



**Prospect UE pentru creștere aferent majorării capitalului social cu aport în numerar,  
al  
ALDANI MASTER CAPITAL S.A.**

Societate administrată în sistem unitar

La prețul de ofertă:  
Etapa I: 0,1 lei / acțiune  
Etapa II: 0,37 lei / acțiune

Perioada de derulare a ofertei:  
Etapa I: 31.07.2024 - 30.09.2024  
Etapa II: 04.08.2024 - 17.09.2024

Aprobat de ASF prin decizia nr. F49 din 26.07.2024



Intermediar:



**GOLDRING**

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, denumit 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 de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin emiterea unui număr maxim de 30.114.676 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, prin aport în numerar în baza exercitării drepturilor de preferință, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății ALDANI MASTER CAPITAL S.A. („Emitentul”) din data de 25.04.2024, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 2884/12.06.2024. Această operațiune presupune oferirea către deținătorii drepturilor de preferință a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prezentului prospect. Oferta este intermediată de SSIF Goldring S.A. („Intermediarul”).

Emisiunea de drepturi de preferință se adresează acționarilor emitentului înregistrați la data de înregistrare stabilită de AGEA, respectiv 07.06.2024. 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, ~~afară de~~ afară de 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 Acțiunile Oferite, se recomandă ca investitorii să se bazeze pe propria analiză asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor și a riscurilor implicate. Fiecare subscriitor al Acțiunilor 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 Acțiunilor 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 Acțiunile 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 rezidente sau localizate în aceste țări.

Persoanele care decid să subscrie Acțiuni 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>) și pe site-ul Intermediarului ofertei (<https://www.goldring.ro/consultanta/>).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. F48 / 26.0F.2024



## Cuprins

<b>NOTĂ CĂTRE INVESTITORI</b> .....	<b>2</b>
<b>Cuprins</b> .....	<b>4</b>
<b>DEFINIȚII</b> .....	<b>5</b>
<b>REZUMAT</b> .....	<b>8</b>
<b>INTRODUCERE</b> .....	<b>8</b>
<b>PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL</b> .....	<b>14</b>
SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE .....	14
SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI .....	15
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC .....	19
SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.....	20
SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ .....	21
SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII .....	28
SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE.....	31
<b>PARTEA A II-A. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI</b> .....	<b>32</b>
SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE.....	32
SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE.....	34
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC.....	34
SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE.....	35
SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE.....	40



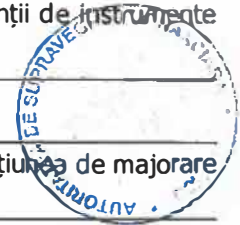
## DEFINIȚII

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:

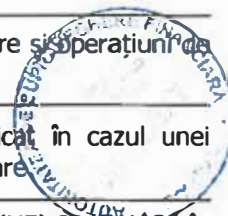
<b>„Actul Constitutiv”</b>	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare la data prezentului Prospect, care stă la baza înființării și funcționării societății ALDANI MASTER CAPITAL S.A.
<b>„Acțiuni”/„Acțiunile Societății”</b>	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
<b>„Acțiunile Noi” / „Acțiunile Oferite”</b>	Cele 30.114.676 acțiuni nou emise de către Emitent ca urmare a majorării de capital social, conform Hotărârii AGEA din data de 25.04.2024 și oferite spre subscriere tuturor deținătorilor de drepturi de preferință într-o primă etapă și publicului, în a doua etapă.
<b>„Acționari”</b>	Persoanele fizice sau juridice care sunt înregistrate în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 07.06.2024.
<b>„AGEA”</b>	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
<b>„ASF”</b>	Autoritatea de Supraveghere Financiară.
<b>„BVB”</b>	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital.
<b>„CAEN”</b>	Clasificarea Activităților în Economia Națională.
<b>„Compania / compania” / „Emitentul” / „Societatea” / „ALDANI MASTER CAPITAL S.A.”</b>	ALDANI MASTER CAPITAL S.A., emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, cu sediul în Cluj-Napoca, Str.Brașov, nr.40, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail <a href="mailto:aldanimastercapital@gmail.com">aldanimastercapital@gmail.com</a> .
<b>„Cont Colector” sau „Contul de Oferta”</b>	Conturile destinate colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect.
<b>„Data de Înregistrare”</b>	Data calendaristică stabilită prin Hotărârea AGEA din 25.04.2024 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv, 7 Iunie 2024.
<b>„Depozitarul Central”</b>	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etaj 1, sector 1, București, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătura cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
<b>Etapa I a Ofertei</b>	Perioada de 31 de zile calendaristice în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice (Ofertei) obiect al Prospectului, în baza exercitării dreptului de preferință.
<b>Etapa a II-a a Ofertei</b>	Etapa în care acțiunile rămase nesubscrise în Etapa I a Ofertei sunt oferite spre subscriere publicului la un preț de subscriere egal cu 0,37 lei/acțiune. Perioada de derulare a celei de a doua Etape este de 10 Zile Lucrătoare, începând cu a treia zi lucrătoare după ultima zi din perioada de Ofertă a Etapei I și cu posibilitatea închiderii anticipate prin decizia Administratorului Unic, în situația subscrierii integrale a Ofertei. Prezentul Prospect guvernează derularea ambelor Etape. În caz de suprasubscriere în cea de a doua Etapă, metoda de alocare va fi „pro-rata”. În cea de a doua etapă poate subscrie orice investitor.



<b>„Formular de retragere a acceptului de subscriere a acțiunilor oferite”</b>	Formularul care trebuie completat și semnat de către subscriitorii în vederea retragerii acceptului pentru subscrierea făcută în cadrul Ofertei, în condițiile prezentului Prospect.
<b>„Formular de subscriere”</b>	Formularul care trebuie completat și semnat de către investitori în vederea subscrierii în cadrul Ofertei în fiecare dintre cele două etape: Formular de subscriere pentru Etapa I, respectiv Formular de subscriere pentru Etapa a II-a .
<b>„Goldring S.A., SSIF”</b>	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 <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a> .
<b>„Intermediar” / „Participant la sistemul Depozitarului Central”</b>	„Societăți de servicii de investiții financiare autorizate de A.S.F., instituții de credit autorizate de B.N.R., în conformitate cu legislație bancară aplicabilă, precum și entități de natura acestora autorizate în state membre sau nemembre să presteze servicii și activități de investiții”, conform art. 2 pct. 19 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
<b>„Intermediarul Ofertei”</b>	Goldring S.A., SSIF
<b>„Investitori”</b>	Persoanele fizice sau juridice care subscriu acțiuni nou-emise în operațiunea de majorare a capitalului social al Emitentului.
<b>„Drepturi de preferință”</b>	Un număr total de 7.170.161 de drepturi de preferință alocate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare aferentă majorării capitalului social stabilită prin Hotărârea AGEA din data de 25.04.2024, respectiv 7 Iunie 2024.
<b>„Legea nr. 24/2017”</b>	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
<b>„Legea Societăților”</b>	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
<b>„Leu” sau „Lei” sau „RON”</b>	Moneda oficială a României.
<b>„Oferta”</b>	Oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar cu acordarea dreptului de preferință conform Hotărârii AGEA din data de 25.04.2024 constând într-un număr de cel mult 30.114.676 acțiuni nou emise și oferite investitorilor în două Etape: etapa de exercitare a drepturilor de preferință acordate Acționarilor (Etapa I) și, respectiv, etapa de subscriere în ofertă publică a acțiunilor rămase nesubscrise în Etapa I (Etapa a II-a).
<b>„Perioada de Oferta” / „Perioada de Subscriere”</b>	Perioada de derulare a Ofertei în oricare dintre cele două Etape, respectiv: Etapa I - perioada de 31 zile calendaristice, în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie Acțiunile Oferite în baza exercitării drepturilor de preferință conform prezentului Prospect. Aceasta începe în a treia Zi Lucrătoare după publicarea Prospectului. Etapa a II-a – perioada de 10 zile lucrătoare, cu posibilitatea închiderii anticipate oricând după subscrierea integrală a acțiunilor oferite, în care orice investitor poate subscrie acțiuni rămase nesubscrise în Etapa I. Aceasta începe în a treia Zi Lucrătoare după finalul Etapei I.



<b>„Secțiunea I”</b>	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile deținătorilor de Drepturi de Preferință care dețin acțiunile aferente acestor drepturi la Depozitarul Central și nu la un Intermediar/Participant.
<b>„Secțiunea II”</b>	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului central în care sunt evidențiate conturile individuale și globale ale deținătorilor de Drepturi de Preferință care dețin acțiunile aferente acestor drepturi la un Intermediar/Participant (Broker).
<b>„Secțiunea III”</b>	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile individuale în care instrumentele financiare sunt înregistrate direct în numele și pe seama Participanților ca și proprietari ai respectivelor instrumente financiare.
<b>„Prospectul”</b>	Prezentul Prospect de ofertă aferent majorării capitalului social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. aprobat de către ASF în vederea derulării Ofertei.
<b>„Registrul Comerțului”</b>	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
<b>„Regulamentul nr. 5/2018”</b>	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
<b>„Regulamentul (UE) 2017/1129”</b>	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.
<b>„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”</b>	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.
<b>„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”</b>	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.
<b>„Zi Lucrătoare”</b>	Orice zi în care atât piața românească interbancară cat 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”).

Ațiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise în cadrul majorării de capital social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.04.2024.

Cod ISIN: ROAGQRACNORS

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

Emitentul este ALDANI MASTER CAPITAL S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, Str. Brașov, nr.40, parter, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail [aldanimastercapital@gmail.com](mailto:aldanimastercapital@gmail.com), reprezentată prin dl. Daniel Almășan în calitate de reprezentant legal al Administratorului Unic, Kanata Invest Corporation SRL.

Cod LEI: 2549005YY3TFZILQFQ07

### 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: 24.07.2024 prin Decizia ASF nr F49 / 26.07.2024.

### 1.5 Avertismente

Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:

- Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate în cuprinsul Prospectului și trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie în Acțiunile Oferite trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.
- Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului.
- 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 valori mobiliare.

## INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

### 2.1 Cine este emitentul valorilor mobiliare: ALDANI MASTER 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 Cluj-Napoca, Str. Braşov, nr.40, parter, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail [aldanimastercapital@gmail.com](mailto:aldanimastercapital@gmail.com).

**(b) activităţile sale principale:** ALDANI MASTER CAPITAL S.A. este o societate care, în prezent, generează venituri în baza a două linii de business principale, constând în furnizarea de soluţii inginereşti în domeniul construcţiilor industriale şi rezidenţiale şi, respectiv, închirierea bunurilor imobiliare proprii. Din punctul de vedere al înregistrării la Oficiul Naţional al Registrului Comerţului (ONRC), domeniul principal de activitate al societăţii ALDANI MASTER CAPITAL S.A. îl constituie „Activităţi de inginerie şi consultanţă tehnică legate de acestea” - COD CAEN 7112.

**(c) acţionarul sau acţionarii majoritari ai acestuia:** Emitentul este controlat în mod direct de către KANATA INVEST CORPORATION S.R.L., care, la data de 19.06.2024, deţine o participaţie de 78,77% din capitalul social al Emitentului. Acţionarul persoană juridică KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. este deţinut în procent de 100% de Aldani Credit Canada LTD. (societate deţinută în totalitate de dl. Daniel Almăşan). Conform conducerii Emitentului, dl. Daniel Almăşan este beneficiarul real al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin acţionarul KANATA INVEST CORPORATION S.R.L.

**(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcţie echivalentă):** Conducerea administrativă a societăţii comerciale este asigurată de administratorul unic Kanata Invest Corporation SRL prin reprezentant legal domnul Daniel Almăşan.

## 2.2 Principalele informaţii financiare referitoare la Emitent

Bilanţ (lei)	2022	2023	2023/2022
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>1.034.361</b>	<b>2.402.323</b>	<b>132%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>1.709.444</b>	<b>11.413.051</b>	<b>568%</b>
CHELTUIELI ÎN AVANS	0	0	-
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>2.743.805</b>	<b>13.815.374</b>	<b>404%</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>48.415</b>	<b>138.183</b>	<b>185%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>2.695.390</b>	<b>13.677.191</b>	<b>407%</b>

Contul de profit şi pierdere (lei)	2022	2023	2023/2022
Cifra de afaceri netă	1.540.528	1.659.432	7,72%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>1.799.378</b>	<b>2.279.529</b>	<b>26,68%</b>
Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	2.766	3.598	30,08%
Alte cheltuieli materiale	2.505	1.734	-30,78%
Cheltuieli privind utilităţile	4.930	5.094	3,33%
Cheltuieli cu personalul	36.012	51.248	42,31%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale	3.755	0	-
Alte cheltuieli de exploatare	319.189	766.215	140,05%
Alte cheltuieli	178.501	596.609	234,23%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>369.157</b>	<b>827.889</b>	<b>124,26%</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>1.430.221</b>	<b>1.451.640</b>	<b>1,50%</b>
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>309.999</b>	<b>231.316</b>	<b>-25,38%</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>359.989</b>	<b>272.331</b>	<b>-24,35%</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-49.99</b>	<b>-41.015</b>	<b>-</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>2.109.377</b>	<b>2.510.845</b>	<b>19,03%</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>729.146</b>	<b>1.100.220</b>	<b>50,89%</b>
<b>Rezultatul net al exerciţiului</b>	<b>1.360.251</b>	<b>1.390.781</b>	<b>2,24%</b>

Indicatori	Interval Optim	2022	2023	2023/2022
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	35,31	82,59	133,92%
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	35,31	82,59	133,91%
Lichiditate rapidă (Disponibilităţi)/Datorii curente	>0,5	32,36	74,18	129,25%
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	56,67	99,98	76,41%

Solvabilitate patrimonială (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	98,24%	99,00%	0,78%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	0%	0%	-
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	1,76%	1,00%	-43,32%
Marja netă a profitului	-	88,30%	83,81%	-5,08%

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

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

## 2.3 Riscurile-cheie specifice Emitentului

Investiția în acțiunile ALDANI MASTER 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. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustivă și este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății.

**Riscul de credit** poate să apară atunci când o terță parte nu își respectă obligațiile contractuale asumate, producând pierderi financiare societății. În consecință, Emitentul a adoptat o politică ce presupune realizarea de tranzacții cu parteneri bine cotați și/sau de a obține suficiente garanții pentru a minimiza riscul.

**Riscul de lichiditate** în valorificarea creanțelor sale. Societatea se poate confrunta cu dificultăți minime în obținerea unei lichidități rapide, determinate de comportamentul partenerilor săi, sau de incapacitatea acestora de plată. În vederea recuperării mai rapide a creanțelor și a reducerii riscului de neîncasare sau încasare peste termenul contractual, societatea caută să contracteze proiecte cu parteneri bine cotați pe piața construcțiilor și nu numai.

**Riscul aferent mediului economic:** Economia românească continuă să prezinte caracteristici specifice unei economii emergente și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social în viitor, pentru toate societățile românești. Pe de altă parte, piața externă și economia statelor partenere oferă garanția unei stabilități certe pe termen lung.

## Instabilitatea cursului de schimb valutar și a ratei inflației

Activitatea operațională care vizează piața externă, poate să prezinte riscuri generate de fluctuația raportului de schimb valutar pentru care aprecierea monedei naționale reprezintă un factor negativ, de diminuare a profitabilității, în timp ce devalorizarea monedei naționale influențează pozitiv valoarea încasărilor. Se apreciază că riscurile legate de inflație conduc la creșterea volumului cheltuielilor precum și necesitatea ajustării salariilor la inflație, generând fie creșterea tarifelor, fie influențarea negativă a rezultatelor. În cazul Emitentului, reducerea la minim a numărului de angajați ai societății (la ora actuală este 1 angajat, iar administratorul societății este cu contract de mandat) și externalizarea unor servicii acoperă Emitentul de acest risc. De asemenea, conform Conducerii Emitentului, încasările pe contracte se fac direct în valută, nu în lei.

**Conformarea la cadrul legislativ și modificări ale cadrului legislativ:** Emitentul se află sub incidența cadrului legislativ din România și respectă cadrul de reglementare aplicabil. Modificările multiple aduse la nivelul legislativ și normativ pe plan contabil, fiscal și al resursei umane etc. pot afecta activitatea societăților din România, inclusiv a Emitentului.

**Riscul de țară:** Există susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului (România) 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, cu un impact potențial redus asupra valorii pieței și lichidității acțiunilor Emitentului. Pentru contracararea acestui risc, Emitentul caută diversificarea portofoliului societății.

## 3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

Oferta, denominată în lei, are ca obiect un număr total de 30.114.676 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune fiecare, emise de ALDANI MASTER CAPITAL S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.04.2024.

Acțiunile sunt exprimate în moneda națională a României, leu.

Majorarea capitalului se face în două Etape.

**Prima Etapă** presupune subscrierea de noi acțiuni în baza exercitării dreptului de preferință a acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare. Acțiunile sunt emise în prima Etapă fără primă de emisiune. Prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în prima Etapă va fi de 0,1 lei/acțiune.

În prima etapă, un deținător de drepturi de preferință va putea să subscrie un număr de acțiuni nou emise egal cu cel mai produsul dintre numărul total de acțiuni deținute la Data de Înregistrare și rata de subscriere „4,1999999”, cu rotunjire la cel mai apropiat număr întreg inferior în cazul în care rezultatul nu este un număr întreg. Potrivit hotărârii AGEA din 25.04.2024, drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.

**A Doua Etapă** permite oricărui investitor să subscrie acțiuni rămase nesubscrise în Etapa I la prețul de emisiune de 0,37 lei / acțiune pe o perioadă de 10 Zile Lucrătoare începând cu a treia Zi Lucrătoare după încheierea Etapei I.

### **3.1.1 Drepturile asociate acțiunilor**

Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

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

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile – inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte – conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului. În caz de insolvență, acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social.

### **3.1.3 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora**

Repartizarea rezultatului financiar aferent exercițiilor financiare următoare se va face potrivit cu hotărârile Adunării Generale Ordinare Anuale.

### **3.2 Unde vor tranzacționa Acțiunile**

Acțiunile emise de ALDANI MASTER CAPITAL S.A. urmează să fie tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București la categoria AeRO Standard.



### **3.3 Nu există garanții asociate valorilor mobiliare**

### **3.4 Riscurile cheie specifice valorilor mobiliare**

**Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni**, 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, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul unui faliment al Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc.

Menționăm că, în opinia conducerii, la data Prospectului Societatea este solidă, bine capitalizată, fără datorii, cu contracte bine-definite în domeniul ingineresc și cu venituri financiare care pot asigura funcționarea și implementarea strategiei sale.

**Riscul de preț** este specific acțiunilor listate și derivă din evoluțiile negative ce pot interveni în cotația acțiunilor emitentului, la tranzacționarea acestora. Fluctuația prețului poate fi indusă de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării acțiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a vinde acțiunile în orice moment dorit și asupra valorii de piață a acțiunilor la reluarea tranzacționării.

### **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

Oferta are ca obiect un număr de 30.114.676 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, de către ALDANI MASTER CAPITAL S.A. în conformitate cu hotărârea AGEA din 25.04.2024, oferite la un preț de emisiune de 0,10 lei/acțiune în prima Etapă și, respectiv, de 0,37 lei/acțiune în a doua Etapă de ofertare a acțiunilor rămase nesubscrise în Etapa I. Fiecărui acționar la data de înregistrare 07.06.2024 i-a fost alocat câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.

**În Etapa I**, numărul de acțiuni noi care pot fi subscrise de un acționar, în baza exercitării drepturilor de preferință deținute, se calculează prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu rata de subscriere de 4,1999999, prețul de subscriere fiind de 0,10 lei/acțiune. În cazul în care, în urma aplicării calculului matematic („număr drepturi de preferință” x 4,1999999), numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul exercitării drepturilor de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care pot fi efectiv subscrise va fi rotunjit în minus la cel mai apropiat număr natural întreg inferior.

Perioada de subscriere în Etapa I este de 31 zile calendaristice și se va derula începând cu a treia Zi Lucrătoare după publicarea Prospectului, respectiv de la data de 31.07.2024 până la data de 30.08.2024 inclusiv, între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

**În Etapa a II-a**, acțiunile rămase nesubscrise se vor oferta spre subscriere publicului, prin derularea unei Oferte Publice de Vânzare, la un preț de subscriere de 0,37 lei/acțiune.

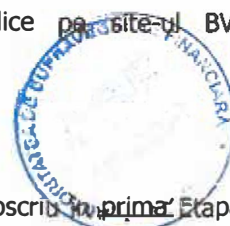
Perioada de subscriere în Etapa a II-a este de 10 zile lucrătoare, începând cu a treia Zi Lucrătoare după ultima Zi Lucrătoare din perioada de ofertă a Etapei I, respectiv, de la data de 04.09.2024 până la data de 17.09.2024 inclusiv, între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Perioada de subscriere în cea de a II-a Etapă poate fi închisă anticipat prin decizia Administratorului Unic al Emitentului, dacă oferta va fi fost subscrisă integral.

Rezultatele subscrierilor în cele două etape ale majorării de capital vor fi făcute publice pe site-ul BVB (<https://www.bvb.ro/>).

#### **Modalitatea de subscriere este următoarea:**

Subscrierea în cadrul Ofertei – Etapa I și Etapa a II-a – se realizează astfel:

- 1) Investitorii care dețin drepturi de preferință în **Secțiunea I a** Depozitarului Central și subscriu în prima Etapă, precum și **toți investitorii subscrisorii în Etapa a II-a a Ofertei**, indiferent de secțiunea unde dețin acțiuni ale Emitentului, pot subscrie numai prin Intermediarul Ofertei, SSIF Goldring S.A. cu sediul în Târgu Mures, str. Tudor Vladimirescu, nr 56A, tel/fax. 0265 269 195/0365 455 254, către care vor transmite sau depune - în Perioada de Subscriere a fiecăreia dintre cele două etape, (i) fie în format fizic cu semnătură olografă în original, prin curier, scrisoare recomandată sau personal la sediul Intermediarului și al agențiilor sale, (ii) fie la adresa de e-mail [subscrieri@goldring.ro](mailto:subscrieri@goldring.ro) cu semnătură electronică extinsă incorporată potrivit cu prevederile Legii 455/2001 privind semnătura electronică - Formularul de Subscriere pentru Etapa I, respectiv pentru Etapa a II-a însoțit de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO07BTRLRONCRT0625815401
- 2) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în **Secțiunea a II-a** a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie în **Etapa I** doar prin Intermediarii la care dețin acțiunile într-un cont de investiții, cu respectarea cerințelor legale și ale procedurilor interne proprii Intermediarului. Plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Intermediarului prin care investitorul participă la Ofertă.
- 3) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în **Secțiunea a III-a** a Depozitarului Central (conturi ale Participanților) vor subscrie, în **Etapa I**, direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A. Subscrierea investitorilor cu dețineri în **Secțiunea a III-a a Depozitarului Central în Etapa a II-a se va face** doar prin Intermediarul Ofertei, în aceleași condiții cu cele prevăzute la alineatul (1) al acestui punct, precum și în secțiunea privind procedura de subscriere, pagina 42 a prezentului Prospect.



Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara oricărei Perioade de subscriere sau care nu respecta condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate.

Subscrierile în cadrul oricăreia dintre cele două etape ale Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere aferentă respectivei etape, cu excepția prevăzută de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a introducerii de suplimente la prospectul de oferta.

După încheierea Perioadei de Ofertă aferentă celei de a II-a Etape a Ofertei, acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic care va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării actului constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări.

#### ***Cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei***

Dacă toți acționarii îndreptățiți își vor exercita dreptul de preferință, structura acționariatului și participația deținută în prezent de fiecare dintre aceștia la capitalul social al Emitentului nu vor suferi modificări. Deținerile unui Acționar la Emitent se diluează în condițiile în care Acționarul respectiv nu subscrie integral numărul de Acțiuni Noi pe care le poate subscrie conform specificațiilor prezentului Prospect. În ipoteza în care un acționar nu participă la majorarea capitalului și toate acțiunile oferite sunt subscrise, procentul de diluare este de 80,77%. Cu caracter exemplificativ, deținerea de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital descrisă în prezentul Prospect va fi diluată la 0,1923% ulterior majorării de capital, în ipoteza nesubscrierii acționarului în cauză și a subscrierii Ofertei în integralitatea sa.

#### ***Estimări ale costului total al emisiunii și ale costurile percepute de la investitor de către emitent***

Emitentul și Intermediarul nu percep în mod direct comisioane sau tarife suplimentare Investitorilor în Ofertă. Tarifele sau comisioanele aplicate de instituțiile pieței de capital sunt în sarcina Investitorilor.

Cheltuielile aferente ofertei, care vor fi suportate de Emitent din alte surse decât fondurile atrase în Ofertă, sunt: comisionul Intermediarului, în conformitate cu contractul între părți, Cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în oferta, Taxa ASF de eliberare a certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare pentru acțiunile nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 500 lei, Taxa la Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 1.000 lei; Taxe aferente derulării operațiunii de majorare prin sistemul BVB și al Depozitarului Central, estimate la 7.000 lei; alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei.

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

- Motivul Ofertei:** Așa cum precizează și hotărârea AGEA de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social se realizează pentru capitalizarea companiei în sprijinul finanțării programului de dezvoltare și modernizare a societății.
- Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 3.011.467,6 lei,** în caz de subscriere integrală în prima etapă
- Utilizarea fondurilor:**

Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare vor fi determinate în funcție de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare și având în vedere considerente de prioritate, oportunitate și eficiență economică.

Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

Emitentul și Intermediarul nu au cunoștința de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ Oferta.

#### **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.

## PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

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

<b>1.1 Persoane responsabile</b>	<p><b>Emitentul: ALDANI MASTER CAPITAL S.A.</b> cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Brașov, nr. 40, parter, Cluj, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală 1467544, telefon 0751.298.778, adresă de email <a href="mailto:aldanimastercapital@gmail.com">aldanimastercapital@gmail.com</a>.</p> <p><b>Intermediarul: SSIF Goldring S.A.</b>, 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 <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a>, website <a href="http://www.goldring.ro">www.goldring.ro</a>.</p> <p><b>Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:</b></p> <p>din partea Emitentului: <b>dl. Daniel Almășan</b> – reprezentant legal al Administratorului Unic, Kanata Invest Corporation SRL</p> <p>din partea Intermediarului: <b>dl. Virgil Zahan</b> – Director General</p>
<b>1.2 Declarații ale persoanelor responsabile</b>	<p><b>Reprezentantul Emitentului</b> 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.</p> <p><b>Reprezentantul Intermediarului</b> 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.</p>
<b>1.3 Declarații / rapoarte ale experților</b>	Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate în Prospect.
<b>1.4 Informații din surse terțe</b>	Nu este cazul.
<b>1.5 Declarație</b>	<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>F69/ 26.07.2024</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 aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect. Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr. 15 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017.</p>



## SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

### 2.1 Informații privind identitatea Emitentului

**Denumirea emitentului:** ALDANI MASTER CAPITAL S.A.

**Sediul social:** Str. Brașov, nr. 40, parter, CLUJ-NAPOCA, CLUJ, România

**Cod unic de identificare fiscală:** 1467544

**Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului:** J12/5569/2021

**Identificatorul entității juridice (LEI):** 2549005YY3TFZILQFQ07

**Data de constituire:** 04.12.1992

**Durata de funcționare:** nelimitat

**Forma juridică a Emitentului:** persoană juridică română de drept privat organizată sub forma unei societăți pe acțiuni

**Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea:** emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile

**Website:** -

**E-mail:** aldanimastercapital@gmail.com

**Telefon contact relația cu investitorii:** 0751.298.778

### 2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare

*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.*

Nu este cazul. De la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 31.12.2023, și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și finanțare a Emitentului.

Politica conducerii vizează o strategie de dezvoltare axată pe menținerea independenței financiare a societății prin finanțare, preponderent, din fonduri proprii.

### 2.1.2 Modalități de finanțare

Implementarea strategiilor de dezvoltare ale Emitentului vor fi susținute atât prin intermediul majorării de capital care face obiectul prezentului Prospect, cât și prin surse proprii de finanțare.

## 2.2 Prezentare generală a activităților

### 2.2.1 Strategia și obiectivele

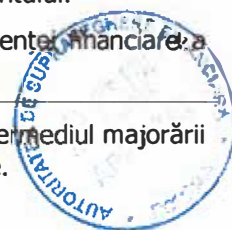
*O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.*

Strategia conducerii ALDANI MASTER CAPITAL S.A., pe termen mediu, se concentrează pe investiții continue în dezvoltarea rapidă și durabilă a activității societății. La data prezentului Prospect, direcția strategică principală a Emitentului este furnizarea de soluții de management, consultanță și implementare în domeniul construcțiilor (field-engineering) în Canada.

Emitentul are în vedere abordarea de noi linii de business care să le completeze pe cele actuale. Noile activități vor fi dezvoltate fie prin achiziția unor noi companii/cota-parte din companii fie prin crearea unor noi linii de afaceri în cadrul societății.

Astfel, printre obiectivele Emitentului privind diversificarea activității se numără:

- Dezvoltarea non-organică prin achiziții și integrarea de companii sau fracțiuni de companii cu potențial de creștere;



- Accesarea de noi piețe externe;
- Extinderea portofoliului de clienți pentru proiectele de field-engineering în construcții industriale și comerciale;
- Încheierea de parteneriate strategice cu firme din sectorul industrial, active pe piețele țintă din Canada;
- Păstrarea avantajului competitiv prin know-how specializat în construcții;
- Menținerea și dezvoltarea diviziei imobiliare;
- Achiziționarea de terenuri pentru a asigura infrastructura necesară noilor direcții strategice de dezvoltare.

### 2.2.2 Activitățile principale

ALDANI MASTER CAPITAL S.A., societate pe acțiuni, a luat ființă în anul 1991, conform Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Sediul societății a fost în județul Vâlcea, localitatea Râmnicu Vâlcea, str. Calea lui Traian, nr. 9 până în luna octombrie 2021, moment în care societatea și-a schimbat denumirea din AGROMECA RAMNICU VALCEA S.A. în ALDANI MASTER CAPITAL S.A. în urma tranzacției de achiziționare a societății. Sediul social a fost mutat în Cluj-Napoca, Str. Brașov, nr. 40.

ALDANI MASTER CAPITAL S.A. are ca obiect principal de activitate: Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea, cod CAEN 7112. Această activitate generează venituri în baza a două linii de business principale care constau în furnizarea de soluții ingineresti în domeniul construcțiilor industriale și rezidențiale, respectiv închirierea bunurilor imobiliare proprii.

Planul de afacere integrat al societății Aldani Master Capital S.A. prezintă un mix între domeniul imobiliar și al construcțiilor. Soluțiile de inginerie și management în domeniul construcțiilor industriale, comerciale și rezidențiale completează oferta de servicii a societății.

Activitatea de field-engineering presupune asumarea întregii responsabilități privind:

- corecta poziționare a unei construcții în raport cu coordonatele specificate în planul de proiect,
- urmărirea integrată a tuturor planurilor complexe de arhitectură, structuri și instalații (până la cele de aer condiționat, electrice sau lifturi)
- identificarea erorilor de proiectare în cursul implementării acestor planuri și a incongruențelor dintre acestea
- propunerea de soluții de reconciliere și redresare, astfel încât proiectul să nu comporte riscuri sporite pentru beneficiarul real și societatea civilă.

Întregul proces se derulează sub forma furnizării unor soluții pentru implementarea proiectelor de construcții avute în portofoliu.

Activitatea Emitentului se desfășoară pe piața internă, iar începând cu luna noiembrie 2021 aceasta s-a extins și pe piața externă.

### Punctul 2.2.3 Piețele principale

La data prezentului Prospect, veniturile generate de Emitent provin din închirieri de terenuri proprii, activități ingineresti prestate pe piața canadiană.

Cifra de afaceri înregistrată la finalul anului 2023, în valoare de 1.659.432 lei provine 98,58% din activitățile de inginerie și consultanță tehnică prestate de către societate și 1,42% din contractele de închiriere.

Cifra de afaceri înregistrează la 31.12.2023 o creștere procentuală de 7,72% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut determinată de o creștere cu 10,12% la nivelul veniturilor generate de companie din serviciile prestate.



Categorie venit	2022	2023	2023/2022
Venituri din servicii prestate	1.485.557	1.635.910	10,12%
Venituri din redevențe și chirii	50.211	23.522	-53,15%
Venituri din activități diverse	4.760	0	-100,00%
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>1.540.528</b>	<b>1.659.432</b>	<b>7,72%</b>

Societatea deține un teren intravilan și construcții aferente în localitatea Buleta, comuna Mihăești, jud. Vâlcea.

În ceea ce privește ponderea de piață a produselor proprii și principalii concurenți, Emitentul declară că, la data întocmirii Prospectului, nu dispune de astfel de informații.

### 2.3 Structura organizatorică

<b>2.3.1 Organigrama Grupului</b>	Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.
-----------------------------------	---

<b>2.3.2 Dependența de alte entități</b>	Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.
--	---

### 2.4 Investițiile

<b>2.4.1 Investiții semnificative până la data Prospectului</b>	<p><i>O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare.</i></p> <p>De la data ultimelor situații financiare publicate, la 31.12.2023, nu s-au înregistrat investiții semnificative.</p>
---	---

<b>2.4.2 Investiții semnificative în derulare</b>	<p><i>O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
---	---

<b>2.5 Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare</b>	<p><i>Trebuie furnizată de către emitentii de titluri de capital cu o capitalizare bursieră mai mare de 200.000.000 EUR numai atunci când raportul administratorilor prezentat și pregătit în conformitate cu articolele 19 și 29 din Directiva 2013/34/UE nu este inclus în prospectul UE pentru creștere).</i></p> <p>Nu este cazul, având în vedere capitalizarea bursieră a Emitentului la data de întocmire a Prospectului.</p>
--	--

<b>2.5.1 Examinarea indicatorilor cheie</b>	Nu este cazul, având în vedere capitalizarea bursieră a Emitentului la data de întocmire a Prospectului.
---	--

### 2.6 Informații privind tendințele

<b>2.6.1 Informații privind tendințele recente</b>	<p><i>O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data documentului de înregistrare.</i></p> <p>Schimbarea survenită în acționariatul companiei în anul 2021 a dus la o nouă abordare a activității</p>
--	--



## semnificative

derulate de aceasta. Prin urmare, s-a deschis o nouă linie de business pe direcția serviciilor ingineresti și se are în vedere o continuă dezvoltare și pe direcția administrării activelor proprii. Se dorește achiziția mai multor active fie de natură imobiliară, fie de natură financiară și administrarea lor la un nivel cât mai ridicat al profitabilității. Activitățile ingineresti vor fi și ele dezvoltate fie prin achiziții și integrare de noi companii, fie prin crearea unor departamente interne.

În anul 2023, conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, s-a revocat administratorul unic al societății, domnul Almășan Daniel, și s-a aprobat alegerea unui nou administrator unic, respectiv KANATA INVEST CORPORATION S.R.L., CUI: RO 34003222, J12/170/2015, cu sediul în Jud. Cluj, Loc. Cluj-Napoca, str. Brașov nr. 40, parter.

Totodată, s-a aprobat mandatarea domnului Almășan Daniel ca și reprezentant legal al KANATA INVEST CORPORATION SRL, pentru o perioadă de 4 ani, respectiv până la data de 10.04.2027.

Administratorii KANATA INVEST CORPORATION SRL și ALDANI MASTER CAPITAL SA au procedat la întocmirea proiectului de divizare în cursul anului 2023, în conformitate cu art. 241 din Legea societăților nr. 31/1990.

Forma și denumirea societăților divizate este următoarea:

- KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. – societate divizată parțial
- ALDANI MASTER CAPITAL S.A. – societate beneficiară a divizării

Pentru determinarea aportului adus de KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. la ALDANI MASTER CAPITAL S.A. a fost preluată valoarea activelor din contabilitatea societății divizate:

Simbol cont	Valoare (lei)
265	1.755.758,81
506	4.977.811,65
508	5.289.956,13
<b>Total</b>	<b>10.267.767,28</b>



Finalizarea divizării și aprobarea modificărilor conform hotărârilor acționarilor s-a publicat în Monitorul Oficial, partea a IV-a nr. 111/10.01.2024.

Schimbarea conducerii și a modelului de afacere prin introducerea unei noi linii de business justifică evoluția ascendentă a veniturilor societății înregistrate la 31.12.2023. Veniturile totale au cunoscut o creștere de 19,03% față de anul 2022. Pătrunderea pe piața industriei prin furnizarea de soluții de inginerie în construcții a reprezentat un prim pas spre diversificarea surselor de venit. Veniturile societății provin din închirieri și din activități ingineresti prestate pentru piața canadiană la 31.12.2023.

Pe plan extern, tendințele serviciilor ingineresti pentru proiectele de construcții industriale și rezidențiale din Canada reflectă o serie de schimbări și adaptări la noile realități economice și tehnologice:

**Construcții verzi și sustenabile:** Construirea ecologică devine normă. Proiectele sunt din ce în ce mai mult concepute cu elemente de sustenabilitate, iar companiile din domeniul construcțiilor se concentrează pe reducerea emisiilor de carbon și utilizarea materialelor durabile. Guvernul canadian sprijină aceste inițiative prin strategii naționale de electrificare și investiții în infrastructură verde (Wood Industry) ([On-Site Magazine](#)).

**Expansiunea proiectelor de infrastructură:** Investițiile în proiecte majore de infrastructură continuă să fie un punct focal. Acestea includ nu doar construcția de locuințe, ci și conectarea acestora la infrastructura esențială, cum ar fi apa curată, rețelele electrice și facilitățile de transport ([On-Site Magazine](#)).

**Schimbări în cererea de locuințe:** Există o tendință de trecere de la construcția de locuințe unifamiliale la proiecte de locuințe multifamiliale, în special în centrele urbane majore. Acest lucru este determinat de creșterea cererii pentru unități de închiriat, datorită accesibilității mai scăzute a locuințelor pentru cumpărare ([Wood Industry](#)).

Față de ultimul exercițiu financiar încheiat la 31.12.2023 și până la data Prospectului, nu există alte tendințe semnificative care au afectat activitatea Emitentului.

## 2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

<b>2.7.1 Previziuni</b>	<i>În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare.</i>  Nu este cazul.
<b>2.7.2 Noi previziuni privind profitul</b>	Nu este cazul.
<b>2.7.3 Declarație privind prognozele</b>	Nu este cazul.



## SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Investiția în acțiunile ALDANI MASTER 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 acțiunilor 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, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății. 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 acțiuni. 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.

<b>3.1 Riscuri de natură operațională</b>	<p>Emitentul vizează o dezvoltare sustenabilă a afacerii prin diversificarea activității, extinderea portofoliului de clienți și a piețelor pe care activează.</p> <p>Totuși societatea are o expunere redusă la următoarele riscuri:</p> <p><b>Riscul de credit</b> poate să apară atunci când o terță parte nu își respectă obligațiile contractuale asumate, producând pierderi financiare societății. În consecință, Emitentul a adoptat o politică ce presupune realizarea de tranzacții cu parteneri bine cotați pe piața construcțiilor și/sau de a obține suficiente garanții pentru a minimiza riscul.</p> <p><b>Riscul de lichiditate</b> în valorificarea creanțelor sale. Societatea se poate confrunta cu dificultăți minime în obținerea unei lichidități rapide, determinate de comportamentul partenerilor săi, sau de incapacitatea acestora de plată. În vederea recuperării mai rapide a creanțelor și a reducerii riscului de neîncasare sau încasare peste termenul contractual, societatea caută să contracteze proiecte cu parteneri bine cotați pe piața construcțiilor.</p> <p><b>Riscul aferent mediului economic:</b> Economia românească continuă să prezinte caracteristici</p>
---	--

specifice unei economii emergente și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social în viitor, pentru toate societățile românești. Pe de altă parte, piața externă și economia statelor partenere oferă garanția unei stabilități certe pe termen lung.

#### **Instabilitatea cursului de schimb valutar și a ratei inflației**

Având în vedere o activitate operațională care vizează piața externă, societatea poate fi afectată de riscurile generate de fluctuația raportului de schimb valutar pentru care aprecierea monedei naționale reprezintă un factor negativ, de diminuare a profitabilității, în timp ce devalorizarea monedei naționale influențează pozitiv valoarea încasărilor. Riscurile legate de inflație conduc la creșterea volumului cheltuielilor precum și necesitatea ajustării salariilor la inflație, generând fie creșterea tarifelor, fie influențarea negativă a rezultatelor.

**Conformarea la cadrul legislativ și modificări ale cadrului legislativ:** Emitentul se află sub incidența cadrului legislativ din România și respectă cadrul de reglementare aplicabil. Modificările multiple aduse la nivelul legislativ și normativ pe plan contabil, fiscal și al resursei umane etc. pot afecta activitatea societăților din România, inclusiv a Emitentului.

**Riscul de țară:** Surprinde susceptibilitatea 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, cu un potențial impact redus asupra valorii pieței și lichidității acțiunilor Emitentului. Pentru contracararea acestui risc, Emitentul caută diversificarea portofoliului societății.



## **SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ**

### **4.1 Organele de administrare și conducerea superioară**

*Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale*

La data Prospectului, societatea este administrată de KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. reprezentată prin domnul ALMASAN DANIEL, în calitate de Administrator Unic, pe un mandat de 4 ani, începând de la data de 10.04.2023.

Dl. Daniel Almășan, în calitate de reprezentant legal al Administratorului Unic al Emitentului, Kanata Invest Corporation SRL, își desfășoară activitatea la sediul social al Companiei din Cluj-Napoca, Str. Brașov, nr.40, Cluj, România.

În același timp, dl. Daniel Almășan este administrator al societății KANATA INVEST CORPORATION S.R.L., acționar majoritar al Emitentului cu o deținere de 78,77% din capitalul social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. De asemenea, dl. Daniel Almășan îndeplinește funcția de administrator la societățile Kanata Logistic SRL și Aldani Credit Canada LTD, părți afiliate ale Emitentului.

Domnul Daniel Almășan este un profesionist cu o vastă experiență în domeniul afacerilor, acumulată de-a lungul a peste 20 de ani în industria construcțiilor industriale și a serviciilor de soluții inginerești la cheie atât în România cât și în Canada, demonstrând abilități remarcabile de management și expertiză tehnică.

Pe lângă realizările sale în sectorul construcțiilor, domnul Almășan este și un investitor cu experiență pe piața de capital din România. Această activitate denotă o cunoaștere solidă a mecanismelor financiare și o abilitate de a identifica și valorifica oportunitățile de investiții profitabile, adăugând astfel o dimensiune suplimentară profilului său profesional.

<p><b>Punctul 4.1.2</b></p>	<p><i>Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin și detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanei de la punctul 4.1. de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).</i></p> <p>Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanei menționate în prezenta secțiune. Kanata Invest Corporation SRL, Administratorul Unic al Emitentului și, respectiv, reprezentantul legal și administratorul unic al acestuia nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.</p>
<p><b>4.2 Remunerație și beneficii</b></p>	<p>Mandatul Administratorului Unic este cu titlu gratuit.</p> <p><b>Cuquantumul total al sumelor alocate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii:</b></p> <p>Emitentul nu a alocat sume pentru plata de pensii și alte beneficii persoanelor menționate la punctul 4.1., nefiind cazul.</p>
<p><b>4.3 Participațiile și opțiunile pe acțiuni</b></p>	<p><i>Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1.</i></p> <p>Acționarul majoritar al Emitentului, cu o deținere de 78,77% în capitalul social al acestuia, respectiv persoana juridică KANATA INVEST CORPORATION S.R.L., este controlat în mod indirect de către dl. Daniel Almășan, care deține 100% din capitalul social al KANATA INVEST CORPORATION S.R.L., prin societatea Aldani Credit Canada LTD. Conform conducerii Emitentului, acesta este <u>beneficiarul real</u> al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin acționarul KANATA INVEST CORPORATION S.R.L.</p>



## SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

### 5.1. Informații financiare istorice

<p><b>5.1.1 Informații istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare</b></p>	<p>Informațiile financiare inclus în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2022 și 31.12.2023, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.</p> <p>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.</p>																												
<p><b>Poziția financiară</b></p>																													
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bilanț (lei)</th> <th>2022</th> <th>2023</th> <th>2023/2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>ACTIVE IMOBILIZATE</b></td> <td><b>1.034.361</b></td> <td><b>2.402.323</b></td> <td><b>132%</b></td> </tr> <tr> <td>Imobilizări necorporale</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Imobilizări corporale</td> <td>890.005</td> <td>299.205</td> <td>-66%</td> </tr> <tr> <td>Imobilizări financiare</td> <td>144.356</td> <td>2.103.118</td> <td>1357%</td> </tr> <tr> <td><b>ACTIVE CIRCULANTE</b></td> <td><b>1.709.444</b></td> <td><b>11.413.051</b></td> <td><b>568%</b></td> </tr> <tr> <td>Stocuri</td> <td>0</td> <td>664</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>		Bilanț (lei)	2022	2023	2023/2022	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>1.034.361</b>	<b>2.402.323</b>	<b>132%</b>	Imobilizări necorporale	0	0	-	Imobilizări corporale	890.005	299.205	-66%	Imobilizări financiare	144.356	2.103.118	1357%	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>1.709.444</b>	<b>11.413.051</b>	<b>568%</b>	Stocuri	0	664	-
Bilanț (lei)	2022	2023	2023/2022																										
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>1.034.361</b>	<b>2.402.323</b>	<b>132%</b>																										
Imobilizări necorporale	0	0	-																										
Imobilizări corporale	890.005	299.205	-66%																										
Imobilizări financiare	144.356	2.103.118	1357%																										
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>1.709.444</b>	<b>11.413.051</b>	<b>568%</b>																										
Stocuri	0	664	-																										

Creanțe	102.231	39.745	-61%
Investiții pe termen scurt	40.612	1.122.140	2663%
Casa și conturi la bănci	1.566.601	10.250.502	554%
CHELTUIELI ÎN AVANS	0	0	-
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>2.743.805</b>	<b>13.815.374</b>	<b>404%</b>
Datorii pe termen scurt	48.415	138.183	185%
Datorii pe termen lung	0	0	-
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>48.415</b>	<b>138.183</b>	<b>185%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>2.695.390</b>	<b>13.677.191</b>	<b>407%</b>
Capital subscris vărsat	253.842	717.016	182%
Prime de capital	0	9.804.593	-
Rezerve din reevaluare	1.052.947	1.052.947	0%
Rezerve	23.309	23.309	0%
Acțiuni proprii	40.612	0	-100%
Rezultat reportat	45.653	688.545	1408%
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>	<b>1.360.251</b>	<b>1.390.781</b>	<b>2%</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>2.743.805</b>	<b>13.815.374</b>	<b>404%</b>

#### Performanța financiară

Contul de profit și pierdere (lei)	2022	2023	2023/2022
Cifra de afaceri netă	1.540.528	1.659.432	7,72%
Producția vândută	1.540.528	1.659.432	7,72%
Alte venituri din exploatare	258.850	620.097	139,56%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>1.799.378</b>	<b>2.279.529</b>	<b>26,68%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	2.766	3.598	30,08%
Alte cheltuieli materiale	2.505	1.734	30,78%
Cheltuieli privind utilitățile	4.930	5.094	3,33%
Cheltuieli cu personalul	36.012	51.248	42,31%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	3.755	0	-
Alte cheltuieli de exploatare	319.189	766.215	140,05%
Cheltuieli privind prestațiile externe	137.800	133.716	-2,96%
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	0	29.400	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.888	6.490	124,72%
Alte cheltuieli	178.501	596.609	234,23%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>369.157</b>	<b>827.889</b>	<b>124,26%</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>1.430.221</b>	<b>1.451.640</b>	<b>1,50%</b>
Venituri din dobânzi	0	8.089	-
Alte venituri financiare	309.999	223.227	-27,99%
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>309.999</b>	<b>231.316</b>	<b>-25,38%</b>
Cheltuieli privind dobânzile	7.775	19.050	145,02%
Alte cheltuieli financiare	352.214	253.281	-28,09%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>359.989</b>	<b>272.331</b>	<b>-24,35%</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-49.99</b>	<b>-41.015</b>	<b>-</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>2.109.377</b>	<b>2.510.845</b>	<b>19,03%</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>729.146</b>	<b>1.100.220</b>	<b>50,89%</b>
<b>Rezultatul brut al exercițiului</b>	<b>1.380.231</b>	<b>1.410.625</b>	<b>2,20%</b>
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	19.980	19.844	-0,68%
<b>Rezultatul net al exercițiului</b>	<b>1.360.251</b>	<b>1.390.781</b>	<b>2,24%</b>

<p><b>5.1.2</b> <b>Modificarea</b> <b>datei de</b> <b>referință</b> <b>contabilă</b></p>	<p><i>Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>5.1.3</b> <b>Standarde de</b> <b>contabilitate</b> <b>Principii,</b> <b>politici și</b> <b>metode</b> <b>contabile</b></p>	<p><b>Principii, politici și metode contabile</b></p> <p><b>Informații generale</b></p> <p>Politicele contabile adoptate de „Societate” pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare (bilanț, contul de profit și pierdere) sunt prezentate în cadrul acestui capital.</p> <p>Elementele prezentate în situațiile financiare anuale sunt evaluate în conformitate cu următoarele principii contabile generale, conform contabilității de angajamente. Aceste principii sunt prezentate mai jos.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Principiul continuității activității – principiu care presupune ca unitatea își continua în mod normal funcționarea, fara a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativa a activității.</li> <li>2. Principiul permanenței metodelor – principiu care presupune continuitatea aplicării aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.</li> <li>3. Principiul prudenței – principiu care presupune ca evaluarea trebuie făcuta pe o baza prudenta și în special: <ul style="list-style-type: none"> <li>• poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului;</li> <li>• trebuie sa se tina cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilanțului și data întocmirii acestuia;</li> <li>• trebuie sa se tina cont de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu anterior chiar dacă acestea devin evidente numai intre data bilanțului și data întocmirii acestuia;</li> <li>• trebuie sa se tina cont de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare, indiferent daca rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit.</li> </ul> </li> <li>4. Principiul contabilitatii de angajamente. Trebuie sa se tina cont de toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar, fara a se tine seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților.</li> <li>5. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii. Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.</li> <li>6. Principiul intangibilității. Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie sa corespunda cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent.</li> <li>7. Principiul necompensării. Orice compensare intre elementele de activ și de datorii sau intre elementele de venituri și cheltuieli este interzisa. Eventualele compensări intre creanțe și datorii ale entitatii fata de același agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrala.</li> <li>8. Contabilizarea si prezentarea elementelor din bilanț si din contul de profit si pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului in cauza. Aceasta cere ca operațiunile economice să fie înregistrate în contabilitate în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile si obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.</li> <li>9. Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție. Elementele prezentate in situatiile</li> </ol>



financiare se evaluează de regula la cost de achiziție sau cost de producție. Reglementările contabile prevăd situațiile când acest principiu poate să nu fie respectat.

10. Principiul pragului de semnificație. Orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza datelor și informațiilor ce au fost înregistrate în contabilitate în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, O.M.F.P. nr. 1802/2014 în concordanță cu principiile prezentate mai sus.

#### **Bazele întocmirii situațiilor financiare (cadru general de raportare financiar-contabilă)**

Situațiile financiare au fost întocmite de Societate în conformitate cu OMFP 1802/2014, care cere ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu

- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, și cu modificările ulterioare.

#### **Bazele contabilității**

Situațiile financiare sunt prezentate în lei, moneda națională a României.

Societatea ține evidența contabilă în lei, își întocmește și își prezintă situațiile financiare în acord cu legislația specifică în materie și cu Reglementările privind contabilitatea și raportările financiar-contabile emise de Ministerul Finanțelor Publice (MFP).

#### **Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 cere conducerii Societății să facă estimări și să emită ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, respectiv prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și a veniturilor /cheltuielilor raportate pentru respectiva perioadă.

#### **Continuitatea activității**

Administratorul consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

#### **Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data efectuării lor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, fiind recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile disponibilităților în monedă străină sunt convertite în Lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului. La 31 decembrie 2023 cursul de schimb utilizat a fost 1 EUR = 4,9746 lei.

#### **Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial și înregistrate în contabilitate la cost istoric.

Costul de achiziție este prețul datorat și eventualele cheltuieli conexe minus eventualele reduceri ale costului de achiziție. Costul de achiziție al bunurilor cuprinde prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe (cu excepția acelor pe care persoana juridică le poate recupera de la autoritățile fiscale), cheltuielile de transport, manipulare și alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziției bunurilor respective. În costul de achiziție se includ, de asemenea, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile, atribuite direct bunurilor respective.

Entitatea recunoaște ca active corporale bunurile destinate utilizării pe o bază continuă (pentru o perioadă mai mare de un an) și care au o valoare de intrare stabilă prin acte normative.

La data bilanțului, clădirile și terenurile sunt prezentate la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justă la data reevaluării, mai puțin orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Societatea reevaluează clădirile și terenurile ori de câte ori există semne că valoarea justă este diferită în mod semnificativ față de valoarea rămasă din contabilitate.

Societatea ține evidența distinctă a investițiilor imobiliare astfel: investiția imobiliară este proprietatea (un teren sau o clădire - ori o parte a unei clădiri - sau ambele) detinută (de proprietar sau de locatar în





baza unui contract de leasing financiar) mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, ori ambele, decât pentru: a) a fi utilizată în producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii ori în opuri administrative; sau b) a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

O proprietate imobiliară utilizată de posesor este o proprietate imobiliară deținută (de proprietar sau de locatar în temeiul unui contract de leasing financiar) pentru a fi utilizată la producerea sau furnizarea de bunuri ori servicii sau în scopuri administrative.

### **Mijloace fixe**

a) Costul mijloacelor fixe.

Costurile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse activelor, care cresc valoarea de întrebuințare sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv unele scule, dispozitive, unelte sunt trecute pe cheltuieli de regulă în momentul dării în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în rezultatul de exploatare al perioadei. Modernizările semnificative sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măre semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea.

b) Amortizarea mijloacelor fixe

Amortizarea se calculează la cost prin metoda liniară în funcție de durata normală de funcționare pentru toate categoriile de active imobilizate.

c) Contabilitatea deprecierei imobilizărilor

Un activ este depreciat atunci când și dacă valoarea sa contabilă depășește valoarea recuperabilă care reprezintă valoarea cea mai mare dintre prețul net de vânzare al activului și valoarea de utilitate a acestuia. Mijloacele fixe deținute și utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuării valorii acestora ori de câte ori au loc evenimente care ar împiedica posibilitatea recuperării valorii contabile a unui activ, din fluxurile de numerar viitoare. În cazurile în care fluxurile de numerar viitoare estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabilă a activului, trebuie aplicată o corecție care să reflecte pierderea de valoare a (deprecierea) acestuia.

### **Impozitare**

Societatea înregistrează impozitul pe veniturile microîntreprinderii conform legislației românești referitoare la întreprinderi mici și mijlocii.

### **Recunoașterea veniturilor**

Veniturile sunt înregistrate în momentul în care riscurile semnificative și avantajele deținerii proprietății asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentând veniturile nu includ taxele de vânzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clienților (sconturile) sunt înregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fără a altera valoarea veniturilor societății. Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție. Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, respectiv pe baza contabilității de angajament.

### **Datorii și provizioane pentru datorii**

Datoriile au fost înregistrate la valoarea nominală și nu s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Ele trebuie recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.



<b>5.1.4 Modificarea cadrului contabil</b>	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 publicare, în conformitate cu standardele naționale de contabilitate. Emitentul nu intenționează modificarea cadrului contabil.
<b>5.1.5 Informațiile financiare auditate</b>	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.
<b>5.1.6. Situațiile financiare consolidate</b>	Nu este cazul. Societatea nu are filiale deci nu este necesar, conform cerințelor OMFP 1802/2014, să pregătească situații financiare consolidate.
<b>5.1.7 Data informațiilor financiare</b>	Bilanțul ultimului exercițiu pentru care informațiile financiare au fost auditate este încheiat la data de 31.12.2023.

## 5.2 Informații financiare interimare și alte informații financiare

**5.2.1** Nu este cazul.

## 5.3 Auditarea situațiilor financiare anuale

### 5.3.1 Auditarea situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale aferente anilor 2022 și 2023 au fost auditate de către auditorul financiar independent Fătăcean Gheorghe, membru CAFER nr. 3644/2010, având adresă în Cluj Napoca, str. Aurel Ciupea, nr. 7C, telefon 0756.012.732.

#### **Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2023**

##### **Opinie fără rezerve**

În opinia noastră, situațiile financiare individuale ale societății ALDANI MASTER CAPITAL S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 sunt întocmite, de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative în conformitate cu OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementările contabile privind întocmirea situațiilor financiare individuale și consolidate și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale.

##### **Baza pentru opinie**

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Suntem independenți fata de societate conform cu Codul Etic al Profesioniștilor Contabili emis de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități conform acestor cerințe. Considerăm ca probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza a opiniei noastre de audit.

#### **Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2022**

##### **Opinie fără rezerve**

În opinia noastră, situațiile financiare individuale ale societății ALDANI MASTER CAPITAL S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 sunt întocmite, de o maniera adecvata, in toate aspectele semnificative in conformitate cu OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementările contabile privind întocmirea situațiilor financiare individuale și consolidate și cu politicile contabile



descrise in notele la situațiile financiare individuale.

**Baza pentru opinie**

Am desfășurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Suntem independenți fata de societate conform cu Codul Etic al Profesioniștilor Contabili emis de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare si ne-am îndeplinit celelalte responsabilități conform acestor cerințe. Consideram ca probele de audit obținute sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza a opiniei noastre de audit.

**5.3.2 Alte informații auditate de auditori**

*Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.*

Nu este cazul.

**5.3.3 Informații financiare neauditate**

*În cazul în care informațiile financiare din Prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.*

Nu este cazul.



**5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)**

**5.4.1 Indicatorii-cheie de performanță (KPI)**

*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 financiari 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.*

Indicatori	Interval Optim	2022	2023	2023/2022
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	35,31	82,59	133,92%
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	35,31	82,59	133,91%
Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	32,36	74,18	129,25%
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	56,67	99,98	76,41%
Solvabilitate patrimonială (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	98,24%	99,00%	0,78%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	0%	0%	-
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	1,76%	1,00%	-43,32%
Marja netă a profitului	-	88,30%	83,81%	-5,08%

**5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului**

*O 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.*

Nu este cazul.

De la sfârșitul perioadei de raportare încheiată la 31.12.2023 nu s-au înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare a Emitentului.

**5.6 Politica de distribuire a dividendelor**

Emitentul a adoptat o politică de dividend care ține cont de nevoile de finanțare a companiei, de implicarea acesteia în noi proiecte sau posibile achiziții, urmărindu-se un echilibru între politica de investiții și cea de dividend ținând cont și de așteptările investitorilor. Beneficiul net realizat de Emitent se va repartiza de către Adunarea Generală a Acționarilor la finele fiecărui exercițiu financiar. Cota de beneficiu destinată plății dividendelor se va repartiza proporțional cu numărul acțiunilor deținute de fiecare acționar. În cazul în care emitentul va înregistra pierderi, se vor analiza cauzele acestora și Adunarea Generală a Acționarilor va decide asupra modului în care se vor recupera sau suporta aceste pierderi. Potrivit Legii Pieței de capital, acestea se plătesc în termenul stabilit de Adunarea Generală, dar

	<p>nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situațiilor financiare anuale aferente fiecărui exercițiu financiar încheiat. În cazul în care Adunarea Generală nu stabilește un termen de plata, dividendele se vor datora la plată în maximum 30 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial Partea a IV-a a hotărârii Adunării Generale de stabilire a dividendelor distribuite.</p> <p>Societatea a distribuit dividende în anul 2022, în valoare brută de 0,2875 lei/acțiune. Prin Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 25 aprilie 2024 a fost aprobată distribuirea unui dividend brut/acțiune în valoare de 0,185 lei din profitul aferent exercițiului financiar 2023.</p>
<b>5.7. Informații financiare pro forma</b>	<p><i>În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

## SECȚIUNEA 6: INFORMATII PRIVIND ACȚIONARI

### 6.1 Principali acționari

<b>6.1.1</b>	<p>Potrivit Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A., acționarii principali ai Emitentului cu dețineri cunoscute peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot, la data de 19.06.2024, sunt prezentați în tabelul următor:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Acționar</th> <th>Acțiuni</th> <th>Procent</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ</td> <td>5.647.750</td> <td>78,7674%</td> </tr> <tr> <td>ALUCAI GENOVEVA</td> <td>1.157.461</td> <td>16,1427%</td> </tr> <tr> <td>Pers. Fizice</td> <td>359.725</td> <td>5,0170%</td> </tr> <tr> <td>Pers. Juridice</td> <td>5.225</td> <td>0,0729%</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>7.170.161</b></td> <td><b>100%</b></td> </tr> </tbody> </table>	Acționar	Acțiuni	Procent	KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ	5.647.750	78,7674%	ALUCAI GENOVEVA	1.157.461	16,1427%	Pers. Fizice	359.725	5,0170%	Pers. Juridice	5.225	0,0729%	<b>TOTAL</b>	<b>7.170.161</b>	<b>100%</b>
Acționar	Acțiuni	Procent																	
KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ	5.647.750	78,7674%																	
ALUCAI GENOVEVA	1.157.461	16,1427%																	
Pers. Fizice	359.725	5,0170%																	
Pers. Juridice	5.225	0,0729%																	
<b>TOTAL</b>	<b>7.170.161</b>	<b>100%</b>																	
<b>6.1.2 Drepturi de vot diferite</b>	<p><i>Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.</i></p> <p>Nu există situații în care acționari ai emitentului să aibă drepturi de vot diferite.</p>																		
<b>6.1.3 Controlul asupra Emitentului</b>	<p><i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate</i></p> <p>La data prezentului Prospect, Emitentul este controlat în mod direct de către KANATA INVEST CORPORATION S.R.L., care deține o participație de 78,77% din capitalul social al Emitentului. La rândul său acționarul persoană juridică KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. este controlat în mod indirect de dl. Daniel Almășan, care deține 100% din capitalul social al KANATA INVEST CORPORATION S.R.L., prin societatea Aldani Credit Canada LTD. Conform conducerii Emitentului, acesta este beneficiarul real al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin acționarul KANATA INVEST CORPORATION S.R.L.</p> <p>Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv. Structurile și procesele de Guvernanță Corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului.</p>																		
<b>6.1.4 Acorduri privind controlul</b>	<p><i>O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.</i></p> <p>Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.</p>																		



## 6.2 Proceduri judiciare și de arbitraj

### 6.2.1

*Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel 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.*

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.

## 6.3 Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare

### 6.3.1

*Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate 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.*

*Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.*

*Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.*

Nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizorii sau alte persoane în temeiul cărora persoana menționată la punctul 4.1. a fost aleasă ca Administrator Unic, în afara raportului de reprezentare directă dintre Administratorul Unic și acționarul majoritar, Kanata Invest Corporation S.R.L.

Nu există restricții acceptate de persoana menționată 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 guvernare corporativă, există și se aplică mecanisme de identificare și gestionare a potențialelor conflicte de interese la nivelul administrării și conducerii Emitentului.



## 6.4 Tranzacții cu părți afiliate

### 6.4.1

*Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data documentului de înregistrare:*

*(a) natura și quantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate ( 1 ) care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică quantumul soldului de rambursat;*

*(b) quantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.*

**2022:**

Parte afiliata	Natura tranzacției	Rulaj debitor 2022	Rulaj creditor 2022	Sold final 2022	Pondere CA	Pondere Total activ
Kanata Invest Corporation S.R.L.-furnizor	cumpărare	28.560	28.560	2.380	1,85%	1,04%
Aldani Master Group LTD.-client	vânzare	1.489.081	1.796.726	0	96,66%	54,27%

**2023:**

Parte afiliata	Natura tranzacției	Rulaj debitor 2023	Rulaj creditor 2023	Sold final 2023	Pondere CA	Pondere Total activ
Kanata Invest Corporation S.R.L.-furnizor	achiziție	68.306	70.686	2.380	4,26%	0,51%
Aldani Credit Canada LTD. -client	vânzare	1.637.624	1.637.014	610	98,69%	11,85%

**2024-prezent**

Parte afiliata	Natura tranzacției	Rulaj debitor 2023	Rulaj creditor 2023	Sold final 2023	Pondere CA	Pondere Total activ
Kanata Invest Corporation S.R.L.-furnizor	cumpărare	29.512	31.892	2.380	5,75%	0,22%
Aldani Master Group LTD.-client	vânzare	506.408	505.798	610	98,68%	3,61%

**6.5 Capitalul social**

<b>6.5.1-6.5.2</b>	La data Prospectului, capitalul social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. era de 717.016,10 lei subscris și vărsat integral în numerar. Împărțit în 7.170.161 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale în Adunarea Generală a Acționarilor, cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare.
<b>6.5.3</b>	<i>Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.</i> Nu este cazul.
<b>6.5.4</b>	<i>Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.</i> Nu este cazul.

6.5.5	<p><i>Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
6.5.6	<p><i>Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
6.5.7	<p><i>Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

## 6.6 Actul constitutiv și statutul

6.6.1	<p><i>O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
-------	---

## 6.7 Contracte importante

6.7.1	<p><i>Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
-------	--



## SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE

7.1	<p><i>O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a Prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea Emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare. Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.</i></p> <p>În perioada de valabilitate a Prospectului, pe site-ul Intermediarului pot fi consultate Actul constitutiv, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni.</p> <p>Formularele de Subscriere pentru Etapa I și, respectiv, pentru Etapa a II-a și Formularul de Retragere 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, <a href="https://www.bvb.ro">https://www.bvb.ro</a> și al Intermediarului, (<a href="https://www.goldring.ro/consultanta/">https://www.goldring.ro/consultanta/</a>) și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 - 14:00. Pentru consultarea documentelor aferente operațiunii pe suport de hârtie, persoanele interesate sunt solicitate să își programeze vizita prin email, la adresa <a href="mailto:aldanimastercapital@gmail.com">aldanimastercapital@gmail.com</a> sau telefonic, la numărul de telefon 0751.298.778 pentru accesul la documentele operațiunii în format fizic la sediul Emitentului și, respectiv, prin email, la adresa <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a> sau telefonic, la numărul de telefon 0754310705, la sediul Intermediarului.</p>
-----	--

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

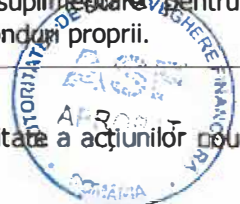
### SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

<b>Punctul 1.1.</b> <b>Persoane responsabile</b>	<p><b>Emitentul: ALDANI MASTER CAPITAL S.A.</b>, cu sediul în Cluj-Napoca, Str.Brașov, nr.40, parter, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail <a href="mailto:aldanimastercapital@gmail.com">aldanimastercapital@gmail.com</a>.</p> <p><b>Intermediarul: Goldring S.A.</b>, 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 <a href="mailto:goldring@goldring.ro">goldring@goldring.ro</a>, website <a href="http://www.goldring.ro">www.goldring.ro</a>.</p> <p><b>Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:</b></p> <p>din partea Emitentului: <b>dl. Daniel Almășan</b> – reprezentant legal al Administratorului Unic, Kanata Invest Corporation SRL</p> <p>din partea Intermediarului: <b>dl. Virgil Zahan</b> – Director General</p>
<b>Punctul 1.2.</b> <b>Declaratii ale persoanelor responsabile</b>	Reprezentantul Emitentului și al Intermediarului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în Prospect sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că acesta nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.
<b>Punctul 1.3</b> <b>Declaratii, rapoarte atribuite expertilor</b>	<p><i>În cazul în care partea a II-a a Prospectului conține o declarație sau un raport atribuite expertilor, precizări.</i></p> <p>Nu este cazul, partea a II-a a Prospectului nu conține declarații atribuite unor persoane în calitate de experți.</p>
<b>Punctul 1.4.</b> <b>Informatii de la o terta parte</b>	<p><i>In cazul in care informatiile provin de la o terta parte, se furnizeaza o confirmare privind caracterul acurat si complet al acestora, precum si sursa acestora.</i></p> <p>Nu este cazul, Prospectul nu conține declarații atribuite unei terțe părți.</p>
<b>Punctul 1.5.</b> <b>Declaratie</b>	<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>149/26.05.2017</u> aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul mai sus amintit și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului.</p> <p>În vederea luării unei decizii investitoriale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată.</p> <p>Informatiile privind valorile mobiliare prezentate în cele ce urmează fac parte integrantă din Prospect, în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.</p>





<p><b>Punctul 1.6.</b> <b>Interese</b></p>	<p><i>Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă</i></p> <p>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.</p>
<p><b>Punctul 1.7.</b> <b>Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente emisiunii/ofertei</b></p>	<p><b>Motivele Ofertei:</b> Așa cum precizează și hotărârea AGEA de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social se realizează pentru capitalizarea companiei în sprijinul programului de dezvoltare și modernizare al Societății.</p> <p><b>Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 3.011.467,60 lei</b> în cazul în care toate acțiunile vor fi subscrise în etapa I de exercitare a drepturilor de preferință de către acționarii îndreptățiți.</p> <p><b>Utilizarea fondurilor:</b> Maniera efectivă de alocare a sumelor atrase prin majorare va fi determinată în funcție de quantumul sumelor efectiv atrase prin majorare și având în vedere considerente de prioritate, oportunitate și eficiență economică.</p> <p>În ipoteza în care toate acțiunile se subscriu în prima etapă a majorării și capitalul atras este de 3.011,5 mii lei, alocarea sumelor atrase va urmări execuția unei hale industriale pe terenul din Mihăești, județul Vâlcea, în valoare de aproximativ 3.000.000 lei</p> <p>Capitalul atras care depășește necesarul pentru construcția halei industriale, mai ales în ipoteza în care se vor subscrie acțiuni nou emise și în cea de a doua etapă a majorării, va fi direcționat pentru un proiect de dezvoltare imobiliară – construcții rezidențiale – în valoare totală de aproximativ 2.500.000 lei, care se intenționează a fi derulat în asociere <u>cu terțe părți</u>. Conducerea Societății preconizează că resursele financiare necesare suplimentare pentru această a doua direcție de utilizare a fondurilor atrase vor fi asigurate din fonduri proprii.</p>
	<p><b>CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII / OFERTEI</b></p> <p>Valoarea totală a fondurilor care pot fi obținute în cazul subscrierii în totalitate a acțiunilor nou emise în etapa exercitării drepturilor de preferință este de 3.011.467,60 lei.</p> <p>Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate, din alte fonduri decât cele atrase în Ofertă, sunt:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Tariful datorat Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți;</li> <li>2. Cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în ofertă;</li> <li>3. Taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru acțiunile nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 500 lei;</li> <li>4. Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 1.500 lei;</li> <li>5. Taxe aferente derulării operațiunii de majorare prin sistemul BVB și al Depozitarului Central, estimate la 1.000 lei</li> <li>6. Alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei</li> </ol> <p>Cheltuielile prezentate anterior sunt estimate.</p>
<p><b>Punctul 1.8</b></p>	<p><b>Informații suplimentare</b></p>
<p><b>Punctul 1.8.1</b> <b>Consilieri</b></p>	<p><i>Daca in Prospect sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie precizand calitatea in care au actionat acestia.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>



**Punctul 1.8.2**  
**Informații**  
**verificate sau**  
**examine de**  
**ca tre auditori**

*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 competente, un rezumat al acestuia.*

Nu este cazul, cu excepția informațiilor financiare istorice aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2022 și 31.12.2023 care au fost auditate. Concluziile rapoartelor auditorilor sunt prezentate la punctul 5.3., Secțiunea 5, partea I a prezentului Prospect.

## **SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE**

**Punctul 2.1**  
**Declarație**  
**privind**  
**capitalul**  
**circulant**

Persoana responsabilă din partea emitentului declară fără rezerve că, în opinia sa, Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru o perioadă de cel puțin 12 luni, având acces la numerar și alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriilor la scadență.

Capitalul circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an este în valoare de 11.274,2 mii lei. În afara datoriilor pe termen scurt, Emitentul nu a raportat alte obligații financiare față de terți la 31.12.2023. Veniturile obținute din ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.

**Punctul 2.2**  
**Capitalizare și**  
**nivel de**  
**indatorare**

Nu se aplică. Informație furnizată numai de emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR.



## **SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC**

**Punctul 3.1.**  
**Factori de risc**

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 greu de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor ALDANI MASTER CAPITAL S.A. pe piața de capital.

Pe lângă acestea, investiția în acțiuni în sine prezintă riscuri specifice derivate din particularitățile acestor instrumente financiare în contextul evoluțiilor economice, sociale și politice la scară națională și internațională.

**3.1.1 Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni**, 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, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc.

De asemenea, 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 obiectivele strategice este apreciat de către conducere ca fiind redus, având în vedere perspectivele proiectelor demarate și care se doresc în viitor, fundamentate pe viziune, *know-how* de specialitate și investiții sustenabile. În opinia conducerii, la data Prospectului Societatea este solidă, bine capitalizată, fără datorii, cu contracte bine-definite în domeniul ingineresc și cu venituri financiare care pot asigura funcționarea societății.

Societatea Kanata Invest Corporation S.R.L., deținând 78,77% din capitalul social al Emitentului dar și poziția de Administrator Unic al Emitentului, a demonstrat în cei 2 ani și jumătate de la dobândirea calității de acționar majoritar atât preocuparea, cât și capacitatea de a asigura și valorifica eficient resursele financiare necesare atingerii obiectivelor strategice. Valoarea capitalurilor proprii ale emitentului s-a majorat de 5 ori la 31.12.2023 față de exercițiul anterior. Pe fondul valorii ridicate a disponibilităților monetare, al capitalurilor proprii semnificative și în creștere completat cu un nivel scăzut al datoriilor, indicatorii de lichiditate, solvabilitate și risc prezintă o imagine de echilibru financiar solid pe termen scurt, mediu și lung precum și un potențial investițional ridicat.

**3.1.2 Riscul de preț** este specific acțiunilor listate și derivă din evoluțiile negative ce pot interveni în cotația acțiunilor emitentului, după admiterea acestora la tranzacționare. Fluctuația prețului poate fi indusă de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării acțiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a vinde acțiunile în orice moment dorit și asupra valorii de piață a acțiunilor la reluarea tranzacționării.

**3.1.3 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.

Impactul acestui risc are caracter general, generând efecte echidistante pentru toate sectoarele și domeniile de activitate. Conform Conducerii Emitentului, acest risc este cu potențial impact redus asupra valorii pieței și lichidității acțiunilor Emitentului. Pentru contracararea acestui risc, Emitentul caută diversificarea portofoliului societății.

## SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

<p><b>Punctul 4.1.1.</b> <b>Caracteristicile valorilor mobiliare obiect al ofertei</b></p>	<p>Oferta are ca obiect un număr total de 30.114.676 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune emise de ALDANI MASTER CAPITAL S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.03.2024.</p> <p>Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este: ROAGQRACNOR5</p>
<p><b>Punctul 4.1.2.</b> <b>Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare</b></p>	<p>Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată; Legea 31/1990 a societăților, republicata, cu modificările și completările ulterioare; Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare; Regulamentul UE nr. 1129/2017 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) 979/2019 și 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare.</p>
<p><b>Punctul 4.1.3</b> <b>Forma valorilor mobiliare</b></p>	<p>Valorile mobiliare nou emise oferite în baza prospectului și admise ulterior la tranzacționare sunt acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și au o valoare nominală egală de 0,1 lei fiecare.</p> <p>În baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acționarilor sunt în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în București, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est,</p>



etaj 1, sector1.

**Punctul 4.1.4.**

**Moneda emisiunii de valori mobiliare**

Acțiunile nou emise și oferite sunt denumite în lei.

**Punctul 4.1.5.**

**Drepturile asociate valorilor mobiliare**

*O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:*

*(a) dreptul la dividende:*

*(i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept;*

*(ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea;*

*(iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;*

*(iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;*

*(b) drepturile de vot;*

*(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;*

*(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;*

*(e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;*

*(f) clauzele de răscumpărare;*

*(g) clauzele de conversie.*

**1. Dreptul la dividende**

Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuția profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscrși în Registrul Acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului care decide distribuția de dividende din profitul net realizat de către Societate. Întrucât începând cu ex-date (data anterioară datei de înregistrare), instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date, care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extincțivă din Codul civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății.

În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidență fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obținut de către acel contribuabil din România nu poate depăși cota de impozit prevăzută în convenția care se aplică asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impuneri, se aplică cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculează, se reține, se declară și se plătește, în lei, la bugetul de stat, la cursul de



schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenți. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 "Declarație privind obligațiile de plata la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri care are obligația, de asemenea, să depună o declarație privind calcularea și reținerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Deținerea a cel puțin uneia din Acțiunile Emitentului implica adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuti răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

## **2. Drepturile de vot;**

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii 24/2017, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și nudului proprietar în adunările generale extraordinare. În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10) - (16) din Legea 24/2017, republicată.

## **3. Drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;**

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Potrivit art. 10 alin (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 cu modificările și completările ulterioare, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mică de o lună de la data stabilită în prospectul aprobat de către ASF, dată ulterioară datei de înregistrare și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație în Monitorul Oficial al României.

Potrivit Legii 24/2017, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul



perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

#### **4. Dreptul de participare la profiturile emitentului;**

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuția acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit revine acționarului în ipoteza majorărilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

#### **5. Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;**

Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecărui la capitalul social vărsat.

#### **6. Clauzele de răscumpărare;**

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea 24/2017. Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGEA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții. Astfel, Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății.

Acționarii beneficiază de clauzele de răscumpărare prevăzute în art. 44 și 45 din Legea 24/2017 republicată. Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un număr de acțiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, acționarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile acțiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului răscumpărarea propriilor acțiuni, la un preț echitabil, așa cum este acesta definit prin lege.

#### **7. Clauzele de conversie**

Emitentul declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului. Emitentul nu deține acțiuni emise de acesta. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în acțiuni.



**Punctul 4.1.6**  
**O declarație privind hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora**

Operațiunea de majorare de capital social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emitentului întrunită statutar și legal la data de 25.04.2024. Emitentul a îndeplinit obligațiile legale de publicare privind convocatorul și Hotărârea AGEA.

Oferta publică a acțiunilor nou emise se va derula în baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 749 / 26.04.2024

<b>au fost emise valorile mobiliare</b>	
<b>Punctul 4.1.7 Data emisiunii</b>	<p>Acțiunile nou subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se considera emise după înregistrarea noului capital social la Registrul Comerțului, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.</p> <p>Nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.</p>
<b>Punctul 4.1.8 Restricții impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare</b>	<p>Nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.</p>
<b>Punctul 4.1.9 Informații privind tratamentul fiscal</b>	<p><i>Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.</i></p> <p>Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv. Investiția propusă nu atrage un tratament fiscal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal.</p> <p>Se recomandă potențialilor investitori ca înainte de a decide asupra oportunității achiziționării Acțiunilor să-și consulte proprii consultanți financiari și/sau fiscali cu privire la reglementările fiscale specifice fiecăruia dintre ei, inclusiv incidența tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale.</p> <p>Potrivit legislației fiscale din România, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizată, art. 94, veniturile din dividende precum și câștigurile din transferul titlurilor de valoare se includ în categoria veniturilor din investiții și se supun reglementărilor fiscale privind impozitul pe venit.</p>
<b>Punctul 4.1.10</b>	<p><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></p> <p>Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.</p>
<b>Punctul 4.1.11</b>	<p><i>(a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p><i>(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;</i></p> <p>În ceea ce privește posibile oferte publice de cumpărare obligatorii, nu este cazul. Emitentul este listat pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. Potrivit legislației în vigoare, prevederile referitoare la ofertele publice obligatorii sunt aplicabile doar pentru piața reglementată.</p> <p>În privința reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie, principalele aspecte se găsesc sintetizate la secțiunea 4.1.5, punctul 6.</p> <p><i>(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea,</i></p>



	<p>prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.</p> <p>Nu au fost efectuate oferte publice de cumpărare de către terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.</p>
<b>Punctul 4.1.12</b>	<p><i>Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>Punctul 4.2</b>	<p><i>În cazul emiterii de acțiuni cu warante, informațiile menționate la articolul 20 alineatul (2).</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

## SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

<b>5.1.1 Condițiile care reglementează oferta</b>	<p>Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hotărârii AGEA din 25.04.2024;</li> <li>• Legii nr. 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, republicată;</li> <li>• Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare,</li> <li>• Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;</li> <li>• Regulamentului (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, 24, 26) și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului.</li> </ul>
<b>5.1.2 Cuantumul total al emisiunii</b>	<p><i>Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere.</i></p> <p>Numărul de acțiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere deținătorilor de drepturi de preferință, în cadrul Ofertei publice.</p> <p>Valoarea totală a Emisiunii este de 3.011,467,60 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie de către investitori în Ofertă în prima etapă a operațiunii de majorare a capitalului social.</p> <p>Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 30.114.676 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.</p> <p>În cazul subscrierii integrale a ofertei în etapa de exercitare a drepturilor de preferință (etapa I a Ofertei), valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 3.011.467,6 lei, de la 717.016,10 lei la 3.728.483,7 lei.</p>
<b>5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei</b>	<p><i>Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.</i></p> <p>Cele 30.114.676 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în două etape.</p> <p><b>Etapa I</b> presupune subscrierea în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare, 07.06.2024. La data plății drepturilor de preferință, respectiv 10.06.2024, fiecărui acționar i-a fost alocat câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută la data de înregistrare.</p> <p>Rata de subscriere în Oferta aferentă subscrierii în baza exercitării drepturilor de preferință este</p>





de 4,1999999. Prin urmare, un acționar înregistrat la data de înregistrare aferentă majorării de capital social poate achiziționa un număr de acțiuni egal cu numărul drepturilor de preferință deținute înmulțit cu rata de subscriere. În cazul în care din calculul matematic numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul dreptului de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit în minus la numărul natural imediat inferior.

Potrivit cu prevederile hotărârii AGEA, drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.

Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, este de 31 zile calendaristice, începând cu a treia Zi Lucrătoare după data de publicare a Prospectului, respectiv, de la data de 31.07.2024 până la data de 30.08.2024 inclusiv.

Deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în ofertă pe toată durata perioadei de subscriere, respectiv de la data de 31.07.2024 până la data de 30.08.2024 inclusiv, între orele 9:30 și 17.30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Perioada de Ofertă nu poate fi prelungită.

**Etapa a II-a.** În conformitate cu hotărârea AGEA din 25.04.2024, în cazul în care acțiunile ofertate nu se vor subscrie în totalitate, acțiunile nesubscrise vor fi ofertate spre subscriere publicului, la un preț de subscriere de 0,37 lei / acțiune.

În etapa a II-a a majorării capitalului social al Aldani Master Capital S.A. poate subscrie orice investitor în următoarele condiții:

*Perioada de subscriere în Etapa a II-a:* 10 (zece) Zile Lucrătoare, începând cu a treia Zi Lucrătoare după încheierea primei Etape, respectiv de la data de 04.08.2024 până la data de 17.08.2024 inclusiv, între orele 9:30 și 17.30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Perioada de Ofertă nu poate fi prelungită, dar poate fi închisă anticipat la decizia Emitentului oricând după subscrierea în totalitate a acțiunilor obiect al Ofertei în Etapa a II-a.

*Prețul de subscriere în Etapa a II-a:* 0,37 lei / acțiune, din care 0,1 lei reprezintă valoarea nominală și 0,27 lei reprezintă prima de emisiune.

*Subscriere minimă:* cuantumul minim al unei subscrieri este de 1.000 acțiuni, în valoare totală de 370 lei. Investitorii pot plasa ordine multiple, cu condiția ca fiecare subscriere să aibă ca obiect cel puțin cuantumul minim pe subscriere.

Nu se impune un cuantum maxim al subscrierii unui investitor.

*Metoda de alocare* – în caz de suprasubscriere în cea de a II-a Etapă, respectiv dacă numărul de acțiuni subscrise în mod valabil în Etapa a II-a este mai mare decât numărul de acțiuni obiect al ofertei în Etapa a II-a, alocarea acțiunilor se va face după metoda *pro-rata*, respectiv proporțional cu numărul de acțiuni subscrise de fiecare investitor, caz în care indicele de alocare va fi făcut public în prima Zi Lucrătoare după încheierea Etapei a II-a.

Indicele de alocare se va calcula ca raport între numărul de acțiuni oferite și numărul de acțiuni subscrise.

Numărul de acțiuni care va reveni unui subscriitor se va determina ca produs între numărul de acțiuni subscrise și indicele de alocare, cu rotunjire la cel mai apropiat număr întreg inferior

Acțiunile nou-emise rămase nesubscrise la finalul celei de a II-a Etape ale operațiunii de majorare a capitalului social vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic prin care se constată și rezultatele majorării capitalului social și se aprobă modificarea Actului Constitutiv în consecință.

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 Formulele 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 acțiunile oferite 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.

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.

Comisionul de intermediere aferent subscrierilor sunt stabilite de fiecare Participant în parte. Emitentul și Intermediarul Ofertei nu percep subscrierilor comision de subscriere în Ofertă.

### **Procedura de subscriere**

Subscrierea în cadrul ofertei de acțiuni nou emise aferente operațiunii de majorare a capitalului social al Aldani Master Capital S.A. se realizează astfel:

#### **(A) În Etapa I:**

(1) Investitorii care dețin drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central și nu într-un cont de tranzacționare deschis la un Participant / Intermediar (societate de servicii de investiții financiare / broker) pot subscrie în ofertă numai prin intermediul SSIF GOLDRING S.A., din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu, nr 56A, tel/fax. 0265 269 195/0365 455 254, către care vor transmite și depune Formularul de Subscriere pentru Etapa I, (i) în format fizic - prin curier, scrisoare recomandată sau personal la adresa sediului social, **completat, semnat olografic de către investitor și în două exemplare originale**, respectiv (ii) prin email, la adresa [subscrieri@goldring.ro](mailto:subscrieri@goldring.ro) completat și semnat cu semnătură electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică. Indiferent de modalitatea de transmitere a documentelor, vor fi luate în considerare doar Formularele de Subscriere însoțite de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect, care sunt înregistrate de către Intermediar până în ultima zi a perioadei de subscriere, ora 13:00. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea Formularelor de Subscriere semnate electronic și trimise prin e-mail. Plata acțiunilor subscribe se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO07BTRLRONCRT0625815401.

(2) Investitorii care dețin drepturile de preferință în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central, respectiv în conturi de investiții deschise la un Participant / Intermediar (societatea de servicii de investiții financiare / broker) vor putea subscrie în ofertă prin intermediarul autorizat de către ASF la care aceștia dețin acțiuni, în fiecare zi lucrătoare din perioada de subscriere, între orele 9.30 și 17.30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

Efectuarea și acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect și cu reglementările interne intermediarului aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central al instrucțiunilor de subscriere. De asemenea, plata acțiunilor subscribe se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Intermediarului prin care investitorul participă la Ofertă. Fiecare Participant va fi singur responsabil pentru respectarea prevederilor prezentului Prospect, inclusiv pentru validarea subscrierilor și decontarea tranzacțiilor realizate în urma acceptării subscrierilor.

(3) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participanților) vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A.

Acțiunile Ofertei vor putea fi subscribe proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute, rata de subscriere fiind de „4,199999”. Numărul maxim care poate fi scris de un investitor în prima Etapă se calculează prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu rata de subscriere. În cazul în care numărul de acțiuni rezultat nu este număr întreg, numărul maxim de acțiuni care va putea fi scris se va rotunji cu rotunjire la cel mai apropiat număr întreg

inferior.

Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat și prin contactarea Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investiții sau Intermediarul Ofertei în cazul în care investitorul deține drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central.

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie în Etapa I aferentă operațiunii de majorare de capital social cu condiția să dețină drepturi de preferință conform celor prezentate anterior. Orice subscriere făcută în Etapa I de către o persoană care nu a avut calitatea de acționar la Data de Înregistrare nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane.

#### **(B) În Etapa a II-a:**

(1) Fiecare investitor care dorește să subscrie în etapa a II-a va putea efectua subscrierea numai **prin Intermediarul Ofertei**, GOLDRING S.A., SSIF, cu sediul social în Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu, nr 56A, tel/fax. 0265 269 195/0365 455 254, către care va transmite și depune Formularul de Subscriere pentru Etapa a II-a (i) în format fizic - prin curier, scrisoare recomandată sau personal la adresa sediului social, respectiv la sediile agențiilor sale din Cluj Napoca (Str. Samuil Micu nr. 1A ap. 2), Sibiu (str. Nicolaus Olahus nr. 5 corp A, parter), **completat, semnat olografic de către investitor și în două exemplare originale**, respectiv (ii) prin email, la adresa [subscrieri@goldring.ro](mailto:subscrieri@goldring.ro) completat și semnat cu semnătură electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică. Indiferent de modalitatea de transmitere a documentelor, vor fi luate în considerare doar Formularele de Subscriere însoțite de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect, care sunt înregistrate de către Intermediar până în ultima zi a perioadei de subscriere, ora 13:00. Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea Formularelor de Subscriere semnate electronic și trimise prin e-mail. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO07BTRLRONCRT0625815401

(C) **Documente însoțitoare și elemente de procedură** pentru investitorii care subscriu prin Intermediarul Ofertei, respectiv cei care subscriu în Etapa I având drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central și cei care subscriu în Etapa a II-a, indiferent de secțiune:

**Subscriitorii în Etapa I cu dețineri în secțiunea I a Depozitarului Central și subscriitorii în Etapa a II-a vor transmite, către Intermediarul Ofertei, Formularul de Subscriere pentru Etapa I, respectiv Formularul de Subscriere pentru Etapa a II-a conform cu prevederile de mai sus, însoțit de dovada achitării contravalorii acțiunilor noi subscrise sub forma documentului justificativ de plată și, respectiv, următoarele documente:**

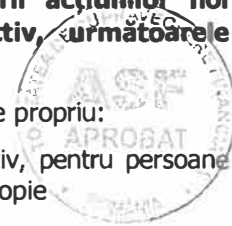
- a. Pentru persoanele fizice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
  - Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie
- b. Pentru persoanele fizice care subscriu prin reprezentant:
  - Documentul de identitate al persoanei reprezentate (investitorului): Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie, respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE – copie;

Documentul de identitate – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizica rezidenta, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizica nerezidenta, respectiv carte de identitate pentru cetățenii ai UE (copie);

- Procura în forma autentică pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizată dacă este cazul, și copie).

c. Pentru investitori persoane fizice aflate sub curatela sau sub tutela:

- Documentul de identitate al persoanei care subscrie în numele investitorului precum și al



investitorului – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizica rezidenta, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizica nerezidenta, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);

- Pașaport si/ sau legitimație de ședere (copie) pentru persoana care subscrie în numele investitorului pentru cetățeni străini, respectiv carte de identitate pentru cetățeni UE;

- Actul juridic care instituie tutela sau, după caz, curatela speciala sau curatela (copie).

d. Pentru persoanele juridice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalenta (copie)

- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalenta cu cel mult 30 de Zile Lucrătoare anterioare datei subscrierii (original, copie și traducere legalizata, daca este cazul)

- Împuternicire / Mandat în original și copie pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberata în condițiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuala (în situația în care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane și toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) și traducere legalizata daca este cazul;

- Document de identitate (buletin, carte de identitate, pașaport pentru cetățeni străini sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice (original și copie).

e. Persoane juridice rezidente / nerezidente care subscriu prin intermediul unei alte persoane juridice rezidente:

- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie) sau echivalent, însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (sau echivalent) pentru persoana juridica care dorește sa efectueze subscrierea (copie și traducere legalizata, daca este cazul);

- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie), însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii pentru persoana juridica care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește sa efectueze subscrierea (original și copie);

- Mandat/ordin din partea societății care dorește efectuarea subscrierii pentru efectuarea subscrierii (original, copie și traducere legalizata daca este cazul);

- Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societății, cu drept de reprezentare individuala (în situația în care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane și toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original, copie și traducere legalizata daca este cazul);

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul/împuterniciții persoanei juridice care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește efectuarea subscrierii (original și copie).

f. pentru persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare investii în baza unui contract de administrare portofoliu:

- Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;

- Pașaport sau carte de identitate pentru cetățeni ai UE/ SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente;

- Mandat de reprezentare (original și copie);

Pentru societatea de administrare investiții:

- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii
- Procura / mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovadă ca persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) – în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice;
- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

g. Entități administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente:

Pentru persoana juridică care administrează respectiva entitate:

- Actul / actele prin care entitatea a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere competentă;
- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii
- Procura/ mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovadă ca persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) – în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice;
- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

**Toate documentele menționate anterior, respectiv Formularul de Subscriere pentru Etapa I și/sau Formularul de Subscriere pentru Etapa a II-a în original completat și semnat olografic sau electronic cu semnătură electronică extinsă încorporată conform prevederilor Legii 455/2001, dovada plății contravalorii acțiunilor subscribe și documentele însoțitoare vor fi transmise fie prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, sau personal la sediul Intermediarului și al agențiilor sale din Cluj Napoca (Str. Samuil Micu nr. 1A ap. 2), Sibiu (str. Nicolaus Olahus nr. 5 corp A, parter), fie prin email la adresa [subscrieri@goldring.ro](mailto:subscrieri@goldring.ro), cu mențiunea pe plic, respectiv la subiectul mesajului, „Pentru majorarea capitalului social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A., Etapa I / Etapa a II-a”. Oricare ar fi metoda de transmitere a acestor documente, pentru validarea subscrierii, acestea trebuie să fie înregistrate la sediul Intermediarului Ofertei doar în Perioada de subscriere menționată în prezentul prospect. Intermediarul Ofertei va verifica formularele de subscriere recepționate și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect.**

Documentele într-o altă limbă decât limba română sau limba engleză vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română sau în limba engleză.

Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pașaport etc.) vor fi prezentate în original doar în cazul în care subscrierea se face prin depunerea Documentației pentru subscriere personal la sediul Intermediarului sau al agențiilor sale. De asemenea, **toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (în clar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.**

#### **(D) Validarea subscrierilor**

Validarea subscrierilor efectuate de investitori în Etapa I care au drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central precum și validarea subscrierilor efectuate de investitori în Etapa a II-a se va face de către Intermediarul Ofertei după verificarea documentelor prezentate de investitor, după verificarea existenței drepturilor de preferință în Etapa I precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscrise în contul Emitentului. Pentru validarea subscrierilor în Etapa I, lista acționarilor cu dețineri de acțiuni ALDANI MASTER CAPITAL S.A. în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul drepturilor de preferință alocate fiecăruia dintre aceștia va fi comunicată Intermediarului de către Emitent, care o va solicita Depozitarului Central.

Răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie în Etapa I un acționar subscrisor cu dețineri în Secțiunea I revine Intermediarului Ofertei. Răspunderea pentru evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în Contul Colector în ambele etape, precum și evidența și plata sumelor rezultate din retragerea subscrierilor în condițiile introducerii de suplimente la Prospect revine Emitentului.

Validarea subscrierilor efectuate printr-un Participant (intermediar) în baza unui contract de servicii de intermediere financiară încheiat cu un investitor subscrisor va fi realizată de respectivul intermediar în condițiile respectării prevederilor legale și ale prezentului Prospect. Subscrierile în Etapa I vor fi validate numai după verificarea deținerilor drepturilor de preferință de către fiecare Investitor, răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie un acționar revenind intermediarului prin care se realizează subscrierea. Fondurile bănești vor fi decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunii zilnice de decontare.

De asemenea, responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Intermediarului prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei.

Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni noi pe care îl poate subscrie în Etapa I un acționar cu dețineri în Secțiunea III a Depozitarului Central revine Participantului respectiv.

Plata acțiunilor subscrise de către acționari cu dețineri în Secțiunea II și Secțiunea III ale Depozitarului Central se va face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.

#### Condiții de validare a subscrierilor

Subscrierile pentru acțiunile noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru acțiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțați cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări de servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate. Emitentul sau Intermediarul nu vor fi ținuți răspunzători dacă, din motive independente de aceștia, Contul colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentând valoarea acțiunilor noi subscrise înainte de ora 13:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

Subscrierile din cadrul fiecăreia dintre cele două etape sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei, cu excepția prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017,

respectiv a introducerii de suplimente la Prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage acceptul pentru subscriere în termen de două zile lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Retragerea acceptului pentru subscriere poate fi numai integrală, nu și parțială.

În cazul în care un investitor subscrie o cantitate mai mare de acțiuni decât i se cuvin, subscrierea va fi considerată validă pentru numărul de acțiuni care i se cuvin, iar diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea acțiunilor pe care era îndreptățit să le subscrie îi va fi returnată. Returnarea sumelor se face de către Emitent, în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data de încheiere a perioadei de ofertă în care s-a realizat subscrierea respectivă.

În cazul în care un investitor achită o sumă mai mică decât contravaloarea acțiunilor subscrise, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de acțiuni corespunzător sumei virate, dacă diferența nu este mai mare de 100 de acțiuni. În cazul în care un investitor achită o sumă mai mare decât contravaloarea acțiunilor subscrise, subscrierea va fi considerată validă pentru numărul de acțiuni subscrise, diferența urmând să fie rambursată în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data de încheiere a perioadei de ofertă în care s-a realizat subscrierea respectivă.

#### Alte precizări privind termenii, condițiile și derularea Ofertei

Formularul de Subscriere și Formularul de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă atât pentru Etapa I cât și pentru Etapa a II-a, 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](http://www.bvb.ro)) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud. Mureș, cod 540014, precum și la sediul Emitentului.

După încheierea fiecărei etape, Emitentul va publica situația subscrierilor și numărul de acțiuni rămase nesubscrise în termen de 2 zile lucrătoare de la încheierea fiecăreia dintre cele două perioade de ofertă ofertei. La finalul celei de a doua Etape, acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic care va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării Actului Constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări. 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 acțiuni 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 Acțiuni 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 subscris 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 reglementărilor ASF.

#### **5.1.4 Revocarea ofertei**

Oferta nu poate fi revocată sau suspendată după primirea aprobării de la Autoritatea de Supraveghere Financiară. Potrivit art. 12 din Legea 24/2017 privind emitentii 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.

#### 5.1.5

*O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori.*

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de derulare a ofertei, Etapa I și Etapa a II-a, 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 două Zile Lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Sumele convenite Investitorilor că urmare a (1) invalidării subscrierii, a (2) diferențelor constatate între valoarea acțiunilor subscrise efectiv și valoarea plătită în plus de către investitor, a (3) retragerii subscrierii în conformitate cu prevederile prezentului Prospect, respectiv a (4) suprasubscrierii în Etapa a II-a vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data de încheiere a perioadei de ofertă în care s-a realizat subscrierea respectivă. 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.

#### 5.1.6

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

În Etapa I, orice acționar înregistrat în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 07.06.2024 poate subscrie un număr maxim de acțiuni nou emise egal cu cel mult produsul dintre numărul total de acțiuni deținute la data de înregistrare și rata de subscriere „4,199999”, cu rotunjire la cel mai apropiat număr întreg inferior.

În consecință, cuantumul minim al unei subscrieri va fi de 0,40 lei, aferent numărului de acțiuni care poate fi subscris pentru un drept de preferință deținut, respectiv 4 acțiuni.

În Etapa a II-a, orice investitor poate subscrie cel puțin 100 de acțiuni. Nu este prevăzut un cuantumul maxim al unei subscrieri.

În ambele etape ale Operațiunii pot fi efectuate subscrieri multiple, cu condiția ca fiecare subscriere să fie însoțită de un singur document doveditor pentru plata acțiunilor subscrise. Nu pot fi cumulate mai multe ordine de plată pentru aceeași subscriere.

#### 5.1.7

*Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.*

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, cu excepția





prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă.

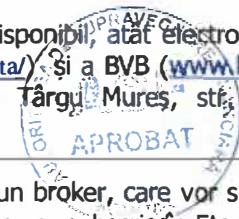
Emitentul este obligat să publice un supliment la Prospect în cazul în care intervine un factor semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei sau furnizarea valorilor mobiliare, oricare dintre aceste evenimente are loc primul.

De asemenea, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu respectarea dispozițiilor Regulamentului UE 1129/2017 și a regulamentelor europene emise în legătură cu acesta.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. În cazul suplimentelor referitoare la preț sau la alte elemente ale Prospectului, cu excepția termenului de închidere a Ofertei, ASF este în drept să prelungească perioada de derulare a Ofertei, astfel încât să existe cel puțin două zile lucrătoare de la publicarea suplimentului până la închiderea Ofertei. După aprobarea de către ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și a BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), simbol AGQR). În situația publicării unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de retragere a subscrierii conform prevederilor legale vor fi contactați de intermediarul financiar prin care au subscris până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul.

În caz de supliment / modificare a prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 2 (două) Zile Lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere, respectiv la adresa de email [subscrieri@goldring.ro](mailto:subscrieri@goldring.ro) completat și semnat cu semnătură electronică extinsă incorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică.

Formularul de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și a BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud Mureș, cod 540014, și la sediul Emitentului.



**5.1.8 Metoda și datele-limită pentru plată, respectiv livrarea valorilor mobiliare**

Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central și nu la un broker, care vor subscrie în Etapa I prin intermediul GOLDRING S.A. și, respectiv investitorii care vor subscrie în Etapa a II-a a majorării de capital social vor achita acțiunile subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere descrise la punctul 5.1.3., în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO07BTRLRONCRT0625815401 (Contul Colector). Dovada achitării prețului acțiunilor subscrise de către un investitor care deține acțiuni ale Emitentului în Secțiunea 1 a Depozitarului Central se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că prețul a fost integral transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Emitent, care, la rubrica, detalii va conține Codul Numeric Personal / seria pașaportului / codul unic de înregistrare sau echivalent al investitorului și numărul de acțiuni subscrise. **Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar.**

Contul bancar din care se va face transferul sumelor aferente subscrierii trebuie să fie același cu contul bancar menționat în Formularul de subscriere și titularul de cont va fi subscriitorul însuși.

În ceea ce privește investitorii care subscriu în Etapa I și dețin drepturile de preferință în Secțiunea a II-a (la brokeri) și a III-a a Depozitarului Central, plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Intermediarului prin care se subscrie.

Astfel, pentru subscrierile realizate printr-un participant/ intermediar autorizat de către ASF la care investitorii dețin acțiuni ale Emitentului, sumele aferente acțiunilor 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..

Pentru validarea subscrierii, acțiunile subscrise vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii, conform celor prezentate în acest Prospect.

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 comisiunelor percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital care vor fi în sarcina subscriitorilor.

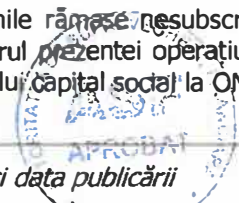
Alți Participanți pot aplica comision la subscriere.

Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Administratorul Unic va constata rezultatele Ofertei, respectiv numărul efectiv de acțiuni subscrise și plătite în cadrul Ofertei de către Investitori și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Registrul Comerțului, ASF și Depozitarul Central în vederea înregistrării majorării capitalului social și tranzacționării acțiunilor nou-emise prin sistemele BVB. Decontarea subscrierilor validate în cadrul Ofertei efectuate în baza exercitării drepturilor de preferință de către Investitorii care dețin acțiuni în Secțiunea 2 la momentul subscrierilor se va realiza conform reglementărilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru investitorii care au subscris prin SSIF Goldring S.A. în baza drepturilor de preferință înregistrate în Secțiunea 1 a Depozitarului Central la momentul subscrierii, un centralizator al subscrierilor validate se va transmite Depozitarului Central până la ora 18:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.

Pe baza subscrierilor realizate prin sistemul Depozitarului Central corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunile II și III ale Depozitarului Central, precum și a subscrierilor valide realizate prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunea 1, rezultatul subscrierilor se va înregistra în următoarea Zi Lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere și va fi comunicat ASF și pieței în termenele prevăzute de lege.

În conformitate cu prevederile hotărârii AGEA din 25.04.2024, acțiunile rămase nesubscrise la finalul celei de a doua Etape vor fi anulate. Acțiunile subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se consideră emise după înregistrarea noului capital social la ONRC și a noilor acțiuni la ASF și la celelalte instituții ale pieței de capital.



**5.1.9**

*Descrierea detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării*

Rezultatul subscrierilor în operațiunea de majorare de capital va fi făcut public prin un raport curent publicat pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://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.

**5.1.10**

*Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.*

În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere altele decât drepturile de preferință alocate acționarilor Aldani Master Capital S.A. înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 07.06.2024 și care vor putea fi exercitate în Etapa I a operațiunii de majorare a capitalului social. De asemenea, nu sunt înregistrate drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

## **Punctul 5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare**

**Punctul 5.2.1**

*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.*

Nu este cazul.

<p><b>Punctul 5.2.2</b></p> <p><b>Acționari care intenționează sa subscrie peste 5% din oferta</b></p>	<p><i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.</i></p> <p>Nu este cazul. Emitentului nu îi sunt cunoscute informațiile cu privire la subscrierile în cadrul Ofertei de către acționarii săi, altele decât intenția acționarului majoritar Kanata Invest Corporation S.R.L. de a-și exercita – parțial sau integral – drepturile de preferință aferente acțiunilor deținute la data de înregistrare.</p>
<p><b>Punctul 5.2.3</b></p> <p><b>Informații înainte de alocare</b></p>	<p><i>Informații înainte de alocare (a-f: divizarea ofertei în tranșe, exercitarea dreptului de redistribuire, metode de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali / angajaților emitentului, regimuri preferințele, alocări minime individuale):</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p><i>(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;</i></p> <p>Perioada de Ofertă aferentă Etapei I nu poate fi închisă anticipat. Perioada de ofertă aferentă Etapei a II-a poate fi închisă anticipat prin decizia Administratorului Emitentului, oricând după subscrierea integrală a acțiunilor ofertate.</p> <p><i>(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.</i></p> <p>Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei.</p>
<p><b>Punctul 5.3</b></p> <p><b>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.</b></p>	<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>După finalizarea ofertei și înregistrarea noului capital social la ORC, ASF și ulterior la instituțiile pieței de capital, Emitentul va notifica acționarii subscriitori cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat în urma încheierii majorării capitalului social.</p> <p>Acționarii din Secțiunea I vor fi notificați direct de către Emitent prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizată în Formularul de Subscriere cel mai târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de către ASF, în timp ce informațiile privind alocarea acțiunilor către investitorii din Secțiunea II și III vor fi transmise de către Emitent prin intermediul Participanților la sistemul Depozitarului Central.</p> <p>Acțiunile subscribe sunt liber tranzacționabile imediat după înregistrarea acestora la ASF și la instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării acționarilor subscriitori.</p>
<p><b>Punctul 5.4. Stabilirea prețurilor</b></p>	
<p><b>Punctele</b></p> <p><b>5.4.1.-5.4.2</b></p>	<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 25.04.2024, prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în Etapa I va fi de 0,1 lei/acțiune, iar prețul la care oricare investitor va putea subscrie în Etapa a II-a este de 0,37 lei/acțiune, din care 0,1 lei/acțiune reprezintă valoarea nominală și 0,27 lei /acțiune este prima de emisiune.</p> <p>Acțiunile ce nu vor fi subscribe și vărsate în Ofertă vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic prin care se constată și rezultatele majorării capitalului social și se aprobă modificarea Actului Constitutiv în consecință.</p> <p>Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă.</p>



**Punctul 5.4.3.**  
**Procedura de publicare a prețului de ofertă.**

Prețul de subscriere a fost adus la cunoștința publicului odată cu publicarea hotărârii AGEA în Monitorul Oficial și pe pagina de internet a BVB, precum și prin intermediul prezentului Prospect. Informația privind prețul de subscriere va fi menționată și în raportul curent pe care Emitentul îl va publica pentru informarea pieței cu privire la aprobarea Prospectului de către ASF și la principalele caracteristici ale Ofertei.

*Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări.*

Nu este cazul. Societatea nu a emis drepturi preferențiale de subscriere, altele decât drepturile de preferință în baza cărora acționarii înregistrați la Data de Înregistrare pot subscrie în Etapa I pentru a-și menține nediluate deținerile în capitalul social al Emitentului.

*În cazul în care există sau ar putea exista o diferență semnificativă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care le-au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu financiar sau pe care au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei publice și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane.*

Nu este cazul.

**Punctul 5.5 Plasarea și subscrierea**

**Punctul 5.5.1.**  
**Intermediarul Ofertei.**

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/>

**Punctul 5.5.2**  
**Depozitarul.**  
**Agentul de plata**

Registrul acționarilor Emitentului este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social în București, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9.

Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea în cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferință deținute în Secțiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO07BTRLRONCRT0625815401.

**Punctul 5.5.3**  
**Angajamente ferme**

*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 subscrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.*

Nu este cazul.

În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, acțiunile rămase nesubscrie vor fi anulate, fără ca Intermediarul amintit să fie responsabil pentru nesubscrierea integrală a emisiunii. Emitentul și Intermediarul nu percep comision de subscriere.

**Punctul 5.5.4**

*Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.*

Nu este cazul.

## Punctul 5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

<b>Punctul 5.6.1</b>	<p><i>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.</i></p> <p>Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrată de BVB.</p>
<b>Punctul 5.6.2</b>	<p><i>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.</i></p> <p>Acțiunile ALDANI MASTER CAPITAL S.A. sunt tranzacționabile pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., sub simbolul AGQR.</p>
<b>Punctul 5.6.3</b>	<p><i>Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>Punctul 5.6.4</b>	<p><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 cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>Punctul 5.6.5</b>	<p><i>Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>Punctul 5.6.6</b>	<p><i>Informații privind dispozitivele de supraalocare și prelungire.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

## Punctul 5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

<b>Punctul 5.7.1</b>	<p><i>Numele și adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații semnificative avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părțile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
----------------------	---

Punctul 5.7.2	<p><i>Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
Punctul 5.7.3	<p><i>În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea duratei perioadei de restricționare.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
<p><b>Punctul 5.8.</b>  <b>Diluarea</b>  <b>Punctul 5.8.1</b></p>	<p><i>O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.</i></p> <p>Data fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Oferta nu conduce la diluarea automată a deținerilor acționarilor. În consecință, în ipoteza în care un acționar subscrie în ofertă, nu se înregistrează diluarea deținerilor sale.</p> <p>Însă, în măsura în care unii dintre acționarii Emitentului nu vor subscrie acțiuni noi în cadrul Ofertei în mod evident participarea acestora va scădea, deținerile acestora fiind „diluare”. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării. Însă, ca titlu de exemplu, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,192% ulterior majorării de capital respectiv, o diminuare cu 80,8% a procentului deținut în capitalul social anterior majorării, în ipotezele în care acționarul nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscribe.</p>
Punctul 5.8.2	<p><i>În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui să se indice și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).</i></p> <p>Nu se aplică. Acționarii care subscriu proporțional cu deținerea lor, nu se vor dilua. Nu există vreună situație în care întreaga emisiune sau parte din ea să fie rezervată anumitor investitori instituționali sau de retail.</p>

**EMITENT**

**ALDANI MASTER CAPITAL S.A.**

prin

Administrator Unic

Kanata Invest Corporation SRL

prin reprezentant legal, Daniel Almasan




**INTERMEDIAR**

**GOLDRING S.A., SSIF**

prin

Director General

Virgil Adrian Zahan

