

**Transcript of Q&A from AROBS 2025  
Preliminary Earnings Call from 03.03.2026**

**1. Could you provide an update on the consolidation of Gess Engineering and Quest Global Romania and their expected impact on revenue & EBITDA?**

We are confident in what we expect in terms of revenue. Both companies will generate approximately an additional EUR 10 million in top-line revenue.

On EBITDA, we do not have full visibility yet. We only have historical data, which was very strong - Gess Engineering had solid profitability. For Quest Global Romania, we still need to go through it in detail to understand where we will land in terms of EBITDA.

Both transactions were important for strengthening the automotive segment - especially Gess Engineering, with its vehicle testing capabilities, which complemented one of our key verticals. The second one, Quest Global Romania, was important for diversification, adding semiconductors as well as engineering capabilities, including consumer electronics and embedded development, to our overall offering.

**2. Could you provide details on the integrated systems contract for the mentioned RON 80 million, including which projects are included and the expected revenue recognition by quarter?**

At this stage, we cannot provide that information, especially since, even though the contracts are signed, we have seen cases - particularly for public sector contracts - where they can be delayed, revised, or renegotiated later.

The RON 80 million is secured and signed, but delivery is still subject to further analysis and discussion. The margin is also pending, depending on the outcome of the analysis and implementation phases.

**Transcrierea sesiunii Q&A din cadrul  
conferinței privind rezultatele preliminare  
2025 ale AROBS din 03.03.2026**

**1. Puteți oferi un update privind consolidarea Gess Engineering și Quest Global Romania și impactul estimat asupra veniturilor și EBITDA?**

Suntem încrezători în estimările la nivel de venituri. Ambele companii vor genera aproximativ 10 milioane EUR suplimentar la nivel de venituri (top-line).

În ceea ce privește EBITDA, nu avem încă o vizibilitate completă. Ne bazăm doar pe date istorice, care au fost foarte bune, și anume că Gess Engineering a avut o profitabilitate solidă. Pentru Quest Global Romania, este necesară o analiză mai detaliată pentru a înțelege unde ne vom situa din perspectiva EBITDA.

Ambele tranzacții au fost importante pentru consolidarea segmentului automotive - în special Gess Engineering, prin capabilitățile sale de testare a vehiculelor, care au completat una dintre verticalele noastre principale. Cea de-a doua, Quest Global Romania, a fost relevantă pentru diversificare, adăugând la oferta noastră generală competențe în zona de semiconductori, precum și capabilități de inginerie, inclusiv în electronice de consum și dezvoltare embedded.

**2. Puteți oferi detalii privind contractul pentru sistemele integrate aferent sumei de 80 milioane RON, inclusiv ce proiecte sunt incluse și cum estimați recunoașterea veniturilor pe trimestre?**

În acest moment, nu putem oferi aceste informații, mai ales că, deși contractele sunt semnate, am întâlnit situații, în special în cazul contractelor din sectorul public, în care acestea pot fi amânate, revizuite sau renegociate ulterior.

Cele 80 de milioane RON sunt contractate și securizate, însă livrarea este încă supusă unor analize și discuții suplimentare. De asemenea, marja nu este încă clar definită, depinzând de rezultatele etapelor de analiză și de implementare.

### **3. What is your expectation regarding the development of the automotive vertical in 2026?**

First of all, it is important to understand the context and why we are in this situation. There is clearly a crisis of overcapacity, especially among European OEMs, largely driven by the loss of the Chinese market. This implicitly means there is overcapacity not only in production, but also in R&D facilities and capabilities.

Looking at current market trends, overall new vehicle sales are quite concerning; even in January, the figures were not very strong. I believe we need to have prudent expectations for the automotive sector in general.

On our side, we aim to leverage the capabilities we have built in the automotive sector across other domains and business verticals, such as telecom, defense, and embedded medical, among others.

We hope that, with the capabilities we currently have across the automotive group and the embedded technologies group, we will be able to achieve a stable performance, if not modest growth, this year. This should become clearer soon, possibly by the end of the first quarter or the first half of the year. For the time being, we remain cautiously optimistic.

### **4. Could you provide the 2026 guidance at this stage?**

Regarding the timeline, we will publish our budget as part of the documentation for the General Meeting of Shareholders, scheduled for the 27th of April. This means that around the 26th of March, we will release the annual report along with the related documents, including the budget. Therefore, we will not be providing specific guidance or figures at this time, and we kindly ask you to wait a few more weeks until the budget is published.

### **3. Care sunt așteptările dumneavoastră privind evoluția verticalei automotive în 2026?**

În primul rând, este important să înțelegem contextul și motivul pentru care ne aflăm în această situație. Există în mod clar o criză de supracapacitate, în special în rândul OEM-urilor europene, determinată în mare parte de pierderea pieței din China. Acest lucru înseamnă implicit o supracapacitate nu doar la nivel de producție, ci și în ceea ce privește facilitățile și capacitățile de R&D.

Analizând tendințele actuale din piață, vânzările de vehicule noi sunt îngrijorătoare; inclusiv în luna ianuarie, rezultatele nu au fost foarte bune. În acest context, considerăm că este necesar să avem așteptări prudente pentru sectorul automotive, în general.

Din perspectiva noastră, ne propunem să valorificăm capacitățile dezvoltate în zona automotive și în alte domenii și verticale de business, precum telecom, apărare sau zona de embedded medical, printre altele.

Sperăm că, pe baza capacităților existente la nivelul grupului automotive și al celui de tehnologii embedded, vom reuși să avem o evoluție stabilă în acest an, dacă nu chiar o creștere moderată. Acest lucru va deveni mai clar în curând, posibil până la finalul primului trimestru sau al primului semestru. Pentru moment, rămânem prudenți, dar optimiști.

### **4. Puteți oferi, în acest moment, estimări pentru 2026?**

În ceea ce privește calendarul, vom publica bugetul ca parte a documentației pentru Adunarea Generală a Acționarilor, programată pentru 27 aprilie. Acest lucru înseamnă că, în jurul datei de 26 martie, vom publica raportul anual împreună cu documentele aferente, inclusiv bugetul. Prin urmare, nu vom oferi în acest moment estimări sau cifre specifice și vă rugăm să așteptați câteva săptămâni până la publicarea bugetului.