valoarea contabilă a părții înlocuite fiind scoasă din evidență, cu amortizarea aferentă, dacă informațiile necesare sunt disponibile și sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere pentru imobilizările corporale.

Piese de schimb importante și echipamentele de securitate sunt considerate imobilizări corporale atunci când se estimează că vor fi folosite pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Cheltuielile cu lucrările de reparații efectuate potrivit condițiilor tehnice de exploatare a activelor respective, care au ca rezultat îmbunătățirea parametrilor tehnici sau sunt indispensabile, la intervale regulate, pentru a asigura continuarea exploatării activelor la parametrii normali se includ în valoarea activului respectiv.

Cheltuielile cu reparațiile includ, de exemplu, sumele facturate de furnizori pentru lucrările efectuate sau valoarea manoperei și consumurilor de stocuri, amortizarea și alte cheltuieli atribuibile în cazul lucrărilor executate în regie proprie.



Lucrările de reparații la imobilizările corporale amortizate integral și care mai pot fi folosite majorează valoarea acestora.

Componentele unor elemente de imobilizări corporale pot necesita înlocuirea la intervale regulate de timp.

Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costul părții înlocuite a unui astfel de element când acel cost este suportat de entitate, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere pentru imobilizările corporale. În cazul inspecțiilor sau reviziilor generale regulate, efectuate de entitate pentru depistarea defecțiunilor, la momentul efectuării fiecărei inspecții generale, costul acesteia poate fi recunoscut drept cheltuielă sau în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale ca o înlocuire, în cazul imobilizărilor corporale ale căror costuri de inspecție și revizie sunt semnificative. În cazul recunoașterii costului inspecției ca o componentă a activului, valoarea componentei se amortizează pe perioada dintre două inspecții planificate. Costul reviziilor și inspecțiilor curente, altele decât cele recunoscute, ca o componentă a imobilizării reprezintă cheltuieli ale perioadei.

Dacă un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel activ. O grupă de imobilizări corporale cuprinde active de aceeași natură și utilizări similare, aflate în exploatarea unei entități. Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată prin referință la o piață activă, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizări corporale sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

Atat terenurile cât și clădirile se contabilizează la valoarea reevaluată (valoarea justă).

Investiții imobiliare

Investiția imobiliară este proprietate (un teren sau o clădire – ori o parte a unei clădiri – sau ambele) și este utilizată în furnizarea de bunuri sau servicii și în scopuri administrative sau poate fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

În cazul în care Societatea decide să cedeze o investiție imobiliară, cu sau fără amenajări suplimentare, entitatea continuă să trateze proprietatea imobiliară ca investiție imobiliară până în momentul în care aceasta este scoasă din evidență.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economică reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ pe întreaga durată de utilizare



economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost sau alta valoare care substituie costul (de exemplu, valoarea reevaluată).

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

In cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, nu se inregistreaza cheltuiala cu amortizarea pe durata conservarii, dar se inregistreaza o cheltuiala corespunzatoare ajustarii pentru deprecierea constanta determinata ca un procent reprezentand gradul de depreciere.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Investitiile efectuate la imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizarii pe durata contractului respectiv.

Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tip	Ani
Cladiri	5-45
Masini de productie	3-20
Vehicule de transport	
Alte instalatii,utilaje si mobilier	3-30

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Metoda de amortizare se poate modifica doar atunci când aceasta este determinată de o eroare în estimarea modului de consumare a beneficiilor aferente respectivei imobilizări corporale.

Cedarea și casarea

O imobilizare corporală este scoasă din evidență la cedare sau casare, atunci când nici un beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară.

În cazul scoaterii din evidență a unei imobilizări corporale, sunt evidențiate distinct veniturile din vânzare, cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a imobilizării și alte cheltuieli legate de cedarea acestora.

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, castigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării unei imobilizări corporale trebuie determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta și trebuie prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, în contul de profit și pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", după caz.



Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau partiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau constructia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

2.8. Imobilizari financiare si investitii pe termen scurt

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun, imprumuturile acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun, precum si alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi, certificate verzi a caror tranzactionare este amanata conform prevederilor Legii nr. 220/2008.

Investitiile pe termen scurt cuprind depozite bancare pe termen scurt, inclusiv cele pe termen de cel mult 3 luni atunci cand acestea sunt detinute in scop investitional, obligatiuni emise si rascumparate, valori mobiliare achizitionate pentru a fi revandute intr-o perioada scurta de timp, si alte investitii pe termen scurt.

Investitiile financiare pe termen scurt includ si certificatele de emisii de gaz de sera care indeplinesc conditiile de recunoastere de investitii pe termen scurt.

2.9. Vanzarea si inchirierea unui activ pe termen lung

Vanzarile unui activ pe termen lung, cu inchirierea ulterioara a acestuia de la locator este contabilizata diferit in functie de tipul contractului de leasing incheiat intre parti :

- in cazul unui contract de leasing financiar, nu se inregistreaza vanzarea mijlocului fix, nefiind indeplinite conditiile de recunoastere ale veniturilor, iar respectiva tranzactie este o tranzactie de finantare. Ca urmare, se evidentiaza in contabilitate finantarea locatarului de catre locator (ex: intrarea de numerar si datoria pe termen lung)
- in cazul unui contract de leasing operational, locatarul contabilizeaza o tranzactie de vanzare cu inregistrarea scoaterii din evidenta a activului, cat si cheltuiala cu ratele de leasing lunare conform contractului.

2.10. Deprecierea activelor imobilizate

Determinarea pierderilor din depreciere

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate corporale si necorporale este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ



care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatii este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din depreciere. Daca o asemenea pierdere din depreciere este probabila, este estimata valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobiliarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora. Asa cum este mentionat la nota 2.8 *Imobiliarilor necorporale*, ajustările pentru deprecierea fondului comercial corectaza valoarea acestuia.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru deprecierea imobiliarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. In cazul ajustarilor recunoscute pentru deprecierea fondului comercial, acestea nu se mai reiau ulterior la venituri.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

2.11. *Stocuri*

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat calculat după fiecare recepție. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, ambalajele, activele biologice de natura stocurilor, produsele agricole, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

In categoria stocurilor se cuprind si activele cu ciclu lung de fabricatie, destinate vanzarii (de exemplu, echipamente, nave, ansambluri sau complexuri de locuinte, etc.). De asemenea, in cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, pentru prelucrare sau in consignatie la terti, care se inregistreaza distinct in contabilitate pe categorii de stocuri.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminata la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurile de productie.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inscrise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costul de achizitie al bunurilor. Atunci cand achizitia de produse si primirea reducerii comerciale sunt tratate impreuna, reducerile comerciale primite ulterior facturarii ajusteaza, de asemenea, costul de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii corectaza



costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terti. Daca reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie acopera in totalitate contravaloarea bunurilor achizitionate, acestea se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor curente (contul 758, Alte venituri din exploatare").

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume : materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

In cazul obtinerii produselor cuplate, respectiv in cazul in care, in urma procesului de productie se obtine un produs principal si altul secundar si costurile de conversie nu se pot identifica distinct, pentru fiecare produs in parte, SAU *daca majoritatea produselor secundare au o valoare nesemnificativa.*

Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului mediu ponderat calculat dupa fiecare receptie.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

2.12. *Creante comerciale*

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru depreciere. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata.

Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

2.13. *Numerar si echivalente numerar*

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen de cel mult trei luni daca sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

2.14. *Imprumuturi*

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda datorata



la data bilanțului contabil în „Sume datorate instituțiilor de credit” / “Sume datorate entităților afiliate”, “Sume datorate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare”/ “Alte datorii” din cadrul datoriilor curente.

2.15. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

Societatea clasifică datoriile pe termen scurt denumită și datorie curentă, atunci când:

- a) se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al entității; sau
- b) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului.

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca datorii pe termen lung.

În cazul în care o datorie este contestată în instanță și judecătorul nu poate concluziona asupra exigibilității și solicită o expertiză tehnică judiciară în specialitatea contabilitate, sau judecarea cauzei este amânată până la soluționarea altei cauze sau litigiu, în aceste condiții Conducerea Societății consideră ca exigibilitatea acesteia este pusă sub îndoială și în consecință al doilea criteriu din articolul 360 descris în OMF 1802/2016 nu mai poate fi considerat în determinarea datoriei ca datorie pe termen scurt. Singurul criteriu care este luat în considerare în acest caz este dacă datoria se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare. În caz în care aceasta nu este decontată în cursul normal al ciclului de exploatare datoria trebuie clasificată ca datorie pe termen lung.

2.16. Contracte de leasing operational

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operational.

Plățile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca și cheltuieli în contul de profit și pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing. Stimulentele primite pentru încheierea unui contract de leasing operational nou sau reînnoit sunt recunoscute drept parte integrantă din valoarea netă a contraprestății convenite pentru utilizarea activului în regim de leasing, indiferent de natura stimulentei, de formă sau de momentul în care se face plata, reducând astfel cheltuielile cu chiria pe toată durata contractului de leasing, pe o bază liniară.

2.17. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente.

Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma care Societatea ar plăti-o, în mod rațional, pentru stingerea obligației la data bilanțului sau pentru transferarea acesteia unei terțe părți la acel moment.



În cazul în care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezintă valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea datoriei. Rata de actualizare utilizată reflectă evaluările curente pe piața ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice datoriei. Actualizarea se efectuează de către persoane specializate.

Castigurile rezultate din cedarea preconizată a activelor sunt luate în considerare în evaluarea unui provizion.

Provizioane pentru restructurare

Provizioanele pentru restructurare se pot constitui în următoarele situații:

- a) vânzarea sau încetarea activității unei părți a afacerii;
- b) închiderea unor sedii ale entității;
- c) modificări în structura conducerii, de exemplu, eliminarea unui nivel de conducere;
- d) reorganizări fundamentale care au un efect semnificativ în natura și scopul activităților entității

Societatea recunoaște în contabilitate un provizion pentru restructurare în măsura în care următoarele condiții sunt îndeplinite cumulativ:

- a) Societatea dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipulează activitatea sau partea de activitate la care se referă, principalele locații afectate de planul de restructurare, numărul aproximativ de angajați care vor primi compensații pentru încetarea activității, distribuția și posturile acestora, cheltuielile implicate, și data de la care se va implementa planul de restructurare;
- b) Societatea a provocat celor afectați o așteptare privind realizarea restructurării prin începerea implementării aceluși plan sau prin anunțarea principalelor sale caracteristici celor afectați de acesta.

Un provizion aferent restructurării include numai costurile directe generate de restructurare, și anume cele care – sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de continuarea activității entității. Cheltuielile referitoare la administrarea viitoare a activității nu sunt provizionate.

Provizioane pentru garanții

Un provizion pentru garanții este recunoscut atunci când produsele sau serviciile acoperite de garanție sunt vândute. Valoarea provizionului se bazează pe informații istorice cu privire la garanțiile acordate și este estimată prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecăruia.

Provizioane pentru contracte cu titlu oneros

Un provizion pentru un contract cu titlu oneros se recunoaște atunci când costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute din contractul în cauză. Costurile inevitabile ale unui contract reflectă costul net de ieșire din contract, adică valoarea cea mai mică dintre costul îndeplinirii contractului și eventualele compensații sau penalități generate de neîndeplinirea contractului. Înainte de constituirea provizionului, Societatea recunoaște orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului.



Alte provizioane:

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

2.18. *Subventii*

Subventiile se recunosc cand exista suficienta siguranta ca: societatea va respecta conditiile impuse de acordarea lor si subventiile vor fi primite.

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Veniturile din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete se prezinta in contul de profit si pierdere ca parte a cifrei de afaceri nete, iar celelalte venituri din subventii se prezinta in contul de profit si pierdere ca o corectie a cheltuielilor pentru care au fost acordate sau ca elemente de venituri, potrivit structurii prevazute in acest sens.

(1) Subventii aferente cheltuielilor

Subventiile aferente cheltuielilor curente sunt prezentate ca un venit in contul de profit si pierdere pe perioada corespunzatoare cheltuielilor aferente pe care aceste subventii urmeaza a le compensa.

In cazul in care intr-o perioada se incaseaza subventii aferente unor cheltuieli care nu au fost inca efectuate, subventiile primite nu reprezinta venituri ale acelei perioade.

In anul 2022, societatea nu a beneficiat de subventii .

2.19. *Capital social*

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire.

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor la Registrul Comertului.



2.20. *Rezerve legale*

Se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social versat în conformitate cu prevederile legale.

2.21. *Dividende*

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare.

2.22. *Rezultat reportat*

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezerva legală realizată, în limita a 20 % din capitalul social se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul exercitiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală a acționarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende convenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

2.23. *Venituri*

Veniturile Societății sunt rezultate din acțiuni deținute la entitățile afiliate.

Veniturile din vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, către clienți.

Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) Societatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) Societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către entitate;
- e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Dacă Societatea păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzacția reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

Momentul când are loc transferul riscurilor și avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determină în urma examinării circumstanțelor în care s-a desfășurat tranzacția, și termenilor din contractele de vânzare.

Pentru bunurile livrate în baza unui contract de consignație, se consideră că livrarea bunurilor de la consignatar la consignatar are loc la data la care bunurile sunt livrate de consignatar clienților săi.

Pentru bunurile transmise în vederea testării sau a verificării conformității, se considera că transferul proprietății bunurilor a avut loc la data acceptării bunurilor de către beneficiar.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiază distinct în contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terti. În cazul în care reducerile comerciale reprezintă evenimente ulterioare datei bilanțului, acestea se înregistrează la data bilanțului în contul 418 "Clienți -facturi de întocmit", și se reflectă în situațiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea dacă sumele respective se cunosc la data bilanțului.

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe baza de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării și recepția serviciilor prestate.

În cazul lucrărilor de construcții, recunoașterea veniturilor se face pe baza actului de recepție semnat de beneficiar, prin care se certifică faptul că executantul și-a îndeplinit obligațiile în conformitate cu prevederile contractului și ale documentației de execuție.

Contravaloarea lucrărilor nereceptionate de beneficiar până la sfârșitul perioadei se evidentiază la cost, în contul 332 „Servicii în curs de execuție”, pe seama contului 712 „Venituri aferente costurilor serviciilor în curs de execuție”.

În cazul în care prețul de vânzare include o valoare distinctă, specificată contractual, destinată prestării ulterioare de servicii, acea sumă este amanată (contul 472 "Venituri înregistrate în avans") și recunoscută ca venit pe parcursul perioadei în care se prestează serviciile, dar nu mai târziu de încheierea perioadei pentru care a fost contractată prestarea ulterioară de servicii.

Venituri din redevențe, chirii

Veniturile din redevențe și chirii se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului.

2.24. Impozite și taxe

Societatea înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

2.25. Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi, veniturile din dividende, veniturile din imobilizări financiare cedate, veniturile din investiții financiare pe termen scurt – net, venituri din diferențe de curs valutar și veniturile din sconturi obținute. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilității de angajamente. Astfel, veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității



de angajamente; dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor, amortizarea actualizarii provizioanelor, pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare, cheltuielile privind imobiliarile financiare cedate, cheltuielile privind investitiile financiare pe termen scurt – net, cheltuieli din diferente de curs valutar si chetuieli privind sconturile obtinute. Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente.

2.26. *Erori contabile*

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente; erorile din perioadele anterioare se refera inclusiv la prezentarea eronată a informațiilor în situațiile financiare anuale. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative. În notele explicative la situațiile financiare sunt prezentate de asemenea informații cu privire la natura erorilor constatate si perioadele afectate de acestea.

2.27. *Parti legate*

O parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare, denumita in continuare entitate raportoare.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare;



(iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

O entitate este legata unei entitati raportoare daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

(i) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);

(ii) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);

(iii) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluasi tert;

(iv) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;

(v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;

(vi) entitatea este controlata in comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul, sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

(vii) o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau, sau controlul comun asupra entitatii raportoare influenteaza semnificativ entitatea, sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);

(viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului -cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective;
- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

In conformitate cu OMF 1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluiași grup.



Punctul 5.1.4
Modificarea
cadrului
contabil

Ultimele informații financiare istorice auditate trebuie prezentate și elaborate într-o formă compatibilă cu cadrul contabil care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale publicate ale emitentului. Modificarea cadrului contabil este asistată de emitentului nu împiedică revizuirea situațiilor financiare auditate. Cu toate acestea, dacă emitentul intenționează să adopte un nou cadru privind standardele contabile în următoarele sale situații financiare publicate, situațiile financiare pentru ultimul exercițiu financiar trebuie elaborate și auditate în conformitate cu noul cadru.

Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului, care conțin informații comparative, sunt prezentate și elaborate în aceeași formă cu cea a situațiilor financiare anuale ale Emitentului care urmează să fie publicate, în conformitate cu standardele naționale de contabilitate. Emitentul nu intenționează modificarea cadrului contabil.

Punctul 5.1.5
Informații
financiare
auditate

În cazul în care informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, acestea trebuie să includă cel puțin următoarele elemente: (a) bilanțul, (b) contul de profit și pierdere; (c) metodele contabile și notele explicative;

Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) cash-flow; (d) metodele contabile și notele explicative.

Punctul 5.1.6
Situații
financiare
consolidate

Situațiile financiare consolidate Dacă emitentul întreprinde unul sau mai multe grupuri financiare anuale de sine stătătoare, cât și consolidate, se vor include în documentul de înregistrare cel puțin situațiile financiare anuale consolidate

Poziția financiară

Situație economico-financiară (lei)			
Bilanț	2022	2023	Δ 2023/2022
A. Active imobilizate, din care:	319.325.150	261.738.200	-18,03%
Imobilizări necorporale	261.127.320	196.129.683	-24,89%
Imobilizări corporale	47.434.662	50.831.593	7,16%
Imobilizări financiare	10.763.168	14.776.924	37,29%
B. Active circulante, din care	51.058.802	66.485.086	30,21%
Stocuri	6.422.139	3.482.262	-45,78%
Creanțe	8.986.745	13.324.221	48,27%
Alte investiții pe termen scurt	41.324	7.545.264	18158,79%
Casa și conturi la bănci	35.608.594	42.133.339	18,32%
C. Cheltuieli înregistrate în avans	19.083.507	11.663.877	-38,88%
TOTAL ACTIVE	389.467.459	339.887.163	-12,73%
Datorii pe termen scurt	53.338.743	74.337.641	39,37%
Datorii pe termen lung	79.917.450	60.436.358	-24,38%
TOTAL DATORII	133.256.193	134.773.999	1,14%
Provizioane	1.856.386	1.809.391	-2,53%
Venituri înregistrate în avans	102.255	250.352	144,83%
Fond comercial negativ	11.899.498	8.480.466	-28,73%
Capitaluri proprii, din care	242.352.170	194.572.910	-19,71%
Capital subscris vărsat	415.706.200	415.706.200	0,00%
Rezerve legale	7.019	145.678	1975,48%
Alte rezerve	-269.762	0	-100,00%
Profitul sau pierderea reportată	-94.191.984	-173.761.369	84,48%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-78.892.284	-47.517.599	-39,77%



Repartizarea profitului	7.019		-100,00%
Interese care nu controlează	957	46	-95,19%
Interese care nu controlează - rezultat	957	0	-100,00%
Interese care nu controlează alte capitaluri proprii	0	46	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	389.467.458	339.887.164	-12,73%

Sursa: Emitentul

Performanța financiară

Situație economico-financiară (lei)	2022	2023	Δ 2023/2022
Cont de profit și pierdere			
Cifra de afaceri netă	553.258.547	607.018.305	9,72%
Producția vândută	553.258.547	607.018.305	9,72%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	1.428.729	1.399.828	-2,02%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	114.502	96.300	-15,90%
Alte venituri din subvenții de exploatare	5.500	0	-100,00%
Alte venituri din exploatare	10.765.983	14.246.166	32,33%
din care, venituri din fond comercial negativ	3.004.684	3.419.033	13,79%
VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL	565.573.261	622.760.599	10,11%
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	24.399.466	25.517.005	4,58%
Reduceri comerciale primite (-)	-1.661.465	-2.004.976	20,68%
Cheltuieli cu personalul	128.572.406	145.558.047	13,21%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	105.189.125	82.924.499	-21,17%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-134.974	798	-100,59%
Alte cheltuieli de exploatare, din care	375.344.666	409.294.689	9,05%
Cheltuieli privind prestațiile externe	171.210.448	187.184.455	9,33%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate;	74.482.510	102.569.860	37,71%
Alte cheltuieli	129.651.708	119.540.375	-7,80%
Ajustări privind provizioanele	-47.590	-50.028	5,12%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE TOTAL	631.661.634	661.240.035	4,68%
PROFIT SAU PIERDERE DIN EXPLOATARE	-66.088.373	-38.479.436	-41,78%
Venituri din dobânzi	370.486	195.426	-47,25%
Alte venituri financiare	20.118.555	1.551.160	-92,29%
VENITURI FINANCIARE-TOTALE	20.489.041	1.746.587	-91,48%
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare	18.066.667	66.667	-99,63%
Cheltuieli privind dobânzile	2.363.559	2.139.871	-9,46%
Alte cheltuieli financiare	5.411.578	1.952.755	-63,92%
CHELTUIELI FINANCIARE TOTALE	25.841.804	4.159.292	-83,90%
PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARĂ	-5.352.763	-2.412.706	-54,93%
VENITURI TOTALE	586.062.302	624.507.186	6,56%
CHELTUIELI TOTALE	657.503.438	665.399.328	1,20%
Impozitul pe profit	7.387.630	6.604.571	-10,60%



Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	63.519	20.887	-67,12%
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR	-78.892.285	-47.517.600	-39,77%

Sursa: Emitentul

Cifra de afaceri de la nivel consolidat se ridică la finalul anului 2023 la 607 milioane lei, în creștere cu 9,72% față de aceeași perioadă a anului precedent. Grupul înregistrează la finalul anului 2023 un rezultat consolidat pozitiv înainte de aplicarea deprecierii fondului comercial în suma totală de 15.882.110 lei (fără profitul evidențiat în situațiile individuale ale companiei Stanleybet Capital).

Rezultatul consolidat al Grupului, după înregistrarea amortizării fondului comercial și al eliminării tranzacțiilor intragrup, este unul negativ de -47.51 milioane lei. Datorită reglementărilor naționale fiscale, suma de 59.439.718 lei reprezentând cheltuieli cu amortizarea fondului comercial, se adaugă în scopuri de prezentare a situațiilor financiare consolidate conform Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014. Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 impune ca tratament contabil obligatoriu amortizarea pe o perioadă de cinci ani a fondului comercial. Rezultatul consolidat final prezentat, respectiv rezultatul reportat al anilor anteriori nu afectează capacitatea financiară, solvabilitatea sau lichiditatea Grupului, a societății mama sau a filialelor sale, și nici nu influențează negativ activitatea operațională a vreunei entități din cadrul Grupului, fapt evidențiat și de soldul consolidat al activelor circulante în suma de 66.485.086 lei, din care disponibilități în casa și conturi la bănci în suma de 42.133.339 lei, la care se adaugă 7.500.000 lei depozite bancare pe termen scurt. Sumele înregistrate la 31 decembrie 2023 în conturile de casa și în conturile la bănci, respectiv în conturile de investiții pe termen scurt (inclusiv depozite) au crescut cu 40% față de aceeași perioadă a anului 2022 (49.679.603 lei în 2023, 35.649.919 lei în 2022).

Punctul 5.1.7 Data informațiilor financiare	<i>Data informațiilor financiare: Bilanțul ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate trebuie să se fi încheiat cu cel puțin 18 luni înainte de data documentului de înregistrare.</i> Bilanțul ultimului exercițiu pentru care informațiile financiare au fost auditate este încheiat la data de 31.12.2023.
------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Punctul 5.2	<i>Informații financiare interimare și alte informații financiare</i>
-------------	-----------------------------------------------------------------------

Punctul 5.2.1 Informații financiare semestriale	<i>Dacă emitentul a publicat informații financiare trimestriale sau semestriale de la date diferite situații financiare auditate, informațiile financiare în cauză trebuie incluse în documentul de înregistrare. Dacă informațiile financiare trimestriale sau semestriale în cauză nu sunt auditate sau revizuite, trebuie inclus, de asemenea, raportul de revizorie sau de audit. Dacă informațiile financiare trimestriale sau semestriale nu sunt auditate sau nu au fost revizuite, se precizează acest lucru. Informații financiare interimare întocmite în conformitate cu cerințele Directivei 2013/34/UE sau ale Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, după caz. Pentru emitentul care nu are obiectul Directivei 2013/34/UE sau al Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, informațiile financiare interimare trebuie să includă declarații comparative pentru aceeași perioadă a exercițiului financiar anterior, cu excepția faptului că cerința privind informațiile comparative din bilanț poate fi îndeplinită prin prezentarea bilanțului final al exercițiului în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil.</i>
----------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Poziția financiară individuală

Bilanț (lei)	01.01.2024	30.06.2024	Δ 30.06.2024/ 01.01.2024
Imobilizări necorporale	404	148	-63,37%
Imobilizări corporale	137	0	-100,00%
Imobilizări financiare	468.718.007	469.718.007	0,21%



Active imobilizate - total	468.718.548	469.718.155	0,21%
Creanțe	1.900.021	12.996.941	-584,04%
Casa și conturi la bănci	25.794	9.035	-64,97%
Active circulante - total	1.925.815	13.005.976	575,35%
Cheltuieli în avans	3.425	4.593	34,10%
Total Activ	470.647.788	482.728.724	2,57%
Datorii pe termen scurt	20.864.757	20.480.485	-1,84%
Datorii pe termen lung	31.104.324	33.600.038	8,02%
Provizioane	58.949	0	-100,00%
Capital	415.706.200	415.706.200	0,00%
Capital subscris vărsat	415.706.200	415.706.200	0,00%
Rezerve	145.678	145.678	-
Profit reportat	133.354	2.767.880	1975,59%
Profitul la sfârșitul perioadei de raportare	2.773.185	10.028.443	261,62%
Repartizarea profitului	138.659	0	-100,00%
Capitaluri proprii - total	418.619.758	428.648.201	2,40%
Total Pasiv	470.647.788	482.728.724	2,57%

Sursa: Emitentul

Performanța financiară individuală

Contul de profit și pierdere (lei)	30.06.2023	30.06.2024	Δ 30.06.2024/ 01.01.2024
Cifra de afaceri netă	0	0	-
Alte venituri	4.651.575	10.946.066	135,32%
Total Venituri	4.651.575	10.946.066	135,32%
Costul materiilor prime și al consumabilelor	0	0	-
Cheltuieli cu personalul	33.284	37.623	13,04%
Ajustări de valoare	35.310	-20.056	-156,80%
Alte cheltuieli, din care:	1.487.868	900.056	-39,51%
- cheltuieli privind consumul de energie	220	275	25,00%
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale	1.237	1.233	-0,32%
Impozite	0	0	-
Total Cheltuieli	1.556.462	917.623	-41,04%
Rezultatul exercițiului:	3.095.113	10.028.443	224,01%

Sursa: Emitentul

Punctul 5.3 Auditarea situațiilor financiare

Auditarea informațiilor financiare anuale istorice

Bilanțul ultimului exercițiu pentru care informațiile financiare au fost auditate este încheiat la data de 31.12.2023.

Situațiile financiare anuale aferente anului 2023 au fost auditate de către auditorul financiar MOORE AUDIT & ADVISORY SRL, Strada Halelor, nr.5 etaj 4, birou I, București, România, telefon +4 0374 490 074, adresă de e-mail info@moore.ro, website www.moore.ro, înregistrată la Camera Auditorilor Financiari sub numărul 1145, auditor financiar dl. Mamas Koutsoyiannis, înregistrat la Camera Auditorilor Financiari sub numărul 1515.

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2023



Opinie fără rezerve

„În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară aferentă exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014")."

Baza pentru opinie

„Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează "Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 ("Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră."

Evidențierea unor aspecte

„Atragem atenția asupra Notei 18 Continuitatea exploataării și a contului de profit și pierdere unde se prezintă faptul că la 31 decembrie 2023, grupul raportează o pierdere cumulată netă de 221 milioane Lei. Aceasta pierdere provine în principal de la Westgate Romania SRL (companie controlată de Grup), care se afla într-o poziție financiară dificilă, înregistrând active nete negative de 11,6 milioane lei (2022: 15,9 milioane lei), o pierdere reportată de 79,8 milioane lei (2022: 57,2 milioane lei), profit curent de 152 mii lei (2022: 22,5 milioane lei) și active curente nete negative de 41,6 milioane Lei (2022: 46,9 milioane Lei). Conducerea Grupului considera că măsurile luate pentru îmbunătățirea performanței economice vor permite funcționarea acesteia conform principiului continuității activității în viitorul previzibil.

Societatea analizează constant indicatorii macroeconomici din țara noastră, monitorizând evoluția cursului de schimb valutar, a inflației, a ratei de referință a Băncii Naționale, produsului intern brut, a indicelui bunurilor de consum precum și a gradului de ocupare al forței de muncă. Cu toate acestea, există încă un risc imprevizibil care poate afecta activitatea viitoare. Aceste elemente reprezintă indicii ale existenței unor riscuri semnificative cu privire la capacitatea Grupului de a-și continua activitatea în condiții normale.

De asemenea, atragem atenția asupra faptului că filiala Westgate Romania SRL raportează capitaluri proprii negative în sumă de 11.6 milioane Lei (2022: 15.9 milioane Lei), reprezentând mai puțin de 50% din capitalul social. Astfel, filiala se încadrează în prevederile art. 153²⁴ din Legea 31/1990, republicată. Prin urmare, este necesară convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor pentru a decide asupra măsurilor de acoperire a pierderilor



acumulate sau a dizolvării societății. Opinia noastră nu conține o rezerva cu privire la aceste aspecte.”

„Atragem atenția asupra faptului că, așa cum este prezentat în Nota 3 Imobilizari, fondul comercial raportat de Grup la 31 decembrie 2023, în suma de 190 milioane lei, a fost evaluat folosind rapoarte întocmite de evaluatori independenți. Ipotezele folosite de experții evaluatori au fost bazate pe evoluția așteptată a piețelor în care își desfășoară activitatea Grupul. Efectele economice generate de conflictele regionale din Europa și din Orientul Mijlociu, constând în principal în incertitudinea de pe piață și o creștere semnificativă a inflației, ar putea duce la evoluții economice viitoare diferite față de estimările actuale. Valorile folosite în evaluarea fondului comercial sunt cele obținute pe baza celor mai bune estimări curente, dar pot exista diferențe semnificative în perioadele viitoare, ce vor fi marcate corespunzător la momentul producerii lor în situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit nu conține o rezerva cu privire la acest aspect.

Grupul nu a fost supus unui control fiscal în ultimii 5 ani. Având în vedere faptul că fiscalitatea în România este în continuă schimbare, există posibilitatea ca, în cazul unui control de fond, interpretările inspectorilor fiscali să fie diferite de cele ale conducerii Grupului privind taxele și impozitele datorate. Prin urmare, valoarea taxelor, impozitelor și eventualelor accesorii vor fi stabilite cu exactitate după efectuarea unui control fiscal. Opinia noastră de audit nu conține o rezerva cu privire la acest aspect.”

Poziția conducerii cu privire la opinia auditorului

Compania Westgate România a înregistrat rezultate negative în perioada 2020-2022, în special din cauza pandemiei de COVID 19. În anul 2020, perioada 17 martie - 15 iunie, Compania a avut activitatea închisă, ulterior operând prin program redus de lucru, prin spații reduse de operare în agenții și prin obligativitatea vânzării doar către clienți care dețineau certificat de vaccinare. Compania a avut activitatea restrânsă timp de 7 luni în anul 2021 (ianuarie-aprilie și octombrie - decembrie), respectiv 3 luni la începutul anului 2022 (ianuarie -martie).

Cifra de afaceri a crescut cu 73,24% la finele anului 2023, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021. Societatea a evidențiat o creștere organică, finalizând anul 2023 cu rezultate pozitive.

La finalul anului 2024, societatea estimează că va recupera toate pierderile evidențiate ca urmare a impactului economic negativ rezultat din perioada pandemiei Covid. Astfel, Westgate România va închide anul financiar 2024 cu capitaluri proprii pozitive.

Grupul Stanleybet Capital înregistrează la finalul anului 2023 un rezultat consolidat pozitiv înainte de aplicarea deprecierei fondului comercial în suma totală de 15,88 milioane lei (fără profitul evidențiat în situațiile individuale ale companiei Stanleybet Capital).

Datorita reglementărilor naționale fiscale, suma de 59,43 milioane lei reprezentând cheltuieli cu amortizarea fondului comercial se adaugă în scopuri de prezentare a situațiilor financiare consolidate conform Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014. Acesta impune ca tratamentul contabil obligatoriu amortizarea pe o perioadă de cinci ani a fondului comercial.

În consecință, rezultatul consolidat după înregistrarea amortizării fondului comercial și al eliminării tranzacțiilor intragrup este pierdere în suma de 47.517.599 lei.



	<p>În opinia conducerii, rezultatul consolidat final, respectiv rezultatul reportat al anilor anteriori nu afectează capacitatea financiară, solvabilitatea sau lichiditatea Grupului, a societății mama sau a filialelor sale, și nici nu influențează negativ activitatea operațională a vreunei entități din cadrul Grupului.</p> <p>Sumele înregistrate la 31 decembrie 2023 în conturile de casa și conturile la bănci, respectiv în conturile de investiții pe termen scurt (inclusiv depozite) au crescut cu 40% față de aceeași perioadă a anului 2022 (49.679.603 lei în 2023 comparativ cu 35.649.919 lei în 2022).</p>
Punctul 5.3.2	<p><i>Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 5.3.3	<p><i>În cazul în care informațiile financiare din documentul de înregistrare nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.</i></p> <p>Situațiile financiare interimare prezentate pentru perioada de raportare încheiată la 30.06.2024 nu au făcut obiectul unei misiuni de audit.</p>
Punctul 5.4	Indicatorii-cheie de performanță (KPI)
Punctul 5.4.1	<p><i>În măsura în care nu este prezentată în altă parte în documentul de înregistrare și în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanță financiară și/sau operaționali sau a ales să includă astfel de indicatori în documentul de înregistrare, în documentul de înregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice. KPI trebuie calculați pe o bază comparabilă. În cazul în care KPI au fost auditați de către auditori, trebuie menționat acest fapt.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 5.5	<p><i>Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului () descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată).</i></p> <p>Capitalul social al Stanleybet Capital S.A. a fost majorat în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 30.07.2024 de la valoarea de 415.706.200 lei la valoarea de 432.844.730 lei, prin compensarea unei creanțe certe lichide și exigibile de 17.138.530 lei. Astfel, capitalul social al Emitentului este compus din:</p> <ul style="list-style-type: none">- Suma de 415.706.200 lei, din care:<ul style="list-style-type: none">• 3.000 lei aport în numerar și• 415.703.200 lei aport în natură constând în părțile sociale pe care acționarii fondatori le dețineau în cadrul societăților Westgate Romania SRL, Wap Holdings LTD, Game World Romania SRL, Game World Invest SRL, Westgate Invest SRL, Opossum Romania SRL și Slot Partner Malta LTD, părți sociale ce au devenit proprietate exclusivă a Stanleybet Capital S.A. și fac parte din patrimoniul său.- Suma de 17.138.530 lei, rezultând din compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile deținute de acționarul Equilor Holding Limited. <p>Având în vedere această majorare de capital social, noua structură a capitalului social, odată cu înregistrarea acesteia la Oficiul Registrului Comerțului, este după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none">- Equilor Holding Limited 19,51% din capitalul social subscris și vărsat al Emitentului;- Macrati Holdings Limited 80,49% din capitalul social subscris și vărsat al Emitentului.



Având în vedere că majorarea capitalului social a fost prin conversie de creanțe intra-grup, această operațiune nu atrage modificări semnificative la nivelul Grupului.

SECȚIUNEA 6. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE

Punctul 6.1 Principali acționari

Principali acționari

Stanleybet Capital S.A. este organizat ca societate pe acțiuni, iar la data Prospectului, capitalul social subscris și vărsat integral al societății este de 432.844.730 lei, divizat în 43.284.473 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

La data Prospectului, structura acționariatului este următoarea:

- Macrati Holdings Limited deține 34.838.520 acțiuni nominative, reprezentând 80,49% din capitalul social subscris și vărsat al Societății.
- Equilor Holding Limited deține 8.445.953 acțiuni nominative, reprezentând 19,51% din capitalul social subscris și vărsat al Societății.

Punctul 6.1.1 Controlul asupra Emitentului

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

La data prezentului Prospect, Emitentul este controlat în mod direct de către MACRATI HOLDINGS LTD, care deține o participație de 80,49% din capitalul social al Emitentului, iar în mod indirect de către acționarul EQUILOR HOLDING LTD. Structura beneficiarilor reali la data Prospectului este după cum urmează:

Denumire societate	Procent deținut în capitalul social	Beneficiari reali			
		Societate	Procent	Beneficiar	Procent
MACRATI HOLDINGS LTD	80,49%	Oktavo Ltd	15,51%	Buzas Karoly	100%
		Veroservice Ltd	5,37%	Pavlik Jozsef	100%
		Niculae Florian	0,84%		
		Tanko Csaba	8,96%		
		Becheru Doina	0,95%		
		Barbu Alexandru	0,84%		
		Constantinescu Adriana	1,19%		
		Torok Attila	8,96%		
		Andritoiu Cristian	1,20%		
		Furjes Istvan	4,07%		
		Kacso Family Trust Property	3,04%		
		Kacso Tibor Jr.	1,03%		
		Ritter Henrik	4,07%		
		Emodi Kornel Benjamin	4,07%		
		Nagy Attila	0,67%		
		Modi Csortan Andras	0,48%		
Buzas Karoly	4,07%				
Equilor Holding Ltd	34,68%				
EQUILOR HOLDING LTD	19,51%	Cyclon Ltd	20%	Tibor Kacso	75%
				Tibor Kacso Jr.	25%
		Project Point Ltd	20%	Furjes Istvan	100%
		Newstone Ltd	20%	Ritter Henrik	100%
		Laniva Investment Ltd	20%	Emodi Kornel	70%
				Minghir Mihaela	30%
Oktavo Limited	20%	Buzas Karoly	100%		

Sursa: Emitentul



	Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv. Structurile și procesele de Governanță Corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului.
Punctul 6.1.2 Acorduri privind controlul	<i>O decizie a noului consiliu de emitent, a unor aplicanți poate genera sau implica, la o dată ulterioară, schimbarea controlului asupra emitentului.</i> Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.
Punctul 6.2	Proceduri judiciare și de arbitraj
Punctul 6.2.1	<i>Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiate orice etapă de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.</i> Emitentul declară că nu are cunoștință de vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potențială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Societății.
Punctul 6.3	Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare
Punctul 6.3.1	<i>Informații care privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale organelor dintr-o persoană menționată la punctul 4.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.</i> Nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora persoanele menționate la punctul 4.1. au fost alese ca membri ai Consiliului de Administrație. Nu există restricții acceptate de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului. Prin politici și proceduri interne, în vederea conformării cu prevederile legale în vigoare, dar și a alinierii la principiile de governanță corporativă, există și se aplică mecanisme de identificare și gestionare a potențialelor conflicte de interese la nivelul administrării și conducerii Emitentului.
Punctul 6.4	Contracte importante
Punctul 6.4.1	<i>Un scurt rezumat al oricărui contract semnificativ (alături de o copie încheiată în cazul aplicării articolului 10 din Legea nr. 150/2010) care ar putea atrage atenția membrilor grupului în drept sau a obligațiilor cu consecințe semnificative asupra capitalului emitentului din punctul de vedere al obligațiilor care ar rezulta în legătură cu valorile mobiliare emise față de deținătorii acestora.</i> Nu este cazul.

SECȚIUNEA 7. DOCUMENTELE DISPONIBILE

Punctul 7.1	<i>O declarație pe care se confirmă faptul că în perioada de valabilitate a documentului de înregistrare, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, coreșpondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert în abilitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau anexate în documentul de înregistrare. Publicarea este subiect pe care pot fi consultate documentele.</i> În perioada de valabilitate a Prospectului, pe site-ul Intermediarului pot fi consultate Actul constitutiv, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni.
-------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Formularele de subscriere și Formularul de Retrageră a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF precum și Prospectul în integralitatea sa vor fi disponibile în format electronic și pe site-ul BVB, <https://www.bvb.ro> și al Intermediarului, (<https://www.goldring.ro/consultanta/>).



PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI

SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Punctul 1.1. Persoane responsabile	<p>Emitentul: STANLEYBET CAPITAL S.A. cu sediul în București, Bd. Tudor Vladimirescu, nr. 29A, AFI TECH PARK 1, Etaj 5, Sectorul 5, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/16739/2020, cod unic de identificare fiscală 43412218, telefon 0735.010.110, adresa de email info@stanleybetcapital.ro, website www.stanleybetcapital.ro.</p> <p>Intermediarul: Goldring S.A., Societate de Servicii de Investiții Financiare cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro, website www.goldring.ro.</p> <p>Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:</p> <p>din partea Emitentului: dl. Csaba Tanko – Director General din partea Intermediarului: dl. Virgil Zahan – Director General</p>
Punctul 1.2. Declaratii ale persoanelor responsabile	<p>Reprezentantul Emitentului și al Intermediarului declară că, după cunoștințele lor, informațiile incluse în Prospect, referitoare la valorile mobiliare obiect al Ofertei, sunt conforme cu realitatea și că acesta nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p>
Punctul 1.3 Declaratii, rapoarte atribuite experților	<p><i>În cazul în care partea a II-a a Prospectului conține o declarație sau un raport atribuite experților, precizări.</i></p> <p>Nu este cazul, partea a II-a a Prospectului nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.</p>
Punctul 1.4. Informatii de la o terta parte	<p><i>În cazul în care informațiile provin de la o terta parte, se furnizează o confirmare privind caracterul acurat și complet al acestora, precum și sursa acestora.</i></p> <p>Nu este cazul, Prospectul nu conține declarații atribuite unei terțe părți.</p>
Punctul 1.5. Declaratie	<p>Partea a II-a a Prospectului conținând informații privind valorile mobiliare ale Ofertei face parte din Prospectul care a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. <u>12 / 14.01.2020</u> Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) nr 1.129/2017 și Regulamentele delegate (UE) nr. 979/2019 și nr. 980/2019 și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului.</p> <p>În vederea luării unei decizii investiționale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le</p>



este adecvată.

Informațiile privind valorile mobiliare prezentate în cele ce urmează fac parte integrantă din Prospectul UE pentru creștere în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1.129.

Punctul 1.6. Interese	<i>Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă</i> Emitentul nu are cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ Oferta.
Punctul 1.7. Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/ofertei	<p>Motivele Ofertei: Atragerea de capital prin emisiunea și ofertarea obligațiunilor se realizează în scopul finanțării proiectelor investiționale prin care conducerea companiei vizează valorificarea ferestrelor de oportunitate pentru consolidarea și dezvoltarea activității.</p> <p>Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 25.000.000 lei în cazul în care toate cele 250.000 obligațiuni mobiliare vor fi subscribe în Ofertă.</p> <p>Utilizarea fondurilor: Emisiunea de obligațiuni are ca scop direct susținerea inițiativelor de valorificare a ferestrelor de oportunitate pentru dezvoltare:</p> <ul style="list-style-type: none">(1) consolidarea poziției pe o piață în care actorii se regroupează, în care se redistribuie cotele de piață; <p>Reglementările recente de pe piața operatorilor de săli de jocuri de noroc și pariuri sportive au afectat sever mulți jucători mici și medii. Cu funcția de a susține prevenția abuzurilor financiare și sociale, dar și controlul și transparența fiscală, pachetul de măsuri adoptate prin Ordonanța de Urgență nr. 82/2023 - în speță interzicerea amplasării de locații în așezările cu peste 15.000 locuitori și impunerea de garanții în valoare de până la 3 mil. euro atașate licențelor de operare – online și on-site – a așezat mulți competitori în fața provocării de a găsi soluții prin regrupare sau de a ieși din arena acestei industrii.</p> <ul style="list-style-type: none">(2) dezvoltarea afacerii în mediul online, divizie care a luat avânt și a confirmat intrarea pe o tendință accentuat ascendentă, necesitând intensificarea investiției în promovare; <p>Lansarea diviziei online a fost deosebit de oportună pentru afacerea Stanleybet în contextul pandemiei COVID. Desigur, această linie de business distinctă a presupus investiții importante și susținute în infrastructura digitală aferentă, precum și în promovare, pentru a prinde tracțiune și o pantă mare de creștere. Rezultatele recente validează instrumentele de dezvoltare și promovare a diviziei online: în primele șase luni ale anului 2024, veniturile generate de această linie de business s-au majorat cu 62% față de aceeași perioadă a exercițiului anterior.</p> <p>În același timp, îmbunătățirea poziției și creșterea cotei în mediul online impun alocarea de resurse financiare suplimentare care vor fi asigurate prin prezenta emisiune de obligațiuni.</p> <ul style="list-style-type: none">(3) externalizare prin pătrunderea pe alte piețe europene, o direcție aflată într-un stadiu avansat de prospectare și de negocieri cu parteneri potențiali. <p>Conducerea grupului se află în diferite etape de tatonare a oportunității de extindere pe alte</p>



piețe europene, între care două direcții de explorare se anunță a se materializa într-un parteneriat, respectiv într-o investiție directă în viitorul apropiat. Această opțiune strategică va absorbe resurse financiare importante în fazele de obținere a licențelor, de promovare și creștere.

În consecință, capitalul atras va finanța următoarele direcții strategice în perioada imediat următoare:

1. **1,5 m. euro** vor alimenta bugetul de marketing și promovare pentru divizia online;
2. **1 m. euro** vor susține planul de marketing și promovare în retail (on-site);
3. **1,5 m. euro** vor finanța achiziții de jucători de talie mică în căutare de parteneriate, dar și extindere a rețelei de săli de pariuri sportive *Stanleybet*, prin deschidere de locații noi;
4. **1 m. euro** vor fi direcționate pentru pătrunderea pe piețe externe, acoperind atât cheltuielile operaționale, cât și cheltuielile de capital necesare asigurării activelor fixe corporale și necorporale pentru implementarea planului de externalizare.

În situația în care fondurile atrase prin emisiunea de obligațiuni nu vor fi suficiente pentru finanțarea obiectivului strategic prezentat mai sus, conducerea Societății preconizează că resursele financiare necesare suplimentare vor fi asigurate din fonduri proprii curente și viitoare, respectiv din operațiuni de majorări de capital social, astfel încât oportunitățile să nu se piardă.

CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII / OFERTEI

Valoarea totală netă a fondurilor care pot fi obținute în cazul subscrierii în totalitate a obligațiunilor emise este de 25.000.000 lei.

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate, din fonduri proprii, altele decât cele care vor fi atrase în Ofertă, sunt:

1. Tariful datorat Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți;
2. Cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,05% din valoarea sumelor efectiv subscribe în mod valid în ofertă;
3. Taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru obligațiunile nou-emise - 500 lei;
4. Tarife incidente admiterii obligațiunilor la BVB, SMT și în sistemul Depozitarului Central, estimate la 5.000 lei
5. Alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Punctul 1.8	Informații suplimentare
Punctul 1.8.1 Consilieri	<i>Daca în Prospect sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.</i> Nu este cazul.
Punctul 1.8.2 Informații verificate sau	<i>Se apreciaza ce alte informatii din Prospect au fost verificate sau examinate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se prezinta raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii</i>



examine de catre auditori	<p>competente, un rezumat al acestuia.</p> <p>Nu este cazul, cu excepția informațiilor financiare istorice aferente exercițiului încheiat la 31.12.2023 care au fost auditate. Concluziile raportului auditorilor sunt prezentate la punctul 5.3., Secțiunea 5, partea I a prezentului Prospect.</p>
Punctul 1.8.3 Ratinguri de credit	<p>Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare la cererea sau cu cooperarea emitentului în procesul de atribuire a ratingului.</p> <p>Obligațiunile emise în baza acestui Prospect nu au făcut obiectul unui proces de rating de credit.</p>
Punctul 1.8.4 Informații rezumative	<p>În cazul în care rezumatul este înlocuit parțial cu informațiile prevăzute la art. 8 (3) lit. ©-(i) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014, toate informațiile respective.</p> <p>Nu este cazul, rezumatul este prezentat integral potrivit cu structura și conținutul prevăzute de articolul 33, respectiv Anexa nr. 23 din Regulamentul delegate (UE) 2019/980 al Comisiei de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului.</p>

SECȚIUNEA 2: FACTORII DE RISC privind instrumentele financiare

Punctul 2.1. Factori de risc	<p>Fiecare dintre riscurile privind Emitentul – așa cum au fost acestea identificate și descrise la Secțiunea 3 în Partea I a prezentului Prospect – odată materializat, poate influența, într-o măsură dificil de cuantificat, prețul și lichiditatea obligațiunilor emise de Stanleybet Capital S.A.</p> <p>Pe lângă acestea, investiția în obligațiuni în sine prezintă riscuri specifice derivate din particularitățile acestor instrumente financiare în contextul evoluțiilor economice, sociale și politice la scară națională și internațională.</p> <p>2.1.1 Riscul de neplată. Riscurile asociate cu o investiție în obligațiuni, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat și chiar participațiilor la fondurile de investiții. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului obligațiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în obligațiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc. În cazul unei evoluții nefavorabile pe fondul unor factori de risc imprevizibili sau a unui management deficitar al acestora, Emitentul poate ajunge în incapacitatea de a efectua plățile sub formă de cupoane și/sau principal, respectiv, în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile de plată în raport cu deținătorii de obligațiuni.</p> <p>Obligațiunile obiect al Ofertei guvernate de prezentul Prospect reprezintă titluri de datorii nesubordonate, fapt ce garantează prioritatea deținătorilor de obligațiuni în raport cu deținătorii de creanțe subordonate în raport cu Emitentul și în raport cu acționarii acestuia, în situația unui faliment sau procedură similară, inclusiv în situația de insolvență. Obligațiunile au același rang de preferință (<i>pari passu</i>) cu orice alte obligații nesubordonate</p>
-----------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



și negarantate ale Emitentului, fie ele obligații prezente ori viitoare.

Obligațiunile obiect al Ofertei sunt, în același timp, negarantate. Ele reprezintă titluri de datorie care nu fac obiectul unei garanții sau altor dispoziții care să crească rangul de prioritate la plată a acestora.

În consecință, în cazul deschiderii unor proceduri de insolvență, lichidare sau executare silită, obligațiile de plată ale Emitentului către deținătorii de obligațiuni vor avea prioritate în fața creanțelor deținătorilor de creanțe subordonate și a acționarilor. Totuși, aceste obligații vor avea același rang de preferință cu alte obligații nesubordonate ale creditorilor Emitentului și nu vor beneficia de nicio garanție constituită asupra activelor acestuia.

De aceea, acest produs nu este considerat corespunzător acelor investitori care:

- doresc protecția integrală a capitalului și/sau certitudinea rambursării sumelor investite;
- au o toleranță scăzută la risc, nefiindu-le potrivite investițiile bursiere;
- necesită în mod obiectiv existența unei garanții de stat sau investiții în active fără risc.

Menționăm că riscul ca Societatea să nu își îndeplinească obligațiile față de deținătorii de obligațiuni este apreciat de către conducere ca fiind redus, având în vedere evoluțiile recente pozitive și perspectivele de creștere pe termen scurt și mediu pentru toate activitățile derulate de către grupul de companii deținute de emitent, precum și fundamentele strategiei de creștere care se dorește a fi finanțată, parțial, prin emisiunea de obligațiuni. În opinia conducerii, la data Prospectului, Societatea este solidă, bine capitalizată, cu un grad de îndatorare redus și cu venituri financiare care pot asigura funcționarea societății și acoperirea integrală și la timp a serviciului datoriei.

2.1.2 Valoarea de piață a Obligațiunilor poate varia și evolua în defavoarea deținătorului de obligațiuni. Riscul de preț al Obligațiunii este specific instrumentelor financiare listate și derivă din evoluțiile negative a prețului Obligațiunii după admiterea la tranzacționare pe SMT, care pot fi induse de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. Aceștia includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte a lumii, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează Obligațiunile. Prețul la care un deținător de Obligațiuni va putea să vândă Obligațiunile înainte de scadență poate conține o reducere din prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător care ar putea fi substanțială.

De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării obligațiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a vinde obligațiunile în orice moment dorit și asupra valorii de piață a instrumentelor financiare la reluarea tranzacționării.

2.1.3 Riscul de rată a dobânzii. Având în vedere că Obligațiunile vor beneficia de o dobândă fixă pe întreaga perioadă a derulării împrumutului obligatar, rata de dobândă (cuponul)



nefiind supusă actualizării la indici de referință, investitorii în Obligațiunile emitentului se pot expune la riscul de fluctuație nefavorabilă a ratei dobânzii, pe întreaga perioadă de la data achiziției Obligațiunilor și până la data înstrăinării lor, respectiv până la data de maturitate. Dacă rata generală a dobânzii pe piața monetară și financiară va crește până la niveluri superioare dobânzii emisiunii de obligațiuni, deținătorul de obligațiuni ar putea suferi un cost de oportunitate, alături de deprecierea cotației obligațiunii pe piața de capital.

SECȚIUNEA 3: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Punctul 3.1.1. Informații privind valorile mobiliare

Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite

În baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Stanleybet Capital S.A. nr. 25 din data de 01.10.2024, respectiv a deciziei Consiliului de administrație nr. 100/24.10.2024, Oferta are ca obiect un număr total de 250.000 obligațiuni corporative neconvertibile și negarantate, în valoare nominală totală de 25.000.000 lei.

Caracteristicile obligațiunilor supuse Ofertei și admiterii la tranzacționare sunt următoarele:

- **Numărul de valori mobiliare emise:** cel mult 250.000 obligațiuni, cu o valoare nominală totală de cel mult 25.000.000 lei
- **Principalele caracteristici:** corporative, neconvertibile, nesubordonate și negarantate, nominative, dematerializate;
- **Dobândă (cupon):** fixă, între 9%/an și 11%/an. Dobânda finală va fi stabilită de către Emitent la Data Alocării
- **Moneda de emisiune:** LEU
- **Valoarea nominală unitară:** 100 lei;
- **Prețul de emisiune:** 100 lei, respectiv 100% din valoarea nominală;
- **Scadența emisiunii:** 4 ani de la Data de Emisiune
- **Plata principalului:** integral, la Data Scadenței împreună cu ultimul cupon, sau la data răscumpărării anticipate
- **Răscumpărare /rambursare anticipată:** da, începând cu anul al treilea, exclusiv la inițiativa emitentului și integral, cu o primă de răscumpărare de 1%/an aplicată la valoarea nominală. În mod concret, în caz de răscumpărare anticipată, Emitentul va plăti deținătorilor pentru fiecare obligațiune un preț de răscumpărare egal cu valoarea nominală la care se adaugă câte 0,5% din valoarea nominală pentru fiecare Dată a Cuponului rămasă până la scadență, împreună cu dobânda aferentă acumulată la zi până la data răscumpărării anticipate. Decizia statutară de răscumpărare anticipată a Obligațiunilor va fi notificată deținătorilor de obligațiuni prin publicarea unui raport curent la BVB și pe secțiunea dedicată Relației cu investitorii de pe pagina de internet a Emitentului, cu cel puțin 30 zile calendaristice înainte de Data Răscumpărării Anticipate. Obligațiunile răscumpărate vor fi anulate de către Emitent.

De asemenea, pe întreaga durată a emisiunii, Emitentul va putea achiziționa, în orice moment, direct de pe piața pe care se tranzacționează Obligațiunile și la orice preț, în



limitele permise de lege, Obligațiunile emise, care vor fi anulate și nu vor putea fi revândute sau re-emise.

- **Agentul de calcul a dobânzii:** Emitentul va acționa ca Agent de calcul în legătură cu Obligațiunile și va calcula plățile de dobânzi și de principal către deținătorii de Obligațiuni. Toate plățile în sarcina Emitentului se vor face prin sistemul și conform procedurilor Depozitarului Central S.A.
- **Agentul de plată** stabilit de către Emitent este BRD - Groupe Societe Generale. Emitentul poate schimba agentul de plată în orice moment pe parcursul emisiunii, cu condiția notificării deținătorilor de obligațiuni prin publicarea unui raport curent pe pagina de internet a BVB și a Emitentului.
- **Plată cupon:** semestrial, la Data de Plată a Cuponului, către deținătorii înregistrați la Data de Referință aferente plății cuponului respectiv, prin intermediul Depozitarului Central sau a Agentului de Plată, BRD - Groupe Societe Generale. Data de Referință va fi cu 10 zile lucrătoare anterioară Datei de Plată a Cuponului. Data de Referință va fi o Zi lucrătoare.

Perioada de Cupon se va derula începând cu Data de Emisiune pentru prima perioadă, respectiv cu Data de Plată a Cuponului aferent perioadei de cupon anterioare și se va încheia în ziua imediat anterioară Datei de Plată a Cuponului Perioadei curente.

Valoarea cuponului se va calcula prin raportarea numărului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioadă cupon la un număr convențional de 365 zile reprezentând un an, după formula de calcul:

$$VO \times R_d \times \frac{\text{Numărul de zile de la ultimul cupon până la data cuponului}}{\text{Numărul de zile din an}}$$

unde VO – valoarea nominală a obligațiunilor subscribe, R_d – rata anuală a cuponului (a dobânzii).

- **Plată principal:** integral, la data scadenței, respectiv la încheierea a patru ani de la data de emisiune, sau la data răscumpărării anticipate
- **Condiție de succes a emisiunii:** subscrierea a cel puțin 150.000 obligațiuni

Simbol tranzacționare: SBET29

Codul ISIN al obligațiunilor: RO8RVBRK4M42

Cod CFI al obligațiunilor: DBFNGR

Odată cu admiterea la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, registrul deținătorilor de Obligațiuni va fi ținut de către Depozitarul Central. În acest sens, plățile de cupoane vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii către persoanele care sunt înscrise în registrul deținătorilor de Obligațiuni la Data de Referință aferentă fiecărui cupon.

După admiterea la tranzacționare, plata valorii nominale și/sau a dobânzii aferente Obligațiunilor se va face în contul intermediarului/participantului al cărui client este deținătorul de Obligațiuni la Data de Referință, corespunzător deținerilor de Obligațiuni evidențiate la Data de Referință. Deținătorii de Obligațiuni trebuie să se asigure că Obligațiunile sunt înregistrate în conturile de instrumente financiare (conturile de



	tranzacționare) ale intermediarilor/participanților în vederea efectuării plății sumelor aferente dobânzii datorate și/sau valorii nominale, după caz.
Punctul 3.1.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare	<p>Obligațiunile sunt emise și oferite investitorilor în conformitate cu</p> <ul style="list-style-type: none">- Legea societăților (Legea nr. 31/1990), republicată, cu modificările și completările ulterioare;- Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioară și Regulamentul ASF nr. 5/2018 aferentă titlului de lege- Regulamentul UE nr. 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare;- Regulamentul delegat (UE) 2019/979 și 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129, cu modificările și completările ulterioare.
Punctul 3.1.3 Forma valorilor mobiliare	<p>Valorile mobiliare oferite în baza prospectului și admise ulterior la tranzacționare sunt obligațiuni corporative neconvertibile, nesubordonate și negarantate, nominative, indivizibile, emise în formă dematerializată și au o valoare nominală de 100 lei fiecare.</p> <p>Odată obligațiunile admise la tranzacționare, în baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra <i>Registrului deținătorilor de obligațiuni</i> vor fi în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în București, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etaj 1, sector 1.</p>
Punctul 3.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare	<p>Obligațiunile obiect al Ofertei sunt emise și oferite în moneda națională a României, Leu (RON).</p>
Punctul 3.1.5. Rangul relativ al obligațiunilor	<p><i>Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare și la impactul potențial asupra investițiilor în cazul rezoluției în conformitate cu Directiva 2014/59/UE</i></p> <p>Obligațiunile care fac obiectul ofertei de instrumente financiare reprezintă obligații directe nesubordonate care au rang <i>pari passu</i> cu orice alte creanțe nesubordonate ale altor creditori ai Emitentului – prezente sau viitoare.</p> <p>În eventualitatea unor proceduri de insolvență sau altă formă de lichidare sau executare silită, Obligațiunile vor avea același rang de prioritate cu orice alte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului. Obligațiunile vor avea același rang între ele, fără a exista vreun drept de preferință între Obligațiuni.</p>
Punctul 3.1.6. Drepturile asociate	<p><i>O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză.</i></p>

valorilor
mobiliare

Calitatea de deținător al unei Obligațiuni dă dreptul acestuia la plata dobânzii pentru întreaga perioadă în care deține Obligațiunea, precum și la plata principalului (a valorii nominale a obligațiunii) la Data Scadenței sau la Data de Răscumpărare Anticipată.

Emitentul va plăti valoarea cuponului persoanelor înregistrate în Registrul deținătorilor de Obligațiuni la Data de Referință aferentă fiecărei Perioadă de Cupon. Modalitatea de calcul pentru Valoarea Cuponului și modalitățile de plată sunt descrise la Secțiunea 3.1.1. de mai sus.

În caz de răscumpărare anticipată a obligațiunilor de către Emitent, deținătorii de obligațiuni sunt îndreptățiți la plata unei prime de 0,5% din valoarea nominală a obligațiunilor deținute pentru fiecare Dată de Plată a Cuponului rămasă până la scadența emisiunii (Prima de Răscumpărare Anticipată). Pentru fiecare obligațiune deținută, investitorul va primi dobânda aferentă pentru perioada de timp care va fi curs din perioada de cupon și prețul de răscumpărare anticipată care se va calcula ca suma din valoarea nominală și Prima de Răscumpărare Anticipată.

De asemenea, calitatea de deținător de obligațiuni conferă dreptul de a participa la, a fi ales și a vota în cadrul **Adunării Generale a Deținătorilor de Obligațiuni** (Adunării Generale a Obligatorilor, „AGO”)

Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni

Deținătorii de Obligațiuni se pot întruni în cadrul adunărilor generale ale Deținătorilor de Obligațiuni în scopul de a delibera cu privire la interesele lor. Organizarea și atribuțiile Adunării Generale sunt guvernate de dispozițiile Legii Societăților nr.31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Orice modificare a prevederilor legale ale actelor normative menționate poate avea drept efect modificări ale regulilor privind Adunările Generale, inclusiv ale regulilor privind organizarea și atribuțiile Adunării Generale detaliate mai jos sau în vigoare la data prezentului Document de Oferta.

a. Convocarea Adunării Generale: Adunarea Generală poate fi convocată (i) la cererea unuia sau a mai multor Deținători de Obligațiuni reprezentând cel puțin o pătrime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise sau (ii) după numirea reprezentanților Deținătorilor de Obligațiuni („Reprezentanții”), la cererea Reprezentanților. Convocatorul Adunării Generale va fi publicat în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație sau transmis prin scrisoare recomandată Deținătorilor de Obligațiuni relevanți, la adresele care figurează în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni și, în fiecare caz, va fi publicat pe website-ul Societăți, la adresa www.stanleybetcapital.ro. Convocatorul Adunării Generale va fi publicat cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data tinerii Adunării Generale și va indica data de referință, locația, și data tinerii Adunării Generale și ordinea de zi. Convocatorul Adunării Generale poate include și locația și data tinerii celei de-a doua Adunări Generale pentru cazul în care prima Adunare Generală astfel convocată nu poate fi întrunită în mod valabil. Unul sau mai mulți Deținători de Obligațiuni reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din valoarea nominală a Obligațiunilor emise au dreptul de a adăuga puncte noi pe ordinea de zi a Adunării Generale, în termen de 15 zile calendaristice de la publicarea convocatorului în modalitățile prevăzute în paragraful



anterior. Ordinea de zi revizuită va fi publicată în conformitate cu prevederile legate privitoare la convocarea Adunării Generale, cu cel puțin 15 zile calendaristice anterior datei ținerii Adunării Generale.

b. Derularea Adunării Generale: Deținătorii de Obligațiuni vor putea fi reprezentați prin mandatar, alții decât administratorii, directorii, sau funcționarii Emitentului. Procuri le vor fi depuse în original cu cel puțin 48 de ore înainte de Adunarea Generală relevantă sau în orice alt termen prevăzut de actul constitutiv al Emitentului la momentul relevant. Omisiunea depunerii acestor procuri în original în termenul menționat va avea drept consecință pierderea dreptului de vot al deținătorului de Obligațiuni relevant în respectiva Adunare Generală. Hotărârile Adunării Generale se adoptă prin vot deschis.

c. Atribuțiile Reprezentanților: La prima AGO, Deținătorii de Obligațiuni vor desemna Reprezentantul sau, după caz, Reprezentanții care (i) vor avea dreptul de a reprezenta Deținătorii de Obligațiuni în raporturile cu emitentul și în fața instanțelor de judecată și (ii) vor putea fi însărcinați de către Adunarea Generală cu efectuarea acțiunilor de supraveghere și protejare a intereselor comune ale Deținătorilor de Obligațiuni.

d. Atribuțiile Adunării Generale: Adunarea Generală are puterea de a delibera cu privire la stabilirea remunerației Reprezentantului și a Reprezentanților supleani (daca este cazul), precum și cu privire la demiterea și înlocuirea acestora. De asemenea, Adunarea Generală poate să hotărască cu privire la orice altă chestiune care se referă la drepturile comune, acțiunile și beneficiile corespunzătoare Obligațiunilor la momentul Adunării Generale sau în viitor, precum și cu privire la autorizarea Reprezentantului să acționeze în justiție în calitate procesuală de reclamant ori pârât.

În plus față de orice alte atribuții prevăzute în prezenta secțiune, Adunarea Generală are următoarele competențe: (a) să îndeplinească toate actele de supraveghere și de apărare a intereselor comune ale Deținătorilor de Obligațiuni sau să autorizeze Reprezentanții pentru îndeplinirea unor asemenea acțiuni; (b) să creeze un fond care poate fi finanțat din sumele reprezentând dobânda la care sunt îndreptățiți Deținătorii de Obligațiuni, în scopul de a acoperi cheltuielile necesare apărării drepturilor Deținătorilor de Obligațiuni, precum și să stabilească regulile pentru gestiunea acestui fond; (c) să se opună oricărei modificări a actului constitutiv al Emitentului sau a Termenilor și Condițiilor Obligațiunilor prin care s-ar putea aduce o atingere drepturilor Deținătorilor de Obligațiuni; (d) să se pronunțe asupra emisiunii de noi obligațiuni de către Societate; pentru evitarea oricărui dubiu, orice punct de vedere exprimat de Adunarea Generală în exercitarea competenței prevăzute la prezenta litera d) nu va împiedica Emitentul să emită orice noi obligațiuni.

e. Hotărârile Adunării Generale: Hotărârile Adunării Generale prevăzute la literele a) și b) se vor adopta în mod valabil numai cu majoritatea voturilor exprimate în cadrul respectivei adunări, majoritate care reprezintă cel puțin o treime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise. În orice alt caz, hotărârile Adunării Generale pot fi adoptate în mod valabil în prezența Deținătorilor de Obligațiuni reprezentând cel puțin două treimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și cu o majoritate care reprezintă cel puțin patru cincimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise reprezentate în cadrul Adunării Generale relevante.



Dreptul fiecărui deținător de Obligațiuni de a participa în cadrul Adunărilor Generale va fi evidențiat prin înscrierea în registrul deținătorilor de Obligațiuni a denumirii deținătorului de Obligațiuni la data de referință menționată în convocatorul Adunării Generale.

Deciziile Adunării Generale sunt obligatorii pentru toți deținătorii de Obligațiuni, inclusiv pentru cei care nu au participat la vot sau la astfel de adunări. Hotărârile Adunării Generale pot fi atacate în justiție, în condițiile legii, de deținătorii de obligațiuni care nu au luat parte la Adunarea Generală sau care au votat împotriva hotărârii și au cerut să se insereze acest aspect în procesul-verbal al ședinței.

Calitatea de deținător al Obligațiunilor obiect al prezentului Prospect nu conferă dreptul de a solicita Emitentului răscumpărarea anticipată a Obligațiunilor, nici dreptul de conversie, obligațiunile fiind neconvertibile.

Punctul 3.1.7
Prevederi
referitoare la
Dobânda
obligațiunilor.

(a) Rata nominală a dobânzii. Rata nominală anuală a dobânzii (Dobânda Emisiunii) este fixă pe toată perioada de emisiune, se va stabili de către Emitent în intervalul 9%/an - 11%/an și se va comunica investitorilor la Data Alocării.

Dobânda Emisiunii se va fixa la un nivel la care numărul de obligațiuni valid subscrise la orice nivel de dobândă mai mic sau egal cu Dobânda Emisiunii va fi cel puțin egal cu numărul de obligațiuni stabilit ca prag de succes al Ofertei, respectiv 150.000 Obligațiuni. Emitentul își rezervă dreptul de a stabili Dobânda Emisiunii la nivelul care îi oferă cel mai convenabil raport între volumul subscris și dobânda aferentă acestuia.

(b) Dispozițiile privind dobânzile datorate. Obligațiunile emise și oferite sunt purtătoare de dobândă începând cu Data de Emisiune, respectiv Data de Decontare a Tranzacției. Perioada de cupon este de 6 luni și curge de la Data de emisiune pentru primul cupon, respectiv începând cu Data de Plată a Cuponului anterior, pentru următoarele cupoane, până la ultima zi înainte de Data de Plată a Cuponului curent. Valoarea cuponului se calculează ca produs între valoarea nominală, dobânda anuală și raportul dintre numărul de zile calendaristice din perioada de cupon și numărul total de zile în an, 365.

(c) Data la care dobânda devine exigibilă. Toate plățile în ceea ce privește obligațiunile emise, principal și dobânzi, vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii, prin intermediul Depozitarului Central sau a Agentului de Plată, BRD - Groupe Societe Generale, după caz, către deținătorii de Obligațiuni înregistrați la Datele de Referință aplicabile. Data de Referință va fi anterioară Datei de Plată a Cuponului cu 10 zile lucrătoare. Dobânda se calculează începând cu Data de Emisiune.

(d) Data scadenței dobânzilor. Plata cuponului se va face cu o frecvență semestrială, la Datele de Plată ale Cuponului prevăzute în scadențarul emisiunii, iar plata principalului va fi la scadență, respectiv după curgerea a 4 ani de la Data de Emisiune. Calendarul de plată a cuponului se va prezenta ulterior datei de închidere a ofertei.

(e) Termenul de prescriere. Dreptul la încasarea cuponului și a principalului datorate de Emitent se prescriu, potrivit legislației în vigoare la data prezentului Prospect, în termen de 3 (trei) ani de la data scadenței acestora.

Punctul 3.1.8
Data Scadenței

(a) Data scadenței obligațiunilor: Obligațiunile vor avea o scadență de 4 ani de la data emisiunii

(b) Detaliile modalităților de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare



Obligațiunile emise pot fi răscumpărate anticipat și în integralitate la alegerea Emitentului, în orice moment începând cu anul al treilea de la Data de Emisiune, ca urmare a unei notificări transmise deținătorilor de Obligațiuni, prin intermediul unui raport curent publicat pe pagina de internet a BVB, secțiunea dedicată Emitentului, pe pagina Emitentului și transmis ASF, cu cel puțin 30 de zile înainte de data răscumpărării. În acest caz, **prețul de răscumpărare** va fi egal cu valoarea nominală însumat cu Prima de Răscumpărare Anticipată (0,5% din valoarea nominală pentru fiecare Dată de Plată a Cuponului rămasă până la maturitate). Acestuia i se va adăuga dobânda acumulată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă de răscumpărare anticipată.

**Punctul 3.1.9
Randamentul**

Randamentul brut la Data de Emisiune este egal cu Rata Dobânzii.

Agentul de Calcul al dobânzii este Emitentul. În situația în care Emitentul nu plătește la Data scadenței orice sumă datorată deținătorilor Obligațiunilor, se va percepe dobândă asupra sumei datorate de la Data scadenței până la data plății efective, aplicând Rata Dobânzii aferentă Obligațiunilor plus o rată a dobânzii penalizatoare de 0,5% pentru fiecare Dată de Plată a Cuponului rămasă până la maturitate (Rata Dobânzii Penalizatoare).

**Punctul 3.1.10
Reprezentarea
Obligatarilor**

Obligatarii se pot întruni în cadrul Adunărilor Generale ale Deținătorilor de Obligațiuni (fiecare, o „Adunare Generală”) în scopul de a lua decizii cu privire la interesele lor.

Organizarea și atribuțiile Adunării Generale sunt guvernate de dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare („Legea Societăților”), ale Legii 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Modificarea sau înlocuirea unor astfel de prevederi legale poate duce la modificări ale organizării și ale atribuțiilor Adunării Generale.

La prima Adunare Generală a Obligatarilor, Deținătorii de Obligațiuni vor desemna Reprezentantul sau, după caz, Reprezentanții care (i) vor avea dreptul de a reprezenta Deținătorii de Obligațiuni în raporturile cu emitentul și în fața instanțelor de judecată și (ii) vor putea fi însărcinați de către Adunarea Generală cu efectuarea acțiunilor de supraveghere și protejare a intereselor comune ale Deținătorilor de Obligațiuni.

Punctul 3.1.11

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

Emisiunea de Obligațiuni obiect al prezentului Prospect a fost aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Stanleybet Capital S.A. nr. 25 din data de 01.10.2024, în conformitate cu prevederile legislative aplicabile și cu actul constitutiv al Societății, completată prin decizia Consiliului de administrație nr. 100/24.10.2024.

Potrivit deliberării AGEA, s-a aprobat un program de emisiune de obligațiuni corporative nominative, indivizibile, neconvertibile în acțiuni, negarantate, nesubordonate, liber negociabile și integral plătite, denominate în lei, în valoare nominală totală de cel mult 40.000.000 lei, cu scadența la 4 (patru) ani de la data de emisiune și cu dobândă anuală care se va stabili în intervalul [9% – 12%]. Emisiunea /emisiunile de obligațiuni se vor derula în conformitate cu termenii și condițiile stabilite de Consiliul de administrație al Societății într-



un interval de 2 (doi) ani de la data publicării prezentei hotărâri în Monitorul Oficial al României.

Aceeași hotărâre AGEA a aprobat admiterea la tranzacționare a obligațiunilor emise și delegarea atribuțiilor de a decide cu privire la termenii, condițiile și detaliile finale ale fiecărei emisiuni către Consiliul de administrație al Societății care sunt transpuse în prevederile Prospectului sau Documentului de Emisiune aferent fiecărei emisiuni.

Punctul 3.1.12 Data emisiunii	<i>Data de emisiune prevăzută:</i> Data Emisiunii va fi Data Decontării tranzacțiilor în cadrul Ofertei publice, respectiv a doua zi lucrătoare ulterioară Datei Tranzacției, în care va avea loc decontarea Obligațiunilor prin intermediul sistemului de compensare-decontare al Depozitarului Central.
Punctul 3.1.13 Restricții de transferabilitate	Nu există restricții privind libera transferabilitate a obligațiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect. Obligațiunile sunt liber transferabile, în conformitate cu legislația și reglementările din România, precum și cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor se va transmite fie prin mecanismele pieței de instrumente financiare pe care vor fi admise la tranzacționare.
Punctul 3.1.14 Informații privind tratamentul fiscal	<p><i>Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv.</i></p> <p>Investiția propusă nu atrage un tratament fiscal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal pentru veniturile din dobânzi, respectiv:</p> <ul style="list-style-type: none">- un impozit de 10% pe veniturile din dobânzi pentru investitorii persoane fizice rezidente, cu reținere la sursă de către Emitent;- veniturile din dobânzi obținute de către persoane juridice plătitoare de impozit pe profit sunt supuse impozitului pe profit, la o cotă de impozitare de 16% <p>Se recomandă potențialilor investitori ca înainte de a decide asupra oportunității achiziționării obligațiunilor să-și consulte proprii consultanți financiari și/sau fiscali cu privire la reglementările fiscale specifice fiecăruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale.</p> <p>Legislația fiscală a statului membru din care provine investitorul, precum și legislația fiscală din România ar putea avea un efect asupra taxelor datorate asupra veniturilor obținute de investitori ca urmare a tranzacționării Obligațiunilor Emitentului. Astfel, potențialii investitori și vânzătorii ai Obligațiunilor trebuie să ia la cunoștință că li se pot naște obligații de a plăti taxe sau impozite în temeiul legislației fiscale care li se aplică (coroborată cu eventualele acorduri de evitare a dublei impuneri). Fiecare investitor trebuie să își consulte propriul consultant fiscal în legătură cu implicațiile fiscale rezultând din achiziționarea, deținerea sau vânzarea de Obligațiuni ale Emitentului. Numai consultanții fiscali ar putea realiza analize complete și corecte aplicabile situației specifice a fiecărui investitor.</p> <p>Toate plățile în legătură cu Obligațiunile, fie aferente valorii nominale ori dobânzii, vor fi efectuate de către Emitent cu reținere la sursă sau deducere în scop fiscal, în măsura în care o astfel de reținere la sursă sau deducere este cerută de lege. Emitentul va avea obligația de a suporta orice sume de bani reținute la sursă sau deduse în scop fiscal și va plăti</p>



Deținătorilor de Obligațiuni doar sumele nete ramase după realizarea acestor operațiuni. Niciun Deținător de Obligațiuni nu va avea dreptul să pretindă de la Emitent nicio despăgubire sau sumă de bani în legătură cu orice consecințe fiscale pentru Deținătorii de Obligațiuni în mod individual, în limitele menționate mai sus.

Emitentul nu reține la sursă și nu calculează sumele aferente contribuției de asigurări sociale de sănătate pe care investitorul le-ar putea datora în urma realizării veniturilor din investiții în conformitate cu Codul fiscal în vigoare.

De asemenea, este în sarcina exclusivă a Deținătorului de Obligațiuni cu rezidență fiscală diferită de cea românească să se informeze cu privire la regimul fiscal aplicabil și cu prevederile aplicabile evitării dublei impuneri. În situația în care Emitentul anunță colectarea certificatelor de rezidență fiscală, deținătorii de obligațiuni își asumă trimiterea în timpul precizat în raportul curent publicat pe pagina BVB a certificatului de rezidență pentru ca Emitentul să rețină la sursă impozitul corespunzător. În caz contrar, Emitentul va reține la sursă sumele potrivit Codului Fiscal în vigoare.

Punctul 3.1.15 Identitatea Ofertantului	<i>Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.</i> Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.
Punctul 3.1.16	<i>Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.</i> Nu este cazul.

SECȚIUNEA 4: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

4.1.1 Condițiile care reglementează oferta	Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor precizate în prezentul Prospect și în conformitate cu prevederile următoarelor: <ul style="list-style-type: none">• Hotărârea AGEA nr. 25 din 01.10.2024;• Legea nr. 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;• Legea societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare,• Regulamentul ASF nr. 5 /2018 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;• Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 (Anexele 23, 25, 27) și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului.
---------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



4.1.2
Cuantumul
total al
emisiunii

Cuantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului.

Valoarea nominală totală a emisiunii de obligațiuni ofertate în baza prezentului prospect este de cel mult 25.000.000 lei. Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 250.000 obligațiuni corporative neconvertibile, negarantate și nesubordonate, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 100 lei.

4.1.3 Durata de
valabilitate a
ofertei și
procedura de
subscriere

Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.

Investitorii pot subscrie Obligațiunile pe o perioadă de 10 zile lucrătoare, începând cu a treia Zi Lucrătoare de la publicarea prospectului respectiv între 22.01.2025 și 05.02.2025 inclusiv. Programul de subscriere este între orele 9.30 și 17.30 pentru fiecare Zi Lucrătoare din Perioada de Ofertă, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare din Ofertă când perioada de subscriere se va încheia la ora 13.00.

Perioada de Subscriere poate fi prelungită în baza hotărârii Consiliului de Administrație cu până la 5 Zile Lucrătoare, printr-un supliment la Prospect care va fi publicat cu cel puțin 3 Zile Lucrătoare înaintea ultimei zile din Perioada de Ofertă. Oferta nu se va putea închide anticipat.

Oferta este irevocabilă după primirea avizului de la Autoritatea de Supraveghere Financiară. După publicarea Prospectului, Emitentul poate modifica Perioada de Ofertă în condițiile prevăzute în Prospect, pragul de succes sau alte date legate de Ofertă prin publicarea unui Supliment la Prospect după aprobarea acestuia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu cel puțin 3 (trei) Zile Lucrătoare înaintea închiderii Perioadei de Ofertă. De asemenea, se pot publica Suplimente la Prospect în condițiile prevăzute la articolul 23 din Regulamentul UE nr. 2017/1129, respectiv Suplimente care menționează factori noi semnificativi, erori materiale, inexactități materiale privind informațiile cuprinse în prospect care pot influența evaluarea valorilor mobiliare, situații în care investitorii își pot retrage acceptul de subscriere în Ofertă pentru întreaga valoare scrisă în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data publicării Suplimentului, cu respectarea procedurii prevăzute în prezentul Prospect.

Potrivit art. 12 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, ASF poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de la închiderea ofertei publice prin (a) revocarea aprobării Prospectului, dacă constată că derularea Ofertei se face cu încălcarea prevederilor legale, dacă apreciază că circumstanțele ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o și/ sau dacă ofertantul informează ASF că retractează Oferta înainte de lansarea anunțului de ofertă; sau prin (b) anularea aprobării Prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

ASF poate suspenda Oferta în condițiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. În conformitate cu prevederile art. 32, alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiară are competența de a suspenda oferta publică timp de cel mult 10 zile lucrătoare consecutive, dacă există motiv întemeiat să suspecteze încălcarea prevederilor



regulamentului sus-numit. Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață republicată, la ridicarea sau la încetarea suspendării, derularea ofertei publice va fi reluată.

Prețul de emisiune al Obligațiunilor în Ofertă este de 100 lei/obligațiune, respectiv 100% din valoarea nominală.

În Ordinul / Formularul de subscriere, Investitorul va indica în mod expres una dintre următoarele dobânzi anuale la care acesta este dispus să subscrie Obligațiunile în intervalul 9% - 11%, inclusiv capetele acestuia, cu un pas de cotație de 0,5 puncte procentuale: 9%, 9,5%, 10%, 10,5%, 11%

Dobânda Emisiunii se va stabili de către Emitent la un nivel la care subscrierile validate aferente tuturor nivelurilor de dobândă inferioare sau egale cu acesta acoperă cel puțin numărul de instrumente financiare stabilit ca prag de succes al Ofertei, respectiv 150.000 Obligațiuni.

Emitentul își rezervă dreptul de a stabili Dobânda Emisiunii la nivelul care îi oferă cel mai convenabil raport între capitalul atras și dobânda aferentă acestuia.

Nivelul de dobândă și schema de alocare vor fi comunicate de către Emitent printr-un raport curent publicat pe pagina dedicată de la Bursa de Valori București la Data de Alocare.

Investitorii pot efectua **subscrieri multiple** în cadrul Ofertei, **cu condiția cumulativă** ca fiecărei subscrieri să îi corespundă un singur ordin de plată și ca toate subscrierile să fie efectuate prin același Intermediar / Participant Eligibil.

Valoarea minimă de subscriere în Ofertă: 1000 lei valoare nominală corespunzătoare unui număr de 10 Obligațiuni. Nu există nivel maxim pentru o subscriere.

Semnarea Formulelor de Subscriere, respectiv transmiterea de ordine de subscriere reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Ofertei așa cum se regăsesc în Prospect și în Formularele de Subscriere în integralitatea lor. Prin subscrierea în Ofertă, fiecare investitor garantează față de Emitent și Intermediar / Participant că este un investitor care poate achiziționa în mod legal instrumentele ofertate în jurisdicția sa de reședință, fără restricții sau limitări. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prevederilor Prospectului sau a legii aplicabile nu va fi valabilă și va fi anulată.

Modificări privind termenii și condițiile Ofertei.

În baza deciziei Consiliului de administrație al Emitentului și cu respectarea prevederilor legislative, Perioada de Ofertă, pragul de succes și alte date legate de Ofertă se pot modifica ulterior aprobării de către ASF a unui Supliment la Prospect, urmată de publicarea acestuia. Orice solicitare de modificare a Prospectului va fi trimisă ASF pentru aprobare cu cel puțin 4 Zile Lucrătoare înainte de ultima zi a Perioadei de Ofertă. În cazul în care solicitarea de aprobare se referă la elemente privind Oferta altele decât Perioada de Ofertă și pragul de succes, ASF are dreptul să prelungească Perioada de Ofertă astfel încât să existe cel puțin 2 (două) Zile Lucrătoare de la publicarea suplimentului până la închiderea Perioadei de Ofertă.



Revocarea subscrierilor.

Subscrierile în Ofertă sunt irevocabile pe întreaga perioadă de derulare a Ofertei, **cu excepția situației publicării unui Supliment la Prospectul de Ofertă prevăzută la art. 23, alin (2) al Regulamentului UE 2017/1129 cu modificările și completările ulterioare**, în care investitorii își vor putea retrage subscrierea în termen de trei Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului Supliment. Investitorii își vor putea retrage subscrierea în cazul în care Suplimentul la Prospect prezintă un factor nou semnificativ, o eroare materială sau o inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei sau admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor, oricare dintre aceste evenimente are loc ultimul. Retragerea subscrierii se va face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediarul / Participantul Eligibil prin care s-a scris în Ofertă a Formularului de retragere a acceptului de subscriere în original cu semnătură olografă la sediul acestuia, sau prin email cu semnătură electronică extinsă încorporată la adresa oficială de corespondență.

Subscrierile în Ofertă se vor putea, însă, modifica oricând în perioada de derulare a Ofertei în ceea ce privește dobânda anuală și/sau numărul de obligațiuni cu condiția ca valoarea subscrierii să se mențină sau să se majoreze.

Modificarea subscrierilor în conformitate cu prevederile prezentului Prospect se va face în conformitate cu procedurile interne ale intermediarului / Participantului Eligibil prin care se realizează subscrierea și în conformitate cu procedurile și reglementările BVB, respectiv prin transmiterea de instrucțiuni către intermediar, prin modificare direct în platforma de tranzacționare sau prin transmiterea către participant/intermediar a unui nou formular de subscriere cu noile coordonate privind dobânda sau numărul de obligațiuni subscribe.

Subscrierile modificate care nu respectă condițiile prezentului Prospect nu vor fi considerate valide și, în lipsa unei instrucțiuni de modificare validă a ordinului de subscriere până la data de închidere a Ofertei inclusiv, vor fi anulate în cadrul sesiunii de corecții din cadrul programului de ofertă.

Intermediarul ofertei sau Participanții prin care se realizează subscrierea au dreptul să solicite orice documente suplimentare în scopul îndeplinirii obligațiilor de respectare a regulilor de „cunoaștere a clientelei” conform normelor și procedurilor interne de identificare a clienților.

Comisioanele de intermediere aferente subscrierilor sunt stabilite de fiecare Participant în parte. Emitentul și Intermediarul Ofertei **nu percep subscriitorilor comision de subscriere în Ofertă**. Costurile și comisioanele percepute de instituțiile de piață, alți intermediari, respectiv instituții bancare, sunt în sarcina exclusivă a investitorilor, aceștia asigurându-se că sumele reprezentând valoarea obligațiunilor subscribe sunt vărsate net de orice comision sau spețe bancare. De asemenea, investitorii trebuie să ia în considerare eventuale comisioane de transfer sau de deschidere a contului de tranzacționare.

Sumele reprezentând contravaloarea obligațiunilor subscribe nu vor fi purtătoare de dobândă în favoarea investitorului subscriitor până la Data de Emisiune.



Obligațiunile rămase nesubscrise la finalul Perioadei de Ofertă vor putea fi alocate prin decizia Consiliului de administrație sau vor putea fi oferite de către Emitent în cadrul unui Plasament Privat, unui număr de cel mult 149 investitori alții decât investitorii profesionali pe stat membru UE alături de un număr nelimitat de investitori profesionali. Plasamentul privat se va desfășura în condițiile stabilite prin decizia Consiliului de Administrație al Societății și nu face obiectul prezentului Prospect, încadrându-se în excepția de la obligativitatea întocmirii Prospectului prevăzută prin Regulamentul UE 2017/1129 art (1) alin (4) lit. b).

Procedura de subscriere

Prin semnarea Formularului de subscriere, respectiv, prin efectuarea unui ordin de subscriere, Investitorul declară, fără echivoc, că a citit, a înțeles și a acceptat necondiționat termenii și condițiile de derulare a Ofertei așa cum sunt aceștia prezentați în Prospectul de Ofertă.

Subscrierile în Ofertă se pot face exclusiv prin Intermediarul Ofertei, GOLDRING S.A., sau prin intermediul Participantilor care au semnat și transmis, Intermediarului Ofertei, Angajamentul de respectare a Prospectului și prevederilor sale anterior preluării și validării de subscrieri în Ofertă („Participantii Eligibili”). Subscrierile preluate și validate de participanți alții decât Participantii Eligibili nu vor fi luate în considerare, iar Emitentul și Intermediarul Ofertei nu vor avea nicio răspundere în acest sens.

Subscrierea în cadrul ofertei de obligațiuni corporative neconvertibile, nesubordonate și neconvertibile emise de Stanleybet Capital S.A. guvernate de prezentul Prospect se realizează astfel:

(A) Investitori care au încheiat un contract valid de servicii de intermediere și sau investiții financiare cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participantii Eligibili

Investitorii care dețin cont de tranzacționare (sau cont de subscrieri) la Intermediar sau la un Participant Eligibil pot subscrie în Ofertă prin transmiterea unui ordin / instrucțiune de subscriere conform prevederilor contractului de servicii încheiat cu acesta. Intermediarul Ofertei și Participantii Eligibili vor accepta, procesa și valida subscrierile în conformitate cu Prospectul de Ofertă, cu procedurile interne proprii precum și cu regulamentele aplicabile în sistemul de decontare al Depozitarului Central.

(B) Investitorii care nu au încheiat un contract de servicii de investiții financiare / intermediere cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre Participantii Eligibili

În situația în care investitorul subscriitor nu are un cont de tranzacționare / de subscriere deschis la Intermediarul Ofertei sau la unul dintre Participantii Eligibili, acesta va subscrie prin completarea și semnarea, în două exemplare, a unui Formular de Subscriere și înregistrarea acestuia la sediul Intermediarului / Participantului sau a punctelor de lucru ale acestora, cu respectarea prevederilor interne ale acestora privind procedura de cunoaștere a clientului.

Documentele care vor fi puse la dispoziție concomitent cu Formularul de Subscriere semnat sunt, cel puțin:



- (1) Dovada plății obligațiunilor subscrise, respectiv extras de cont bancar sau ordin de plată vizate de banca plătitoare, care se va putea face doar dintr-un cont bancar al cărui titular este investitorul;
- (2) Documente însoțitoare:
- (i) pentru persoane fizice:
 - (a) Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie sau, în cazul persoanelor fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE/Spațiul Economic European/Confederația Elvețiană (în toate cazurile original și copie) pentru semnat;
 - (b) Procură în formă autentică (și, dacă este necesar, apostilată) în cazul subscripției prin reprezentant; în cazul în care reprezentantul este persoană juridică, certificatul de înregistrare, certificatul constatator recent (cel mult 30 zile de la eliberare) eliberate de Registrul Comerțului, actul constitutiv actualizat care să confirme identitatea și funcția de reprezentare a persoanei care semnează Formularul de Subscriere și cartea de identitate a acesteia (original și copie).
 - (c) Certificat de rezidență fiscală (doar în cazul persoanelor nerezidente);
 - (ii) pentru persoane juridice care subscriu în nume propriu:
 - (a) Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului sau de autoritatea competentă din statul membru de origine al persoanei juridice (copie);
 - (b) Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentantul legal al persoanei juridice);
 - (c) Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau un document echivalent eliberat de orice instituție echivalentă din statul membru de origine al persoanei juridice, sau, dacă nicio instituție nu este autorizată să emită un asemenea certificat, orice alt document care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice în cauză, datat cu cel mult 30 de Zile Lucrătoare anterioare datei subscrierii și care trebuie să precizeze expres dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună (original);
 - (d) Dovada înregistrării beneficiarului real sau informații din registrele centrale prevăzute la art. 19 alin. (5) din Legea nr. 129/2019 sau din registrele similare din statul membru de origine al persoanei juridice (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentantul legal al persoanei juridice);
 - (e) Împuternicire pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada că acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de



două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original și copie);

- (f) Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie a persoanei care subscrie în numele persoanei juridice sau, în cazul persoanelor fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE/Spațiul Economic European/Confederația Elvețiană (original și copie);
- (g) Certificat de rezidență fiscală (doar în cazul persoanelor juridice nerezidente).

Documentele puse la dispoziție de un investitor persoană fizică în orice altă limbă decât limba română sau engleză vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română sau în limba engleză. Documentele puse la dispoziție de un investitor persoană juridică (sau entitate fără personalitate juridică) în orice altă limbă decât limba română, vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

Intermediarul / Participantul prin care se subscrie poate solicita documente și informații suplimentare pentru îndeplinirea obligațiilor incidente privind cunoașterea clientului. Anterior semnării Formularului de Subscriere, investitorul trebuie să transfere suma corespunzătoare Obligațiunilor pe care le va subscrie într-un cont colector furnizat de intermediar / participantul prin care se va face subscrierea, sumă care va fi netă de orice comision bancar. Ulterior procesării tranzacțiilor aferente Ofertei, decontarea sumelor plătite se va realiza prin grija intermediarului /participantului prin sistemul și conform reglementărilor Depozitarului Central și BVB.

Validarea subscrierilor

Responsabilitatea validării subscrierilor, inclusiv asigurarea asupra existenței fondurilor la data introducerii în sistemul Bursei de Valori București a instrucțiunii de subscriere precum și asigurarea asupra existenței mecanismelor necesare înregistrării, validării, procesării și decontării subscrierilor conform cu prevederile prezentului Prospect revine în totalitate Intermediarului sau Participantilor prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Plata Obligațiunilor subscribe de către investitori se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central, decontarea sumelor plătite realizându-se direct între Intermediar sau Participantul Eligibil și Depozitarul Central.

Nicio subscriere efectuată cu nerespectarea prevederilor prezentului Prospect de Ofertă, a dispozițiilor legale sau procedurilor interne ale Intermediarului / Participantului Eligibil prin care se face subscrierea nu va fi considerată valabilă și va fi anulată.

Ordinele de subscriere plasate la participanți care nu sunt Participanți Eligibili sau Intermediari nu vor fi luate în considerare, iar Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere în acest sens.

Participanții Eligibili nu au voie să accepte, înregistreze, proceseze sau valideze subscrierile pentru Obligațiuni înainte de semnarea și transmiterea Scrisorii de Angajament în original



către Intermediar. Fiecare Participant Eligibil trebuie să respecte și să se asigure că propriile sisteme interne permit conformarea cu cerințele prevăzute în acest Prospect și în Scrisoarea de Angajament, inclusiv, dar fără a se limita la, cerințele privind disponibilitatea fondurilor și decontarea tranzacțiilor rezultate din acceptarea subscrierilor.

În cazul în care suma achitată de un Investitor este diferită de valoarea nominală înmulțită cu numărul de Obligațiuni indicat în Formularul /ordinul de subscriere: (1) subscrierea va fi validată pentru numărul de Obligațiuni menționat, în cazul în care suma achitată este mai mare decât valoarea nominală a Obligațiunilor subscribe; (2) subscrierea va fi validată pentru numărul de Obligațiuni corespunzător sumei plătite, în cazul în care suma achitată este mai mică decât valoarea nominală a Obligațiunilor subscribe.

În situația în care investitorul este îndreptățit la returnarea unor sume de bani ca urmare a (a) invalidării subscrierii; (b) validării subscrierii pentru un număr mai mic de obligațiuni decât suma transferată; (c) alocării unui număr de obligațiuni mai mic decât numărul de obligațiuni subscribe, returnarea sumelor se face în termen de cel mult 5 (zinci) Zile Lucrătoare de la Data de Închidere a Ofertei potrivit cu instrucțiunile investitorului privind modalitatea și contul destinat plăților ulterioare.

Metoda de alocare.

Oferta va fi considerată încheiată cu succes dacă, la închiderea Ofertei, cel puțin 150.000 obligațiuni în valoare nominală totală de cel puțin 15.000.000 lei (cincisprezece milioane lei) vor fi fost subscribe în mod valid.

Dobânda Emisiunii va fi stabilită la un nivel care să asigure cantitatea necesară pentru atingerea pragului de succes, respectiv un număr de Obligațiuni valid subscribe cel puțin egal cu 150.000. Dobânda Emisiunii împreună cu indicele de alocare vor fi comunicate investitorilor printr-un raport curent publicat pe pagina dedicată de la Bursa de Valori București la Data de Alocare.

Pentru toate subscrierile valide realizate la un nivel de dobândă mai mic decât Dobânda Emisiunii alocarea numărului de Obligațiuni subscribe către investitorii subscriitori se va face integral, respectiv la un indice de alocare unitar (Indicele de alocare = 1), fiind Obligațiuni Alocate Garantat.

Investitorilor care efectuează subscrieri la un nivel de dobândă mai mare decât Dobânda Emisiunii nu li se vor aloca Obligațiuni.

În ceea ce privește subscrierile realizate la Dobânda Emisiunii, alocarea Obligațiunilor se va face prin mecanismul de alocare pro-rata, prin **înmulțirea numărului de obligațiuni valid subscribe de fiecare Investitor cu Indicele de Alocare**, care se va calcula astfel:

$$\text{Indicele de Alocare} = \frac{\text{Obligațiunile vândute} - \text{Obligațiunile Alocate Garantat}}{\text{Obligațiunile subscribe la Dobânda Emisiunii}}$$

Numărul de obligațiuni care va fi alocat unui investitor care a scris la un nivel de dobândă egal cu Dobânda Emisiunii se va calcula prin multiplicarea numărului de



obligațiuni subscrise cu indicele de alocare, cu rotunjire la cel mai apropiat număr întreg inferior.

Obligațiunile rămase până la Obligațiunile vândute, ca urmare a rotunjirii în jos până la cel mai apropiat număr întreg de Obligațiuni pentru fiecare Formular de Subscriere validat, vor fi alocate câte una per subscriere, în cazul subscrierilor realizate la Dobânda Emisiunii, fără a depăși numărul maxim de Obligațiuni subscrise inițial în Formularul de Subscriere validat.

Distribuția suplimentară va avea loc în ordinea descrescătoare a mărimii ordinelor de cumpărare alocate ca urmare a rotunjirii în jos. În cazul ordinelor de cumpărare de exact aceeași mărime în cadrul Ofertei, distribuția suplimentară va prioritiza ordinele introduse în sistemul BVB în funcție de momentul introducerii acestuia.

Sumele rezultate ca urmare a anulării ordinelor plasate la o dobândă mai mare decât Dobânda Emisiunii, precum și ca urmare a alocării unui număr de Obligațiuni mai mic decât cel subscris în conformitate cu prevederile Prospectului vor fi restituite investitorilor subscriitori în cel mult 5 Zile Lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei. Aceste sume, diminuate cu valoarea comisioanelor percepute pentru transferul bancar sau de către instituțiile pieței, vor fi transferate Investitorilor conform instrucțiunilor acestora, respectiv în contul bancar indicat în Formularul de Subscriere al cărui titular este investitorul în cauză, sau în contul de tranzacționare deținut de investitor la Intermediar / Participantul Eligibil. Aceste sume nu sunt purtătoare de dobândă în favoarea investitorilor.

Disponibilitatea documentelor aferente Ofertei

Formularul de Subscriere și Formularul de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă, Prospectul și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi disponibile atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și a BVB (www.bvb.ro) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud. Mureș, cod 540014.

După finalizarea Ofertei, Emitentul va publica situația subscrierilor în Ofertă în termen de 2 zile lucrătoare de la Data de Alocare. Consiliul de administrație al Societății va constata, prin decizie, rezultatul Ofertei și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor pentru admiterea la tranzacționare a Obligațiilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de BVB. Raportul Emitentului cu privire la rezultatul operațiunii va fi transmis către ASF, BVB și publicat pe paginile de internet ale Emitentului, Intermediarului Ofertei și BVB cu respectarea cerințelor și termenelor prevăzute de legislația în vigoare.

Prezentul prospect nu constituie o ofertă sau invitație făcută de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau în numele lor de a subscrie instrumentele financiare oferite în jurisdicțiile unde această ofertă sau invitație nu este autorizată sau este restricționată în orice mod sau pentru potențiali Investitori ce nu pot subscrie în mod legal. Persoanele care decid să subscrie Obligațiuni în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.



Indiferent de modalitatea aleasă, subscrierea în această Ofertă în conformitate cu prezentul Prospect reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a prezentului Prospect în întregime, investitorul respectiv confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a scris în acord cu acestea. Intermediarul Ofertei și intermediarii prin care se subscrie în Ofertă trebuie să își informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezentul Prospect și a reglementarilor ASF.

**4.1.4
Posibilitățile de
reducere a
subscrierii și a
modului de
rambursare**

Subscrierile în Ofertă sunt irevocabile, iar valoarea acestora nu se poate reduce prin modificări ulterioare validării lor.

În cazul în care suma trimisă de investitorul în contul dedicat subscrierii este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de Obligațiuni specificate în Formularul de Subscriere, acestuia i se vor aloca un număr de Obligațiuni corespunzător sumei plătite. Dacă o sumă depusă este mai mare decât suma necesară subscrierii numărului de Obligațiuni solicitate, cererea va fi validată pentru numărul de Obligațiuni menționate în Formularul de Subscriere, iar diferența dintre valoarea scrisă și valoarea Obligațiunilor pe care era îndreptățit să le subscrie îi va fi returnată.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei, cu excepția prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de trei Zile Lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retrageră a Acceptului de subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Sumele convenite Investitorilor ca urmare a (1) invalidării subscrierii, a (2) diferențelor constatate între valoarea obligațiunilor subscribe efectiv și valoarea plătită în plus de către investitor, respectiv a (3) alocării pro-rata în cazul subscrierilor realizate la Dobânda Emisiunii vor fi returnate acestora în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data de încheiere a perioadei de ofertă în care s-a realizat subscrierea respectivă.

Sumele convenite Investitorilor ca urmare a retragerii acceptului de subscriere în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

Rambursarea sumelor se realizează în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere. Contul bancar indicat în Formularul de subscriere pentru rambursarea sumelor convenite în condițiile prezentului Prospect va trebui să aparțină investitorului subscriitor.

Toate comisioanele incidente plăților efectuate către acționarii îndreptățiți cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia.

**4.1.5
Cuantum
minim și**

Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției).

Subscrierea minimă va fi de 10 obligațiuni, respectiv 1000 lei.



maxim	Nu se impune o valoare maximă pentru subscrierea în Ofertă.
4.1.6 Metodele și datele-limită pentru plata / livrarea obligațiunilor	<p>Oferta se derulează prin mecanismele BVB și Depozitarului Central.</p> <p>Plata obligațiunilor subscrise de către investitorii care au încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu un Participant Eligibil se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Participantului prin care se subscrie.</p> <p>Astfel, pentru subscrierile realizate printr-un participant/ intermediar autorizat de către ASF la care investitorii dețin cont de tranzacționare sau de subscriere, sumele aferente instrumentelor subscrise vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A..</p> <p>Investitorii fără cont de tranzacționare vor face dovada viramentului sumelor aferente obligațiunilor subscrise prin intermediul unui Participant Eligibil / Intermediarului Ofertei în contul bancar pus la dispoziție de acesta odată cu depunerea Formularului de Subscriere și documentelor însoțitoare. Pentru validarea subscrierii, obligațiunile subscrise vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii.</p> <p>Emitentul nu percepe comisioane sau taxe suplimentare subscriitorilor în ofertă. De asemenea, Intermediarul nu percepe comisioane și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă, în afara taxelor și comisioanelor percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital care vor fi în sarcina subscriitorilor.</p> <p>Alți Participanți pot aplica comision la subscriere.</p> <p>Obligațiunile alocate conform metodei de alocare prezentată în Prospect vor fi livrate subscriitorilor la Data de Alocare, respectiv a doua Zi Lucrătoare după Data Tranzacției. Instrumentele financiare vor fi tranzacționabile după admiterea la tranzacționare. Emitentul se obligă să facă toate demersurile necesare admiterii Obligațiunilor pe SMT cu celeritate, toate procedurile pregătitoare fiind efectuate până la data începerii Ofertei.</p>
4.1.7	<p><i>Descrierea detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării</i></p> <p>Rezultatul subscrierilor în cadrul ofertei de obligațiuni va fi făcut public prin un raport curent publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), care va fi transmis și la ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă, conform reglementărilor ASF.</p>
4.1.8	<p><i>Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.</i></p> <p>Nu este cazul. În Ofertă nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.</p>
Punctul 4.2. Planul de distribuire și de alocare	<p><i>Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.</i></p>



	Nu este cazul.
Punctul 4.3 Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul alocat	<p><i>Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.</i></p> <p>Rezultatul subscrierii va fi făcut public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum și pe site-ul Intermediarului ofertei (www.goldring.ro) și al Emitentului (www.stanleybetcapital.ro) și transmis la ASF în termen de maxim 5 (cinci) zile lucrătoare de la Data de închidere a Ofertei.</p> <p>Procedura de alocare este prezentată în Secțiunea 4, Punctul 4.1.3. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă și o descriere a procedurii de subscriere din prezentul Prospect.</p>
Punctul 4.4. Stabilirea prețurilor	
Punctele 4.4.1.- 4.4.3	<p><i>Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.</i></p> <p>Potrivit Hotărârii AGEA întrunită la 01.10.2024, prețul de subscriere a Obligațiunilor este egal cu valoarea nominală, respectiv 100 lei/obligațiune (100% din valoarea nominală).</p> <p>Emitentul și Intermediarul Ofertei nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă.</p>
Punctul 5.5 Plasarea și subscrierea	
Punctul 4.5.1. Intermediarul Ofertei.	<p>Intermediarul Ofertei este SSIF Goldring S.A., consultant autorizat, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26-440/19.04.1998, Cod Unic de Înregistrare RO 10679295, autorizata de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, e-mail goldring@goldring.ro, site web https://www.goldring.ro/</p>
Punctul 4.5.2 Depozitarul. Agentul de plata	<p>Registrul deținătorilor de Obligațiuni va fi ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social în București, Sector 1, Sos. Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, et. I, cod poștal 011141.</p>
Punctul 4.5.3 Angajamente ferme	<p><i>Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este subscrișă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>



Obligațiunile rămase nesubscrise la finalul Perioadei de Ofertă vor putea fi angulate prin decizia Consiliului de administrație sau vor putea fi oferite de către Emitent, în cadrul unui Plasament Privat, unui număr de cel mult 149 investitori alții decât investitorii profesionali pe stat membru UE alături de un număr nelimitat de investitori profesionali. Plasamentul privat se va desfășura în condițiile stabilite prin decizia Consiliului de Administrație al Societății și nu face obiectul prezentului Prospect, încadrându-se în excepția de la obligativitatea întocmirii Prospectului prevăzută prin Regulamentul UE 2017/1129 art (1) alin (4) lit. b).

Punctul 4.5.4 *Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.*
Nu este cazul.

Punctul 4.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

Punctul 4.6.1 *Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.*

Emitentul intenționează ca Obligațiunile Societății să fie admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, cu celeritate, angajându-se să finalizeze demersurile în acest sens în cel mai scurt timp după Data de Închidere a Ofertei publice prin care s-au emis Obligațiunile.

În vederea admiterii la tranzacționare și a listării Obligațiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare, Emitentul va întreprinde toate demersurile necesare și va respecta toate prevederile legale în vigoare. În acest sens, Emitentul a obținut acordul de principiu din partea BVB, pentru listarea Obligațiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. După derularea perioadei de vânzare prin Ofertă publică primară, Obligațiunile se vor tranzacționa pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, Segmentul: SMT, Categoria: Obligațiuni Corporative; Simbol SBET29

Emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor în cadrul altor burse de valori.

Punctul 4.6.2 *Toate piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.*

Nu este cazul. Stanleybet Capital S.A. a emis obligațiuni în anul 2021 cu scadența în 2023 care s-au tranzacționat pe SMT administrat de BVB sub simbolul SBET24. Principalul a fost rambursat la scadență și toate obligațiile de plată față de deținătorii de obligațiuni au fost onorate fără întârzieri.



Punctul 4.6.3	<i>În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cota de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.</i> Nu este cazul.
Punctul 4.6.4	Prețul de emisiune al valorilor mobiliare este de 100 lei/obligațiune, respectiv 100% din valoarea nominală.

SECȚIUNEA 5: Informații privind garantul (dacă este cazul)

Nu este cazul

SECȚIUNEA 6: Informații privind acțiunea-suport (dacă este cazul)

Nu este cazul

SECȚIUNEA 7: Informații privind consimțământul (dacă este cazul)

Nu este cazul

EMITENT

STANLEYBET CAPITAL S.A.

prin

Președintele Consiliului de Administrație

Csaba Tanko

INTERMEDIAR

GOLDRING S.A., SSIF

prin

Director General

Virgil Adrian Zahan

Anexa nr. 1 Listă cu trimiteri în Prospect



Nr. crt.	Trimitere	Referință
1.	Pagina de internet a Emitentului	https://stanleybetcapital.ro/
2.	Actul Constitutiv	https://stanleybetcapital.ro/documente/
3.	Disponibilitatea documentelor aferente emisiunii de obligațiuni corporative: prospectul, formularele de subscriere și de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a instrumentelor financiare oferite, actul constitutiv actualizat etc	https://stanleybetcapital.ro/ https://www.goldring.ro/consultanta/ https://www.bvb.ro/
4.	Disponibilitatea suplimentului la Prospect, dacă va fi cazul	https://stanleybetcapital.ro/ https://www.goldring.ro/consultanta/ https://www.bvb.ro/