



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

Societate administrată în sistem unitar

La prețul de ofertă de: 2,5 lei / acțiune

Perioada de derulare a ofertei: 23.03.2022 - 22.04.2022

Aprobat de ASF prin decizia nr. 524 din 17.03.2022.

Intermediar:



GOLDRING

Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 | Nr. Registru CNVM: PJR0155IF/260045 | Atestat CNVM: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 | CUI: RO10679295 | Capital social: 400.000 lei

Citiți Prospectul de Oferta cu atenție înainte de a subscrie!

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

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest document, denumit în continuare „Prospectul”, redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) nr. 2017/1129, completat de cele ale Regulamentelor delegate (UE) nr. 2019/979 și 2019/980, conține informații în legătură cu oferta de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin emiterea unui număr maxim de 108.528 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, prin aport în numerar în baza exercitării drepturilor de preferință, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății ALDANI MASTER CAPITAL S.A. („Emitentul”) din data de 04.11.2021, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 4061/01.10.2021. Această operațiune presupune oferirea către deținătorii drepturilor de preferință a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prezentului prospect. Oferta este intermediată de SSIF Goldring S.A. („Intermediarul”).

Emisiunea de drepturi de preferință se adresează acționarilor emitentului înregistrați la data de înregistrare stabilită de AGEA, respectiv 23 Noiembrie 2021. Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data de aprobare a Prospectului în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

funcționarea instituțiilor pieței de capital).

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

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 324 / 17-03-2022



Cuprins

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI.....	2
DEFINIȚII	5
REZUMAT.....	8
INTRODUCERE.....	8
PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL.....	14
SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	14
SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI.....	14
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC.....	22
SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	23
SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ	25
SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII.....	32
SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE	35
PARTEA A II-A INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI	
SECȚIUNEA 1. SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	36
SECȚIUNEA 2: DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE.....	38
SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC	38
SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	39
SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	46

DEFINIȚII

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

„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare 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 108.528 acțiuni nou emise de către Emitent ca urmare a majorării de capital social, conform Hotărârii AGEA nr. 98 din data de 04.11.2021 și oferite tuturor deținătorilor de drepturi de preferință.
„Acționari”	Persoanele fizice sau juridice care sunt înregistrate în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 23 Noiembrie 2021.
„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. J12/5569/2021, 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. 98/ 04.11.2021 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv, 23 Noiembrie 2021.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, 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.
Perioada de Ofertă	Perioada de 31 de zile calendaristice în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice (Ofertei) obiect al Prospectului, în baza exercitării dreptului de preferință.
„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.
„SSIF Goldring S.A.”	SSIF Goldring S.A., 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”	SSIF Goldring S.A.
„Investitori”	Deținătorii de drepturi de preferință la momentul începerii perioadei de subscriere.
„Drepturi de preferință”	Un număr total de 36.176 de drepturi de preferință alocate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare aferentă majorării capitalului social stabilită prin Hotărârea AGEA din data de 04.11.2021, respectiv 23 Noiembrie 2021.
„Legea nr. 24/2017”	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.
„Legea Societăților”	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
„Leu” sau „Lei” sau „RON”	Moneda oficială a României.
„Oferta”	Oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar cu acordarea dreptului de preferință conform Hotărârii AGEA din data de 04.11.2021 constând într-un număr de cel mult 108.528 acțiuni nou emise și oferite investitorilor.
„Perioada de Oferta” / „Perioada de Subscriere”	Perioada de derulare a Ofertei, de 31 zile calendaristice, în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie Acțiunile Ofertei în baza exercitării drepturilor de preferință conform prezentului Prospect.
„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) 2017/1129”	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

„Regulamentul (UE) 2021/337”	Regulamentul (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare și ajustările specifice pentru intermediarii financiari și a Directivei 2004/109/CE în ceea ce privește utilizarea formatului de raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul susținerii redresării în urma crizei provocate de COVID-19.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor etc, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului, cu modificările și completările ulterioare.
„Zi Lucrătoare”	Orișo zi în care atât piața românească interbancară cat și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.



REZUMAT

INTRODUCERE

1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN”).

Acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, emise în cadrul majorării de capital social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 04.11.2021.

Cod ISIN: ROAGQRACNORS

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

Emitentul este ALDANI MASTER CAPITAL S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, Str.Brașov, nr.40, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail aldanimastercapital@gmail.com, reprezentată prin dl. Daniel Almășan în calitate de Administrator Unic.

Cod LEI: 2549005YY3TFZILQFQ07

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

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

1.4 Data aprobării Prospectului UE pentru creștere: 17.03.2022 prin Decizia ASF nr 329/17.03.2022.

1.5 Avertismente

Emitentul atrage atenția cu privire la următoarele elemente:

- Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv și a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate în cuprinsul Prospectului și trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie în Acțiunile Oferite trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, investitorii nu trebuie să se limiteze doar la citirea acestui Rezumat.
- Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital din cauze interne sau externe Emitentului.
- În cazul în care se intențează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Persoanele responsabile nu răspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale Prospectului, sau dacă nu oferă investitorilor, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a lua o decizie investițională fundamentată cu privire la aceste valori mobiliare.

INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

2.1 Cine este emitentul valorilor mobiliare: ALDANI MASTER CAPITAL S.A.

2.1.1 Informații despre emitent

(a) forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare: Emitentul este o societate pe acțiuni înființată în mod corespunzător și funcționând în conformitate cu legile din România, având sediul social în Cluj-Napoca, Str.Brașov, nr.40, parter, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub

nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail aldani.mastercapital@aldani.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 „Întreținerea și repararea autovehiculelor”- COD CAEN 4520. Schimbarea structurii acționariatului și a conducerii începând cu luna Noiembrie 2021 justifică modificarea modelului de business în acord cu noua viziune a conducerii.

(c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia: La data de 18 februarie 2022, Emitentul este controlat în mod direct de către KANATA INVEST CORPORATION SA, care deține o participație de 57,9666% din capitalul social al Emitentului. Acționarul persoană juridică KANATA INVEST CORPORATION S.A. este deținut în procent de 74,7309% de Aldani Credit Canada LTD. (societate deținută în totalitate de dl. Daniel Almășan) și în procent de 25,2691% de doamna Aluca Genoveva. Conform conducerii Emitentului, dl. Daniel Almășan este beneficiarul real al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin acționarul KANATA INVEST CORPORATION S.A.

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă): Dl. Daniel Almășan îndeplinește funcția de Administrator Unic al societății Emitente.

2.2 Principalele informații financiare referitoare la Emitent

Indicatori bilanț (lei)	31.12.2020	31.12.2021	Δ2021/2020
ACTIVE IMOBILIZATE	730.236	1.072.201	+46.83%
ACTIVE CIRCULANTE	205.154	438.323	+113.66%
TOTAL ACTIVE	935.390	1.510.524	+61.49%
TOTAL DATORII	13.474	6.469	-51.99%
CAPITALURI PROPRII	921.916	1.504.055	+63.14%

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	31.12.2020	31.12.2021	Δ2021/2020
Cifra de afaceri netă	73.312	362.979	+395,12%
VENITURI DIN EXPLOATARE	381.319	362.979	-4,81%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	31.296	19.469	-37,79%
Alte cheltuieli de exploatare	183.749	53.696	-70,78%
Cheltuieli cu personalul	90.182	60.754	-32,63%
Alte cheltuieli	140.180	108	-99,92%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	310.520	138.868	-55,28%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	70.799	224.111	+216,55%
VENITURI FINANCIARE	295	225	-23,73%
CHELTUIELI FINANCIARE	-	-	-
VENITURI TOTALE	381.614	363.204	-4,82%
CHELTUIELI TOTALE	310.520	138.868	-55,28%
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	64.288	220.705	+243,31%

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

Situațiile financiare istorice aferente anului 2020 și 2021 au fost auditate, opinia auditorului fiind fără rezerve.

2.3 Riscurile-cheie specifice Emitentului

Investiția în acțiunile ALDANI MASTER CAPITAL S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustivă și este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății.

Riscuri legate de planului de dezvoltare a afacerii.

Emitentul vizează o dezvoltare sustenabilă a afacerii prin diversificarea activității, extinderea portofoliului de clienți și a piețelor pe care activează. Se dorește, de asemenea, achiziția și integrarea de companii care prezintă perspective, dar și extinderea portofoliului de dețineri imobiliare, prin achiziția de terenuri, imobile. Se remarcă flexibilitatea în dezvoltare și trendul ascendent continuu al societății Kanata Invest Corporation S.A. (care deține 57,9666% din capitalul social al Emitentului)-în doar 7 ani de la înființare. Aceași flexibilitate se dorește a fi imprimată și în cazul societății nou-achiziționate, Aldani Master Capital S.A.

În ceea ce privește activitatea de field-engineering (domeniu ingineresc), Emitentul are deja în derulare un contract semnificativ, în valoare de 450.000 CAD/an, cu termen de executare de 3 ani, cu posibilitatea de prelungire. Cu o experiență demonstrată de peste 20 de ani pe piața canadiană, conducerea afirmă că nu au existat probleme financiare sau un deficit al cererii privind lucrările, existând solicitări pentru lucrări semnificative de construcții, din partea celor mai importante 3 firme de top de *forming-companies* (companii de structuri și beton) din Toronto, Canada.

Conform statisticilor, în ciuda contextului macroeconomic marcat de criza sanitară COVID-19, prețul terenurilor și al imobilelor este în continuă creștere. Terenurile reprezintă în viitor un activ finit, fapt pentru care Emitentul dorește axarea și pe acest tip de investiții.

Riscul ca societatea să nu își îndeplinească obiectivele strategice este apreciat de către conducere ca fiind redus, având în vedere perspectivele proiectelor demarate și care se doresc și în viitor, fundamentate pe viziune, *know-how* de specialitate și investiții sustenabile.

Compania Kanata Invest Corporation S.A., deținând 57,9666% din capitalul social al Emitentului, are tot interesul să își mențină, în continuare, un trend ascendent al investițiilor și, implicit, al veniturilor. Implicarea efectivă a beneficiarului real în bunul-mers al societății reprezintă o garanție în plus pentru investitori.

Riscul legat de dependența de clienți semnificativi.

O structură concentrată a clienților poate genera pierderi la nivelul rezultatelor precum, blocaje financiare și alte riscuri de lichiditate asociate încetării unui contract cu un client semnificativ sau insolvenței acestuia. În prezent, contractul încheiat de către Emitent cu societatea din Canada acoperă 4 șantiere de construcții, diminuând riscul de pierdere a contractelor. Contractele sunt încheiate cu trei societăți renumite de *Forming Companies* (companii de structuri din beton) din Canada. Având în vedere o regularitate a plăților, cu o frecvență la două săptămâni, și un istoric de plată corespunzător al debitorului, riscul de lichiditate este redus. Activele pe care aceste societăți le dețin și notorietatea companiilor cu care Emitentul are contractele încheiate, la care se adaugă caracterul sindicalizat al contractelor, oferă un plus de siguranță în ceea ce privește riscul de neplată. În spatele acestei „plase de siguranță” se regăsește o echipă bine pregătită de 16 ingineri constructori care coordonează peste 200 de muncitori, respectiv o experiență de peste 24 de ani a prestatorului pe șantierele din Canada.

În acord cu direcțiile strategice de dezvoltare ale Emitentului, diversificarea activității, a piețelor și, implicit, a surselor de venit prin introducerea de noi linii de business cu adresabilitate atât pe segmentul *corporate*, cât și pe segmentul *retail*, va asigura extinderea bazei de clienți și o reducere semnificativă a gradului de concentrare.

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

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

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

Instabilitatea cursului de schimb valutar și a ratei inflației

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

Pandemia SARS-COV-2 - Apariția virusului COVID-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar. Emitentul monitorizează îndeaproape efectele pandemiei COVID-19 și efectele acesteia asupra pieței imobiliare și asupra mediului economic din țară și va lua toate măsurile necesare pentru a minimiza impactul și pentru a-și respecta angajamentele față de parteneri.

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

Riscul de țară: Există susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului (România) să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe. Impactul acestui risc are caracter general, generând efecte echidistante pentru toate sectoarele și domeniile de activitate, cu un impact potențial redus asupra valorii pieței și lichidității acțiunilor Emitentului. Pentru contracararea acestui risc, Emitentul caută diversificarea portofoliului societății.

3. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

Oferta, denominată în lei, are ca obiect un număr total de 108.528 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune fiecare, emise de ALDANI MASTER CAPITAL S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 04.11.2021.

Acțiunile sunt exprimate în moneda națională a României, leu.

Majorarea capitalului se face în baza exercitării dreptului de preferință. Acțiunile sunt emise fără primă de emisiune. Prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie va fi de 2,5 lei/acțiune.

Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, este de 31 zile calendaristice, începând cu a treia zi lucrătoare după data de publicare a Prospectului potrivit cu reglementările în vigoare, respectiv, de la data de 29.03.2022 până la data de 22.04.2022 inclusiv.

Pentru a participa la Ofertă, 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 „3”, pentru achiziționarea unei acțiuni noi fiind necesare 0,333333 drepturi de preferință. Potrivit hotărârii AGEA din 04.11.2021, drepturile de preferință nu sunt tranzactionabile, iar acțiunile rămase nesubscrise în perioada de ofertă vor fi anulate.

3.1.1 Drepturile asociate acțiunilor

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

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

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

3.1.3 Politica privind dividendele sau distribuirea acestora

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

3.2 Unde vor tranzacționa Acțiunile

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

3.3 Nu există garanții asociate valorilor mobiliare

3.4 Riscurile cheie specifice valorilor mobiliare

Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul unui faliment al Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc.

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

Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei. Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate.

4. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

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

Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 108.528 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune. Valoarea totală a Emisiunii este de 271.320 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie de către investitori în Perioada de Ofertă.

Cele 108.528 acțiuni oferite în cadrul Ofertei la un preț de emisiune egal cu valoarea nominală, fără primă de emisiune, de 2,5 lei/acțiune se vor putea subscrie în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 23.11.2021, câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.

Pentru a participa la Ofertă, 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 „3”, pentru achiziționarea unei acțiuni noi fiind necesare 0,3333333 drepturi de preferință. Potrivit hotărârii AGEA din

04.11.2021, drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile, iar acțiunile rămase nesubscrise în perioada de ofertă vor fi anulate.

Perioada de ofertă, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință, este de 31 zile calendaristice, începând cu a treia Zi Lucrătoare după data de publicare a Prospectului potrivit cu reglementările în vigoare, respectiv, de la data de 23.03.2022 până la data de 22.04.2022 inclusiv.

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

Acțiunile rămase nesubscrise după închiderea perioadei de Ofertă vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aprobă modificarea actului constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate mai sus.

Data fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Oferta nu conduce la diluarea directă și automată a deținerilor acționarilor. În consecință, în ipoteza în care un acționar subscrie în ofertă, nu se înregistrează diluarea deținerilor sale.

Însă, în măsura în care unii dintre acționarii Emitentului nu vor subscrie acțiuni noi în cadrul Ofertei, în mod evident participția acestora va scădea, deținerile acestora fiind „dilate”. Cu titlu de exemplu, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,251% ulterior majorării de capital, respectiv, o diminuare de 75% a procentului deținut în capitalul social anterior majorării, în ipotezele în care acționarul nu subscrie în majorare, și toate celelalte acțiuni puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.

Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate, din alte fonduri decât cele atrase în Ofertă, sunt: comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți; cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în ofertă; taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru înregistrarea modificării capitalului social și a acțiunile nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 500 lei; taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 1.000 lei; cheltuieli aferente derulării operațiunii prin sistemul BVB și al Depozitarului Central, estimate la 1.000 lei; alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei.

Emitentul și Intermediarul nu percep comisioane suplimentare subscriitorilor în Ofertă.

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

1. Motivele Ofertei: Așa cum precizează și hotărârea AGEA de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social se realizează pentru capitalizarea companiei în sprijinul unui program viitor de întreținere a activităților societății, de dezvoltare și achiziții de noi companii, terenuri și imobile de valoare.

2. Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 271.320 lei.

3. Utilizarea fondurilor:

Având în vedere valoarea sumei ce se dorește a fi atrasă, precum și faptul că societatea se află la doar 4 luni de la preluare, fondurile vor fi utilizate, în principal, pentru capitalizarea societății și pentru capital de lucru.

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

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

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

4.3 Cine este ofertantul; În cazul în care ofertantul este diferit de emitent, o scurtă descriere a ofertantului și/sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare

Nu se aplică în cazul acesta. Ofertantul este același cu Emitentul valorilor mobiliare.

PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

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

1.1 Persoane responsabile	Emitentul: ALDANI MASTER CAPITAL S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, Str.Brașov, nr.40, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail aldanimastercapital@gmail.com. Intermediarul: SSIF 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 din partea Intermediarului: dl. Virgil Zahan – Director General
1.2 Declarații ale persoanelor responsabile	Reprezentantul Emitentului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia. Reprezentantul Intermediarului declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.
1.3 Declarații / rapoarte ale experților	Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit prezentate în Prospect.
1.4 Informații din surse terțe	Nu este cazul.
1.5 Declarație	Persoanele responsabile declară că acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 1129/2017, prin decizia nr. <u>824/H-03-2022</u> Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse prin Regulamentul (UE) 1129/2017 și Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019. Această aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect. Prospectul a fost elaborat în conformitate cu articolul nr.15 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017.

SECȚIUNEA 2: STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

2.1 Informații privind identitatea Emitentului	Denumirea emitentului: ALDANI MASTER CAPITAL S.A. Sediul social: Str.Brașov, nr.40, CLUJ-NAPOCA, CLUJ, România Cod unic de identificare fiscală: 1467544 Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J12/5569/2021 Identificatorul entității juridice (LEI): 2549005YY3TFZILQFQ07
---	--

	Data de constituire: 04.12.1992 Durata de funcționare: nelimitată Forma juridică a Emitentului: persoană juridică română de drept privat organizată sub forma unei societăți pe acțiuni Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea: emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile Website: - E-mail: aldanimastercapital@gmail.com Telefon contact relația cu investitorii: 0751.298.778 Emitentul declară că informațiile de pe website nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.
2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare	<i>Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare.</i> Nu este cazul. De la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 31.12.2021, și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului. Politica conducerii vizează o strategie de dezvoltare axată pe menținerea independenței financiare a societății prin finanțare, preponderent, prin fonduri proprii.
2.1.2 Modalități de finanțare	Implementarea strategiilor de dezvoltare ale Emitentului vor fi susținute atât prin intermediul majorării de capital care face obiectul prezentului Prospect, cât și prin alte surse de finanțare.

2.2 Prezentare generală a activităților

2.2.1 Strategia și obiectivele	<i>O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.</i> La data Prospectului, Societatea se află într-o etapă de reconfigurare a modelului de afaceri abordat, în consonanță cu direcțiile strategice de dezvoltare ale noii conduceri. Strategia managementului pe termen mediu vizează investiții succesive necesare dezvoltării și consolidării accelerate a unei activități cu potențial de creștere. În acest moment, principala direcție strategică a societății este reprezentată de furnizarea de soluții de management și implementare în domeniul construcțiilor (<i>field-engineering</i>), în Canada. Diversificarea activității societății prin furnizarea de soluții de management și implementare în domeniul construcțiilor reprezintă momentan unul dintre principalele obiective ale societății, pe lângă: • Dezvoltare non-organică prin achiziții și integrare de companii care prezintă potențial de creștere; • 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 <i>know-how</i> de specialitate în domeniul construcțiilor; • Menținerea și dezvoltarea liniei de business – imobiliare; • Achiziții terenuri – asigurând infrastructura necesară implementării unei noi direcții strategice de dezvoltare. Sub strategia diversificării activității, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită la data de 4 Noiembrie 2021, a aprobat completarea obiectivelor secundare de activitate ale Emitentului cu codul CAEN
---	---

– 6499 – Alte intermediari financiare. Pentru a reflecta noul model de afacere, aceeași hotărâre a aprobat schimbarea denumirii Emitentului din „AGROMEC RÂMNICU VÂLCEA S.A.” în „ALDANI MASTER CAPITAL S.A.”, conform rezervării denumirii nr. 698083/28.09.2021 eliberată de ORC, respectiv schimbarea sediului social al societății, actuala adresă fiind Str. Brașov, nr. 40, CLUJ-NAPOCA, CLUJ, România.

Pentru susținerea planului de dezvoltare al afacerii, conducerea Emitentului are în vedere, în viitorul apropiat, propunerea spre aprobarea acționarilor și a altor operațiuni de piață, valorificând, în acest fel, oportunitățile de finanțare pe care piața de capital le oferă.

2.2.2 Activitățile principale

Societatea ALDANI MASTER CAPITAL S.A. cu sediul în Cluj-Napoca, Str. Brașov, nr.40, CLUJ, înființată în condițiile legii societăților este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/5569/2021, Cod Fiscal 1467544, desfășurând în prezent o activitate bazată pe furnizarea de soluții ingineresti în domeniul construcțiilor industriale și rezidențiale și, respectiv, pe închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii, conform codului CAEN 6820.

Din punctul de vedere al înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC), domeniul principal de activitate al companiei ALDANI MASTER CAPITAL S.A. îl constituie „Întreținerea și repararea autovehiculelor”- COD CAEN 4520. Schimbarea structurii acționariatului și a conducerii începând cu luna Octombrie 2021 justifică modificarea modelului de business în acord cu noua viziune a conducerii.

Introducerea palierului de *field-engineering* ca un nou segment de afacere conferă noi perspective Societății și diversificarea surselor de venit. 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.

Proiectele de construcții vizate de către Emitent sunt de dimensiuni de la medii la foarte mari (construcții imobile între 12 și 88 de etaje) și se derulează, în prezent, pe patru șantiere din Canada, unde sistemul normativ și legislativ prevede ca aceste roluri de asigurare a conformității cu specificațiile proiectului și a congruenței între diferitele proiecte asociate pe un șantier complex să fie asumate de o entitate distinctă. Piața țintă vizată de strategia de dezvoltare viitoare a Societății cuprinde regiuni cu potențial de dezvoltare industrială și rezidențială din Canada.

Această activitate a fost preluată de Aldani Master Capital S.A. de la Aldani Master Group, parte afiliată, Societatea anunțând, în noiembrie 2021, semnarea primului contract semnificativ pentru furnizare soluții ingineresti în construcții și supervizarea implementării acestora. Valoarea totală a proiectului se ridică la 450.000 CAD/an, cu termen de implementare 3 ani de la semnarea contractului. Obiectul contractului acoperă cele 4 șantiere de lucru, amplasate în Toronto, Canada.

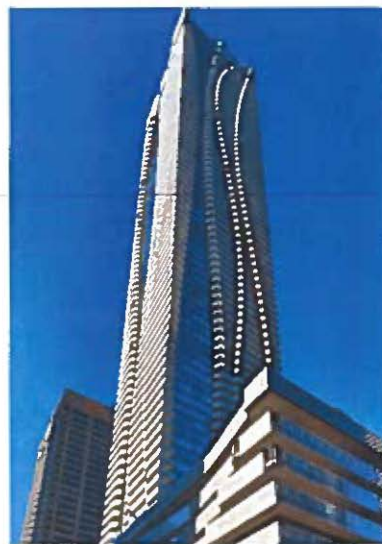
Pentru o imagine relevantă asupra complexității și înaltei expertize pe care lucrările de *field engineering* le presupun în cele 4 șantiere active, cu asumarea responsabilităților și sarcinilor descrise mai sus, prezentăm tabelul de mai jos:

ŞANTIER 1

Şantier în faza de lucru actuală



Faza finală a lucrării



ŞANTIER 2

Şantier în faza de lucru actuală



Faza finală a lucrării

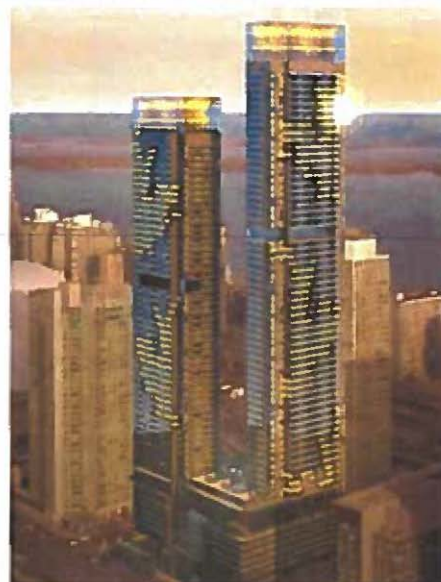


ŞANTIER 3

Şantier în faza de lucru actuală



Faza finală a lucrării



ŞANTIER 4

Şantier în faza de lucru actuală



Faza finală a lucrării



Activitatea de închiriere rămâne în continuare o sursă de venituri care asigură predictibilitatea fluxurilor de numerar. Emitentul deține terenuri care fac obiectul contractelor de închiriere în:

- Sat Budești, Comuna Budești, Județ Vâlcea: teren cu o suprafață totală de 5908 MP;
- Sat Negreni, Comuna Mihăești, Jud. Vâlcea: teren cu o suprafață totală de 6649 MP;
- Comuna Bujoreni, Județ Vâlcea: teren cu o suprafață totală de 1210 MP.

Începând cu luna Noiembrie 2021, activitatea societății se diversifică prin completarea obiectelor secundare de activitate cu codul CAEN – 6499 – Alte intermediari financiare, conform hotărârii AGEA din 04.11.2021.

Punctul 2.2.3

Cifra de afaceri realizată de către Emitent în anul 2020, în cuantum de 73.312 lei, provine din contracte de închiriere în baza terenurilor deținute în județul Vâlcea.

Piețele principale

În anul 2020, societatea a realizat venituri din chirii în procent de 17,41%, venituri financiare în proporție de 0,08%, respectiv venituri din vânzări de active a căror pondere depășește 80%, alte venituri reprezentând 1,8% din total venituri.

Deși cifra de afaceri se situează pe un trend descendent în anul 2020, societatea reușește să finalizeze exercițiul financiar 2020 pe teritoriu pozitiv, înregistrând un profit brut în valoare de 71.094 lei, pe fondul cedării de active.

Schimbarea conducerii și a modelului de afacere prin introducerea unei noi linii de business se reflectă și la nivelul structurii cifrei de afaceri a societății înregistrată la 31.12.2021. Dacă la sfârșitul anului 2020 singurul aport al cifrei de afaceri era reprezentat de contractele de închiriere, la 31.12.2021, cifra de afaceri provine în proporție de 85% din venituri din servicii de *field engineering*, veniturile din chirii reprezentând 14%. Pătrunderea pe piața industriei prin furnizarea de soluții de inginerie în construcții a reprezentat un prim pas spre diversificarea surselor de venit. La sfârșitul anului 2021, cifra de afaceri a societății a fost în cuantum de 362.979 lei, cu 289.667 lei peste cifra de afaceri înregistrată la 31.12.2020.

EXPLICAȚII (lei)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
VENITURI DIN SERVICII PRESTATE	0	0	307.845
VENITURI DIN CHIRII	85.514	66.434	49.974
VÂNZĂRI ACTIVE	0	308.007	0
VENITURI FINANCIARE	353	295	225
ALTE VENITURI	11.342	6.878	5.160
TOTAL	97.209	381.614	363.204

2.3 Structura organizatorică

2.3.1 Organigrama Grupului	Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.
2.3.2 Dependența de alte entități	Nu este cazul, Emitentul nu face parte dintr-un Grup.

2.4 Investițiile

2.4.1 Investiții semnificative

O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de

până la data Prospectului	<i>înregistrare.</i> De la data ultimelor situații financiare publicate, la 31.12.2021, nu s-au înregistrat investiții semnificative.
2.4.2 Investiții semnificative în derulare	<i>O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului.</i> Emitentul nu are în derulare investiții semnificative la data întocmirii Prospectului. Are în schimb un contract în derulare, de 450.000 CAD/an, cu o societate din Canada (anunțat deja pe BVB) timp de 3 ani, cu posibilitatea de prelungire. Potrivit conducerii Emitentului, societatea este în faza de re-capitalizare a societății, la 4 luni de la schimbarea acționariatului, strategiei de dezvoltare și, respectiv, a Conducerii.
2.5 Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare	<i>Trebuie furnizată de către emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră mai mare de 200.000.000 EUR numai atunci când raportul administratorilor prezentat și pregătit în conformitate cu articolele 19 și 29 din Directiva 2013/34/UE nu este inclus în prospectul UE pentru creștere).</i> Nu este cazul, având în vedere capitalizarea bursieră a Emitentului la data de întocmire a Prospectului.

2.6 Informații privind tendințele

2.6.1 Informații privind tendințele recente semnificative	<i>O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data documentului de înregistrare.</i> La 27.09.2021, societatea Kanata Invest Corporation S.A. preia pachetul majoritar de acțiuni al societății Agromec Râmnicu Vâlcea S.A. și convoacă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru schimbarea denumirii și a sediului social al societății. Întrunită la 04.11.2021, A.G.E.A. a aprobat schimbarea denumirii Emitentului din „AGROMEC RÂMNICU VÂLCEA S.A.” în „ALDANI MASTER CAPITAL S.A.”, conform rezervării denumirii nr. 698083/28.09.2021 eliberată de ORC, respectiv schimbarea sediului social al societății, actuala adresă fiind Str. Brașov, nr. 40, parter, CLUJ-NAPOCA, CLUJ, România. La sfârșitul anului 2021, cifra de afaceri a societății a fost în cuantum de 362.979 lei, cu 289.667 lei peste cifra de afaceri înregistrată la 31.12.2020. Schimbarea conducerii și a modelului de afacere prin introducerea unei noi linii de business justifică modificarea de structură a cifrei de afaceri a societății înregistrată la 31.12.2021. Dacă la sfârșitul anului 2020 singurul aport al cifrei de afaceri era reprezentat de contractele de închiriere, la 31.12.2021, cifra de afaceri provine în proporție de 85% din venituri din servicii prestate, veniturile din chirii reprezentând 14%. Pătrunderea pe piața industriei prin furnizarea de soluții de inginerie în construcții a reprezentat un prim pas spre diversificarea surselor de venit. În Noiembrie 2021, Aldani Master Capital S.A. anunța semnarea primului contract semnificativ pentru furnizare soluții ingineresti în construcții și supervizarea implementării acestora. Valoarea totală a proiectului se ridică la 450.000 CAD/an, cu termen de implementare 3 ani de la semnarea contractului și posibilitatea de prelungire. Obiectul contractului acoperă 4 șantiere în lucru, amplasate în Canada, cu 16 ingineri care, practic, coordonează activitatea a 220 de muncitori (dulgheri, fierari, macaragii, maistri s.a.m.d.) de pe cele 4 șantiere avute momentan în execuție. Sub strategia diversificării activității, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită la data de 4 Noiembrie 2021, a aprobat completarea obiectivelor secundare de activitate ale Emitentului cu codul CAEN – 6499 – Alte intermediari financiare.
--	--

2.7 Previziuni sau estimări privind profitul

2.7.1 Previziuni	<i>În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare.</i> Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul în curs a fost aprobat de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor întrunită la data de 28.02.2022, după cum urmează: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Buget de venituri și cheltuieli aprobat la 28.02.2022 (sume exprimate în lei)</th><th>Bugetat 31.12.2022</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>VENITURI TOTALE</td><td></td></tr> <tr> <td>1. VENITURI DIN EXPLOATARE, din care:</td><td>1.485.000 lei</td></tr> <tr> <td>Venituri din servicii prestate</td><td></td></tr> <tr> <td>venituri din chirii</td><td>54.324 lei</td></tr> <tr> <td>alte venituri</td><td></td></tr> <tr> <td>2. VENITURI FINANCIARE</td><td></td></tr> <tr> <td>3. VENITURI EXCEPȚIONALE</td><td></td></tr> <tr> <td>CHELTUIELI TOTALE</td><td></td></tr> <tr> <td>CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE, total din care:</td><td></td></tr> <tr> <td>a) cheltuieli materiale</td><td></td></tr> <tr> <td>b) cheltuieli de personal, din care :</td><td>36.000 lei</td></tr> <tr> <td>c) cheltuieli de exploatare privind amortizările și provizioanele</td><td></td></tr> <tr> <td>d) cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate</td><td></td></tr> <tr> <td>2. CHELTUIELI FINANCIARE</td><td></td></tr> <tr> <td>3. CHELTUIELI EXCEPȚIONALE</td><td></td></tr> <tr> <td>4. REZERVE LEGALE</td><td></td></tr> <tr> <td>5. PROFIT BRUT</td><td>1.468.324 lei</td></tr> <tr> <td>6. IMPOZITUL PE VENIT</td><td></td></tr> <tr> <td>III) REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI</td><td></td></tr> </tbody> </table> *Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2022 nu include operațiunea de majorare a capitalului social care face obiectul prezentului Prospect. Principalele estimări financiare au fost realizate de managementul societății, ținând cont de contextul actual al mediului economic, precum și de cel previzionat, având la bază contractele de închiriere pentru toate spațiile societății.	Buget de venituri și cheltuieli aprobat la 28.02.2022 (sume exprimate în lei)	Bugetat 31.12.2022	VENITURI TOTALE		1. VENITURI DIN EXPLOATARE, din care:	1.485.000 lei	Venituri din servicii prestate		venituri din chirii	54.324 lei	alte venituri		2. VENITURI FINANCIARE		3. VENITURI EXCEPȚIONALE		CHELTUIELI TOTALE		CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE, total din care:		a) cheltuieli materiale		b) cheltuieli de personal, din care :	36.000 lei	c) cheltuieli de exploatare privind amortizările și provizioanele		d) cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate		2. CHELTUIELI FINANCIARE		3. CHELTUIELI EXCEPȚIONALE		4. REZERVE LEGALE		5. PROFIT BRUT	1.468.324 lei	6. IMPOZITUL PE VENIT		III) REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	
Buget de venituri și cheltuieli aprobat la 28.02.2022 (sume exprimate în lei)	Bugetat 31.12.2022																																								
VENITURI TOTALE																																									
1. VENITURI DIN EXPLOATARE, din care:	1.485.000 lei																																								
Venituri din servicii prestate																																									
venituri din chirii	54.324 lei																																								
alte venituri																																									
2. VENITURI FINANCIARE																																									
3. VENITURI EXCEPȚIONALE																																									
CHELTUIELI TOTALE																																									
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE, total din care:																																									
a) cheltuieli materiale																																									
b) cheltuieli de personal, din care :	36.000 lei																																								
c) cheltuieli de exploatare privind amortizările și provizioanele																																									
d) cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate																																									
2. CHELTUIELI FINANCIARE																																									
3. CHELTUIELI EXCEPȚIONALE																																									
4. REZERVE LEGALE																																									
5. PROFIT BRUT	1.468.324 lei																																								
6. IMPOZITUL PE VENIT																																									
III) REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI																																									
2.7.2 Noi previziuni privind profitul	Nu este cazul.																																								
2.7.3 Declarație privind prognozele	Conducerea Emitentului declară că estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și conformă cu politicile contabile ale Emitentului.																																								

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Investiția în acțiunile ALDANI MASTER CAPITAL S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a Informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Factorii de risc constau în acele elemente, situații sau condiții interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele așteptate asociate activității desfășurate. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact pozitiv sau negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor Emitentului, respectiv asupra prețului de tranzacționare și lichidității acțiunilor sale, care ar putea determina pierderea parțială sau totală a investiției de către potențialii investitori. Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității Emitentului, pe care acesta le consideră a fi cele mai relevante pentru Investitori, în vederea luării unei decizii de investiție. Enumerarea factorilor de risc din această secțiune este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății. Totuși, aceasta nu este exhaustivă, fiind posibil ca și alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informațiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, să poată avea consecințe asupra investiției în acțiuni. Investitorii trebuie să întreprindă diligențele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile bănești și obiectivele investiționale proprii.

Riscuri legate de planului de dezvoltare a afacerii.

Emitentul vizează o dezvoltare sustenabilă a afacerii prin diversificarea activității, extinderea portofoliului de clienți și a piețelor pe care activează. Se dorește, de asemenea, achiziția și integrarea de companii care prezintă perspective, dar și extinderea portofoliului de dețineri imobiliare, prin achiziția de terenuri. Se remarcă flexibilitatea în dezvoltare și trendul ascendent continuu a societății Kanata Invest Corporation S.A. (care deține 57,9666% din capitalul social al Emitentului) în doar 7 ani de la înființare. Aceeași flexibilitate se dorește a fi imprimată și în cazul societății nou-achiziționate, Aldani Master Capital S.A.

În ceea ce privește activitatea de field-engineering (domeniu ingineresc), Emitentul are deja în derulare un contract semnificativ, în valoare de 450.000 CAD/an, cu termen de executare de 3 ani și posibilitatea de prelungire. Cu o experiență demonstrată de peste 20 de ani pe piața canadiană, conducerea afirmă că nu au existat probleme financiare sau un deficit al cererii privind lucrările, existând solicitări pentru lucrări semnificative de construcții, din partea celor mai importante 3 mari societăți de *forming-companies* (companii de structuri și beton) din Toronto, Canada.

Conform statisticilor, deși într-un context macroeconomic marcat de criza sanitară COVID-19, prețul terenurilor și al imobilelor este în continuă creștere. Terenurile reprezintă în viitor un activ finit, fapt pentru care Emitentul dorește axarea și pe acest tip de investiții.

Riscul ca societatea să nu își îndeplinească obiectivele strategice este apreciat de către conducere ca fiind redus, având în vedere perspectivele proiectelor demarate, fundamentate pe viziune, *know-how* de specialitate și investiții sustenabile.

Compania Kanata Invest Corporation S.A., deținând 57,9666% din capitalul social al Emitentului, are tot interesul să își mențină, în continuare, un trend ascendent al investițiilor și, implicit, al veniturilor. Implicarea efectivă a beneficiarului real în bunul-mers al societății reprezintă o garanție în plus pentru investitori.

Riscul legat de dependența de clienți semnificativi.

O structură concentrată a clienților poate genera pierderi la nivelul rezultatelor precum, blocaje financiare și alte riscuri de lichiditate asociate încetării unui contract cu un client semnificativ sau insolvenței acestuia. În prezent, contractul încheiat de către Emitent cu societatea din Canada operează 4 șantiere de construcții, diminuând riscul de pierdere a contractelor. Contractele sunt încheiate cu trei societăți renumite de *Forming Companies* (companii de structuri din beton) din Canada. Având în vedere o regularitate a plăților, cu o frecvență de plată la două săptămâni, și un istoric de plată corespunzător al debitorului, riscul de lichiditate este redus. Activele deținute și notorietatea companiilor cu care Emitentul are contractele încheiate, la care se adaugă caracterul sindicalizat al contractelor, oferă un plus de siguranță în ceea ce privește riscul de neplată. În

spatele acestei "plase de siguranță" se regăsește o echipă bine pregătită de 16 ingineri constructori care susțin prin munca lor, mai mult de 200 de muncitori, respectiv o experiență de peste 24 de ani a prestatorului pe șantierele din Canada.

În acord cu direcțiile strategice de dezvoltare ale Emitentului, diversificarea activității, a piețelor și, implicit, a surselor de venit prin introducerea de noi linii de business cu adresabilitate atât pe segmentul corporate, cât și pe segmentul retail, va asigura extinderea bazei de clienți și o reducere semnificativă a gradului de concentrare.

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

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

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

Instabilitatea cursului de schimb valutar și a ratei inflației

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.

Pandemia SARS-COV-2 - Apariția virusului COVID-19 și impactul său social și economic în România și la nivel global pot duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar. Emitentul monitorizează îndeaproape efectele pandemiei COVID-19 și efectele acesteia asupra pieței imobiliare și asupra mediului economic din țară și va lua toate măsurile necesare pentru a minimiza impactul și pentru a-și respecta angajamentele față de parteneri.

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

Riscul de țară: Surprinde susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe. Impactul acestui risc are caracter general, generând efecte echidistante pentru toate sectoarele și domeniile de activitate, cu un potențial impact redus asupra valorii pieței și lichidității acțiunilor Emitentului. Pentru contracararea acestui risc, Emitentul caută diversificarea portofoliului societății.

SECȚIUNEA 4: GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

4.1 Organele de administrare și conducerea superioară

4.1.1

Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de

	<i>administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiență necesară pentru conducerea activităților sale</i> La data Prospectului, societatea este administrată de un Administrator Unic, pe un mandat de 4 ani, începând de la data de 24.11.2021, conform hotărârii AGOA din 04.11.2021. DI. Daniel Almășan, în calitate de Administrator Unic 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 SA, acționar majoritar al Emitentului cu o deținere de 57,9666% din capitalul social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A.
Punctul 4.1.2	<i>Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin și detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanei de la punctul 4.1. de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).</i> 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. Administratorul Unic nu a fost împiedicat de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.
4.2 Remunerație și beneficii	<i>Cuantumul remunerației plătite și beneficiilor în natură acordate de emitent sumelor alocate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii pentru fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1. pentru ultimul exercițiu financiar complet</i> Conform hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 04.11.2021, mandatul Administratorului Unic este cu titlu gratuit. Cuantumul total al sumelor alocate de Emitent pentru plata pensiilor sau a altor beneficii: Emitentul nu a alocat sume pentru plata de pensii și alte beneficii persoanelor menționate la punctul 4.1., nefiind cazul.
4.3 Participațiile și opțiunile pe acțiuni	<i>Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1.</i> La data Prospectului, Administratorul Unic al Emitentului nu deține în mod direct participații la capitalul social al Aldani Master Capital S.A.. Acționarul majoritar al Emitentului (57,9666%), persoană juridică KANATA INVEST CORPORATION S.A., este controlat în mod indirect de către dl. Daniel Almășan, care deține 74,7309% % din capitalul social al KANATA INVEST CORPORATION S.A., prin societatea Aldani Credit Canada LTD (proprietar 100%: dl. Daniel Almasan). Conform conducerii Emitentului, acesta este beneficiarul real al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin acționarul KANATA INVEST CORPORATION S.A.

SECȚIUNEA 5: INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ

5.1. Informații financiare istorice

5.1.1 Informații istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare

Informațiile financiare incluse în prezentul Prospect sunt preluate din situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2020 și 31.12.2021, situații întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Situațiile financiare anuale aferente exercițiului încheiat la 31.12.2020 precum și 31.12.2021 au fost auditate. Pentru ambele exerciții financiare, opinia auditorului este fără rezerve. Conform acesteia, situațiile financiare auditate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiilor încheiate, în conformitate cu reglementările contabile din România.

Poziția financiară

Indicatori bilanț (lei)	31.12.2020	31.12.2021	Evoluție
ACTIVE IMOBILIZATE	730.236	1.072.201	46,83%
Imobilizări necorporale	-	-	
Imobilizări corporale	730.236	1.072.201	46,83%
Imobilizări financiare	-	-	
ACTIVE CIRCULANTE	205.154	438.323	113,66%
Stocuri	-	-	
Creanțe	11.046	314.062	2743,22%
Investiții pe termen scurt	-	-	
Casa și conturi la bănci	194.108	124.261	
CHELTUIELI ÎN AVANS	-	-	
TOTAL ACTIVE	935.390	1.510.524	61,49%
Datorii pe termen scurt	13.474	6.469	-51,99%
Datorii pe termen lung	-	-	
Provizioane	-	-	
Venituri înregistrate în avans	-	-	
Capitaluri proprii, din care:	921.916	1.504.055	63,14%
Capital subscris vărsat	90.440	90.440	
Rezerve din reevaluare	691.513	1.052.947	52,27%
Rezerve	12.192	23.409	92,00%
Acțiuni proprii	40.612	40.612	0,00%
Profitul sau pierderea raportată	107.309	168.383	56,91%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	64.288	220.705	243,31%
Repartizarea profitului	3.214	11.217	249,00%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	935.390	1.510.524	-

Performanța financiară

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	31.12.2020	31.12.2021	Evoluție
Cifra de afaceri netă	73,312	362,979	395.12%
Alte venituri din exploatare	308,007	-	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	381,319	362,979	-4.81%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	-	-	
Alte cheltuieli materiale	-	-	
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	5,293	4,949	-6.50%
Cheltuieli privind mărfurile	-	-	
Cheltuieli cu personalul	90,182	60,754	-32.63%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	31,296	19,469	-37.79%
Alte cheltuieli de exploatare	183,749	53,696	-70.78%
Cheltuieli privind prestațiile externe	38,866	50,177	29.10%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	4,703	3,411	-27.47%
Alte cheltuieli	140,180	108	-99.92%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	310,520	138,868	-55.28%
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	70,799	224,111	216.55%
Venituri din dobânzi	295	225	-23.73%
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	295	225	-23.73%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	-	-	
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	295	225	-23.73%
VENITURI TOTALE	381,614	363,204	-4.82%
CHELTUIELI TOTALE	310,520	138,868	-55.28%
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	71,094	224,336	315.55%
Alte impozite neprezentate	6,806	3,631	-46.65%
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR	64,288	220,705	243.31%

5.1.2 Modificarea datei de referință contabilă	<i>Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.</i> Nu este cazul.
5.1.3 Standarde de contabilitate Principii, politici și metode contabile	Principii, politici si metode contabile Informații generale Politicele contabile adoptate de "Societate" pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare (bilanț, cont de profit și pierdere) sunt prezentate în cadrul acestui capitol. Elementele prezentate în situațiile financiare anuale sunt evaluate în conformitate cu următoarele principii contabile generale, conform contabilității de angajamente: <i>1. Principiul continuității activității</i> - principiu care presupune ca unitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativa a activității. <i>2. Principiul permanentei metodelor</i> - principiu care presupune continuitatea aplicării acelorași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile. <i>3. Principiul prudenței</i> - principiu care presupune ca evaluarea trebuie făcută pe o baza prudentă și în special: - poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului; - trebuie să se țină cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia; - trebuie să se țină cont de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu anterior chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia; - trebuie să se țină cont de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. <i>4. Principiul contabilității de angajamente.</i> Trebuie să se țină cont de toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar, fără a se ține seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților. <i>5. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii.</i> Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat. <i>6. Principiul intangibilității.</i> Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere a exercițiului precedent. <i>7. Principiul necompensării.</i> Orice compensare între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii ale entității față de același agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală. <i>8. Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză.</i> Aceasta cere ca operațiunile economice să fi înregistrate în contabilitate în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni. <i>9. Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție.</i> Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează de regulă la cost de achiziție sau cost de producție. Reglementările contabile prevăd situațiile când acest principiu poate să nu fie respectat. <i>10. Principiul pragului de semnificație.</i> Orice element care are o valoare semnificativa trebuie prezentat



distinct în cadrul situațiilor financiare.

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

Bazele întocmirii situațiilor financiare (cadrul general de raportare financiar-contabilă)

Situațiile financiare au fost întocmite de Societate în conformitate cu OMFP 1802/2014, care cere ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, și cu modificările ulterioare;

Bazele contabilității

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

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

Utilizarea estimărilor

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

Continuitatea activității

Administratorul se angajează ca societatea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data efectuării lor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, fiind recunoscute în contul de profit și pierdere.

Soldurile disponibilităților în monedă străină sunt convertite în Lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului.

Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

Societatea ține evidența distinctă a investițiilor imobiliare astfel:

Investiția imobiliară este proprietatea (un teren sau o clădire - ori o parte a unei clădiri - sau ambele) deținută (de proprietar sau de locatar în baza unui contract de leasing financiar) mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, ori ambele, decât pentru:

a) a fi utilizată în producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii ori în scopuri administrative; sau



b) a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

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

Mijloace fixe

a) Costul mijloacelor fixe

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

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

Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în rezultatul de exploatare al perioadei.

Modernizările semnificative sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea.

b) Amortizarea mijloacelor fixe

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

c) Contabilitatea depreciilor imobilizărilor

Un activ este depreciat atunci când și dacă valoarea sa contabilă depășește valoarea recuperabilă care reprezintă valoarea cea mai mare dintre prețul net de vânzare al activului și valoarea de utilitate a acestuia.

Mijloacele fixe deținute și utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectivă diminuării valorii acestora ori de câte ori au loc evenimente care ar împiedica posibilitatea recuperării valorii contabile a unui activ, din fluxurile de numerar viitoare.

În cazurile în care fluxurile de numerar viitoare estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabilă a activului, trebuie aplicată o corecție care să reflecte pierderea de valoare (deprecierea) acestuia.

Impozitare

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

Recunoașterea veniturilor

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

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, respectiv pe baza contabilității de angajament.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și rămase de facturat, nete, fără TVA și rabaturi comerciale, pentru produsele vândute și serviciile prestate terților.

Datorii și provizioane pentru datorii.

Datoriile au fost înregistrate la valoarea nominală și nu s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Ele trebuie recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse



	care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.
5.1.4 Modificarea cadrului contabil	Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului, care conțin informații comparative, sunt prezentate și elaborate în aceeași formă cu cea a situațiilor financiare anuale ale Emitentului care urmează să fie publicate, în conformitate cu standardele naționale de contabilitate. Emitentul nu intenționează modificarea cadrului contabil.
5.1.5 Structura informațiilor financiare	Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) cash-flow; (d) metodele contabile și notele explicative.
5.1.6. Situațiile financiare consolidate	Nu este cazul. Societatea nu are filiale deci nu este necesar, conform cerințelor OMFP 1802/2014, să pregătească situații financiare consolidate.
5.1.7 Data informațiilor financiare	Bilanțul ultimului exercițiu pentru care informațiile financiare au fost auditate este încheiat la data de 31.12.2021.

5.2	Informații financiare interimare și alte informații financiare
5.2.1	Nu este cazul.

5.3 Auditarea situațiilor financiare anuale

5.3.1 Auditarea situațiilor financiare	Situațiile financiare anuale aferente anului 2021 au fost auditate de către auditorul financiar, Fătăcean Gheorghe, membru CAFR nr. 3644/2010, având adresa: Cluj-Napoca, str. Aurel Ciupe, nr. 7C, telefon: 0756/012 732. Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2021 <i>Opinie fără rezerve</i> <i>„In opinia noastră, situațiile financiare individuale ale societății SC ALDANI MASTER CAPITAL S.A pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 sunt întocmite, de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale.”</i> <i>Baza opiniei</i> <i>„ Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit(ISA).Suntem independenți fata de societate conform cu Codul Etic al Profesioniștilor Contabili emis de catre Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili coroborat cu cerintele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități conform acestor cerințe. Considerăm ca probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza a opiniei noastre de audit.”</i> Situațiile financiare anuale aferente anului 2020 au fost auditate de către societatea PKF AUDIT S.R.L. din Cluj-Napoca, Calea DOROBANȚILOR, nr. 70, județul Cluj, CUI 12598235, J12/52/2000, tel:
---	---



	0264450215, e-mail: office@mda.pkf.ro, înregistrată la ASPAAS cu nr. FA116. Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2020 <i>Opinia fără rezerve</i> <i>„În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2020 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu reglementările contabile din România, respectiv Legea nr. 82/1991 și a OMFP nr. 1802/2014”</i> <i>Baza opiniei</i> <i>„Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și Legea nr. 162/2017 (Legea). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde, sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile Auditorului într-un Audit al Situațiilor Financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili ("Codul IESBA") conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.”</i>
5.3.2 Alte informații auditate de auditori	<i>Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.</i> Nu este cazul.
5.3.3 Informații financiare neauditare	<i>În cazul în care informațiile financiare din Prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.</i> Nu este cazul.

5.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

5.4.1 Indicatorii-cheie de performanță (KPI)	<i>În măsura în care nu este prezentată în altă parte în documentul de înregistrare și în cazul în care un emitent a publicat indicatori-cheie de performanță financiari și/sau operaționali sau a ales să includă astfel de indicatori în documentul de înregistrare, în documentul de înregistrare se include o descriere a indicatorilor-cheie de performanță ai emitentului pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice. KPI trebuie calculați pe o bază comparabilă.</i> Nu este cazul.
5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului	<i>O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată.</i> Nu este cazul. De la sfârșitul perioadei de raportare încheiată la 31.12.2021 nu s-au înregistrat modificări semnificative a poziției financiare a Emitentului. La 31.12.2021, activele imobilizate înregistrează o valoare cu 46,83% peste nivelul raportat la 31.12.2020, ca urmare a operațiunii de reevaluare a deținerilor de imobilizări corporale. Rezervele din reevaluare au majorat valoarea terenurilor, deținând ponderea cea mai semnificativă în total active imobilizate, cu suma de 361.434 lei. Clasa activelor circulante marchează o dublare a valorii pe fondul creșterii cifrei de afaceri în perioada de raportare 2021, evoluție absorbită la nivel bilanțier prin majorarea cu 303.016 lei a creanțelor comerciale. În urma capitalizării plusului din reevaluare, capitalurile proprii se modifică în consecință.
5.6 Politica de	Beneficiul net realizat de emitent se va repartiza de către Adunarea Generală a Acționarilor la finele



distribuire a dividendelor	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 nu a acordat dividende în ultimii 3 ani.
5.7. Informații financiare pro forma	<i>În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.</i> Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6: INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII

6.1 Principalii acționari

6.1.1	Potrivit Registrului Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A., acționarii principali ai Emitentului cu detineri cunoscute peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot fiecare, la 18.02.2022, sunt prezentați în tabelul următor: <table><tr><td>Actionar</td><td>Actiuni</td><td>Procent</td></tr><tr><td>KANATA INVEST CORPORATION S.A., loc. CLUJ-NAPOCA jud CLUJ</td><td>20.970</td><td>57,9666%</td></tr><tr><td>Persoane Fizice</td><td>13.264</td><td>36,6652 %</td></tr><tr><td>Persoane Juridice</td><td>1.942</td><td>5,3682 %</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>36.176</td><td>100 %</td></tr></table>	Actionar	Actiuni	Procent	KANATA INVEST CORPORATION S.A., loc. CLUJ-NAPOCA jud CLUJ	20.970	57,9666%	Persoane Fizice	13.264	36,6652 %	Persoane Juridice	1.942	5,3682 %	TOTAL	36.176	100 %
Actionar	Actiuni	Procent														
KANATA INVEST CORPORATION S.A., loc. CLUJ-NAPOCA jud CLUJ	20.970	57,9666%														
Persoane Fizice	13.264	36,6652 %														
Persoane Juridice	1.942	5,3682 %														
TOTAL	36.176	100 %														
6.1.2 Drepturi de vot diferite	<i>Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.</i> Nu exista situații în care acționari ai emitentului să aibă drepturi de vot diferite.															
6.1.3 Controlul asupra Emitentului	<i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate</i> La data de 18 februarie 2022, Emitentul este controlat în mod direct de către KANATA INVEST CORPORATION SA, care deține o participație de 57,9666% din capitalul social al Emitentului. La rândul său, acționarul persoană juridică KANATA INVEST CORPORATION SA. este controlat în mod indirect de către dl. Daniel Almășan, care deține 74,7309%% din capitalul social al KANATA INVEST CORPORATION S.A., prin societatea Aldani Credit Canada LTD. Conform conducerii Emitentului, acesta este beneficiarul real al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. prin acționarul KANATA INVEST CORPORATION S.A. Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale actului constitutiv. Structurile și procesele de guvernare corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului.															
6.1.4 Acorduri privind controlul	<i>O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.</i> Emitentul nu are cunoștință de existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.															

6.2 Proceduri judiciare și de arbitraj

6.2.1	<i>Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.</i> Emitentul declară că nu are cunoștință de vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potențială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Societății.
-------	--

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

6.3.1	<i>Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.</i> <i>Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.</i> <i>Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.</i> Nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora persoana menționată la punctul 4.1. a fost aleasă ca Administrator Unic, în afara raportului de reprezentare directă dintre Administratorul Unic și acționarul majoritar, Kanata Invest Corporation SA. Nu există restricții acceptate de persoana menționată la punctul 4.1. privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului. Prin politici și proceduri interne, în vederea conformării cu prevederile legale în vigoare dar și a aderării la principiile de guvernare corporativă, există și se aplică mecanisme de identificare și gestionare a potențialelor conflicte de interese la nivelul administrării și conducerii Emitentului.
-------	--



6.4 Tranzacții cu părți afiliate

6.4.1	<i>Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data documentului de înregistrare:</i> <i>(a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate (1) care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat;</i> <i>(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.</i> Valoarea contractelor încheiate cu părți afiliate pentru exercițiile financiare acoperite în prezentul Prospect și până la data Prospectului este prezentată mai jos:
-------	---

		Natura tranzacției	Tip tranzacție	Data contract	Valoarea contractului (CAD)	Valoare (lei) Curs valutar la 31.12.2021	Pondere în total vânzări	Pondere în total activ
	Parte afiliată - acționar majoritar comun	Vânzare	Servicii prestate	15.11.2021	450.000 CAD	1.545.480	425,78%	102,31%

6.5 Capitalul social

6.5.1-6.5.2	La data Prospectului, capitalul social al ALDANI MASTER CAPITAL S.A. era de 90.440 LEI subscris și vărsat integral în numerar, împărțit într-un număr de 36.176 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, conferind drepturi egale în Adunarea Generală a Acționarilor, cu valoare nominală de 2,5 lei fiecare. Nicio fracțiune din capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale la care se face referire în prezentul Prospect.
6.5.3	<i>Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.</i> Nu este cazul.
6.5.4	<i>Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.</i> Nu este cazul.
6.5.5	<i>Quantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.</i> Nu este cazul.
6.5.6	<i>Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.</i> Nu este cazul.
6.5.7	<i>Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.</i> Nu este cazul.

6.6 Actul constitutiv și statutul

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

6.7 Contracte importante

6.7.1

Rezumatul oricărui contract important (altfel decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.

În 19 Noiembrie 2021, Emitentul anunța semnarea unui contract semnificativ pentru soluții ingineresti în construcții și supervizarea implementării acestora, având următoarele specificații:

- **Tipul contractului:** Contract inițial de furnizare de soluții ingineresti performante, în construcții
- **Client:** nedivulgat, conform clauzei de confidențialitate din contract- este o entitate afiliata
- **Data semnării contractului:** 15.11.2021
- **Durata contractului:** 3 ani, până în 15.11.2024
- **Valoarea totală a contractului:** 450.000 CAD, anual
- **Obiectul contractului:** furnizare de soluții ingineresti în construcții și supervizarea implementării acestora

SECȚIUNEA 7: DOCUMENTELE DISPONIBILE

7.1

O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a Prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:

(a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;

(b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea Emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare.

Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

În perioada de valabilitate a Prospectului, pe site-ul Intermediarului pot fi consultate Actul constitutiv, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni.

Formularele de Subscriere și de Retragere a acceptului de achiziționare sau subscrisorilor de valori mobiliare oferite, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF precum și Prospectul în integralitatea sa vor fi disponibile în format electronic și pe site-ul BVB, <https://www.bvb.ro> și al Intermediarului, (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 - 14:00. Având în vedere contextul pandemiei COVID19, 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 0754310705, la sediul Intermediarului.

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

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

Punctul 1.1. Persoane responsabile	Emitentul: ALDANI MASTER CAPITAL S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, Str.Brașov, nr.40, parter, CLUJ, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/5569/2021, cod unic de identificare fiscală RO 1467544, telefon 0751.298.778, adresa de e-mail aldanimastercapital@gmail.com. Intermediarul: SSIF 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 din partea Intermediarului: dl. Virgil Zahan – Director General
Punctul 1.2. Declarații ale persoanelor responsabile	Reprezentantul Emitentului și al Intermediarului dedară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile induse în Prospect sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că acesta nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.
Punctul 1.3 Dedarații, rapoarte atribuite experților	Nu este cazul, prezentul Prospect nu conține dedarații atribuite unor persoane în calitate de experți.
Punctul 1.4. Informații de la o terță parte	<i>In cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare privind caracterul acurat și complet al acestora, precum și sursa acestora.</i> Nu este cazul, prezentul Prospect nu conține dedarații atribuite unei terțe părți.
Punctul 1.5. Dedarație	Prezentul Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. <u>324/14.05.2021</u>. Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul mai sus amintit și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului. În vederea luării unei decizii investitoriale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei insisi în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată. Informațiile privind valorile mobiliare prezentate în cele ce urmează fac parte integrantă din Prospect, în conformitate cu art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.



Punctul 1.6. Interesele persoanelor implicate in oferta	Emitentul nu are cunoștință de interese particulare ale unor terțe persoane fizice sau juridice, nici de existența unor conflicte de interese care ar putea influența semnificativ oferta.
Punctul 1.7. Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile afere emisiunii/ ofertei	Motivele Ofertei: Așa cum precizează și hotărârea AGEA de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social se realizează pentru capitalizarea companiei în sprijinul unui program viitor de întreținere a activităților societății și achiziții de noi companii. Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 271.320 lei. 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. Având în vedere valoarea sumei ce se dorește a fi atrasă, precum și faptul că societatea se află la doar 4 luni de la preluare, fondurile vor fi utilizate, în principal, pentru capitalizarea societății și capital de lucru. Fondurile obținute prin prezenta operațiune de majorare a capitalului social sprijină financiar implementarea direcțiilor strategice asumate pe termen mediu și lung: • Dezvoltare non-organică prin achiziții și integrare de companii care prezintă potențial de creștere; • 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 <i>know-how</i> de specialitate în domeniul construcțiilor; • Menținerea și dezvoltarea liniei de business – imobiliare; • Achiziții terenuri – asigurând infrastructura necesară implementării unei noi direcții strategice de dezvoltare.
	CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII / OFERTEI Valoarea totală a fondurilor care pot fi obținute din Ofertă este de 271.320 lei, în cazul în care toate acțiunile oferite sunt subscrise în Perioada de Ofertă. Cheltuielile aferente Ofertei și care vor fi suportate în totalitate de către Societate, din alte fonduri decât cele atrase în Ofertă, sunt: 1. Comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți; 2. Cota percepută de ASF calculată ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscrise în mod valid în ofertă; 3. Taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru acțiunile nou-emise (cf. Anexa 3 – 2.17 / Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității) – 500 lei; 4. Taxe Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social estimate la 1.000 lei; 5. Taxe aferente derulării operațiunii de majorare prin sistemul BVB și al Depozitarului Central, estimate la 1.000 lei 6. Alte cheltuieli incidente operațiunii – estimate la 1.000 lei

Punctul 1.8	Informații suplimentare
Punctul 1.8.1 Consilieri	<i>Daca in Prospect sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie prezand calitatea in care au actionat acestia.</i> Nu este cazul.
Punctul 1.8.2 Informații verificate sau examinate de catre auditori	<i>Se apreciaza ce alte informatii din Prospect au fost verificate sau examinate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se prezinta raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii competente, un rezumat al acestuia.</i> Nu este cazul, cu excepția informațiilor financiare istorice aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2020 și 31.12.2021 care au fost auditate. Conduziile rapoartelor auditorilor sunt prezentate la punctul 5.3., Secțiunea 5, partea I a prezentului Prospect.

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

Punctul 2.1 Declarație privind capitalul circulant	Persoana responsabilă din partea emitentului dedară fără rezerve că, în opinia sa, Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru o perioadă de cel puțin 12 luni, având acces la numerar și alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriilor la scadență. Capitalul circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an și în valoare de 431.854 lei la 31.12.2021, este suficient pentru acoperirea obligațiilor curente. Veniturile obținute din ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.
Punctul 2.2 Capitalizare și nivel de îndatorare	Nu se aplică. Informație furnizată numai de emitenții de titluri de capital cu o capitalizare bursieră de peste 200 000 000 EUR.

SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC

Punctul 3.1. Factori de risc	Fiecare dintre riscurile privind Emitentul – așa cum au fost acestea identificate și descrise la Secțiunea 3 în Partea I a prezentului Prospect – odată materializat, poate influența, într-o măsură greu de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor ALDANI MASTER CAPITAL S.A. pe piața de capital. Pe lângă acestea, investiția în acțiuni în sine prezintă riscuri specifice derivate din particularitățile acestor instrumente financiare în contextul evoluțiilor economice, sociale și politice la scară națională și internațională. 3.1.1 Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni, ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc. De asemenea, acest produs nu este considerat corespunzător acelor investitori care: • doresc protecția integrală a capitalului și/sau certitudinea rambursării sumelor investite; • au o toleranță scăzută la risc, nefiindu-le potrivite investițiile bursiere; • necesită în mod obiectiv existența unei garanții de stat sau investiții în active fără risc. Menționăm că, riscul ca societatea să nu își îndeplinească obiectivele strategice este apreciat de
---	---



către conducere ca fiind redus, având în vedere perspectivele proiectelor demarate și care se doresc în viitor, fundamentate pe viziune, *know-how* de specialitate și investiții sustenabile.

Compania Kanata Invest Corporation S.A., deținând 57,9666% din capitalul social al Emitentului, are tot interesul să își mențină, în continuare, un trend ascendent al investițiilor și, implicit, al veniturilor. Implicarea efectivă a beneficiarului real în bunul-mers al societății reprezintă o garanție în plus pentru investitori.

În acord cu direcțiile strategice de dezvoltare ale Emitentului, diversificarea activității, a piețelor și, implicit, a surselor de venit prin introducerea de noi linii de business cu adresabilitate atât pe segmentul corporate, cât și pe segmentul retail, va asigura extinderea bazei de clienți și o reducere semnificativă a gradului de concentrare, ceea ce ar trebui, în mod normal, să susțină acțiunile listate.

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

3.1.3 Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei. Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate.

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

SECȚIUNEA 4: TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

Punctul 4.1.1. Caracteristicile valorilor mobiliare obiect al ofertei	Oferta are ca obiect un număr total de 108.528 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, emise de ADANI MASTER CAPITAL S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 04.11.2021. Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este: ROAGQRACNOR5
Punctul 4.1.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare	Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată; Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare; Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare; Regulamentul UE nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată; Regulamentul delegat (UE) 979/2019 și 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017.
Punctul 4.1.3 Forma valorilor mobiliare	Valorile mobiliare nou emise oferite în baza prospectului și admise ulterior la tranzacționare sunt acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și au o valoare nominală egală de 2,5 lei fiecare. În baza contractului de registru încheiat între Emitent și Depozitarul Central S.A., efectuarea înregistrărilor necesare asupra Registrului Acționarilor sunt în sarcina Depozitarului Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 – 36, etajele 3, 8 și 9, Sector 2.

Punctul 4.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare	Acțiunile nou emise și oferite sunt denumite în lei.
Punctul 4.1.5. Drepturile asociate valorilor mobiliare	<i>O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:</i> <i>(a) dreptul la dividende:</i> <i>(i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept;</i> <i>(ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea;</i> <i>(iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;</i> <i>(iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;</i> <i>(b) drepturile de vot;</i> <i>(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;</i> <i>(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;</i> <i>(e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;</i> <i>(f) clauzele de răscumpărare;</i> <i>(g) clauzele de conversie.</i> 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, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extintivă din Codul civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății. În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidență fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obținut de către acel contribuabil din România nu poate depăși cota de impozit prevăzută în convenția care se aplică asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impuneri, se aplică cotele de impozitare mai favorabile. Impozitul se calculează, se reține, se declară și se plătește, în lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenți. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 "Declarație privind obligațiile de plata la bugetul de stat".

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

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

2. drepturile de vot;

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

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

3. drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;

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

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

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

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

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe

baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

4. dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. 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 fiecăru a 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 AGA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții. Astfel, Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății.

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

7. clauzele de conversie

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

Punctul 4.1.6
O declarație
privind
hotărârile,
autorizațiile și
aprobările în
temeiul cărora
au fost emise
valorile
mobiliare

Operațiunea de majorare de capital social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emitentului întrunită statutar și legal la data de 04.11.2021. Emitentul a îndeplinit obligațiile legale de publicare privind convocatorul și Hotărârea AGEA.

Oferta publică a acțiunilor nou emise se va derula în baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 324 / 12.03.2022

Punctul 4.1.7
Data emisiunii

Acțiunile nou subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se considera emise după înregistrarea noului capital social la Registrul Comerțului, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.

	Nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.
Punctul 4.1.8 Restricții impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare	Nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.
Punctul 4.1.9 Informații privind tratamentul fiscal	<i>Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.</i> 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 fi cal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal. Se recomanda 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 impunerii, 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. 4.1.9.1 Investitori rezidenți – persoane fizice Veniturile sub forma de dividende se impun cu o cota de 5% din suma acestora, impozitul fiind final. Obligația calculării și reținerii impozitului pe veniturile sub forma de dividende revine emitentului, odată cu plata dividendelor către acționari /investitori. Termenul de virare a impozitului este până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face plata. În cazul dividendelor distribuite, dar care nu au fost plătite acționarilor/ investitorilor până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende se plătește până la data de 25 ianuarie inclusiv a anului următor. Impozitul datorat se virează integral la bugetul de tat. Cota de impozitare aplicată asupra câștigului net anual impozabil din tranșerul titlurilor de valoare – acțiuni este de 10%. Câștigul net / pierderea netă anuală din tranzacții cu acțiuni se determină ca diferența între câștigurile și pierderile din transferuri de titluri de valoare înregistrate cumulativ în cursul anului fiscal respectiv. Impozitul anual datorat de către contribuabil se stabilește de către organul fiscal competent pe baza declarației privind venitul realizat care se depune la organul fiscal competent pentru fiecare an fiscal până la data de 25 mai inclusiv a anului următor celui de realizare a câștigului net anual. Dacă operațiunile de transfer se efectuează printr-un intermediar rezident fiscal român, determinarea câștigului se efectuează de către intermediar pe baza documentelor justificative. Acestuia îi revine obligația: - de a calcula câștigul / pierderea pentru fiecare tranzacție efectuată pentru contribuabil sau anual, după caz; - de a transmite către contribuabil informațiile privind totalul câștigurilor /pierderilor în forma scrisă, până în ultima zi a lunii februarie a anului curent pentru anul anterior; - de a depune anual, până în ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul anterior, la organul fiscal competent, o declarație informativă privind totalul câștigurilor / pierderilor pentru fiecare contribuabil. În caz contrar, determinarea câștigului se efectuează de către beneficiarul de venit, pe baza

documentelor justificative.

4.1.9.2 Investitori rezidenți – persoane juridice

Câștigurile obținute de o persoană juridică română rezidentă din transferul acțiunilor deținute la o persoană juridică rezidentă sunt reflectate în situațiile financiare ale acesteia sub forma profitului impozabil. Cota de impozit pe profit aplicabilă în România este de 16%.

În situația persoanei juridice române care plătește dividende către o altă persoană juridică română, obligația determinării, reținerii și plății impozitului pe dividende revine în sarcina entității care plătește dividendele, odată cu plata acestora către acționari.

Impozitul pe dividende se stabilește prin aplicarea unei cote de impozit de 5% asupra dividendului brut distribuit/plătit unei persoane juridice române.

Impozitul pe dividende se declară și se plătește la bugetul de stat până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se distribuie/plătește dividendul. În cazul în care dividendele distribuite nu au fost plătite până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plătește până la data de 25 ianuarie a anului următor.

Impozitul nu se aplică în cazul dividendelor plătite de o persoană juridică română unei alte persoane juridice române, dacă beneficiarul dividendelor deține, la data plății dividendelor, minimum 10% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioadă neîntreruptă de un an împlinit până la data plății acestora inclusiv.

4.1.9.3 Investitori nerezidenți – persoane fizice

În acord cu prevederile Codului Fiscal, noțiunea de „persoane fizice nerezidente” este reprezentată de acele persoane fizice care nu au cetățenia română, nu au domiciliul stabilit în România, nu locuiesc în România pentru o perioadă sau mai multe perioade care depășesc în total 183 de zile, pe parcursul oricărui interval de 12 luni consecutive, care se încheie în anul calendaristic vizat, iar „centrul intereselor vitale ale persoanei nu este amplasat în România”.

În situația în care un investitor persoană fizică este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție de evitare a dublei impuneri cu privire la impozitele pe venit și capital, legislația română stabilește faptul că prevalează prevederile convenției pentru evitarea dublei impuneri. Pentru aplicarea prevederilor convenției de evitare a dublei impuneri, nerezidentul care are obligația de a prezenta plătitorului de venit certificatul de rezidență fiscală, care trebuie să ateste faptul că acesta a fost rezident în statul cu care România are încheiată convenție de evitare a dublei impuneri în anul/perioada obținerii veniturilor.

Pe de altă parte, în măsură în care: (i) o astfel de convenție nu a fost încheiată; (ii) convenția nu reglementează problema impozitării veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) convenția stabilește că impozitul va fi datorat statului sau în măsura în care clientul nu prezintă certificatul de rezidență fiscală, impozitarea câștigului va urma regulile impuse prin legislația națională.

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.

4.1.9.4 Investitori nerezidenți – persoane juridice

Prin „persoane juridice nerezidente” se înțeleg, conform Codului Fiscal, persoanele juridice care nu au sediul social în România, respectiv care nu au fost înființate în conformitate cu legislația română.

Pentru dovedirea calității de nerezident, persoanele juridice nerezidente vor prezenta certificatul de rezidență fiscală sau alt document echivalent care ateste rezidența fiscală a acestora. La fel ca în cazul persoanelor fizice nerezidente, se stabilește că regula în materia determinării obligațiilor fiscale prevalența convențiilor de evitare a dublei impuneri, încheiate între România și statele în

care persoanele juridice străine își au rezidența.

În măsură în care o astfel de convenție nu exista sau în urma analizei acesteia rezulta că impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal – Titlul II – impozitul pe profit, în raport de care persoanele juridice străine care desfășoară activități în România datorează un impozit pe profit în cuantum de 16% aferent câștigurilor din transferul titlurilor de valoare.

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.

Nota: Punctul de vedere prezentat și menționat în Prospect este exprimat în limita legislației aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanță de judecată/autoritate administrativă/terță parte să aibă o interpretare diferită asupra aspectelor analizate.

Punctul 4.1.10

Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.

Punctul 4.1.11

(a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;

Nu este cazul.

(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;

Nu este cazul. Emitentul este listat pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare. Potrivit legislației în vigoare, prevederile referitoare la ofertele publice obligatorii sunt aplicabile doar pentru piața reglementată.

(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.

Nu au fost efectuate oferte publice de cumpărare de către terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.

Punctul 4.1.12

Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.

Nu este cazul.

Punctul 4.2

În cazul emiterii de acțiuni cu warante, informațiile menționate la articolul 20 alineatul (2).

Nu este cazul.

SECȚIUNEA 5: DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

5.1.1 Condițiile care reglementează oferta

Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor:

- Hotărârii AGEA din 04.11.2021;
- Legii nr. 24/2017 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare,
- Regulamentului ASF nr. 5 /2018 privind emitenții de titluri financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentului (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 (Anexele 23, 24, 26) și Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului.
- Regulamentului (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește prospectul UE pentru redresare

5.1.2 Cuantumul total al emisiunii

Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere.

Numărul de acțiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere deținătorilor de drepturi de preferință, în cadrul Ofertei publice.

Valoarea totală a Emisiunii este de 271.320 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie de către investitori în Ofertă.

Emisiunea și Oferta au ca obiect un număr total de 108.528 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

În cazul subscrierii integrale a ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 271.320 lei, de la 90.440 lei la 361.760 lei.

5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei

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

Durata de valabilitate a ofertei

Cele 108.528 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală oferite în cadrul Ofertei se vor putea subscrie în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare, 23.11.2021, câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută.

Pentru a participa la Oferta, 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 de „3”. Rata de subscriere a fost determinată ca raport între numărul maxim de acțiuni nou emise (108.528 acțiuni) și numărul total de acțiuni deținute de acționari în capitalul social existent (36.176 acțiuni). Pentru subscrierea unei acțiuni nou emise sunt necesare 0,3333333 drepturi de preferință.

Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.

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

23.03.2022 până la data de 22.04.2022 inclusiv.

În conformitate cu hotărârea AGEA din 04.11.2021, în cazul în care acțiunile ofertate nu se vor subscrie în totalitate, acțiunile nesubscrise vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic prin care se constată și rezultatele majorării capitalului social și se aprobă modificarea Actului Constitutiv în consecință.

Procedura de subscriere

Deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în ofertă pe toată durata perioadei de subscriere, respectiv de la data de 23.03.2022 până la data de 22.04.2022 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.

Subscrierea în cadrul ofertei se realizează astfel:

(1) investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central și nu într-un cont de tranzacționare deschis la un Participant / Intermediar (societate de servicii de investiții financiare / broker) pot subscrie în ofertă numai prin intermediul SSIF GOLDRING S.A., din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu, nr 56A, tel/fax. 0265 269 195/0365 455 254, către care vor transmite și depune Formularul de Subscriere, (i) în format fizic - prin curier, scrisoare recomandată sau personal, respectiv (ii) prin email, la adresa subscrieri@goldring.ro 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 subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO078TRLRONCRT0625815401.

Formularul de subscriere va fi trimis în original, completat, semnat olografic de către investitor, sau prin e-mail, semnat cu semnătură electronică extinsă încorporată potrivit cu prevederile Legii nr. 455/2001, 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 fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizică nerezidentă, respectiv carte de identitate pentru cetățenii ai UE (copie);

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

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

- Documentul de identitate al persoanei care subscrie în numele investitorului precum și al investitorului – buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoana fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoana fizică nerezidentă, respectiv



carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

fizice nerezidente;

- Mandat de reprezentare (original și copie);

Pentru societatea de administrare investiții:

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

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

Pentru persoana juridică care administrează respectiva entitate:

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

Toate documentele menționate anterior, respectiv Formularul de subscriere în original completat și semnat olografic sau electronic cu semnătură electronică extinsă încorporată conform prevederilor Legii 455/2001, dovada plății contravalorii acțiunilor subscrise și documentele însoțitoare vor fi transmise fie prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, sau personal la sediul Intermediarului, 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. De asemenea, **toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (în dar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscriere.**

(2) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central, respectiv în conturi de investiții deschise la un Participant / Intermediar (societatea de servicii de investiții financiare / broker) vor putea subscrie în ofertă prin intermediarul autorizat de către ASF la care aceștia dețin acțiuni⁴, 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 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.

IMPORTANT!

Formularul de Subscriere, Formularul de Retrageră a Acceptului de subscriere în Ofertă, Prospectul și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi disponibile atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și a BVB (www.bvb.ro) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu-Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud. Mureș, cod 540014, precum și la sediul Emitentului. În contextul pandemic actual, consultarea documentelor în format fizic se va putea face în urma programării vizitei fie la Emitent, la adresa de email aldanimastercapital@gmail.com sau număr de telefon 0751.298.778, respectiv la Intermediar, la adresa de email subscrieri@goldring.ro sau număr de telefon +40754310705.

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

Validarea subscrierilor efectuate de acționari cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central prin intermediul SSIF GOLD ING S.A. se va face după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea existenței drepturilor de preferință precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscrise în contul Emitentului. 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 subscritor cu dețineri în Secțiunea I revine Intermediarului. Răspunderea pentru evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în contul acțiunilor subscrise de către acționari cu dețineri în Secțiunea I, precum și evidența și plata sumelor rezultate din retragerea subscrierilor în condițiile introducerii de suplimente la Prospect revine Emitentului.

Validarea subscrierilor efectuate de către acționari cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central va fi realizată de Intermediarul Ofertei / alți participanți numai după verificarea deținerilor drepturilor de preferință de către fiecare Investitor. Instrucțiunile de subscriere se introduc în baza drepturilor de preferință deținute de investitori, iar fondurile bănești sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunii zilnice de decontare.

În cazul acționarilor subscriitori cu dețineri în Secțiunea II a Depozitarului Central, răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie un acționar ALDANI MASTER CAPITAL S.A. revine Intermediarului prin care acționarul respectiv subscrie și cu care are încheiat un contract de servicii de investiții financiare. Ulterior validării, intermediarul va înregistra respectiva subscriere în sistemul depozitarului Central. 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 modificat prin articolul 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021, 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.

Acțiunile Ofertei vor putea fi subscrise proporțional cu numărul de drepturi de preferință deținute, rata de subscriere fiind de 3 noi acțiuni la o acțiune deținută la data de înregistrare, 23.11.2021. Numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris de un investitor poate fi aflat prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință de care acesta dispune cu 3. 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.

Numărul de acțiuni la care investitorii au dreptul să subscrie poate fi aflat contactând Emitentul sau Intermediarul ofertei.

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie Acțiunile Ofertei prin prezenta Ofertă publică aferentă operațiunii de majorare de capital social, cu condiția să dețină drepturi de preferință conform celor prezentate anterior. Orice subscriere făcută în Perioada de Ofertă 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. De asemenea, 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 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.

Alte precizări privind termenii, condițiile și derularea Ofertei

După încheierea ofertei, acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic care va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării Actului Constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări. 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.

După aprobarea ASF, Prospectul, Formularul de Subscriere, Formularul de Retragere a Aczeptului de subscriere în Ofertă și decizia ASF de aprobare a Prospectului vor fi disponibile pe pagina de internet a Intermediarului Ofertei (<https://www.goldring.ro/consultanta/>), pagina de internet a BVB în calitate de administrator al SMT (www.bvb.ro), precum și, în format fizic, la sediul Emitentului și Intermediarului. Având în vedere contextul actual pandemic, consultarea documentelor în format fizic se va putea face în urma programării vizitei fie la Emitent, la adresa de email aldanimastercapital@gmail.com sau număr de telefon 0751.298.778, respectiv la Intermediar, la adresa de email subscrieri@goldring.ro sau număr de telefon +40754310705. Investitorii vor putea consulta de asemenea, Actul constitutiv al acestuia, situațiile financiare și rapoartele auditorilor financiari.

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

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

5.1.4 Revocarea ofertei

Oferta nu poate fi revocată sau suspendată după primirea avizului 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.

5.1.5

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

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei cu excepția prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021 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 Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Sumele cuvenite Investitorilor că urmare a (1) invalidării subscrierii, a (2) 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 conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data închiderii Ofertei. Sumele cuvenite Investitorilor că urmare a (3) retragerii subscrierii în conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate acestora în conturile bancare indicate în Formularele de subscriere, în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

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

Nu exista posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul prezentei Oferte.

5.1.6

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

Orice acționar înregistrat în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 23.11.2021 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 „3”, pentru achiziționarea unei acțiuni noi fiind necesare 0,3333333 drepturi de preferință.

În consecință, cuantumul minim al unei subscrieri va fi de 7,5 lei, aferent numărului minim de acțiuni care poate fi subscris pentru un drept de preferință deținut, respectiv 3 acțiuni.

5.1.7

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

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere, cu excepția prevăzută la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1, punctul 8 din Regulamentul UE nr. 337/2021 a introducerii de suplimente la prospectul de ofertă.

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

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

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

este publicat suplimentul.

În caz de supliment / modificare a prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 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. Formularul de Retragere a Acceptului de subscriere în Ofertă este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (<https://www.goldring.ro/consultanta/>) și a BVB (www.bvb.ro) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din Târgu Mureș, str. Tudor Vladimirescu 56A, Jud Mureș, cod 540014, și la sediul Emitentului.

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

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

În ceea ce privește investitorii cu dețineri 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. Pentru ca o subscriere să fie validată, contul colector al emitentului va trebui debitat cu valoarea aferentă subscrierii până la ora de închidere din ziua subscrierii, respectiv ora 17:30, sau ora 13:00, dacă subscrierea s-a efectuat în ultima zi din perioada de subscriere.

Emitentul nu percepe comisioane sau taxe suplimentare subscriitorilor în ofertă. De asemenea, Intermediarul nu percepe comisioane și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă, altele decât cele aplicate în mod curent tranzacțiilor pe piața de capital. De asemenea, în sarcina subscriitorilor vor fi taxele și comisioanele percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital.

Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Administratorul Unic va constata rezultatele Ofertei, respectiv numărul efectiv de acțiuni subscrise și plătite în cadrul Ofertei de către Investitori și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Registrul Comerțului, ASF și Depozitarul Central în vederea înregistrării majorării capitalului social și tranzacționării acțiunilor nou-emise prin sistemele BVB.

Decontarea subscrierilor validate în cadrul Ofertei, efectuate în baza exercitării drepturilor de preferință de către Investitorii care dețin acțiuni în Secțiunea 2 la momentul subscrierilor se va realiza conform reglementărilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

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

Pe baza subscrierilor realizate prin sistemul Depozitarului Central corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunile II și III ale Depozitarului Central, precum și a subscrierilor valide realizate prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. corespunzătoare drepturilor

de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunea 1, rezultatul subscrierilor se va înregistra în următoarea Zi Lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere și va fi comunicat ASF și pieței în termenele prevăzute de lege.

În conformitate cu prevederile hotărârii AGEA din 04.11.2021, acțiunile rămase nesubscrise în Perioada de Ofertă vor fi anulate. Acțiunile subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se consideră emise după înregistrarea noului capital social la ONRC și a noilor acțiuni la ASF și la celelalte instituții ale pieței de capital.

5.1.9

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

Rezultatul subscrierilor în operațiunea de majorare de capital va fi făcut public prin un raport curent publicat pe site-ul BVB (www.bvb.ro), care va fi transmis și la ASF în termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la expirarea Perioadei de Ofertă, conform reglementărilor ASF.

5.1.10

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

În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

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

Punctul 5.2.1

Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.

Nu este cazul.

Punctul 5.2.2

Acționari care intenționează să subscrie peste 5% din oferta

În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.

Nu este cazul. Emitentului nu îi sunt cunoscute informațiile cu privire la subscrierile în cadrul Ofertei de către acționarii săi.

Punctul 5.2.3

Informații înainte de alocare

Informații înainte de alocare (a-f: divizarea ofertei în tranșe, exercitarea dreptului de redistribuire, metode de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali / angajaților emitentului, regimuri preferențiale, alocări minime individuale):

Nu este cazul.

(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;

Perioada de Ofertă nu poate fi închisă anticipat.

(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.

Sunt admise subscrieri multiple pe perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei.

Punctul 5.3
Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat

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.

După finalizarea ofertei și înregistrarea noului capital social la ORC, ASF și ulterior la instituțiile pieței de capital, Emitentul va notifica acționarii subscriitori cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat în urma încheierii majorării capitalului social.

Acționarii din Secțiunea I vor fi notificați direct de către Emitent prin mijloace electronice la adresa

și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.

de e-mail precizată în Formularul de Subscriere cel mai târziu în prima zi lucrătoare de la data intrării în posesia Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de către ASF, în timp ce informațiile privind alocarea acțiunilor către investitorii din Secțiunea II și III vor fi transmise de către Emitent prin intermediul Participanților la sistemul Depozitarului Central.

Acțiunile subscrise sunt liber tranzacționabile imediat după înregistrarea acestora la ASF și la instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării acționarilor subscriitori.

Punctul 5.4. Stabilirea prețurilor

Punctele 5.4.1.-5.4.2

Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.

Potrivit Hotărârii AGEA întrunită la 04.11.2021, prețul la care deținătorii de drepturi de preferință vor putea subscrie va fi de 2,5 lei/acțiune.

Acțiunile ce nu vor fi subscrise și vărsate de titularii drepturilor în Perioada de 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.

Punctul 5.4.3. Procedura de publicare a prețului de ofertă.

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

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

Nu este cazul. Societatea nu a emis drepturi preferențiale de subscriere.

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

Nu este cazul.

Punctul 5.5 Plasarea și subscrierea

Punctul 5.5.1. Coordonatorul Ofertei.

Intermediarul Ofertei este SSIF Goldring S.A., consultant autorizat, cu sediul în Târgu Mureș, Str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J26-440/19.04.1998, Cod Unic de Înregistrare RO 10679295, 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, e-mail goldring@goldring.ro, site web <https://www.goldring.ro/>

Punctul 5.5.2 Depozitarul. Agentul de plata

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

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

Punctul 5.5.3 Angajamente ferme	Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm sau în temeiul unei contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este scrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare. Nu este cazul. În cazul în care nu este scrisă întreaga emisiune, acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate, fără ca Intermediarul amintit să fie responsabil pentru nesubscrierea integrală a emisiunii. Emitentul și Intermediarul nu percep comision de subscriere.
--	--

Punctul 5.5.4	Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat. Nu este cazul.
----------------------	--

Punctul 5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

Punctul 5.6.1	Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații trebuie prezente fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare. Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv piața SMT administrată de BVB.
----------------------	---

Punctul 5.6.2	Toate piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare. Acțiunile ALDANI MASTER CAPITAL S.A. sunt tranzacționabile pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., sub simbolul AGQR.
----------------------	--

Punctul 5.6.3	Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză. Nu este cazul.
----------------------	---

Punctul 5.6.4	În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat. Nu este cazul.
----------------------	--

Punctul 5.6.5	Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă. Nu este cazul.
----------------------	--

Punctul 5.6.6 *Informații privind dispozitivele de supraalocare și prelungire.*
Nu este cazul.

Punctul 5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

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

Punctul 5.7.2 *Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.*
Nu este cazul.

Punctul 5.7.3 *În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea durată perioadei de restricționare.*
Nu este cazul.

Punctul 5.8. Diluarea

Punctul 5.8.1 *O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.*

Dată fiind acordarea de drepturi de preferință tuturor acționarilor în cadrul operațiunii de majorare de capital social, prezenta Emisiune / Oferta nu conduce la diluarea automată a deținerilor acționarilor. În consecință, în ipoteza în care un acționar subscrie în ofertă, nu se înregistrează diluarea deținerilor sale.

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 „dilate”. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării. Însă, cu titlu de exemplu, un acționar cu o deținere de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deținerii până la 0,2500% ulterior majorării de capital, respectiv, o diminuare cu 75% a procentului deținut în capitalul social anterior majorării, în ipotezele în care acționarul nu subscrie în majorare, și toate acțiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.

Punctul 5.8.2 *În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), ar trebui să se indice și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).*

Nu se aplică. Acționarii care subscriu proporțional cu deținerea lor, nu se vor dilua. Nu există vreo situație în care întreagă emisiune sau parte din ea să fie rezervată anumitor investitori instituționali sau de retail.

EMITENT

ALDANI MASTER CAPITAL S.A.

prin

Administrator Unic

Daniel Almășan



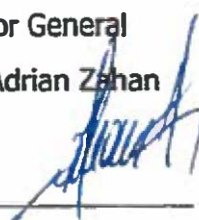
INTERMEDIAR

SSIF GOLDRING S.A.

prin

Director General

Virgil Adrian Zahan



Anexa nr. 1 Listă cu trimiteri în Prospect

Nr. crt.	Trimitere	Referință
1.	Pagina de internet a Emitentului	-
2.	Disponibilitatea documentelor aferente majorării capitalului social: prospectul, formularele de subscriere și de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite, actul constitutiv actualizat etc.	https://www.bvb.ro/ https://www.goldring.ro/consultanta/
3.	Disponibilitatea suplimentului la Prospect, dacă va fi cazul	https://www.bvb.ro/ https://www.goldring.ro/consultanta/

