



POLITICA DE MANAGEMENT AL RISULUI (ERM)

Ediția: 1

SIMTEL TEAM S.A.

Data:
19.12.2025

Declarația Consiliului de Administrație de apetit la risc a societății Simtel Team S.A.

1. Scop și domeniu de aplicare

Prezenta Declarație de Apetit la Risc (RAS) stabilește nivelul de risc pe care Simtel este dispusă să și-l asume în vederea atingerii obiectivelor strategice și financiare. Se aplică întregii organizații și entităților controlate și este elaborată în conformitate cu standardele ISO 31000:2018, COSO ERM 2017 și cerințele Codului de Guvernare Corporativă BVB.

Declarația acoperă explicit riscurile ESG/climă, securitate cibernetică și utilizarea responsabilă a inteligenței artificiale, integrate structural în cadrul ERM al Companiei.

2. Principii și guvernare

Cadrul de apetit la risc al Simtel reflectă prudența, materialitatea, modelul celor trei linii de apărare și transparența față de piața de capital. Responsabilitățile sunt distribuite astfel:

- **Consiliul de Administrație (CA):** aprobă RAS și primește raportări trimestriale privind profilul de risc.
- **Comitetul de Audit & Risc (AC&R):** supraveghează cadrul ERM, metodologia și indicatorii cheie de risc (KRI).
- **Managementul executiv:** implementează măsurile de tratare a riscurilor și menține registrele de risc actualizate.

Auditul intern: testează eficacitatea controalelor și urmărește remediarea constatărilor.

RAS reflectă prudența, materialitatea, modelul celor trei linii de apărare și transparența față de piață. CA aprobă RAS, CA & R supraveghează cadrul ERM, metodologia și indicatorii cheie de risc, iar managementul implementează

1 / 5

SIMTEL TEAM S.A.

J2010000564406, CUI 26414626

Sediul social: București, sector 6, Splaiul Independenței nr. 319L,
Clădirea Bruxelles (corp B), Intrarea A, Parter

Capital social subscris și vărsat: 1.628.346,2 Lei



măsurile și menține registrele de risc. Funcțiile de conformitate și audit intern testează eficacitatea și urmăresc remediarea.

3. Scală de apetit

Simtel clasifică apetitul la risc în patru niveluri: zero, scăzut, moderat și ridicat. Abaterile în afara apetitului impun plan de remediare și escaladare către AC&R. Incidentele materiale se raportează în 24-72 de ore. Sistemul de semaforizare RAG (Roșu-Amber-Verde) guvernează escaladarea:

- Verde (în apetit): monitorizare de rutină, raportare lunară CRO și trimestrială AC&R.
- Amber (la limită): plan de corecție obligatoriu în 30 de zile; escaladare la AC&R dacă situația persistă.

Roșu (în afara apetitului): escaladare imediată, notificarea CA în 72 de ore, evaluarea obligativității raportării externe.

4. Limite calitative – toleranță zero.

Compania instituie toleranță absolută zero față de următoarele categorii de risc, care sunt tratate ca "în afara apetitului" indiferent de context, dimensiunea tranzacției, presiunile comerciale sau instrucțiunile primite din orice sursă externă sau internă. Aceste categorii reflectă valorile fundamentale ale organizației și condițiile necesare menținerii licenței de operare, a reputației pe piața de capital și a conformității cu cadrul legal și de reglementare aplicabil.

5. Toleranțe cantitative – financiar și lichiditate.

Pentru performanța operațională, variația EBITDA față de bugetul aprobat de CA este acceptată la $\pm 5\%$ la nivel lunar și $\pm 8\%$ cumulat trimestrial; la depășirea unei abateri negative de 10% cumulat YTD, riscul iese din apetit și se cere plan de corecție și, dacă este cazul, actualizarea ghidajului public.

Pentru fluxul de numerar și lichiditate, compania menține un tampon minim de numerar echivalent cu două luni de costuri fixe și serviciul datoriei; scăderea sub o lună și jumătate este tratată ca depășire de toleranță.

Pentru poziția de trezorerie se urmăresc un quick ratio de cel puțin 1,1x și un current ratio de cel puțin 1,3x.



Pentru covenanti, Simtel își fixează intern un headroom de minimum 20% față de pragurile contractuale și țintește $\text{Net Debt/EBITDA} \leq 2,5x$ (depășirea 3,0x este în afara apetitului), $\text{EBITDA/Net Interest} \geq 4,0x$ (sub 3,0x este în afara apetitului) și $\text{DSCR} \geq 1,5x$ (sub 1,3x este în afara apetitului).

Pentru capitalul de lucru, $\text{DSO} \leq 75$ de zile reprezintă apetit, între 75–90 zile necesită plan de recuperare, iar peste 90 de zile este în afara apetitului.

6. KRI pentru proiecte EPC.

Compania monitorizează variația marjei la finalizare față de baza de ofertă și tratează o comprimare de peste 200 puncte de bază drept abatere semnificativă; varianta de cost peste buget de peste 5% impune acțiuni corective, iar peste 10% intră în afara apetitului.

Derapajul de termen peste 10% din durata proiectului sau peste 30 de zile, oricare este mai mare, indică abatere materială; indicatorii de valoare câștigată sub niveluri de $\text{SPI} < 0,95$ sau $\text{CPI} < 0,95$ cer remediere, iar sub 0,90 sunt în afara apetitului.

Rata de conversie a change-order-elor sub 70% în trei luni consecutive semnalează problemă de disciplină comercială. Reputațional și calitativ, rata reclamațiilor în garanție peste 1% din valoarea proiectului este considerată în afara apetitului. Pentru retenții și garanții, soldul de reținere vechi de peste 180 de zile peste 10% din total rețineri este în afara apetitului.

7. KRI pentru contrapartidă și concentrare.

Compania acceptă o concentrare a primilor cinci clienți până la 55% din veniturile pe ultimele 12 luni; depășirea 65% este în afara apetitului. DSO mai mare de 90 de zile, ponderea creanțelor scadente peste 30 de zile mai mare de 30% sau deteriorarea ratingului extern la nivel de „watch” impun revizuirea limitelor de credit și garanțiilor; cazurile multiple concomitente sunt în afara apetitului. Ponderea expunerilor neasigurate sau negarantate peste 40% din total expunere comercială semnalează ieșire din apetit.



8. KRI pentru lichiditate și finanțare.

Compania menține linii confirmate și nedisbursate de minimum 10% din ieșirile brute de numerar prognozate pe trei luni; scăderea sub acest prag sau o eroare absolută medie a prognozei de cash de peste 10% pe trei luni consecutive necesită măsuri corective. Datoriile comerciale restante peste 60 de zile care depășesc 15% din totalul datoriilor comerciale sunt în afara apetitului.

KRI reglementare și raportare. Numărul țintă de raportări întârziate către BVB/ASF este zero; numărul de abateri MAR este zero; tranzacțiile cu părți afiliate se aprobă și se raportează la timp, cu acoperire 100% în registru; acoperirea trainingurilor anuale pentru personalul cheie trebuie să fie de 100%.

9. KRI reputaționale și IR.

Reputația Companiei pe piața de capital constituie un activ strategic esențial, cu impact direct asupra costului de capital, al accesului la finanțare și al capacității de a atrage și reține parteneri comerciali de calitate. Simtel monitorizează și gestionează riscul reputațional prin intermediul următorilor indicatori:

- Articole negative majore în media națională sau internațională de profil fără drept la replică în 48 de ore: țintă zero; nerespectarea la scară repetată constituie depășire de toleranță;
- Timp de răspuns la întrebările investitorilor: < 2 zile lucrătoare pentru întrebări standard; < 24 de ore pentru întrebări sensibile din perspectiva MAR;
- Publicarea materialelor pentru evenimentele publice (prezentări, înregistrări, transcrieri): în maximum 24 de ore pe website-ul corporativ și pe platforma BVB;

Scorul Net Promoter Score (NPS) intern și evaluările de tip ESG rating (Sustainalytics, MSCI ESG): monitorizate anual; deteriorări semnificative față de benchmark sectorial impun plan de ameliorare.

Aceste practici sunt parte integrantă a așteptărilor de transparență ale Companiei și sunt reflectate în ansamblul politicilor IR, Codul de Guvernare Corporativă și Politica de Comunicare cu Piața de Capital.

10. KRI ESG și climă, sănătate și siguranță.

Simtel acceptă $TRIR \leq 0,8$ și $LTIFR \leq 0,25$, menține zero fatalități și zero accidente grave și urmărește reducerea intensității emisiilor aferente proiectelor an de an. Incidentele de mediu clasificate „majore” sunt în afara apetitului, la fel ca recurența de evenimente „medii” în lipsa remediilor.



Integrarea acestor riscuri în ERM și în procesele de due-diligence de lanț de aprovizionare este parte a cadrului adoptat.

11. KRI cyber și AI.

Compania tratează ca în afara apetitului orice breșă de securitate care compromite date cu caracter personal, proprietate intelectuală sau sisteme critice. Patchingul vulnerabilităților de severitate critică trebuie finalizat în maximum șapte zile, iar pentru vulnerabilități înalte în maximum treizeci de zile; rata de click la simulările de phishing trebuie să rămână sub 5% pe parcursul a trei runde consecutive; incidentele de pierdere de date clasificate „majore” au toleranță zero.

Riscurile cibernetice și cele aferente utilizării inteligenței artificiale sunt recunoscute ca riscuri emergente material cu potențial de impact sistemic, în creștere accelerată odată cu digitalizarea operațiunilor Companiei.

Riscurile cyber și AI sunt explicit integrate în domeniul ERM și în tematica RAS, în conformitate cu cerințele NIS2 (Directiva UE 2022/2555 privind securitatea rețelelor și a sistemelor informatice) și cu recomandările ENISA (Agenția Uniunii Europene pentru Securitate Cibernetică).

12. Apetit pentru acuratețe și disciplină în forecast.

Variabilitatea internă a performanței este ținută în apetit prin pragurile EBITDA de mai sus; atunci când abaterea anticipată față de ghidajul public depășește $\pm 10\%$ la venit sau EBITDA, compania evaluează neîntârziat actualizarea sau retragerea ghidajului, cu publicarea prin raport curent și pe website.

13. Monitorizare, escaladare și revizuire.

Indicatorii RAS sunt monitorizați lunar de CRO și raportați trimestrial către AC&R. Orice abatere „amber” timp de două luni consecutive impune plan de remediere la nivel de management, iar orice abatere „red” se escaladează imediat către AC&R și, după caz, către CA.

Incidentele materiale se raportează în 24–72 de ore, iar declarația se revizuieste cel puțin anual sau la schimbări majore de context, cu includerea unui sumar în raportul anual.