



**Prospect UE de emisiuni pentru creștere aferent majorării
capitalului social
al ALDANI MASTER CAPITAL S.A.**

Societate administrată în sistem unitar

La prețul de ofertă: 1,06 lei / acțiune



Perioada de derulare a ofertei: 28.07.2026 - 10.08.2026

Aprobat de ASF prin decizia nr. 755 din 23.07.2026

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, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2024/2809, 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 10.220.000 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, dintre care 3.000.659 acțiuni oferite la prețul de 1,06 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”) nr. 1B/23.12.2025, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 3691/12.06.2026. Această operațiune presupune oferirea către acționarii îndreptățiți a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social prin exercitarea drepturilor de preferință aferente deținerilor lor, în condițiile legii și ale prevederilor prezentului prospect. Oferta este intermediată de Goldring S.A. („Intermediarul”).

Emissione de drepturi de preferință se adresează acționarilor emitentului înregistrați la data de înregistrare stabilită de AGEA, respectiv 16.01.2026. Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data Prospectului în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată.

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

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

Persoanele care decid să subscrie Acțiuni Oferite în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora. Deoarece Emitentul și Intermediarul au informat prin prezentul Document faptul că nu au luat nicio măsură care să permită efectuarea prezentei Oferte într-un alt stat, membru UE sau stat terț, cu excepția României, Emitentul și Intermediarul sunt îndreptățiți să considere că orice persoană care subscrie în cadrul Ofertei nu este supusă niciunei restricții referitoare la subscrierea Acțiunilor Oferite de către legislația aplicabilă în țara sa. Prin subscrierea în Ofertă nerezidenții își asumă orice responsabilitate decurgând din considerarea unei astfel de subscrieri ca fiind ilegală conform legilor statului de rezidență.

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, decizia ASF de aprobare a Prospectului, Actul Constitutiv și raportul de evaluare extrajudiciar aferent aportului în natură adus de acționarul majoritar vor fi publicate pe pagina emitentului de pe site-ul Bursei de Valori București – simbol ALDANI (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=ALDANI>) pe site-ul Intermediarului ofertei (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea *Relația cu investitorii* (<https://aldanimastercapital.com/relatia-cu-investitorii/>).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 755 / 23.07.2026.





Cuprins

Notă către investitori	2
Definiții	5
Secțiunea I. Rezumat	8
Secțiunea II. Factorii de risc	15
Secțiunea III. Informații despre emitent	17
Secțiunea IV. Declarația de responsabilitate și declarația privind autoritatea competentă	18
Secțiunea V. Strategia de creștere și prezentarea generală a activităților	19
Secțiunea VI. Structura organizatorică	22
Secțiunea VII. Guvernanța corporativă	22
Secțiunea VIII. Informații financiare	23
Secțiunea IX. Raportul administratorilor, inclusiv, după caz, raportarea informațiilor privind durabilitatea	25
Secțiunea X. Politica de distribuire a dividendelor	25
Secțiunea XI. Detalii privind oferta sau admiterea la tranzacționare	26
Secțiunea XII. Informații esențiale privind acțiunile	37
Secțiunea XIII. Motivul ofertei și modul de utilizare a veniturilor obținute din ofertă	40
Secțiunea XIV. Declarația privind capitalul circulant	42
Secțiunea XV. Conflictele de interese	42
Secțiunea XVI. Diluarea și participația după emisiune	42
Secțiunea XVII. Documente disponibile	43

Definiții

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

„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare la data prezentului Prospect, care stă la baza înființării și funcționării societății ALDANI MASTER CAPITAL S.A.
„Acțiuni”/ „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
„Acțiunile Noi”/ „Acțiunile Oferite”	Cele 3.000.659 acțiuni nou emise de către Emitent ca urmare a majorării de capital social, conform Hotărârii AGEA nr. 1B/23.12.2025.
„Acționari”	Persoanele fizice sau juridice care sunt înregistrate în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 16.01.2026.
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară.
„BVB”	Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital.
„CAEN”	Clasificarea Activităților în Economia Națională.
„Compania / compania”/ „Emitentul” / „Societatea” / „ALDANI MASTER CAPITAL S.A.”	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. J2021005569127, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail aldanimastercapital@gmail.com .
„Cont Colector” sau „Contul de Oferta”	Conturile destinate colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect.
„Data de Înregistrare”	Data calendaristică stabilită prin Hotărârea AGEA nr.1B/23.12.2025 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv, 16 ianuarie 2026.
„Depozitarul Central”	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.
„Formular de retragere a acceptului de subscriere a acțiunilor oferite”	Formularul care trebuie completat și semnat de către subscriitorii în vederea retragerii acceptului pentru subscrierea făcută în cadrul Ofertei, în condițiile prezentului Prospect.



"Formular de subscriere"	Formularul care trebuie completat și semnat de către investitori în vederea subscrierii în cadrul Ofertei.
"Goldring S.A., SSIF"	Goldring S.A., Societate de Servicii de Investiții Financiare autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Târgul Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, 540014, jud. Mureș, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J26/440/1998, cod unic de înregistrare RO10679295, e-mail goldring@goldring.ro .
"Intermediar" / "Participant la sistemul Depozitarului Central"	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.
"Intermediarul Ofertei"	Goldring S.A., SSIF
"Investitori"	Persoanele fizice sau juridice care subscriu acțiuni nou-emise în operațiunea de majorare a capitalului social al Emitentului.
"Drepturi de preferință"	Un număr total de 50.374.268 de drepturi de preferință alocate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare aferentă majorării capitalului social stabilită prin Hotărârea AGEA nr. 1B/23.12.2026, respectiv 16 ianuarie 2026.
"Legea nr. 24/2017"	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
"Legea Societăților"	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
"Leu" sau "Lei" sau "RON"	Moneda oficială a României.
"Oferta"	Perioada de 10 zile lucrătoare în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice obiect al Prospectului, în baza exercitării dreptului de preferință. Obiectul majorării de capitalul social cu acordarea dreptului de preferință conform Hotărârii AGEA nr. 1B/23.12.2025 constă într-un număr de cel mult 10.220.000 acțiuni nou emise, dintre care 3.000.659 acțiuni sunt oferite investitorilor îndreptățiți în baza prezentului Prospect, la un preț de emisiune 1,06 lei/acțiune, reprezentând prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de desfășurare a AGEA anterior menționată, determinat potrivit art. 88 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 și art. 174 alin. (1) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.
"Secțiunea I"	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.



„Secțiunea II”	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.
„Secțiunea III”	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.
„Prospectul”	Prezentul Prospect de ofertă aferent majorării capitalului social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. aprobat de către ASF în vederea derulării Ofertei.
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
„Regulamentul nr. 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2024/2809	Regulamentul (UE) 2024/2809 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.
Regulamentul (UE) 2026/773	Regulamentul delegat (UE) 2026/773 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980 în ceea ce privește conținutul redus și formatul și ordinea standardizate ale prospectului UE subsecvent și ale prospectului UE de emisiuni pentru creștere
„Zi Lucrătoare”	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.

Secțiunea I. Rezumat

Introducere

Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor imobiliare (ISIN)

Acțiuni 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 23.12.2025. Cod ISIN: ROAGQRACNOR5.

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. J2021005569127, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail aldanimastercapital@gmail.com, reprezentată prin dl. Daniel Almășan în calitate de Administrator Unic. Cod LEI: 2549005YY3TFZILQFQ07

Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă 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.

Data aprobării prospectului UE pentru emisiuni de creștere: 22.07.2026 prin Decizia ASF nr 755 / 23.07.2026.

Avertismente

- rezumatul trebuie să fie citit ca introducere la prospect;
- orice decizie de investiție în valorile mobiliare obiect al prezentului prospect trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului prospect de către investitor;
- 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 unei instanțe privind informațiile cuprinse în prospect, se poate ca investorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare;
- răspunderea civilă revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare.

Informații esențiale privind emitentul

Emitentul valorilor mobiliare: ALDANI MASTER CAPITAL S.A.

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. Brașov, nr.40, parter, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2021005569127, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail aldanimastercapital@gmail.com.

(b) activitățile 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 soluții ingineresti în domeniul construcțiilor industriale și rezidențiale și, respectiv, închirierea bunurilor imobiliare proprii. Din punctul de vedere al înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC), domeniul principal de activitate al societății ALDANI MASTER CAPITAL S.A. îl constituie „Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea” - COD CAEN 7112.

(c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia: La data Prospectului, Emitentul este controlat în mod direct de către KANATA INVEST CORPORATION S.R.L., care deține o participație de 71,6063% din capitalul social al Emitentului. Acționarul persoană juridică KANATA INVEST CORPORATION S.R.L. este deținut în procent de 100% de Aldani Credit Canada LTD. (societate deținută în totalitate de dl. Daniel Almășan). Conform conducerii Emitentului, dl. Daniel Almășan este beneficiarul real al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin acționarul KANATA INVEST CORPORATION S.R.L.

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă): Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de administratorul unic domnul Daniel Almășan.

Principalele informații financiare referitoare la Emitent

Poziția financiară

Bilant (lei)	31.12.2024	31.12.2025
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	596.039	1.136.678
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	16.059.671	15.911.571
CHELTUIELI ÎN AVANS	500	0
TOTAL ACTIVE	16.656.210	17.048.249
DATORII TOTALE	302.144	229.676
Capital subscris vărsat	3.728.484	5.037.427
REZULTAT REPORTAT	0	63.012
REZULTATUL EXERCITIULUI	1.394.062	1.502.114
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	16.354.066	16.818.573
TOTAL PASIV	16.656.210	17.048.249

Sursa: Emitentul

Performanța financiară

Contul de profit și pierdere (lei)	31.12.2024	31.12.2025
Cifra de afaceri netă	1.302.528	1.158.619
Producția vândută	1.302.528	1.158.619
Alte venituri din exploatare	234.026	668
VENITURI DIN EXPLOATARE	1.536.554	1.159.287
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	623.984	646.997
REZULTAT DIN EXPLOATARE	912.570	512.290
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	6.429.579	1.804.603
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	5.748.009	575.165
REZULTAT FINANCIAR	681.570	1.229.438
VENITURI TOTALE	7.966.133	2.963.890
CHELTUIELI TOTALE	6.371.993	1.222.162
REZULTAT BRUT	1.594.140	1.741.728
Impozitul pe profit	200.078	239.614
Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	0	0
REZULTAT NET	1.394.062	1.502.114

Sursa: Emitentul

Indicatori cheie

Indicatori	Interval optim	2024	2025
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	53,15	69,28
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	82,59	69,28
Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	13,92	12,32
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	55,13	74,23
Solvabilitate patrimonială (Cap. Proprii/Cap. Proprii + TD)	>30%	98,19%	98,65%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	-	-
Rata de îndatorare (DT/TA)* 100	<80%	1,81%	1,35%
Marja netă a profitului	-	107,03%	129,65%

Sursa: Emitentul

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

Situațiile financiare istorice aferente anului 2024 și 2025 au fost auditate, opinia auditorului fiind fără rezerve.

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. Prezentă 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 – nivel de importanță mediu. Neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către clienți sau alți parteneri poate conduce la nerecuperarea totală sau parțială a creanțelor, la costuri suplimentare și la afectarea fluxurilor de numerar și a profitabilității Emitentului. Pentru diminuarea riscului, Emitentul urmărește colaborarea cu parteneri bine cotați și, după caz, obținerea unor garanții.

Riscul de lichiditate asociat încasării creanțelor – nivel de importanță mediu. Întârzierea sau neîncasarea creanțelor poate genera decalaje între intrările și ieșirile de numerar, limitând resursele disponibile pentru activitatea curentă și putând determina necesitatea utilizării unor surse alternative de finanțare. Emitentul urmărește reducerea acestui risc prin selectarea unor parteneri bine cotați pe piața construcțiilor.

Riscul asociat fluctuațiilor cursului de schimb valutar și inflației – nivel de importanță mediu. Fluctuațiile valutare pot afecta valoarea în lei a veniturilor și cheltuielilor Emitentului, iar creșterea inflației poate determina majorarea costurilor cu materialele, serviciile și forța de muncă. În măsura în care aceste costuri nu pot fi transferate integral și în timp util în tarifele practicate, marjele operaționale și rezultatele financiare pot fi afectate negativ.

Riscul asociat modificărilor legislative – nivel de importanță mediu. Introducerea unor taxe noi, majorarea celor existente sau alte modificări legislative și fiscale pot crește cheltuielile Emitentului, diminua profitabilitatea și genera costuri administrative suplimentare. Structura financiară fără datorii pe termen lung și politica de optimizare a costurilor pot facilita adaptarea Emitentului, fără a elimina însă impactul negativ al unor asemenea modificări.

Riscul asociat instabilității geopolitice, macroeconomice și riscului de țară – nivel de importanță scăzut. Deteriorarea contextului geopolitic, economic, fiscal sau financiar din România ori de pe piețele externe poate conduce la amânarea proiectelor, reducerea investițiilor, perturbarea lanțurilor de aprovizionare și creșterea costurilor, afectând veniturile și profitabilitatea Emitentului. Nivelul atribuit este scăzut întrucât, până la data Prospectului, Emitentul nu a fost afectat în mod direct și semnificativ de asemenea evoluții.

Materializarea oricăruia dintre riscurile specifice Emitentului poate afecta, într-o măsură dificil de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor ALDANI MASTER CAPITAL S.A.

Riscuri specifice acțiunilor oferite publicului

Riscul de preț – nivel de importanță ridicat. Prețul acțiunilor poate fluctua sau scădea ca urmare a rezultatelor Emitentului, neîndeplinirii obiectivelor, apariției unor litigii, modificării structurii acționariatului, vânzării unor pachete semnificative sau evoluțiilor economice și geopolitice. Nu există nicio garanție că prețul acțiunilor va crește sau că investitorii își vor recupera suma investită.

Riscul de lichiditate și volatilitate a acțiunilor – nivel de importanță ridicat. Lichiditatea redusă, numărul limitat de ordine sau lipsa temporară a contrapărților pot împiedica investitorii să vândă acțiunile în momentul și la prețul dorit, iar ordinele de dimensiuni relativ reduse pot genera variații semnificative ale cotației. Un investitor poate fi astfel nevoit să accepte un preț mai mic, să vândă în mai multe etape sau să păstreze acțiunile pentru o perioadă mai lungă decât cea avută inițial în vedere.

Riscul de pierdere parțială sau totală a investiției – nivel de importanță mediu. Investiția în acțiuni nu beneficiază de protecția capitalului sau de garantarea rambursării sumelor investite, iar în cazul insolvenței ori falimentului Emitentului, acționarii pot primi distribuiri numai după satisfacerea creanțelor creditorilor. Într-o asemenea situație, investitorii pot pierde parțial sau integral capitalul investit.

Investiția în acțiuni nu este considerată corespunzătoare investitorilor care doresc protecția integrală a capitalului sau certitudinea rambursării sumelor investite, au o toleranță scăzută la risc ori necesită existența unei garanții de stat sau efectuarea unor investiții în active fără risc.

Riscul suspendării sau întreruperii tranzacționării acțiunilor – nivel de importanță scăzut. ASF sau operatorul de piață poate suspenda ori întrerupe tranzacționarea acțiunilor în cazurile prevăzute de lege, perioadă în care investitorii nu își vor putea vinde acțiunile. La reluarea tranzacționării, prețul poate înregistra variații semnificative, inclusiv o scădere față de nivelul anterior suspendării.

Informații esențiale privind valorile mobiliare, inclusiv drepturile aferente respectivelor valori mobiliare și orice limitări ale acestor drepturi

Majorarea capitalului se face într-o singură etapă și are ca obiect un număr total de 10.220.000 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 23.12.2025.

Oferta Publică presupune subscrierea de noi acțiuni în baza exercitării dreptului de preferință a acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, 16.01.2026. Prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în Ofertă va fi de 1,06 lei/acțiune, reprezentând prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de desfășurare a AGEA din data de 23.12.2025, determinat potrivit art. 88 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 și art. 174 alin. (1) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018. Diferența dintre prețul de subscriere pentru o acțiune nou emisă și valoarea nominală a acțiunii reprezintă prima de emisiune, în valoare de 0,96 lei/acțiune.

Perioada de Ofertă, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, este de 10 zile lucrătoare, începând cu prima Zi Lucrătoare după data de publicare a Prospectului potrivit cu reglementările în vigoare, respectiv, de la data de 28.07.2026 până la data de 10.08.2026 inclusiv, în intervalul orar 9:30-17:30 al fiecărei Zile Lucrătoare cu excepția ultimei zile din Perioada de Ofertă când programul de subscriere se încheie la ora 13:00.

Un deținător de drepturi de preferință va putea să subscrie un număr de acțiuni nou emise egal cu cel mult produsul dintre numărul total de acțiuni deținute la Data de Înregistrare și rata de subscriere „0,20288136000”. Potrivit hotărârii AGEA din 23.12.2025, iar drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.

Rezultatele subscrierilor vor fi făcute publice pe pagina emitentului de pe site-ul BVB – simbol ALDANI (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=ALDANI>) prin raportul curent care va fi publicat în termen de cel mult 2 zile lucrătoare de la încheierea Perioadei de Ofertă, în timp ce notificarea finală privind rezultatele operațiunii de majorare a capitalului social va fi publicată pe pagina de internet a BVB și comunicată către ASF în termen de 5 Zile Lucrătoare de la încheierea Perioadei de Ofertă.

Acțiunile nou emise rămase nesubscrise la finalul Perioadei de Ofertă 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.

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.

Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

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

Locul de tranzacționare al Acțiunilor

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.

Informații esențiale privind oferta publică de valori mobiliare

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

Oferta are ca obiect un număr de 3.000.659 acțiuni, reprezentând componenta în numerar a majorării capitalului social aprobate prin hotărârea AGEA din 23.12.2025, majorare care are ca obiect un număr total de 10.220.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată de către Aldani Master Capital S.A.. Acțiunile sunt oferite la un preț de emisiune de 1,06 lei/acțiune, reprezentând prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei desfășurării AGEA din 23.12.2025, determinat potrivit art. 88 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 și art. 174 alin. (1) lit. a) din Regulamentul ASF. nr. 5/2018.

Fiecărui acționar la data de înregistrare 16.01.2026 i-a fost alocat câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.

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 0,20288136000, cu rotunjire la numărul întreg inferior, la prețul de subscriere de 1,06 lei/acțiune, cu o primă de emisiune de 0,96 lei/acțiune.

În baza drepturilor de preferință alocate la data de înregistrare, 16 ianuarie 2026, un număr de până la 7.318.166 acțiuni nou emise, în valoare nominală de 731.816,6 lei vor putea fi subscrise de acționarul Kanata Invest Corporation SRL prin aport în natură și, respectiv, în numerar. Dintre acestea, 7.219.341 acțiuni nou emise reprezintă aportul în natură al acționarului - constând în imobilul (teren + casa), identificat prin CF nr. 310068/ 11.02.2020, situat pe strada Brașov, nr. 40, Cluj-Napoca, județul Cluj, evaluat conform Raportului de evaluare extrajudiciar SmC 37-25 la valoarea de 1.504.000 euro, respectiv 7.652.502,4 lei.

Perioada de subscriere este de 10 zile lucrătoare și se va derula începând cu prima Zi Lucrătoare după publicarea Prospectului, respectiv de la data de 28.07.2026 până la data de 10.08.2026 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.

Rezultatele subscrierilor aferente majorării de capital vor fi făcute publice pe pagina emitentului de pe site-ul BVB (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=ALDANI>).

Modalitatea de subscriere este următoarea:

Subscrierea în cadrul Ofertei se realizează astfel:

1. Investitorii care dețin drepturi de preferință în **Secțiunea I a** Depozitarului Central pot subscrie numai prin Intermediarul Ofertei, SSIF Goldring S.A. cu sediul social în Târgu Mureș, str. Tudor Vladimirescu, nr 56A, tel/fax. 0265 269 195/0365 455 254, către care vor transmite sau depune - în Perioada de Subscriere, (i) fie în format fizic cu semnătură olografă în original, prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire sau personal la sediul Intermediarului și al agenților sale din Cluj Napoca (Str. Samuil Micu nr. 1A ap. 2), Sibiu (str. Nicolaus Olahus nr. 5 corp A, parter), (ii) fie la adresa de e-mail subscrieri@goldring.ro cu semnătură electronică extinsă incorporată potrivit cu prevederile Legii 455/2001 privind semnătura electronică - Formularul de Subscriere 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 **doar prin Intermediarii la care dețin acțiunile într-un cont de investiții**, cărora le vor transmite, în Perioada de Subscriere, Formularul de Subscriere sau ordinul de subscriere 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 direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A.

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 Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere, 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.

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 16,87%. Cu caracter exemplificativ, deținerea de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital descrisă în prezentul Prospect va fi diluată la 0,8313% 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 costurilor 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.

Motivele care au stat la baza prezentului Prospect

1. Motivele Ofertei: Așa cum precizează și hotărârea AGEA nr. 18/23.12.2025 de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social are drept scop îmbunătățirea bazei de active necesare derulării activității Societății prin aportul în natură din partea acționarului Kanata Invest Corporation SRL și atragerea de fonduri pentru finanțarea activității curente a Societății.

2. Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 3.180.698,54 lei, în caz de subscriere integrală.

3. 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. Potrivit cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 23 decembrie 2025, un număr de 7.219.341 acțiuni nou emise, în valoare nominală de 721.934,1 lei vor fi alocate acționarului Kanata Invest Corporation SRL în schimbul aportului în natură constând în imobilul (teren + casa) evaluat la valoarea de piață de 1.504.000 euro, respectiv 7.652.502,4 lei. 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.



Secțiunea II. Factorii de risc

O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice emitentului și o descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice acțiunilor oferite publicului într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul prospectului UE de emisiuni pentru creștere.

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. Enumerarea factorilor de risc din această secțiune este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea descrescătoare a importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății, respectiv asupra acțiunilor oferite publicului. Pe baza acestei evaluări, fiecărui factor de risc i-a fost atribuit un nivel de importanță ridicat, mediu sau scăzut. Factorii prezentați sunt cei pe care Emitentul îi consideră specifici și semnificativi la data Prospectului. Modificarea circumstanțelor în care Emitentul își desfășoară activitatea poate determina schimbarea probabilității de materializare sau a impactului preconizat al acestora. Totuși, enumerarea 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.

Riscuri specifice Emitentului

Riscul de credit. Nivel de importanță: mediu. Riscul de credit poate să apară atunci când o terță parte nu își respectă obligațiile contractuale asumate, producând pierderi financiare societății. Neexecutarea obligațiilor contractuale de către clienți sau alți parteneri poate conduce la nerecuperarea totală sau parțială a creanțelor, la înregistrarea unor ajustări pentru depreciere și la suportarea unor costuri suplimentare aferente recuperării sumelor datorate. Materializarea acestui risc poate afecta fluxurile de numerar, profitabilitatea și capacitatea Emitentului de a finanța activitatea curentă sau proiectele viitoare. 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.

Riscul de lichiditate asociat încasării creanțelor. Nivel de importanță: mediu. Societatea se poate confrunta cu dificultăți în obținerea unei lichidități rapide, determinate de comportamentul partenerilor săi, sau de incapacitatea acestora de plată. Întârzierea încasării creanțelor poate determina apariția unor decalaje între intrările și ieșirile de numerar, limitarea resurselor disponibile pentru activitatea curentă și necesitatea utilizării unor surse alternative de finanțare. 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.

Instabilitatea cursului de schimb valutar și a ratei inflației. Nivel de importanță: mediu

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. În situația în care Emitentul nu poate transfera integral și în timp util aceste creșteri în tarifele practicate, marjele operaționale și rezultatele financiare pot fi afectate negativ. Emitentul monitorizează evoluția cursurilor de schimb, a inflației și a structurii costurilor, însă nu poate controla evoluțiile macroeconomice și nici garanta transferarea integrală a creșterilor de costuri către clienți.

Riscul asociat modificărilor legislative. Nivel de importanță: mediu

Cadrul legislativ aplicabil Emitentului poate suferi modificări ca urmare a măsurilor adoptate de autorități în plan fiscal, pentru majorarea veniturilor bugetare, reducerea deficitului public sau modificarea tratamentului fiscal aplicabil anumitor activități, venituri ori active. Introducerea unor taxe noi, majorarea taxelor existente, modificarea cotelor de impozitare sau schimbarea modului de calcul și declarare a obligațiilor fiscale pot conduce la creșterea cheltuielilor Emitentului, la diminuarea profitabilității previzionate și la necesitatea adaptării structurii contractuale sau operaționale. De asemenea, modificările frecvente sau interpretarea neunitară a legislației pot genera costuri administrative suplimentare și incertitudine în realizarea estimărilor și bugetelor Emitentului. Emitentul menține, la data Prospectului, o structură financiară fără datorii pe termen lung și urmărește optimizarea costurilor, ceea ce îi poate oferi flexibilitate în adaptarea la schimbările cadrului fiscal și, în general, legislativ. Aceste elemente nu elimină însă impactul negativ pe care modificările legislative, și în speță fiscale, îl pot avea asupra rezultatelor și fluxurilor sale de numerar.

Riscul asociat instabilității geopolitice, macroeconomice și riscului de țară. Nivel de importanță: scăzut

Instabilitatea geopolitică din regiune, inclusiv conflictele din estul Europei și intensificarea tensiunilor internaționale, poate afecta indirect mediul economic din România și piețele externe pe care Emitentul își desfășoară sau intenționează să își desfășoare activitatea. Asemenea evoluții pot determina reducerea activității economice, scăderea apetitului pentru investiții, amânarea unor proiecte, perturbarea lanțurilor de aprovizionare, fluctuații ale cursului valutar și creșterea costurilor de finanțare sau a anumitor categorii de cheltuieli. În consecință, volumul contractelor, valoarea activelor deținute în valută, veniturile și profitabilitatea Emitentului pot fi afectate negativ.

Riscul de țară reflectă posibilitatea deteriorării condițiilor economice, fiscale, politice sau financiare din România, inclusiv a capacității statului de a-și onora angajamentele financiare. O asemenea deteriorare poate afecta condițiile de finanțare, nivelul investițiilor, încrederea partenerilor și investitorilor, precum și valoarea și lichiditatea instrumentelor financiare emise de societățile din România, inclusiv acțiunile Emitentului.

Nivelul de importanță atribuit acestui risc este scăzut, având în vedere că, până la data Prospectului, Emitentul nu a fost afectat în mod direct și semnificativ de evoluțiile geopolitice menționate. Totuși, materializarea unor evenimente geopolitice sau macroeconomice de amploare poate avea consecințe negative asupra activității și situației financiare a Emitentului.

Fiecare dintre riscurile privind Emitentul – așa cum au fost acestea identificate mai sus – odată materializat, poate influența, într-o măsură greu de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor ALDANI MASTER CAPITAL S.A. pe piața de capital.

Riscuri specifice acțiunilor oferite publicului

Riscul de preț. Nivel de importanță: ridicat. Riscul de preț este specific acțiunilor listate, evoluția prețului fiind influențată de rezultatele financiare și operaționale ale Emitentului, neîndeplinirea estimărilor sau obiectivelor sale, modificarea perspectivelor de dezvoltare, apariția unor litigii, modificări ale structurii acționariatului, operațiuni de vânzare a unor pachete semnificative de acțiuni, evoluțiile economice și geopolitice, schimbarea percepției investitorilor și volatilitatea generală a pieței de capital. Nu există nicio garanție că prețul acțiunilor va crește sau că investitorii își vor putea recupera suma investită.

Riscul de lichiditate și volatilitate a acțiunilor. Nivel de importanță: ridicat. Specific pieței românești de capital în ansamblul ei riscul asociat cu volatilitatea ridicată și lichiditatea scăzută poate afecta toate instrumentele financiare tranzacționate, independent de activitatea sau performanțele Emitentului. Numărul redus de ordine, valoarea limitată a tranzacțiilor, diferența dintre prețurile de cumpărare și cele de vânzare sau lipsa temporară a contrapărților pot limita capacitatea investitorilor de a vinde acțiunile în momentul și la prețul dorit.

Reducerea lichidității generale a pieței, retragerea investitorilor, deteriorarea condițiilor economice sau apariția unor evenimente externe pot determina fluctuații semnificative ale prețului acțiunilor Emitentului.

În condiții de lichiditate redusă, chiar și ordinele având un volum relativ limitat pot produce variații semnificative ale cotației. În consecință, un investitor care dorește să vândă un număr important de acțiuni poate fi nevoit să accepte un preț mai redus, să efectueze vânzarea în mai multe etape sau să păstreze acțiunile pentru o perioadă mai lungă decât cea avută inițial în vedere.

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.



Riscul de pierdere parțială sau totală a investiției. Nivel de importanță: mediu. 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. În cazul insolvenței sau falimentului Emitentului, acționarii au dreptul la distribuire numai după satisfacerea creanțelor creditorilor, potrivit ordinii de prioritate prevăzute de lege. Într-o asemenea situație, investitorii pot pierde integral capitalul investit.

Riscul suspendării sau întreruperii tranzacționării acțiunilor. Nivel de importanță: scăzut.

În situațiile prevăzute de legislația aplicabilă și de regulile operatorului de piață, Autoritatea de Supraveghere Financiară sau operatorul de piață poate dispune ori aplica suspendarea sau întreruperea tranzacționării acțiunilor Emitentului. Pe perioada suspendării, investitorii nu își vor putea vinde acțiunile pe piața pe care acestea sunt admise la tranzacționare. De asemenea, la reluarea tranzacționării, prețul acțiunilor poate înregistra variații semnificative, inclusiv o scădere față de nivelul anterior suspendării. Nivelul de importanță atribuit acestui risc este scăzut, având în vedere caracterul excepțional al unei asemenea măsuri.

Secțiunea III. Informații despre emitent

Se identifică întreprinderea care emite acțiunile, precizând locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI), denumirea sa juridică și comercială, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare, adresa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a răspunderii din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospectul UE de emisiuni pentru creștere, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.

Denumirea Emitentului: ALDANI MASTER CAPITAL S.A.

Locul de înregistrare: Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj

Cod unic de identificare fiscală: 1467544

Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J2021005569127

Identificatorul entității juridice (LEI): 2549005YY3TFZILQFQ07

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

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

Țara de înregistrare: România

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

Telefon contact relația cu investitorii: 0751.298.778

Website: <https://aldanimastercapital.com/>



Emitentul declară că informațiile de pe website nu fac parte din Prospectul UE de emisiune pentru creștere, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse prin trimitere în Prospect. Trimiterea la website-ul Emitentului este realizată exclusiv în scop informativ și pentru indicarea locului în care investitorii pot consulta documentele aferente majorării capitalului social.

Secțiunea IV. Declarația de responsabilitate și declarația privind autoritatea competentă

A. Declarația de responsabilitate

Se identifică persoanele responsabile de elaborarea prospectului UE de emisiuni pentru creștere și se include o declarație din partea persoanelor respective conform căreia, din câte știu acestea, informațiile cuprinse în prospectul UE de emisiuni pentru creștere sunt conforme cu realitatea, iar prospectul UE de emisiuni pentru creștere nu conține omisiuni de natură să îi altereze conținutul.

Emitentul: ALDANI MASTER CAPITAL S.A., cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Brașov, nr. 40, Cluj, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2021005569127, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail aldanimastercapital@gmail.com.

Intermediarul: Goldring S.A., cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26- 440/19.04.1998, cod unic de identificare fiscală RO 10679295, autorizată de CNVM/ASF prin decizia nr. 2734/08.08.2003, nr. atestat: 372/29.05.2006, înscrisă în Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/260045, telefon/fax 0265 269 195 / 0365 455 254, adresa de e-mail goldring@goldring.ro, website www.goldring.ro.

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:

- din partea Emitentului: **dl. Daniel Almășan** – Administrator Unic și Director General;
- din partea Intermediarului: **dl. Virgil Zahan** – Director General.

Reprezentantul Emitentului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să îi altereze conținutul.

Reprezentantul Intermediarului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să îi altereze conținutul.

Dacă este cazul, declarația trebuie să conțină informații provenite de la părți terțe, precizând sursa (sursele) respectivelor informații, precum și declarații sau rapoarte atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, precum și următoarele informații referitoare la respectiva persoană: (i) numele; (ii) adresa de la locul de muncă; (iii) calificările; și (iv) interesul semnificativ în societatea emitentă (dacă există un astfel de interes).

Prospectul nu conține declarații sau rapoarte atribuite experților în afara rapoartelor de audit aferente exercițiilor financiare pentru care Prospectul prezintă situații financiare (2024, 2025), și, respectiv, în afara raportului de evaluare extrajudiciară datat 23.06.2025 și realizat de către Smart Consult SRL, reprezentată de evaluatorul ANEVAR Turcaș Florin Marius, cu specializările Evaluarea Proprietății Imobiliare (EPI), Evaluarea Întreprinderii (EI)

și Evaluarea Instrumentelor Financiare (EIF), legitimația nr. 16866; expert tehnic judiciar specializarea EPI, autorizația nr. 62918072014, seria 670714103313062014, eliberată de Ministerul Justiției.

Raportul de evaluare stabilește valoarea de piață a imobilului (teren și casă) identificat prin CF nr. 310068/11.02.2020, destinat aportului în natură la majorarea capitalului social al Aldani Master Capital S.A. **Conform raportului de evaluare cu nr. SmC 37-25, valoarea de piață a proprietății imobiliare este de 1.504.000 euro.** Evaluatorul este independent și nu deține niciun interes în societatea emitentă.

Opinia auditorului este prezentată la Secțiunea VIII – Informații financiare.

B. Declarația privind autoritatea competentă

Declarația trebuie să indice autoritatea competentă care a aprobat prospectul UE de emisiuni pentru creștere în conformitate cu prezentul regulament și să precizeze că aprobarea în cauză nu constituie o aprobare a emitentului și nici un indicator al calității valorilor mobiliare de care este legat prospectul UE de emisiuni pentru creștere, că autoritatea competentă doar a aprobat prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru că întrunește standardele privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de prezentul regulament și că prospectul UE de emisiuni pentru creștere a fost elaborat în conformitate cu articolul 15a.

Prezentul Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă, în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2024/2809 și al Regulamentului delegat (UE) 2019/980 astfel cum a fost modificat prin Regulamentul delegat (UE) 2026/773, prin Decizia nr. 755 din 23.07.2026.

Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al respectării standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent prevăzute de Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2024/2809 și de Regulamentul (UE) 2019/980, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2026/773; această aprobare nu constituie un aviz favorabil în privința emitentului și nici un indicator al calității valorilor mobiliare la care se referă prezentul Prospect UE de emisiuni pentru creștere, ci confirmă exclusiv faptul că acesta a fost elaborat în conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum a fost modificat.

Secțiunea V. Strategia de creștere și prezentarea generală a activităților

5.1. Strategia de creștere și obiectivele

O descriere a strategiei de afaceri, precizând potențialul de creștere și a așteptările pentru viitor, și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.

Emitentul are o strategie clar definită, organizată pe trei piloni principali: *Inginerie (field-engineering)*, *Imobiliare* și *Investiții* ce definesc un model de business diversificat, orientat spre creștere și adaptabil la evoluțiile și schimbările pieței.

Pe segmentul de *Inginerie*, societatea oferă soluții de inginerie și consultanță tehnică în domeniul construcțiilor, în Canada, iar principalele sale obiective urmăresc:

- Crearea de noi căi de acces pe piețele externe;
- Extinderea portofoliului de clienți pentru proiecte de field-engineering al construcțiilor industriale și comerciale;
- Concretizarea de parteneriate strategice cu societăți din domeniul industrial care activează pe piețele țintă din Canada;
- Conservarea avantajului competitiv de *know-how* de specialitate în domeniul construcțiilor.

Din perspectiva segmentului de *Imobiliare*, Emitentul deține proiecte imobiliare derulate în paralel cu activitatea de consultanță menite să asigure o sursă diversificată de venituri și posibilități de capitalizare ulterioară, iar

principalul obiectiv urmărit de conducere este achiziția de terenuri care să asigure infrastructura necesară implementării direcțiilor strategice.

Profitul generat din activitatea de inginerie creează premisele dezvoltării celui de-al treilea segment de business – cel de *Investiții* financiare – axat pe achiziții de acțiuni și obligațiuni emise de companii listate, lichide, cu potențial de randament ridicat și politici de dividende constante. Strategia investițională se bazează pe o analiză fundamentală riguroasă, utilizând principalii indicatori financiari pentru selecția companiilor.

Pe termen mediu și lung, obiectivele strategice ale Emitentului sunt:

- creșterea susținută a afacerii;
- menținerea politicilor de transparență și distribuirea regulată de dividende;
- păstrarea statutului financiar solid și fără datorii pe termen lung;
- atragerea de noi acționari prin majorări de capital și politici de marketing orientate către extindere și consolidare.



5.2. Activitățile și piețele principale

O descriere a principalelor activități ale emitentului, precizând: (a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate; (b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus (ă) de la publicarea ultimelor situații financiare auditate. O descriere a principalelor piețe pe care operează emitentul, precizând creșterea pieței, tendințele și situația concurențială.

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 Trăian, 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 imobieliarelor 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, 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 atât pe piața internă, cât și pe piața externă.

Pe plan extern, Aldani Master Capital are încheiate contracte de colaborare în Canada cu entitatea afiliată Aldani Credit Canada LTD., cu o poziție consolidată pe piața construcțiilor din Canada.

Partenerul canadian desfășoară activități în domeniul serviciilor de inginerie de șantier, având o experiență de peste 25 de ani în derularea de proiecte de anvergură la nivel național. Portofoliul său include dezvoltări rezidențiale majore – printre care se numără clădiri tip zgârie-nori cu până la 92 de etaje aflate în prezent în fază avansată de coordonare – precum și proiecte de infrastructură industrială, unități medicale, instituții de învățământ, centre logistice și dezvoltări comerciale, inclusiv centre și galerii comerciale de mari dimensiuni.

Pietele principale

Aldani Master Capital S.A. activează în principal pe trei piețe cheie: inginerie și consultanță tehnică în construcții, imobiliare și investiții financiare. Direcția strategică principală vizează furnizarea de soluții de management, consultanță și implementare în domeniul construcțiilor.

Pe piața imobiliară, compania are în vedere închirierea bunurilor proprii, în timp ce activitatea financiară, implică investiții în instrumente financiare, alături de planuri de achiziții de companii, cote-părți sau terenuri pentru extinderea liniilor de business.

Societatea activează atât pe plan extern, în Canada, cât și la nivel național.

5.3. Investiții

În măsura în care nu este inclusă în altă parte în prospectul UE de emisiuni pentru creștere, o descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv valoarea) efectuate de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospectul UE de emisiuni pentru creștere până la data prospectului UE de emisiuni pentru creștere și, dacă este cazul, o descriere a oricăror investiții semnificative ale emitentului care sunt în curs sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme.

În anul 2025, în zona investițiilor financiare, compania a direcționat fonduri către instrumente cu randament stabil și potențial de creștere, și anume:

- **Obligațiuni Stanleybet Capital S.A.** – 2 milioane lei în februarie 2025

De asemenea, compania a creditat o societate afiliată din Canada, Aldani Credit Canada, cu un împrumut de 165.000 dolari canadieni, cu dobândă de 6%, actualizată la 10% începând cu luna iulie 2025.

Pe partea imobiliară, Aldani Master Capital a investit într-un apartament de 112 mp utili și 68 mp terasă, în valoare de 360.000 Euro. A fost achitat un avans de 86.500 Euro, iar diferența urmează să fie finanțată printr-un credit ipotecar de la Banca Transilvania, odată cu finalizarea proiectului.

Pe termen mediu, Aldani Master Capital își propune dezvoltarea activității imobiliare prin achiziția de apartamente vechi în zone premium din Cluj, care vor fi renovate la standarde înalte și revândute, asigurând astfel rotația capitalului și creșterea profitabilității.

De la data ultimelor situații financiare publicate, la 31.12.2025, nu s-au înregistrat alte investiții semnificative și nu există investiții importante în derulare.

5.4. Previziuni și estimări privind profitul

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 prospectul UE de emisiuni pentru creștere.

În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și rămâne în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă.

Nu este cazul.

Secțiunea VI. Structura organizatorică

Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o organigramă a structurii organizatorice, în cazul în care aceasta nu este inclusă în altă parte în prospectul UE de emisiuni pentru creștere și în măsura în care este necesară pentru înțelegerea activității emitentului ca întreg.

Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.



Secțiunea VII. Guvernanța corporativă

Se furnizează următoarele informații privind membrii organelor de administrație, de conducere și/sau de supraveghere, orice membru al conducerii superioare care este relevant pentru stabilirea faptului că emitentul dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale și, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni, privind asociații cu răspundere nelimitată: (i) numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul emitentului ale următoarelor persoane, detalii privind expertiza și experiența de conducere relevante ale acestora și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru emitent; (ii) detalii privind natura oricăror relații de familie existente între oricare dintre aceste persoane; (iii) cel puțin pentru ultimii cinci ani, detalii privind orice condamnare pentru fraudă și incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanelor respective de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale). Se indică, de asemenea, dacă persoana în cauză a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrație, de conducere sau de supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent. Dacă nu există astfel de informații care trebuie prezentate, se întocmește o declarație precizând acest lucru.

La data Prospectului, societatea este administrată de domnul ALMASAN DANIEL, în calitate de Administrator Unic, pentru un mandat de 4 ani, începând de la data de 10.04.2023.

DI. Daniel Almășan, în calitate de Administrator Unic și Director General al Emitentului 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 71,6063% din capitalul social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. la data de 16.01.2026. De asemenea, dl. Daniel Almășan îndeplinește funcția de administrator al societăților Kanata Logistic SRL și Aldani Credit Canada LTD, părți afiliate ale Emitentului.

Domnul Daniel Almașan 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 ingineresti 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 Almașan 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.

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.

De asemenea, nu au existat situații în care persoana în cauză să fi fost împiedicată de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrație, de conducere sau de supraveghere al unui emitent ori să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

Secțiunea VIII. Informații financiare

8.1.- 8.2. Situațiile financiare. Standardele de contabilitate

Informațiile financiare incluse în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2024 și 31.12.2025, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Situațiile financiare anuale aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2024 și 31.12.2025 au fost auditate. Pentru ambele exerciții financiare, opinia auditorului este fără rezerve. Conform acestora, 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.

Poziția financiară

Bilanț (lei)	31.12.2024	31.12.2025	2025/2024
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	596.039	1.136.678	90,71%
Imobilizări necorporale	0	0	-
Imobilizări corporale	0	436.825	-
Imobilizări financiare	596.039	699.853	17,42%
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	16.059.671	15.911.571	-0,92%
Stocuri	0	0	-
Creanțe	772.125	767.211	-0,64%
Investiții pe termen scurt	11.080.933	12.313.421	11,12%
Casa și conturi la bănci	4.206.613	2.830.939	-32,70%
CHELTUIELI ÎN AVANS	500	0	-100,00%
TOTAL ACTIVE	16.656.210	17.048.249	2,35%
Datorii pe termen scurt	302.144	229.676	-23,98%
Datorii pe termen lung	0	0	-
DATORII TOTALE	302.144	229.676	-23,98%
Capital subscris vărsat	3.728.484	5.037.427	35,11%
Prime de capital	10.155.264	9.139.764	-10,00%
Rezerve din reevaluare	1.052.947	1.052.947	0,00%
Rezerve	23.309	95.789	310,95%
REZULTAT REPORTAT	0	63.012	-
REZULTATUL EXERCITIULUI	1.394.062	1.502.114	7,75%
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	16.354.066	16.818.573	2,84%
TOTAL PASIV	16.656.210	17.048.249	2,35%

Sursa: Emitentul

Performanța financiară

Contul de profit și pierdere (lei)	31.12.2024	31.12.2025	2025/2024
Cifra de afaceri netă	1.302.528	1.158.619	-11,05%
Producția vândută	1.302.528	1.158.619	-11,05%
Alte venituri din exploatare	234.026	668	-99,71%
VENITURI DIN EXPLOATARE	1.536.554	1.159.287	-24,55%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	3.966	4.125	4,01%
Alte cheltuieli materiale	1.418	421	-70,31%
Cheltuieli privind utilitățile	207	15	-92,75%

Contul de profit și pierdere (lei)	31.12.2024	31.12.2025	2025/2024
Cheltuieli cu personalul	44.790	299.664	569,04%
Alte cheltuieli de exploatare	573.603	342.772	-40,24%
Cheltuieli privind prestațiile externe	206.918	286.536	38,48%
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	36.400	44.278	21,64%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	9.141	560	-93,87%
Alte cheltuieli	321.144	11.398	-96,45%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	623.984	646.997	3,69%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	912.570	512.290	-43,86%
Venituri din interese de participare	0	22.943	-
Venituri din dobânzi	5.926	52.511	786,11%
Alte venituri financiare	6.423.653	1.729.149	-73,08%
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	6.429.579	1.804.603	-71,93%
Cheltuieli privind dobânzile	0	845	-
Alte cheltuieli financiare	5.748.009	574.320	-90,01%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	5.748.009	575.165	-89,99%
REZULTAT FINANCIAR	681.570	1.229.438	80,38%
VENITURI TOTALE	7.966.133	2.963.890	-62,79%
CHELTUIELI TOTALE	6.371.993	1.222.162	-80,82%
REZULTAT BRUT	1.594.140	1.741.728	9,26%
Impozitul pe profit	200.078	239.614	19,76%
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	0	0	-
REZULTAT NET	1.394.062	1.502.114	7,75%

Sursa: Emitentul

Indicatori cheie

Indicatori	Interval optim	2024	2025
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	53,15	69,28
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	82,59	69,28
Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	13,92	12,32
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	55,13	74,23
Solvabilitate patrimonială (Cap. Proprii/Cap. Proprii + TD)	>30%	98,19%	98,65%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	-	-
Rata de îndatorare (DT/TA)* 100	<80%	1,81%	1,35%
Marja netă a profitului	-	107,03%	129,65%

Sursa: Emitentul

8.3. Auditarea informațiilor financiare

Situațiile financiare anuale aferente anilor 2024 și 2025 au fost auditate de către auditorul financiar independent Fătăcean Gheorghe, membru CAFR nr. 3644/2010, având adresa în Cluj Napoca, str. Aurel Ciupea, nr. 7C, telefon 0756.012.732.

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2025

Opinie fără rezerve

În opinia noastră, situațiile financiare individuale ale societății ALDANI MASTER CAPITAL SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 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 față de societate conform cu Codul Etic al Profesioniștilor Contabili emis de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică 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 bază a opiniei noastre de audit.

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2024

Opinie fără rezerve

În opinia noastră, situațiile financiare individuale ale societății ALDANI MASTER CAPITAL S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 sunt întocmite, de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative în conformitate cu OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor 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 față de societate conform cu Codul Etic al Profesioniștilor Contabili emis de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică 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 bază a opiniei noastre de audit.

8.4. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Conducerea Emitentului declară că, în cursul exercițiului financiar 2026 nu au avut loc modificări semnificative ale poziției financiare.

Secțiunea IX. Raportul administratorilor, inclusiv, după caz, raportarea informațiilor privind durabilitatea (numai pentru emitenții cu capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR)

Nu este cazul.

Secțiunea X. Politica de distribuire a dividendelor

O descriere a politicii emitentului de distribuire a dividendelor și orice restricții în acest sens aflate în vigoare și o descriere a politicii de răscumpărare a acțiunilor.

La data prezentului Prospect, Emitentul nu are o politică de distribuire a dividendelor.

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 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 plată, 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.

Societatea a distribuit dividende în anul 2023, în valoare brută de 0,2875 lei/acțiune (12.06.2023).



Societatea a distribuit dividende în anul 2024, în valoare brută de 0,185 lei/acțiune (03.06.2024), respectiv în valoare brută de 0,0201 lei/acțiune (12.12.2024).

Societatea a distribuit dividende în anul 2025, în valoare brută de 0,0355 lei/acțiune.

Dividende distribuite

An	Dividend	Data AGA (dividend)	Data înregistrare	Data ex dividend	Data declarare	Data plății
2024	0,035500	08.04.2025	12.06.2025	11.06.2025	06.03.2025	26.06.2025
2023	0,020100	18.11.2024	04.12.2024	03.12.2024	16.10.2024	12.12.2024
2023	0,185000	25.04.2024	21.05.2024	20.05.2024	22.03.2024	03.06.2024
2022	0,287500	24.04.2023	19.05.2023	18.05.2023	23.03.2023	12.06.2023
2021	3,310000	04.07.2022	20.07.2022	19.07.2022	30.05.2022	08.08.2022

Sursa: BVB

La data prezentului Prospect, Societatea nu are o politică de răscumpărare a acțiunilor, nu derulează și nu are aprobat niciun program de răscumpărare a propriilor acțiuni.

Secțiunea XI. Detalii privind oferta sau admiterea la tranzacționare

11.1 Termenele și condițiile ofertei

Se precizează valoarea totală a ofertei, condițiile care reglementează oferta, calendarul preconizat, modalitățile de solicitare a subscrierii și procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere

Valoarea totală a ofertei este de 3.180.698,54 lei. Oferta are ca obiect un număr de 3.000.659 acțiuni, reprezentând componenta în numerar a majorării capitalului social aprobate prin hotărârea AGEA din 23.12.2025, majorare care are ca obiect un număr total de 10.220.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată de către Aldani Master Capital S.A.. Acțiunile sunt oferite la un preț de emisiune de 1,06 lei/acțiune, reprezentând prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei desfășurării AGEA din 23.12.2025, determinat potrivit art. 88 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 și art. 174 alin. (1) lit. a) din Regulamentul ASF. nr. 5/2018.

Valoarea totală a emisiunii este de 10.833.200 lei, iar valoarea așteptată a veniturilor în numerar este de 3.180.698,54 lei (calculată ca 3.000.659 acțiuni oferite în schimbul aportului în numerar înmulțite cu prețul de emisiune, respectiv 1,06 lei/acțiune), în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie.

În cazul subscrierii integrale a ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 1.022.000 lei, de la 5.037.426,80 la 6.059.426,80 lei și o primă de emisiune de 981.120 lei.

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 16.01.2026 și care vor putea fi exercitate în Oferta Publică aferentă operațiunii de majorare a capitalului social. De asemenea, nu sunt înregistrate drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

Fiecărui acționar la data de înregistrare 16.01.2026 i-a fost alocat câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.

Numărul de acțiuni noi care pot fi subscribe 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 0,20288136000, cu



rotunjire la numărul întreg inferior, la prețul de subscriere de 1,06 lei/acțiune, cu o primă de emisiune de 0,96 lei/acțiune.

În baza drepturilor de preferință, un număr de până la 7.318.166 acțiuni nou emise, în valoare nominală de 731.816,6 lei vor putea fi subscrise de acționarul Kanata Invest Corporation SRL prin aport în natură și în numerar. Dintre acestea, un număr de 7.219.341 acțiuni vor fi alocate acționarului în schimbul aportului în natură constând în imobilul (teren + casa), identificat prin CF nr. 310068/ 11.02.2020, situat pe strada Brașov, nr. 40, Cluj-Napoca, județul Cluj, evaluat conform Raportului de evaluare extrajudiciar SmC 37-25 la valoarea de 1.504.000 euro, respectiv 7.652.502,4 lei.

Celelalte acțiuni nou emise în număr de cel mult 2.901.834 și în valoare nominală de 290.183,4 lei vor fi oferite, în cadrul exercitării dreptului de preferință, spre subscriere în schimbul aportului în numerar, celorlalți acționari ai Societății.

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

Rezultatele subscrierilor în operațiunea de majorare de capital vor fi făcute publice pe pagina emitentului de pe site-ul BVB (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?S=ALDANI>), printr-un raport curent care va fi publicat în termen de cel mult 2 zile lucrătoare de la încheierea Perioadei de Ofertă, în timp ce notificarea finală privind rezultatele operațiunii de majorare a capitalului social va fi publicată pe pagina de internet a BVB și comunicată către ASF în termen de 5 Zile Lucrătoare de la încheierea Perioadei de Ofertă.

Se furnizează informații cu privire la locul în care investitorii pot subscrie acțiunile sau își pot exercita dreptul de preempțiune, metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare, durata perioadei de valabilitate a ofertei, inclusiv eventualele modificări ale acestora, indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere și o descriere a procesului de depunere a cererilor, împreună cu data emiterii de noi acțiuni.

Cele 3.000.659 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie într-o singură etapă, în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social.

Operațiunea de majorare de capital social presupune subscrierea în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare, 16.01.2026. La data plății drepturilor de preferință, respectiv 19.01.2026, fiecărui acționar i-a fost alocat câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută la data de înregistrare.

Rata de subscriere în Oferta aferentă subscrierii în baza exercitării drepturilor de preferință este de 0,20288136000. 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 nr. 1B/23.12.2025, 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 10 zile lucrătoare, începând cu prima Zi Lucrătoare după data de publicare a Prospectului, respectiv, de la data de 28.07.2026 până la data de 10.08.2026 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.

Acțiunile nou-emise rămase nesubscrise la finalul perioadei de exercitare a drepturilor de preferință 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 clientului” conform normelor și procedurilor interne de identificare a clienților.

Comisioanele de intermediere aferente subscrierilor sunt stabilite de fiecare Participant în parte. Emitentul și Intermediarul Ofertei nu percep subscriitorilor comision de subscriere în Ofertă.

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:

(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) pot subscrie în ofertă numai prin intermediul SSIF GOLDRING S.A., cu sediul social în Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu, nr 56A, tel/fax. 0265 269 195/0365 455 254, către care vor transmite și depune Formularul de Subscriere (i) în format fizic, prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire sau personal la adresa sediului social sau a 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 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 Formulelor 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) vor putea subscrie în ofertă numai 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 Oferte vor putea fi subscribe proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute, rata de subscriere fiind de „0,20288136000”. Numărul maxim care poate fi subscris de un investitor se calculează prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute 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.

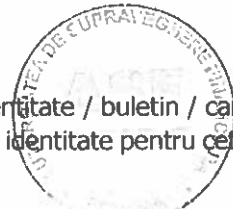
Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat și prin contactarea Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investiții sau Intermediarul Ofertei în cazul în care investitorul deține drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central.

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie în Ofertă cu condiția să dețină drepturi de preferință conform celor prezentate anterior. Orice subscriere făcută 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, în termen de 5 zile lucrătoare de la data de închidere a perioadei de ofertă.

Documente însoțitoare și elemente de procedură pentru investitorii care subscriu în Ofertă având drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central:

Subscriitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central vor transmite către intermediarul ofertei, Formularul de Subscriere conform prevederilor 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 cetățeni 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 specială sau curatela (copie).
- d. Pentru persoanele juridice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
 - Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă (copie)
 - Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 de Zile Lucrătoare anterioare datei subscrierii (original, copie și traducere legalizată, dacă este cazul)
 - Împuternicire / Mandat în original și copie pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) și traducere legalizată dacă 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 juridică care dorește să efectueze subscrierea (copie și traducere legalizată, dacă 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 juridică care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește să efectueze subscrierea (original și copie);

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

- Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al societății, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original, copie și traducere legalizată dacă 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 investiții 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 că 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 dovada ca persoana respectiva reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada 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 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 social al Intermediarului sau 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, cu mențiunea pe plic, respectiv la subiectul mesajului, „Pentru majorarea capitalului social al ALDANI MASTER CAPITAL S.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.**

(A) Validarea subscrierilor

Validarea subscrierilor efectuate de investitori care au drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central se va face de către Intermediarul Ofertei după verificarea documentelor prezentate de investitor, după verificarea existenței drepturilor de preferință precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscribe în contul Emitentului. Pentru validarea subscrierilor, 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 un acționar subscriitor cu dețineri în Secțiunea I revine Intermediarului Ofertei. Răspunderea pentru evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în Contul Colector, 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 subscriitor va fi realizată de respectivul intermediar în condițiile respectării prevederilor legale și ale prezentului Prospect. Subscrierile 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 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 ținuti 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 ofertei 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 trei 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. 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 a subscriere în Ofertă, Prospectul în integralitatea sa, decizia ASF de aprobare a Prospectului, raportul de evaluare extrajudiciar aferent aportului în natură adus de acționarul majoritar și Actul Constitutiv vor fi disponibile atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/consultanta/>), a Emitentului (<https://aldanimastercapital.com/relatia-cu-investitorii/>) și a BVB – simbol ALDANI (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=aldani>) 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.

La finalul Ofertei Publice, 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 scris în acord cu acestea. Intermediarul Ofertei și intermediarii prin care se subscrie în Ofertă trebuie să își informeze investitorii cu privire la condițiile de derulare a Ofertei. Aceștia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea condițiilor de derulare a Ofertei menționate în prezentul Prospect și a reglementărilor ASF.

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

ASF poate suspenda Oferta în condițiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. În conformitate cu prevederile art. 32, alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiară are competența de a suspenda oferta publică timp de cel mult 10 zile lucrătoare consecutive, dacă există motiv întemeiat să suspecteze încălcarea prevederilor regulamentului sus-numit. Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață republicată, la ridicarea sau la încetarea suspendării, derularea ofertei publice va fi reluată.

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

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

Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a invalidării subscrierii și a diferențelor constatate între valoarea Acțiunilor subscrise efectiv în baza Drepturilor de preferință deținute și valoarea plătită în plus de către Investitor vor fi returnate acestora în conformitate cu instrucțiunile din Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data închiderii Ofertei. Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a retragerii acceptului de subscriere în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii. Contul bancar indicat în Formularul de subscriere pentru rambursarea sumelor cuvenite în condițiile prezentului Prospect va trebui să aparțină investitorului subscritor.

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

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

Orice acționar înregistrat în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 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 „0,20288136000”. 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.

În consecință, cuantumul minim al unei subscrieri va fi de 5,3 lei, aferent numărului de acțiuni care poate fi subscris pentru un drept de preferință deținut, respectiv 5 acțiuni.

În Ofertă 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.

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 toată 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.

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 pe pagina emitentului de pe site-ul BVB (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=ALDANI>, simbol ALDANI) și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea *Relația cu investitorii* (<https://aldanimastercapital.com/relatia-cu-investitorii/>). 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 3 (trei) 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 completat și semnat cu semnătură electronică extinsă încorporată 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/>), a BVB – simbol ALDANI (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=aldani>) și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea *Relația cu investitorii* (<https://aldanimastercapital.com/relatia-cu-investitorii/>) 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.

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

Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central, care vor subscrie prin intermediul GOLDRING S.A vor achita acțiunile subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere descrise anterior în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO07BTRLRONCRT0625815401.

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 subscriitorii care dețin drepturile de preferință în Secțiunea a II-a 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 comisiunilor percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital care vor fi în sarcina subscriitorilor.

Alți Participanți pot aplica comision la subscriere.

Data emisiunii

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 Depozitarul Central, ASF și Registrul Comerțului în vederea înregistrării majorării capitalului social.

Acțiunile Noi subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se consideră emise după publicarea, pe pagina BVB destinată Emitentului, a anunțului Depozitarului Central, referitor la procesarea evenimentului corporativ, începerea tranzacționării putându-se realiza independent de emiterea certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare de către A.S.F.

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 23.12.2025, acțiunile rămase nesubscrise în Oferta Publică vor fi anulate. Acțiunile Noi subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se consideră emise după publicarea, pe pagina BVB destinată Emitentului, a anunțului Depozitarului Central, referitor la procesarea evenimentului corporativ, începerea tranzacționării putându-se realiza independent de emiterea certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare de către A.S.F.

După confirmarea Depozitarului Central cu privire la finalizarea procesării evenimentului corporativ, Emitentul va înregistra acțiunile nou emise și la celelalte instituții relevante (ASF, ORC).

11.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

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.

Având în vedere caracteristicile și condițiile ofertei, validarea subscrierii reprezintă confirmarea asupra numărului de acțiuni care urmează să fie alocat subscriitorului, care va fi egal cu numărul de acțiuni subscrise. Data de la care poate începe tranzacționarea acțiunilor alocate va fi comunicată pe pagina de internet a BVB de către Depozitarul Central.

În măsura în care emitentul are cunoștință despre aceste informații, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de conducere, de supraveghere sau de administrație intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice altă persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.

Emitentului nu îi sunt cunoscute informații cu privire la intenții sau angajamente de subscriere în cadrul Ofertei de către acționarii săi, altele decât angajamentul Societății, prin hotărârea AGEA din 23.12.2025, de a aloca 7.219.341 acțiuni nou-emise acționarului majoritar, Kanata Invest Corporation S.R.L., în schimbul aportului în natură constând în imobilul (teren + casă) identificat prin CF nr. 310068/11.02.2020, situat pe strada Brașov nr. 40, Cluj-Napoca, județul Cluj, evaluat conform Raportului de evaluare extrajudiciar SmC 37-25 la valoarea de 1.504.000 euro, respectiv de 7.652.502,4 lei.

11.3. Stabilirea prețului

Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare.

Prețul de emisiune a acțiunilor ofertate în valoare de 1,06 lei/acțiune a fost stabilit prin hotărârea AGEA care a aprobat operațiunea de majorare a capitalului social din data de 23.12.2025, fiind comunicat atât prin raportul curent privind hotărârile AGEA adoptate publicat pe pagina BVB precum și prin prezentul Prospect. Prețul de emisiune reprezintă prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei desfășurării AGEA din 23.12.2025, fiind determinat potrivit art. 88 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 și art. 174 alin. (1) lit. a) din Regulamentul ASF. nr. 5/2018.

11.4. Plasarea și subscrierea

Se prezintă orice angajament ferm de a subscrie mai mult de 5% din ofertă și toate caracteristicile semnificative ale contractelor de subscriere și de plasament, precizând denumirea și adresa entităților care și-au dat acordul în vederea subscrierii sau a plasării emisiunii pe baza unui angajament ferm sau a unui contract care prevede o obligație de mijloace, precum și cotele respective.

Nu este cazul.

Dacă este cazul, se indică piața de creștere pentru IMM-uri sau MTF-ul pe care urmează să fie admise la tranzacționare valorile mobiliare și, dacă se cunosc, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.

11.5. Admiterea la tranzacționare

Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrată de BVB.

Dacă este cazul, informații detaliate privind orice entități care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare, asigurând lichidități prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.

Nu este cazul.



Secțiunea XII. Informații esențiale privind acțiunile

(i) o descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare și codul ISIN

Oferta are ca obiect un număr de 3.000.659 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată de către Aldani Master Capital S.A.. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) este ROAGQRACNOR5

(ii) legislația în temeiul căreia au fost emise acțiunile obiect al ofertei

Acțiunile oferite au fost emise în baza cadrului de reglementare din România aplicabil, respectiv al Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, al legislației aplicabile emitentilor de instrumente financiare și operațiuni de piață (Legea 24/2017 republicată cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare) și al legislației privind prospectul de emisiune pentru valori mobiliare (Regulamentul UE 2017/1129 cu modificările și completările ulterioare, inclusiv modificat prin Regulamentul UE 2024/2809 și Regulamentele delegate UE 979/2019 și 980/2019, ultimul fiind modificat prin Regulamentul delegat UE 2026/773)

(iii) moneda de emisiune: Prețul de emisiune și valoarea nominală a acțiunilor ofertate sunt exprimate în LEI (RON), moneda națională a României.

(iv) drepturile aferente acțiunilor, procedura de exercitare a drepturilor în cauză și orice restricție care se aplică acestor drepturi;

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 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.

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 distribuirea 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, republicată, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă 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 plată 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 ținut de Depozitarul Central 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 situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului.

Acționarii înregistrați în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central 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, 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. 85¹ alin (1) din Legea 24/2014 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, modificată prin Legea nr. 11/2025, perioada pentru exercitarea dreptului de preferință este de cel puțin 14 zile calendaristice, dar nu mai mică de 10 zile lucrătoare 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/Administratorului Unic 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. Distribuirea 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 fiecăruia 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 Adunarea Generală a Acționarilor, au dreptul să se retragă din Societate în anumite condiții. Astfel, Legea Societăților prin art. 134 coroborată cu Legea nr. 24/2017, modificată și completată prin Legea nr. 11/2025 prin art. 92 prevăd 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) mutarea sediului social în străinătate; (ii) schimbarea formei juridice a societății; (iii) fuziunea sau divizarea societății, cu excepția unei fuziuni prin absorbție în cadrul căreia acțiunile societății absorbante sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și acestea sunt menținute la tranzacționare pe piața reglementată și după fuziune.

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.

(iv) după caz, informațiile menționate la articolul 5 din Directiva (UE) 2024/2810;

Nu este cazul, Emitentul nu are structuri de acțiuni cu drepturi de vot multiple.

(v) prețul la care vor fi oferite acțiunile sau, dacă prețul nu este cunoscut, o indicație a prețului maxim sau o descriere a metodei de stabilire a prețului, în temeiul articolului 17 din prezentul regulament, și a procesului de publicare a acestuia;

Potrivit Hotărârii AGEA întrunită la 23.12.2025, prețul la care se vor putea subscrie noile acțiuni în Ofertă va fi de 1,06 lei/acțiune, reprezentând prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de desfășurare a AGEA din data de 23.12.2025, determinat potrivit art. 88 alin. (4) din Legea nr. 24/2017 și art. 174 alin. (1) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.



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.

Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor în 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.

(vi) 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 acțiuni; și

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.

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 incidenta tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale.

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.

(vii) dacă este cazul, informații privind valorile mobiliare suport și, după caz, privind emitentul valorilor mobiliare suport.

Nu este cazul.

Secțiunea XIII. Motivul ofertei și modul de utilizare a veniturilor obținute din ofertă

Se furnizează informații referitoare la motivele ofertei și, după caz, se indică valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, emitentul trebuie să indice sursele și valoarea fondurilor suplimentare necesare. Trebuie să se furnizeze, de asemenea, informații detaliate despre utilizarea veniturilor obținute, în special în cazul în care sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât pe parcursul desfășurării normale a activității, pentru finanțarea achiziționării anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii. Se furnizează o explicație a modului în care veniturile obținute din ofertă sunt în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice.

Motivele Ofertei: Așa cum precizează și hotărârea AGEA nr. 1B/23.12.2025 de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social are drept scop îmbunătățirea bazei de active necesare derulării activității Societății prin aportul în natură din partea acționarului Kanata Invest Corporation SRL și atragerea de fonduri pentru finanțarea activității curente a Societății.

Prin aportul în natură reprezentat de activul imobiliar utilizat în prezent ca sediu social și spațiu operațional al Societății se urmărește deopotrivă consolidarea poziției patrimoniale, creșterea stabilității financiare și optimizarea structurii capitalului propriu, contribuind direct la dezvoltarea sustenabilă a activității desfășurate.

Prin includerea activului imobiliar în patrimoniul Societății se realizează o creștere semnificativă a valorii activelor imobilizate și, implicit, a capitalurilor proprii, cu efect direct asupra consolidării poziției financiare și a profilului de risc.

Valoarea aportului în natură a fost determinată în baza unui raport de evaluare extrajudiciar întocmit la data de 23.06.2025 de către SMART CONSULT SRL, cu sediul social în Arad, str. Dimitrie Bolintineanu nr. 5, prin evaluatorul

Turcaș Florin Marius, evaluator autorizat ANEVAR cu specializarea „Evaluarea Proprietății Imobiliare”, legitimație nr. 16866, având de asemenea calitatea de expert tehnic judiciar cu aceeași specializare sub autorizația nr. 62918072014. Obiectul raportului este stabilirea valorii de piață a proprietății imobiliare utilizate ca sediu social, în scopul majorării capitalului social al Societății.

Conform raportului de evaluare, valoarea de piață a activului imobiliar situat în municipiul Cluj-Napoca, str. Brașov nr. 40, înscris în cartea funciară nr. 310068, a fost stabilită la nivelul de 1.504.000 euro, rezultată prin aplicarea abordării prin piață și a metodei comparației vânzărilor, în conformitate cu standardele ANEVAR și cu reglementările aplicabile operațiunilor de majorare de capital social prin aport în natură

Această întărire patrimonială contribuie la îmbunătățirea indicatorilor de solvabilitate, autonomie financiară și capacitate de absorbție a riscurilor, creând premise favorabile pentru accesarea unor surse de finanțare externe în condiții competitive. Totodată, deținerea în proprietate a unui activ imobiliar cu valoare economică semnificativă sporește capacitatea Societății de a structura finanțări garantate, prin utilizarea acestuia ca activ colateral în relația cu instituțiile de credit sau alți finanțatori, extinzând astfel paleta de instrumente de finanțare disponibile pentru susținerea activității curente și a investițiilor viitoare.

Mai mult, deținerea în proprietate a imobilului care deservește funcțiile esențiale ale societății asigură un nivel sporit de stabilitate operațională și continuitate a activității.

De asemenea, prin acest aport în natură, Societatea și acționarii acesteia vor putea beneficia direct de beneficiile unei investiții imobiliare, respectiv de eventualele creșteri în valoarea de piață a imobilului, contribuind suplimentar la consolidarea valorii activelor și la creșterea atractivității financiare a companiei pentru investitori și finanțatori.

Din perspectiva raportului dintre acționarul care aduce activul imobiliar în capitalul social, aportul în natură reflectă angajamentul acționarului contributor față de dezvoltarea societății prin transferul unui activ strategic în patrimoniul acesteia. Această aliniere a intereselor acționarilor susține creșterea valorii pe termen lung a companiei, sprijină planurile de investiții și dezvoltare și contribuie la protejarea intereselor tuturor acționarilor prin consolidarea bazei economice și patrimoniale.

Valoarea netă estimată a veniturilor obținute în numerar: 3.180.698,54 lei în cazul în care toate acțiunile nou emise și oferite vor fi subscrise.

Utilizarea fondurilor:

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

În ipoteza în care toate acțiunile oferite se subscriu și Societatea va atrage finanțare în valoare de 3.180.698,54 lei, o componentă principală a utilizării capitalului atras vizează dezvoltarea activității imobiliare a Societății. În acest sens, strategia presupune achiziționarea de apartamente vechi situate în zone de top din municipiul Cluj-Napoca, care vor fi ulterior renovate la standarde ridicate. După finalizarea procesului de renovare, aceste apartamente vor fi revândute, urmărindu-se obținerea unei marje investiționale atractive.

Dacă sumele atrase în operațiunea de majorare a capitalului social cu aport în numerar nu vor fi suficiente pentru realizarea proiectelor, conducerea Societății preconizează că acestea vor fi suplimentate din fonduri proprii.

Veniturile obținute din ofertă sunt în deplină concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice ale Societății. Operațiunea de majorare a capitalului social susține, pe de o parte, consolidarea bazei patrimoniale și a poziției financiare a Societății, prin aportul în natură constând în activul imobiliar utilizat în prezent ca sediu social și spațiu operațional, iar, pe de altă parte, asigură resursele financiare necesare dezvoltării activității curente și extinderii activității investiționale. Componenta în numerar a majorării este destinată finanțării strategiei Societății de identificare, achiziție, renovare și valorificare prin revânzare a unor apartamente vechi situate în zone premium din municipiul Cluj-Napoca, în vederea obținerii unei marje investiționale atractive. În acest mod, fondurile atrase contribuie direct la realizarea obiectivelor strategice ale Societății privind creșterea valorii activelor, diversificarea

și dezvoltarea activității imobiliare, îmbunătățirea profitabilității și consolidarea sustenabilă a modelului de afaceri. Totodată, integrarea activului imobiliar în patrimoniul Societății și utilizarea sumelor atrase pentru noi investiții sunt de natură să îmbunătățească indicatorii de solvabilitate, autonomia financiară și capacitatea de accesare a unor surse suplimentare de finanțare, susținând dezvoltarea pe termen mediu și lung a Societății.

Secțiunea XIV. Declarația privind capitalul circulant

O declarație a emitentului din care să reiasă că, în opinia sa, capitalul său circulant este suficient pentru obligațiile sale actuale sau, în caz contrar, care să explice cum propune emitentul să asigure capitalul circulant suplimentar necesar.

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 la 31.12.2025, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen cu termen de exigibilitate sub 1 an este în valoare de 15,68 milioane lei.

Veniturile obținute din ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.

Secțiunea XV. Conflictele de interese

Se furnizează informații referitoare la orice interese aferente emisiunii, precizând conflictele de interese, detaliile persoanelor implicate și natura intereselor.

Emitentul nu are cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, în afara intereselor acționarului majoritar Kanata Invest Corporation SRL de a subscrie prin aportul în natură constând în imobilul (teren și casă), identificat prin CF nr. 310068/ 11.02.2020, situat pe strada Brașov, nr. 40, Cluj-Napoca, județul Cluj, evaluat conform Raportului de evaluare extrajudiciar SmC 37-25 la valoarea de 1.504.000 euro, interese care converg cu interesele Societății.

Emitentul nu are cunoștință de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ oferta.

Secțiunea XVI. Diluarea și participația după emisiune

Se prezintă o comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, în ipoteza că acționarii actuali nu subscriu noile acțiuni și, separat, în ipoteza că acționarii actuali își exercită dreptul.

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 acționarii actuali își exercită dreptul de a subscrie în ofertă, nu se înregistrează diluarea deținerilor acestora. În ipoteza în care un acționar care deține, cu titlu exemplificativ, 1,00% din capitalul social al Emitentului își exercită integral dreptul de preferință în cadrul majorării capitalului social, participația sa va rămâne neschimbată ulterior finalizării acesteia, dacă oferta va fi subscrisă integral, respectiv va reprezenta în continuare 1,00% din capitalul social al Emitentului.

Însă, în măsura în care unii dintre acționarii Emitentului nu vor subscrie acțiuni noi în cadrul Ofertei, în mod evident participația acestora va scădea, deținerile acestora fiind „diluare”. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării. Însă, în ipoteza în care un acționar nu participă la majorarea capitalului și toate acțiunile oferite sunt subscrise, procentul de diluare este de 16,87%. Cu caracter exemplificativ, deținerea de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital descrisă în prezentul Prospect va fi diluată la 0,8313% ulterior majorării de capital, în ipoteza nesubscrierii acționarului în cauză și a subscriserii Ofertei în integralitatea sa.



XVII. Documente disponibile

Se precizează site-ul pe care pot fi consultate documentele. O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a prospectului UE de emisiuni pentru creștere, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (i) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (ii) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluări și declarații întocmite de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.

În perioada de valabilitate a prezentului Prospect, Actul constitutiv, Prospectul în integralitatea sa, Formularele de Subscriere și Formularul de Retragere a acceptului de subscriere în Ofertă, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF, precum și raportul de evaluare extrajudiciar aferent aportului în natură adus de acționarul majoritar vor fi disponibile în format electronic pe pagina emitentului de pe site-ul BVB – simbol ALDANI, (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=aldani>), pe site-ul Intermediarului, (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și pe site-ul emitentului la secțiunea *Relația cu investitorii* (<https://aldanimastercapital.com/relatia-cu-investitorii/>). De asemenea, aceste documente pot fi consultate și în format fizic, la sediul social al Emitentului sau al Intermediarului, 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 aldanimastercapital@gmail.com 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 goldring@goldring.ro sau telefonic, la numărul de telefon 0724 899 499, la sediul Intermediarului.

EMITENT

ALDANI MASTER CAPITAL S.A.

prin

Administrator Unic

Director General

Daniel Almășan



INTERMEDIAR

GOLDRING S.A., SSIF

prin

Director General

Virgil Adrian Zahar