



**PROSPECT SIMPLIFICAT AFERENT MAJORĂRII CAPITALULUI SOCIAL CU APORT ÎN NUMERAR,
AL ELECTROARGES SA**

Prețul de ofertă Etapa I: 0,10 lei / acțiune

Perioada de derulare Etapa I: 05.02.2024 - 06.03.2024

Aprobat de A.S.F. prin Decizia nr. 76 din data de 29.01.2024

Intermediar:

 **FINACO SECURITIES S.A.**



Citiți Prospectul de Ofertă cu atenție înainte de a subscrie!

APROBAREA PROSPECTULUI NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A AUTORITĂȚII DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ 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.



[Această pagină a fost lăsată liberă în mod intenționat]

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Prezentul document ("Prospectul") a fost întocmit și este pus la dispoziție în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, astfel cum a fost aceasta modificată, cu Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului 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, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu Regulamentul Delegat (UE) nr. 2019/979 al Comisiei de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu Regulamentul Delegat (UE) nr. 2019/980 al Comisiei de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu Regulamentul delegat (UE) 2020/1272 al Comisiei de modificare și de rectificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și cu Regulamentul delegat (UE) 2020/1273 al Comisiei de modificare și rectificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată.

Prezentul Prospect, conține informații în legătură cu oferta de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al ELECTROARGEȘ SA prin aport în numerar, prin emiterea unui număr de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în baza exercitării Drepturilor de Preferință, în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA („Emitentul”) nr. 121 din data de 16.08.2023, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a Partea a IV-a, nr. 4085 din 14.09.2023. Această operațiune presupune oferirea către Acționarii Îndreptățiți, deținătorii Drepturilor de Preferință la Data de Înregistrare, a posibilității de a subscrie Acțiunile Nou emise în cadrul majorării a capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prezentului Prospect ("Oferta"). În acord cu prevederile prezentului Prospect, Drepturile de Preferință ale Acționarilor Îndreptățiți nu sunt tranzacționabile. În cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, obiect al prezentei Oferte, în exercitarea Dreptului de Preferință se ține cont pe deplin de interdicția prevăzută de art. 69 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 potrivit căreia „Interdicția de achiziționare, prin alte operațiuni, de acțiuni ale aceluiași emitent prevăzută la art. 37 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 se referă la orice operațiune de achiziție, inclusiv la interdicția de achiziție a unor acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință.” Astfel, acționarii Emitentului prezumați că acționează concertat care sunt nominalizați în Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3501 din data de 25.11.2015, nu vor putea exercita niciun Drept de Preferință. Acțiunile Nou emise rămase nesubscrise de către deținătorii Drepturilor de Preferință, vor fi subscrise în Etapa II prin conversia obligațiunilor (în valoare totală de 5.015.000 lei), în acțiuni conform pct.1.2 și urm. din Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA, care se va derula cu respectarea prevederilor art. 1 alin (4) din Regulamentul UE 1129/2017 cu modificările și completările ulterioare referitoare la exceptarea de la obligația publicării unui prospect și în care, prețul de conversie fiind egal cu prețul de subscriere oferit deținătorilor de Drepturi de Preferință, respectiv 0,1 lei/acțiune, în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023. Obligațiunile în cauză, în număr de 2.006.000 unități, având o valoare nominală de 2,5 lei/obligațiune (în valoare totală de 5.015.000

lei), au fost anterior emise și achitate în întregime în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 118 din data de 17.10.2022, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 1791 din 20.04.2023, Emitentul păstrându-și opțiunea contingentă de a decide la o dată ulterioară conversia obligațiunilor în acțiuni, respectiv: (i) pentru o obligațiune vor fi emise un număr corespunzător de acțiuni noi, în mod specific 25 Acțiuni Nou emise pentru o obligațiune; (ii) în caz de exercitare a Drepturilor de Preferință de către Acționarii Îndreptățiți, se va realiza o conversie parțială, restul obligațiunilor rămase neconvertite urmând a conferi în continuare toate drepturile legale deținătorilor obligațiunilor; (iii) în caz de conversie, Emitentul va achita deținătorilor de obligațiuni dobânda pro rata aferentă perioadei de deținere, calculată de la ultima plată a dobânzii aferente obligațiunilor emise. Etapa II nu face obiectul prezentului Prospect. Etapa II nu se va derula în baza prezentului Prospect. Oferta este intermediată de FINACO SECURITIES SA („Intermediarul Ofertei”).

Emisiunea de drepturi de preferință se adresează acționarilor Emitentului înregistrați la Data de Înregistrare stabilită de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA, nr. 121 din data de 16.08.2023, respectiv 01.09.2023. 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 Supliment 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. În afara Emitentului și Intermediarului, respectiv a persoanelor menționate în Prospect, nicio altă persoană fizică sau juridică nu a fost autorizată să furnizeze informații sau documente referitoare la Oferta descrisă în prezentul Prospect, altele decât cele cuprinse în acest Prospect și în documentele încorporate în acesta. În situația în care vor fi difuzate informații sau vor fi făcute declarații sau aprecieri ce nu sunt incluse în Prospect, trebuie considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își vor asuma nicio răspundere în acest sens. Orice informații sau documente furnizate în afara Prospectului sau a documentelor astfel încorporate nu trebuie luate în considerare ca fiind autorizate de către Intermediar sau de către 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.

O INVESTIȚIE ÎN ACȚIUNI PRESUPUNE UN GRAD DE RISC RIDICAT. A SE VEDEA CAPITOLUL “FACTORII DE RISC SPECIFICI EMITENTULUI VALORILOR MOBILIARE” ȘI CAPITOLUL “FACTORII DE RISC SPECIFICI VALORILOR MOBILIARE” PENTRU O ANALIZĂ CU PRIVIRE LA ANUMITE PROBLEME PE CARE INVESTITORII AR TREBUIE SĂ LE IA ÎN CONSIDERARE PREMERGĂTOR REALIZĂRII INVESTIȚIEI ÎN ACȚIUNI.

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

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 Ofertei. 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 al 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 au luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte în nicio țară a UE sau SEE și într-o țară terță UE sau SEE, nici în Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia.

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

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).

După primirea vizei de aprobare din partea Autorității de Supraveghere Financiară, prezentul Prospect, Formularele de subscriere și retragere a acceptului de subscriere și decizia Autorității de Supraveghere Financiară de aprobare a prezentului Prospect vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv <https://bvb.ro>, la simbolul Societății "ELGS", precum și pe site-ul web propriu al Emitentului, respectiv <https://electroarges.ro>, la secțiunea **Comunicate**.

Acest Prospect a fost aprobat de către A.S.F. prin Decizia nr. 76 din data de 29.01.2024

CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	3
DEFINIȚII	7
REZUMATUL PROSPECTULUI	11
A. ATENȚIONĂRI ȘI ELEMENTE DE IDENTIFICARE	11
B. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL	11
C. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	14
D. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE	15
PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL	18
PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	18
AUDITORI STATUTARI	19
FACTORI DE RISC	19
INFORMAȚII DESPRE EMITENT	22
PREZENTAREA GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR	22
INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE	25
PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL	25
ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCERE SUPERIOARĂ	27
ACȚIONARI SEMNIFICATIVI	29
TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	30
INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE ȘI DATORIILE, POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI PROFITURILE ȘI PIERDERILE EMITENTULUI	30
INFORMAȚII SUPLIMENTARE	60
DIVULGĂRI ALE INFORMAȚIILOR IMPUSE PRIN REGLEMENTĂRI	60
CONTRACTE IMPORTANTE	62
DOCUMENTE DISPONIBILE	62
PARTEA II. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI	64
PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	64
FACTORII DE RISC	64
INFORMAȚII ESENȚIALE	65
INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACȚIONARE	66
TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI	71
SECȚIUNEA 6: ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE	82
SECȚIUNEA 7: DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VÂNDĂ	83
SECȚIUNEA 8: CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	83
SECȚIUNEA 9: DILUAREA	84
SECȚIUNEA 10: INFORMAȚII SUPLIMENTARE	85

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 ELECTROARGEȘ SA.
Acțiuni, Acțiunile Societății: Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect.
Acțiuni Nou emise: Cele 50.150.000 Acțiuni Nou emise, ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, aferente operațiunii de majorare a capitalului social al ELECTROARGEȘ SA, în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Nr. 121 din data de 16.08.2023, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a Partea a IV-a, nr. 4085 din 14.09.2023, oferite inițial Acționarilor Îndreptățiți, în mod specific persoane fizice sau juridice deținători ai Drepturilor de Preferință înregistrați în Registrul Acționarilor al ELECTROARGEȘ SA la Data de Înregistrare 01.09.2023.
Acționari, Acționari Îndreptățiți: Persoanele fizice sau juridice care sunt înregistrate în Registrul Acționarilor al ELECTROARGEȘ SA eliberat de Depozitarul Central la Data de Înregistrare 01.09.2023.
AGEA: Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.
A.S.F.: Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, înființată și funcționând potrivit Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare.
BVB: Bursa de Valori București S.A. în calitate de administrator și operator al pieței de capital din România.
CAEN: Clasificarea Activităților în Economia Națională.
Compania, Emitentul, Societatea: ELECTROARGEȘ SA, emitentul acțiunilor prezentate în acest Prospect, care funcționează și este organizată în conformitate cu legislația din România, având sediul social în București, Sector 1, str. Horatiu, nr. 8 - 10, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/8487/2022, cod unic de înregistrare RO 156027, telefon/fax 024-872.40.00, adresa de e-mail electroarges@electroarges.ro , site web https://electroarges.ro/ , cod LEI: 254900060TCOQQPGMW77, cod ISIN: ROELGSACNOR6.
Consiliul de Administrație: Organul statutar al Emitentului, având atribuțiile și responsabilitățile stabilite de către Actul Constitutiv în concordanță cu legislația în vigoare.
Cont Colector: Contul destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect, respectiv cont RO40 RNCB 0024 0107 7060 0313 deschis la BANCA COMERCIALA ROMANA S.A., beneficiar ELECTROARGEȘ SA.
Data de Înregistrare: Data calendaristică expres specificată (zz/ll/an), stabilită prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, respectiv 01.09.2023, ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit Registrului Acționarilor eliberat de Depozitarul Central.
Depozitarul Central: Societate pe acțiuni, cu sediul în bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, București,

sector 2, România, telefon 021.408.58.60; 021.408.58.66; 021.408.58.19, fax 021.408.58.16, membră a grupului BVB, adresa de e-mail contact@depozitarulcentral.ro, site web <https://depozitarulcentral.ro/>, care furnizează servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu valori mobiliare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea, având calitatea de administrator al unui sistem de plăți ce asigură compensarea fondurilor și decontarea operațiunilor cu valori mobiliare.

Drepturi de preferință: drept patrimonial, care încorporează dreptul titularului său de a subscrie acțiuni nou-emise în cadrul unei majorări a capitalului social, proporțional cu numărul de drepturi deținute la data exercitării acestora, într-o perioadă de timp determinată. Drepturile de preferință sunt acordate/emise în contul acționarilor înscrși la data de înregistrare în registrul emitentului proporțional cu acțiunile deținute la această dată, indiferent de participarea acestora la adunarea generală extraordinară a acționarilor emitentului (AGEA), sau de votul exprimat de aceștia cu privire la majorarea capitalului social. Pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise conform prezentului Prospect este necesar un număr de 1,39119 Drepturi de preferință.

Etapă I: Perioada de 31 de zile calendaristice în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice obiect al prezentului Prospect, în baza exercitării dreptului de preferință.

Etapă II: Etapa în care acțiunile nou emise rămase nesubscrise de către acționarii îndreptățiți în Etapa I, vor fi subscrise, prin conversia obligațiunilor în acțiuni conform pct. 1.2 și urm. din Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023. Termenul de subscriere/conversie a obligațiunilor va fi de 5 zile calendaristice.



FINACO SECURITIES SA: FINACO SECURITIES SA, Societate de Servicii de Investiții Financiare (S.S.I.F.) cu sediul social București, Sector 1, în str. Av. Petre Crețu, nr. 17, înmatriculată în Registrul Comerțului al Municipiului București cu nr. J40/7278/97, cod unic de înregistrare fiscală 9881370, autorizată de C.N.V.M./A.S.F. prin decizia nr. 2410/29.07.2003, înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F. cu nr. PJRo1SSIF/400018, adresa de e-mail finacoffice@yahoo.com, site web <https://finaco.biz/>.

Formulare subscriere: Formular care trebuie completat și semnat de către investitori în vederea subscrierii în cadrul Ofertei.

Formular de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite: Formular care trebuie completat și semnat de către subscriitori în vederea retragerii acceptului pentru subscrierea efectuată în cadrul Ofertei, în condițiile și conform prevederilor prezentului Prospect.

Intermediarul, Intermediarul Ofertei: FINACO SECURITIES SA.

Investitori: Deținătorii de drepturi de preferință la momentul începerii perioadei de subscriere.

Legea 24/2017: Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Legea 31/1990: Legea societăților nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare.

Leu, Lei, RON: Înseamnă leul românesc, moneda națională a României.

Oferta: Oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social prin aport în numerar cu acordarea Dreptului de Preferință, în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, constând într-un număr de 50.150.000 Acțiuni Nou emise ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, oferite Acționarilor Îndreptățiți, la un preț de subscriere de 0,1 RON/acțiune.

Participant: Orice entitate autorizată să deschidă conturi de valori mobiliare la Depozitarul Central, fie

în nume propriu, fie în numele clienților săi.
Perioada de Ofertă, Perioada de Subscriere: Perioada de derulare a Ofertei, de 31 de zile calendaristice, în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie Acțiunile Nou emise în baza exercitării drepturilor de preferință conform prezentului Prospect.
Prospectul: Un prospect în sensul Articolului 6 din Regulamentul privind Prospectul, Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004, cu scopul de a furniza toate informațiile care, ținând seama de natura specifică a emitentului și a valorilor mobiliare oferite public sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată, sunt informații necesare pentru a permite investitorilor luarea unei decizii de investire.
Rata de subscriere: 0,71884543. Reprezintă rezultatul numeric al împărțirii numărului de Acțiuni Nou emise, obiect al prezentei Oferte, respectiv 50.150.00 acțiuni, la numărul de acțiuni existente până la majorare, respectiv 69.764.650 acțiuni.
Registrul Comerțului: Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018: Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
Regulamentul (UE) 1129/2017: Regulamentul (UE) 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, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE.
Regulamentul delegat (UE) 979/2019: Regulamentul delegat nr. 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 și a Regulamentului delegat (UE) 301/2016.
Regulamentul delegat (UE) 980/2019: Regulamentul delegat (UE) 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004.
Regulamentul delegat (UE) 1272/2020: Regulamentul delegat (UE) 1272/2020 de modificare și de rectificare a Regulamentului delegat (UE) 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări.
Regulamentul delegat (UE) 1273/2020: Regulamentul delegat (UE) 1273/2020 de modificare și rectificare a Regulamentului delegat (UE) 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată.
Secțiunea I: 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 proprietarului, conturi care nu sunt în administrarea unui Intermediar/Participant.

Secțiunea II: Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru a Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile individuale și globale în care instrumentele financiare sunt înregistrate de către participanți în numele și pe seama clienților acestora.

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.

Zi Lucrătoare: Orice zi (cu excepția zilelor de sâmbătă sau duminică sau altă sărbătoare legală în România) în care Depozitarul Central SA derulează operațiuni curente și în care băncile comerciale efectuează plăți în lei în România.

ATENȚIONARE! Informațiile și documentele ce pot fi consultate de către investitori cu referire la documentele aprobate de **Autoritatea de Supraveghere Financiară**, informații financiare anuale sau intermediare, rapoarte de audit, rapoartele administratorilor, se regăsesc pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv <https://bvb.ro>, la simbolul Societății "ELGS", precum și pe site-ul propriu al Emitentului, respectiv <https://electroarges.ro>, la secțiunea Comunicate.

REZUMATUL PROSPECTULUI

A. ATENȚIONĂRI ȘI ELEMENTE DE IDENTIFICARE

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 investi în valorile mobiliare trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect, în ansamblu, de către Investitor. Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni - indiferent de emitent - implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital din cauze interne sau externe emitentului. În cazul în care se intențează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, este posibil ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. Răspunderea civilă le revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale necesare pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare. Acest Prospect de ofertă vizează următoarele valori mobiliare:

(i) acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată în cadrul majorării de capital social al ELECTROARGES SA, în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Nr. 121 din data de 16.08.2023.

(ii) ISIN: ROELGSACNOR6

(iii) Emitent: ELECTROARGES SA, având sediul social în București, Sector 1, str. Horatiu, nr. 8 - 10

(iv) Cod unic de înregistrare: RO156027; Nr. înregistrare la Registrul Comerțului: J40/8487/2022

(v) Telefon/fax 024-872.40.00; adresa de e-mail electroarges@electroarges.ro

(vi) Pagina de internet: <https://electroarges.ro/>

(vii) Cod LEI: 254900060TCoQQPGMW77

(viii) Autoritatea competentă care aprobă Prospectul: Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, mun. București, Sector 5, str. Splaiul Independenței, nr. 15, tel. 021 659 6271, 021 659 6215

(ix) Data aprobării prezentului Prospect de către A.S.F.: prin Decizia nr. 46 din 29.01.2024



B. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

B.1 Cine este Emitentul valorilor mobiliare?

ELECTROARGES SA este o societate pe acțiuni, care funcționează și este organizată în conformitate cu legislația din România, având sediul social în București Sectorul 1, str. Horatiu, nr. 8 - 10, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/8487/2022, cod unic de de identificare fiscală RO 156027; codul LEI: 254900060TCoQQPGMW77.

Activități principale

Obiectul principal de activitate este 2751 - Fabricarea de aparate electrocasnice, implicit producerea și comercializarea de bunuri electrotehnice de larg consum, unelte electrice portabile.

Acționari majoritari

Controlul asupra activității Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv al Societății. Procesele și structurile de guvernare corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului. La data întocmirii prezentului Prospect, capitalul social al ELECTROARGES SA este de 6.976.465 lei, divizat în 69.764.650 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune. Structura acționariatului conform informării Depozitarului Central de la data de 27.11.2023 este următoarea:

	Acționar	Acțiuni	Procent
INVESTMENTS CONSTANTIN SRL		25.699.543	36,8375%
TRANS EXPEDITION FERROVIAR SRL		8.963.266	12,8479%

STANDARD EQUITY SRL	7.542.172	10,8109%
Pers. Fizice	21.704.833	31,1115%
Pers. Juridice	5.854.836	8,3923%
TOTAL	69.764.650	100%

Consiliu de Administrație este format din: 1. Constantin Ștefan - Președinte 2. Cardinal Main SRL prin reprezentant permanent Roxana Scarlat - Vice-Președinte 3. Csoarpi Saints SRL prin reprezentant permanent Adrian Ionescu - Membru.

Auditorii statutare ai Emitentului

Pentru perioada vizată de informațiile financiare istorice, auditorul financiar al Emitentului a fost societatea BDO Audit S.R.L., cu sediul social în București, sectorul 3, str. Învingătorilor, nr. 24, Victory Business, CIF 6546223, nr. de înregistrare la Registrul Comerțului J40/22485/1994.

B.2 Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?

Informațiile financiare din prezentul Prospect și rezumat la Prospect sunt preluate din situațiile financiare semestriale și anuale ale Emitentului. Situațiile financiare anuale au făcut obiectul auditului financiar independent condus de către auditorul statutar BDO Audit SRL. Situațiile financiare ale Emitentului pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2021 și 31.12.2022 sunt auditate, iar cele pentru semestru 1/2022 și semestru 1/2023 nu sunt auditate. Conform prevederilor Regulamentului delegat (UE) 979/2019, informațiile esențiale cu privire la poziția și performanța financiară ale Emitentului care trebuie să fie incluse în rezumatul prezentului Prospect sunt următoarele:

Contul de profit și pierdere (sume exprimate în Lei)

Indicatori	Individual			
	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Cifra de afaceri	302.853.909	75.715.347	53.739.555	18.420.810
Rez. Operațional	(10.284.817)	(10.165.084)	(4.905.955)	(4.607.346)
Rezultat brut	(12.533.789)	(11.607.786)	(5.353.281)	(5.001.571)
Rezultat net	(11.849.219)	(10.569.929)	(5.353.281)	(5.001.571)

Indicatori	Situația consolidată a rezultatului global			
	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Cifra de afaceri	305.043.384	78.637.348	55.639.600	19.698.567
Rez. Operațional	(6.878.438)	(18.892.236)	(5.044.584)	(4.855.422)
Rezultat brut	(8.729.423)	(20.422.233)	(5.512.937)	(5.276.326)
Rezultat net	(8.421.836)	(18.622.111)	(5.499.613)	(5.338.843)

Elemente de bilanț

Indicatori	Individual			
	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Total active	130.921.090	116.178.929	104.085.228	109.812.245
Total datorii	83.540.335	60.565.733	62.057.755	59.200.618
Total activ net	47.380.755	55.613.196	42.027.473	50.611.627

Indicatori	Situația consolidată a rezultatului global			
	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023

Total active	140.258.474	122.046.206	108.394.240	111.209.768
Total datorii	86.008.612	66.105.507	65.432.005	60.499.534
Total capitaluri proprii	54.249.862	55.940.700	42.962.235	50.710.234

Situația fluxurilor de trezorerie

Indicatori	Individual			
	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Trezorerie netă din activități de exploatare	14.030.009	(1.924.829)	(1.274.346)	3.040.572
Trezorerie netă din activități de investiție	(18.773.413)	(3.551.276)	(3.334.328)	(2.037.823)
Trezorerie netă din activități de finanțare	1.776.767	(2.201.826)	(4.227.853)	(3.289.575)
Flux de numerar net	(2.966.637)	(7.677.931)	(8.836.527)	(2.286.826)

Indicatori	Situația consolidată a rezultatului global			
	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Trezorerie netă din activități de exploatare	14.274.067	(2.431.712)	(8.308.228)	(10.426.967)
Trezorerie netă din activități de investiție	(19.057.573)	(3.236.374)	(1.546.413)	11.629.220
Trezorerie netă din activități de finanțare	1.781.524	(2.113.143)	969.892	(3.402.866)
Flux de numerar net	(7.781.229)	(3.001.982)	(8.884.749)	(2.200.613)

Raportul auditorului BOO Audit SRL aferent situațiilor financiare consolidate încheiate pentru ambele exerciții financiare, 2021 și 2022, concluzionează "În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Grupului la data de 31 decembrie, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016")."

B.3 Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

Este posibil ca Societatea să nu poată să-și pună în aplicare cu succes strategia de dezvoltare: Proiectele de dezvoltare ale Societății se află la diverse etape de execuție, fiind expuse unor riscuri de piață, de execuție și de reglementare. Nu poate exista nicio garanție că planul de dezvoltare al Emitentului va fi realizat sau, dacă va fi realizat, va avea rezultatul planificat.

Conformarea ca urmare a modificărilor legislative și fiscale: Emitentul își desfășoară activitatea în deplină concordanță cu normele aplicabile de reglementare și supraveghere din România, modificările cărora sunt dificil de anticipat. Este posibil ca, în anumite circumstanțe, din cauza specificului necontrolabil

al riscului, Societatea va trebui să suporte costuri neanticipate și neplanificate administrative și de conformare.

Societatea este expusă riscului operațional: Dezvoltarea activității Societății depinde de capacitatea de producere și comercializare, de gestionarea eficientă a resurselor interne. Nu poate fi exclusă complet posibilitatea ca, în viitor, din motive în afara controlului Emitentului, Societatea să întâmpine dificultăți în desfășurarea normală a proceselor și serviciilor operaționale.

Riscul de lichiditate: În activitatea curentă, drept consecință a dinamicii în relațiile cu contrapărți (furnizori, clienți), Societatea este expusă riscului inherent de lichiditate, cu impact asupra solvabilității financiare și capacității acesteia de dezvoltare. Independent de diligențele Societății de menținere a unui sold al conturilor bancare curente adecvat pentru acoperirea ieșirilor de numerar previzionat pentru plata datoriilor financiare, potențialii investitori trebuie să fie conștienți de faptul că este posibilă apariția unei neconcordanțe provizorii între fluxul de numerar planificat și cel care urmează a fi realizat în viitor.

Riscul de credit: Reprezintă riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a nerespectării obligațiilor contractuale asumate de către o terță parte, producând pierderi financiare ce izvorăsc în principal din situația creanțelor comerciale ale Societății. În cadrul relației cu furnizorii și desfășurării activităților sale comerciale, Emitentul se axează pe o politică ancorată în stabilirea de relații comerciale cu parteneri cu o bonitate adecvată, urmărind în același timp obținerea unor garanții suficiente pentru minimizarea posibilității de manifestare a riscului de credit.

Disputele și litigiile ar putea avea un impact nefavorabil asupra afacerii acesteia: Societatea ar putea să facă obiectul unor proceduri și investigații legale sau administrative, precum și al disputelor care apar în cursul normal al activității, cum ar fi controale din partea autorităților publice, dispute contractuale, conflicte de muncă, angrenând costuri semnificative cu apărarea. Nu există nici o garanție că Societatea nu se va confrunta în viitor cu acțiuni în pretenții semnificative împotriva Societății.

Riscul privind dependența de clienți semnificativi: O structură concentrată a clienților poate cauza pierderi urmare a materializării insuficienței de lichidități financiare asociate încetării unei relații contractuale cu un client semnificativ sau insolvenței acestuia.

Riscul asociat investiției directe în Acțiuni: O investiție în valori mobiliare implică, prin definiție, riscul pierderii în întregime sau a unei părți din capitalul investit. Potențialii investitori trebuie să fie conștienți de faptul că performanța istorică nu reprezintă în niciun caz o certitudine sau un indicator fiabil al performanței acțiunii în viitor.

Alte riscuri: Riscurile și incertitudinile prezentate anterior sunt cele mai relevante de care Emitentul are cunoștință la momentul redactării prezentului document. Potențialii investitori ar trebui să efectueze în prealabil o analiză independentă și cuprinzătoare a Emitentului și a oportunității de investiție, necesară în vederea evaluării proprii asupra adecvării investiției în instrumentele financiare emise de către Emitent.

C. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

C.1 Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Toate acțiunile Emitentului, atât Acțiunile Existente cât și Acțiunile Nou emise, sunt guvernate de Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale și reglementările aplicabile pieței de capital. Oferta, denumită în RON, are ca obiect un număr total de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 RON/acțiune, emise de ELECTROARGEȘ SA, în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Nr. 121 din data de 16.08.2023. Moneda în care se desfășoară Oferta și în care sunt denumite Acțiunile Nou emise este moneda națională a României, RON.

În Etapa I, Acțiunile Nou emise pot fi subscrise exclusiv de către Acționarii Îndreptățiți, în cadrul perioadei de exercitare a Drepturilor de Preferință și proporțional cu cota lor de participare la capitalul social al Emitentului la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023. Acțiunile ce vor fi emise în cadrul majorării de capital social, vor fi acțiuni din aceeași clasă și vor conferi drepturi și obligații egale, în conformitate cu Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, Actului Constitutiv al Societății și reglementările aplicabile pieței de capital, cu cele conferite de acțiunile existente deținătorilor lor, registrul fiind păstrat de către Depozitarul Central. Drepturile de preferință nu vor fi tranzacționabile. Societatea va publica un raport curent în următoarea zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere în Etapa I, cu privire la numărul de Acțiuni Nou emise care au fost subscrise în Etapa I. În Etapa II, Acțiunile Nou emise care nu au fost

subscrise în Etapa I, vor face obiectul conversiei obligațiunilor în acțiuni, etapă care nu face obiectul prezentului Prospect.

Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari conferă acestora dreptul la un vot în cadrul Adunării Generale a Acționarilor Societății, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul la preferință în cadrul unei majorări ulterioare de capital social, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare. Nu există garanții aferente acestor valori mobiliare. Acțiunile obiect al prezentei Oferte sunt liber transferabile. În caz de insolvență prin natura lor, acțiunile, inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte, conferă deținătorilor acestora 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 cotelor de participare la capitalul social.

C.2 Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

Acțiunile Oferte vor fi tranzacționate pe aceeași piață pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului, și anume Piața Reglementată a Bursei de Valori București, categoria Standard.

C.3 Riscurile cheie specifice valorilor mobiliare

Oricare dintre factorii de risc menționați în cele ce urmează, în mod individual sau agregat, pot genera efecte nefavorabile semnificative asupra activității și rezultatelor Emitentului într-o măsură dificil de cuantificat. Potențialii investitori ar trebui să analizeze cu atenție riscurile inerente și ar trebui să decidă, individual, dacă o astfel de investiție este adecvată având în vedere aceste riscuri.

Prețul de piață al acțiunilor ar putea fi afectat în mod negativ de vânzarea acțiunilor pe piața liberă în viitor: Valorile mobiliare tranzacționate pe o piață reglementată sunt deseori expuse unor episoade de volatilitate semnificativă ale prețului, independent de performanța operațională a societății care le-a emis, fiind determinate de factori exogeni dincolo de controlul Societății. Volatilitatea puțin predictibilă a prețului acțiunilor și riscul potențial de pierdere a investiției în cazul falimentului Societății, nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori care au un nivel scăzut de toleranță față de risc.

Riscurile asociate pieței de capital din România: Lichiditatea reprezintă capacitatea unui instrument financiar de a fi transformat rapid și cu minim de costuri în monedă lichidă. Potențialii investitori trebuie să fie conștienți de faptul că în cazul valorilor mobiliare emise de Societate, nu este posibil să se garanteze faptul că acțiunile ar putea fi tranzacționate în mod activ.

Riscul asociat rezultatelor comunicate: Obiectivele de investiții, în detrimentul obținerii de profit imediat, ar putea contura o imagine incorectă cu privire la performanța Emitentului. Acest risc se poate manifesta în perioadele de raportare, cu efect asupra prețului acțiunii.

Riscul asociat anulării de către instanțele de judecată a Hotărârilor A.G.E.A. nr. 118 din data de 17.10.2022 și nr. 121 din data de 16.08.2023: Nu există nici o garanție că instanțele de judecată naționale nu vor anula Hotărârile A.G.E.A. nr. 118 din data de 17.10.2022 și nr. 121 din data de 16.08.2023, cu impact negativ imediat asupra lichidității Societății și a prețului de tranzacționare a Acțiunilor.

D. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

D.1 Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă?

Oferta are ca obiect un număr de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de către ELECTROARGEȘ SA în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Nr. 121 din data de 16.08.2023, ofertate la un preț de emisiune de 0,10 lei/acțiune în Etapa I. Fiecărui acționar la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023, i-a fost alocat câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută - pentru subscrierea unei acțiuni nou emise este necesar un număr de 1,391119 drepturi de preferință. Rata de subscriere, egală cu 0,71884543, este calculată prin împărțirea numărului de Acțiuni Nou emise, respectiv 50.150.00 acțiuni, la numărul de acțiuni existente până la majorare, respectiv 69.764.650 acțiuni. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile. Acționarii îndreptățiți să subscrie în cadrul Ofertei sunt acționarii Emitentului înscrși în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023, stabilită prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 121 din data de 16.08.2023, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 4085 din 14.09.2023. În cadrul prezentei Ofertei de majorare a capitalului social, în exercitarea Dreptului de Preferință se ține cont pe deplin de interdicția prevăzută de art. 69 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 potrivit căreia „Interdicția de achiziționare, prin alte operațiuni, de acțiuni ale aceluiași emitent prevăzută la art. 37 alin.

(2) din Legea nr. 24/2017 se referă la orice operațiune de achiziție, inclusiv la interdicția de achiziție a unor acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință." În acest sens, acționarii prezumați că acționează concertat care sunt nominalizați în Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3501 din data de 25.11.2015, nu vor putea exercita niciun Drept de Preferință în legătură cu operațiunea de majorare a capitalului social.

În Etapa I, numărul maxim de Acțiuni Nou emise care pot fi subscrise de un Acționar Îndreptătit, prin exercitarea Drepturilor de Preferință, se calculează prin înmulțirea cuantumului de Drepturi de Preferință deținute cu rata de subscriere, respectiv 0,71884543, prețul de subscriere în cadrul prezentei Oferte fiind 0,10 lei/acțiune. În cazul în care numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul exercitării Drepturilor de Preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care pot fi efectiv subscrise în cadrul exercitării Drepturilor de Preferință va fi rotunjit în minus la cel mai apropiat număr natural întreg. Etapa I are o perioadă de subscriere de 31 de zile calendaristice, de la data de 05.02.2024 până la data de 06.03.2024 inclusiv, între orele 10:00 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Societatea va publica un raport curent în următoarea zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere în Etapa I, cu privire la numărul de Acțiuni Nou emise care au fost subscrise în Etapa I.

Acțiunile care nu sunt subscrise sau plătite în întregime de către acționari până la expirarea termenului de exercitare a dreptului de preferință în cadrul Etapei I, vor fi subscrise în Etapa II prin conversia obligațiunilor (în valoare totală de 5.015.000 lei), în acțiuni, operațiune care se va derula conform art.1.2. și urm. din Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății ELECTROARGEȘ S.A. nr. 121 din data de 16.08.2023 cu respectarea prevederilor art. 1 alin (4) lit.b) din Regulamentul UE 1129/2017 cu modificările și completările ulterioare referitoare la exceptarea de la obligația publicării unui prospect și în care, prețul de subscriere/conversie fiind egal cu prețul de subscriere oferit deținătorilor de Drepturi de Preferință în Etapa I, respectiv 0,1 lei/acțiune, în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății ELECTROARGEȘ S.A. nr. 121 din data de 16.08.2023. Obligațiunile în cauză, în număr de 2.006.000 unități, având o valoare nominală de 2,5 lei/obligațiune, au fost anterior emise și achitate în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății ELECTROARGEȘ S.A. nr. 118 din data de 17.10.2022, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 1791 din 20.04.2023, Emitentul păstrându-și opțiunea contingentă de a decide la o dată ulterioară conversia obligațiunilor în acțiuni, respectiv: (i) pentru o obligațiune vor fi emise un număr corespunzător de acțiuni noi, în mod specific 25 Acțiuni Nou emise pentru o obligațiune; (ii) în caz de exercitare a Drepturilor de Preferință de către Acționarii Îndreptățiți, se va realiza o conversie parțială, restul obligațiunilor rămase neconvertite urmând a conferi în continuare toate drepturile legale deținătorilor obligațiunilor; (iii) în caz de conversie, Emitentul va achita deținătorilor de obligațiuni dobânda pro rata aferentă perioadei de deținere, calculată de la ultima plată a dobânzii aferente obligațiunilor emise. Etapa II va începe în a doua zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere în Etapa I și se va derula pe parcursul a 5 zile calendaristice, cu respectarea prevederilor art. 1 alin (4) lit. b) din Regulamentul UE 1129/2017 cu modificările și completările ulterioare referitoare la exceptarea de la obligația publicării unui prospect, **nu face obiectul prezentului Prospect. Etapa II nu se va derula în baza prezentului Prospect.** Rapoartele curente de informare și rezultatele subscrierilor în Etapa I și Etapa II ale majorării de capital social vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv <https://bvb.ro>, la simbolul Emitentului "ELGS", precum și pe site-ul propriu al Emitentului, respectiv <https://electroarges.ro>, la secțiunea Comunicate.

Modalitate de Subscriere este următoarea:

1) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie numai prin intermediul FINACO SECURITIES SA, Societate de Servicii de Investiții Financiare (S.S.I.F.), cu sediul social în București, Sector 1, str. Av. Petre Crețu, nr. 17, înmatriculată la Registrul Comerțului al Municipiului București cu nr. J40/7278/97, cod unic de înregistrare fiscală 9881370, autorizată de C.N.V.M./A.S.F. prin decizia nr. 2410/29.07.2003, înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F. cu nr. PJRo1SSIF/400018, adresa de e-mail finacoffice@yahoo.com, website <https://finaco.biz/>, către care vor transmite și depune în Perioada de Subscriere Formularul de Subscriere în original, însoțit de dovada plății și documentele prevăzute în prezentul Prospect: (a) în format fizic, în original, cu semnătură olografă, prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire sau personal, sau (b) prin e-mail, la adresa de e-mail finacoffice@yahoo.com, cu semnătură electronică extinsă încorporată potrivit prevederilor Legii nr. 455/2001 privind semnătura

electronică. Intermediarul va confirma în maxim o zi lucrătoare printr-un e-mail de confirmare primirea Formulelor de Subscriere semnate electronic și expediate prin e-mail. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect, respectiv cont RO40 RNCB 0024 0107 7060 0313 deschis la BANCA COMERCIALA ROMANA S.A., beneficiar ELECTROARGEȘ SA.

2) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea II-a a Depozitarului Central vor putea subscrie prin intermediarul autorizat de către A.S.F. la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții, cărora le vor transmite, în Perioada de Subscriere, ordinul de subscriere cu respectarea cerințelor legale și procedurilor interne ale intermediarului. Plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile interne ale intermediarului prin care investitorul participă la Oferta.

3) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea III 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. Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de Acțiuni Nou emise pe care îl poate subscrie un deținător de drepturi de preferință cu dețineri în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central revine Participantului respectiv.

Diluarea și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei

În ipoteza în care toți Acționarii Îndreptățiți își vor exercita Drepturile de Preferință, structura acționariatului și participația deținută în prezent de fiecare dintre aceștia la capitalul social al Emitentului nu se vor modifica. Deținerile se diluează în condițiile în care deținătorii Drepturilor de Preferință nu subscriu integral numărul de Acțiuni Nou emise pe care le pot subscrie conform specificațiilor prezentului Prospect.



Estimări ale costului total al emisiunii

Emitentul nu percepe în mod direct cheltuieli ale Investitorilor în Ofertă. Cheltuieli aferente prezentei Oferte, care vor fi suportate de Emitent din alte surse decât fondurile atrase în Ofertă sunt:

- 1) Comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți, este în valoare de 12.500,00 euro;
- 2) Cota legală A.S.F. - procent de 0,1% din valoare sumelor efectiv subscrise în mod valid în Ofertă;
- 3) Taxa legală A.S.F. de eliberare a certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare pentru Acțiunile Nou emise - 500,00 Lei;
- 4) Taxa la Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social - estimată la 1.000,00 Lei;
- 5) Taxa înregistrare instrumente la Depozitarul Central - estimată la 7.000,00 Lei;
- 6) Alte cheltuieli incidente Ofertei - estimate la 1.000,00 Lei.

D.2 Cine este Ofertantul?

Ofertantul valorilor mobiliare este același cu Emitentul acestora, societatea ELECTROARGEȘ SA.

D.3 Motivul pentru care a fost elaborat acest Prospect?

Prezentul Prospect, stabilește cadrul având ca obiect oferta de acțiuni pentru majorarea capitalului social al ELECTROARGEȘ SA, în vederea conversiei ulterioare în acțiuni a unui număr de 2.006.000 obligațiuni emise de Electroarges SA, obligațiuni care au fost subscrise și achitate în temeiul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Emitentului nr. 118/17.10.2022, prin emiterea unui număr de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune cu respectarea drepturilor de preferință, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, cu respectarea dispozițiilor Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare. Nu există niciun conflict de interese care ar putea influența semnificativ Oferta. Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

PARTEA I. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL

SECȚIUNEA 1	PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE
Punctul 1.1 Persoane responsabile	Emitentul: ELECTROARGES SA, cu sediul social în București, Sector 1, str. Horatiu, nr. 8 - 10, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/8487/2022, cod unic de înregistrare RO 156027, telefon/fax 024-872.40.00, adresa de e-mail electroarges@electroarges.ro, site web https://electroarges.ro/, cod LEI: 254900060TC0QQPGMW77, cod ISIN: ROELGSACNOR6. Intermediarul: FINACO SECURITIES SA, Societate de Servicii de Investiții Financiare (S.S.I.F.) cu sediul social București, Sector 1, în str. Av. Petre Crețu, nr. 17, înmatriculată la Registrul Comerțului al Municipiului București cu nr. J40/7278/97, cod unic de înregistrare fiscală 9881370, autorizată de C.N.V.M./A.S.F. prin decizia nr. 2410/29.07.2003, înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F. cu nr. PJRo1SSIF/400018, adresa de e-mail finacoffice@yahoo.com, site web https://finaco.biz/. Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect, din partea: 1. Emitentului: Roxana SCARLAT - Vicepreședinte Consiliu de Administrație; 2. Intermediarului: Dan PAUL - Director General.
Punctul 1.2 Declarații ale persoanelor responsabile	O declarație a persoanelor responsabile pentru informații privind prezentul Prospect, din care să reiasă că informațiile incluse în Prospect sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că documentul de înregistrare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația. Reprezentantul Emitentului declară că, din cunoștințele pe care le deține, luând în considerare toate măsurile rezonabile depuse de Emitent în vederea asigurării realității, exactității, acurateții, precum și a caracterului complet al informațiilor, informațiile cuprinse în prezentul Prospect sunt conforme cu realitatea, nu sunt de natură a induce în eroare și că Prospectul nu conține omisiuni susceptibile de natură să îi afecteze semnificativ conținutul. Reprezentantul Intermediarului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens și conform cunoștințelor pe care le deține, informațiile cuprinse în prezentul Prospect sunt, conform datelor pe care le deține, adevărate, corecte, conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni susceptibile de natură să afecteze semnificativ conținutul prezentului Prospect.
Punctul 1.3 Declarații / rapoarte ale experților	Nu este cazul.
Punctul 1.4 Informații din surse terțe	Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit asupra situațiilor financiare istorice prezentate în Prospect.
Punctul 1.5 Declarație	Persoanele responsabile declară că acest Prospect a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 1129/2017, prin decizia nr. <u>76</u> din data de <u>29.01.2024</u>. Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent

	impose prin Regulamentul (UE) 1129/2017 și Regulamentele Delegate (UE) 979/2019 și 980/2019. Această aprobare nu va fi și nici nu trebuie să fie considerată drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect. Prezentul Prospectul a fost elaborat ca parte a unui prospect simplificat în conformitate cu articolul nr. 14 din Regulamentul (UE) nr. 1129/2017.
SECȚIUNEA 2	AUDITORI STATUTARI
Punctul 2.1	Numele auditorilor emitentului pentru perioada vizată de informațiile financiare istorice (împreună cu apartenența lor la un organism profesional). Pentru perioada vizată de informațiile financiare istorice în Prospect, Situațiile exercițiilor financiare încheiate la 31.12.2021 și 31.12.2022 au fost auditate, de către auditorul financiar BDO Audit SRL, cu sediul social în București, sectorul 3, str. Învingătorilor, nr. 24, Victory Business, CIF 6546223, nr. de înregistrare la Registrul Comerțului J40/22485/1994. Acesta a auditat situațiile financiare pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2021 și 31.12.2022.
SECȚIUNEA 3	FACTORI DE RISC
Punctul 3.1	Anticiparea potențialilor factori de risc și gestionarea anticipativă a expunerii la acești factorii reprezintă elemente sine qua non strategiei de dezvoltare ELECTROARGEȘ SA, conducerea Societății fiind pe deplin implicată în atenuarea materializării riscurilor și a magnitudinii impactului acestora. Cu toate acestea, activitatea Societății poate fi afectată de incertitudini suplimentare care nu sunt cunoscute în prezent. Potențialii investitori trebuie să analizeze cu prudență factorii de risc asociați activității Societății, informațiile cuprinse în acest document, a riscului implicit și inerent oricărei investiții în valori mobiliare tranzacționate pe o piață reglementată și să determine în mod independent dacă investiția în cauză este adecvată profilului lor. Investiția în acțiuni implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă și diligentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Toți acești factori sunt situații neprevăzute de natură contingentă care pot sau nu pot să se materializeze. Societatea emitentă declară că informațiile asociate factorilor de risc evidențiați, sunt prezentate în mod onest, nedistorsionat și conforme cu realitate. Enumerarea factorilor de risc în prezentul document nu este exhaustivă, nu reprezintă o reflecție a probabilității materializării acestora și nici o estimare cantitativă a amplitudinii impactului acestora asupra rezultatelor operaționale, situațiilor financiare și activității Societății, însă este realizată, din perspectiva Emitentului, în raport cu impactul consecințelor negative asupra activității și performanței Societății de pe urma materializării riscurilor specifice activității Emitentului. 3.1.1 Riscuri specifice Emitentului Este posibil ca Societatea să nu poată să își pună în aplicare cu succes strategia de dezvoltare: Este posibil ca Societatea să nu poată să își pună în aplicare strategia de dezvoltare în legătură cu proiectele sale de creștere care se află în prezent în diverse etape de execuție, fiind expuse unor riscuri de piață, de execuție și de reglementare. Societatea vizează o dezvoltare sustenabilă a afacerii prin diversificarea activității, extinderea portofoliului de produse și clienți și accesarea de noi piețe de desfacere. Nu poate exista nicio garanție că planul de dezvoltare al Emitentului va fi realizat sau, dacă va fi realizat, va avea rezultatul planificat. Proiectele pot fi abandonate sau suspendate, iar calendarul unui proiect se poate modifica. De exemplu, reducerea disponibilităților financiare poate expune Societatea la mai multe

riscuri, precum: (i) întârzieri în obținerea autorizațiilor; (ii) întârzieri ale lucrărilor ca urmare a unor modificări ale legislației și a normelor de reglementare incidente, modificările cărora sunt dificil de anticipat, apărute după inițierea investițiilor (de exemplu, modificări ale legislației de mediu care atrag necesitatea de a actualiza politicile și procesele de management de mediu); (iii) întârzieri cauzate de procesele de achiziții ca urmare a lipsei sau creșterii prețurilor materiilor prime, precum și a lipsei sau creșterii costurilor de servicii de la terți; (iv) imposibilitatea obținerii unei asigurări complete în ceea ce privește consecințele negative ale oricărei posibile hotărâri judecătorești. Execuția activităților implicite poate fi mai costisitoare și mai îndelungată decât s-a estimat ceea ce poate genera o presiune considerabilă asupra resurselor și capacităților interne. În cazul în care Societatea nu reușește să anticipateze și să-și adapteze expunerea la aceste contingente semnificative în mod eficient, este posibil să nu își execute cu succes strategia de dezvoltare asumată.

Conformarea ca urmare a modificărilor legislative și fiscale: Emitentul își desfășoară activitatea în deplină concordanță cu normele aplicabile de reglementare și supraveghere din România, modificările cărora sunt dificil de anticipat, și depunând toate eforturile de conformare, inclusiv prin adaptarea politicilor, procedurilor de management și mecanismelor interne de control, într-un interval de timp restrâns. Însă, este posibil ca, în anumite circumstanțe, din cauza specificului necontrolabil al riscului, Societatea va trebui să suporte costuri neanticipate și neplanificate administrative și de conformare pentru alinierea la noile modificări (legislative sau de reglementare) și care ar putea îngreuna direct activitatea Emitentului. Acest aspect poate, în teorie, conduce la limitarea capacității Societății de a valorifica oportunități investiționale pe care în alte circumstanțe le-ar putea lua în considerare, imposibilitatea de a-și extinde activitatea și de a-și implementa planurile strategice de dezvoltare în totalitatea lor, reducerea ofertei de produse și servicii sau alte consecințe semnificative.

Societatea este expusă riscului operațional: Dezvoltarea activității Societății depinde de capacitatea de producere și comercializare, de gestionarea eficientă a resurselor interne, precum și de a oferi clienților și partenerilor săi o gamă largă de produse și servicii de înaltă calitate în condiții competitive. Pentru realizarea acestor obiective, în concordanță cu dezideratele de dezvoltare ale Emitentului, dar fără a sacrifica și compromite prudențialitatea evitării sau atenuării manifestării întreruperilor în procesele operaționale, Societatea a implementat politici, proceduri și mecanisme adecvate de control intern de calitate, proporționale cu dimensiunea și complexitatea activității acesteia. Cu toate că pe durata existenței sale nu au existat circumstanțe excepționale de natură să afecteze abilitatea operațională a Societății, nu poate fi exclusă complet posibilitatea ca, în viitor, din motive în afara controlului Emitentului, acesta să întâmpine dificultăți în desfășurarea normală a proceselor și serviciilor operaționale, ceea ce ar putea afecta în mod negativ situația financiară și perspectivele de dezvoltare ale Societății.

Riscul de lichiditate: În activitatea curentă, drept consecință a dinamicii în relațiile cu contrapărți (furnizori, clienți), Societatea este expusă riscului inerent de lichiditate, cu impact asupra solvabilității financiare și capacității acesteia de dezvoltare. În scopul menținerii credibilității față de angajați, clienți, furnizori, parteneri și acționari, conducerea Societății urmărește îndeaproape corelația între capacitatea de administrare adecvată a surselor de lichiditate și toleranța instituțională la risc, concentrația expunerilor din operațiuni, precum și maturitățile fluxurilor de încasări și plăți. Cu toate acestea, independent de diligențele întreprinse de conducerea Societății și eforturile de menținere a unui sold al conturilor bancare curente adecvat pentru acoperirea ieșirilor de numerar previzionat pentru plata datoriilor financiare,

întrucât veniturile din încasarea creanțelor comerciale nu se pot previziona cu exactitate, potențialii investitori trebuie să fie conștienți de faptul că, în teorie, este posibilă apariția unei neconcordanțe provizorii între fluxul de numerar planificat și cel care urmează a fi realizat în viitor.

Riscul de credit: Reprezintă riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a nerespectării obligațiilor contractuale asumate de către o terță parte, producând pierderi financiare ce izvorăsc în principal din situația creanțelor comerciale ale Societății. În cadrul relației cu furnizorii și desfășurării activităților sale comerciale, Emitentul se axează pe o politică ancorată în stabilirea de relații comerciale cu parteneri cu o bonitate adecvată, urmărind în același timp obținerea unor garanții suficiente pentru minimizarea posibilității de manifestare a riscului de credit.

Disputele și litigiile ar putea avea un impact nefavorabil asupra afacerii acesteia: Societatea ar putea să facă obiectul unor proceduri și investigații legale sau administrative, precum și al disputelor care apar în cursul normal al activității, cum ar fi controale din partea autorităților publice, dispute contractuale, conflicte de muncă, angrenând costuri semnificative cu apărarea. Cu excepția litigiilor prezentate, Societatea nu are cunoștință de existența altor proceduri, investigații sau dispute în desfășurare de o importanță semnificativă. Nu există nici o garanție că Societatea nu se va confrunta în viitor cu acțiuni în pretenții semnificative împotriva Societății și chiar dacă Societatea nu va fi găsită răspunzătoare pentru prejudiciile pretinse de către terți, costul apărării împotriva unor astfel de litigii poate să aibă un efect negativ semnificativ asupra situației financiare și rezultatelor operaționale ale Societății.

Riscul privind dependența de clienți semnificativi: O structură concentrată a clienților poate cauza pierderi urmare a materializării insuficienței de lichidități financiare asociate încetării unei relații contractuale cu un client semnificativ sau insolvabilității acestuia. Diversificarea activității, a piețelor și a surselor de venit, reprezintă un deziderat strategic de dezvoltare al Emitentului, în vederea asigurării unei baze extinse și diverse de clienți și diminuare a gradului de concentrare.

Riscul asociat investiției directe în Acțiuni: Potențialii investitori trebuie să aibă în vedere și să înțeleagă pe deplin profilul de risc asociat cu o investiție directă în acțiuni, care este mult mai accentuat în raport cu riscul asociat unei investiții în depozite bancare, titluri de stat sau obligațiuni corporative garantate, având în vedere natura volatilă și impredictibilă, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, a prețurilor acțiunilor și a pieței de capital în ansamblul ei. Calitatea de acționar conferă deținătorului de acțiuni un drept de creanță împotriva societății emitente, dar totodată presupune și participarea la pierderile societății emitente proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, o investiție în valori mobiliare implică, prin definiție, riscul pierderii în întregime sau a unei părți din capitalul investit. În plus, potențialii investitori trebuie să fie conștienți de faptul că performanța istorică nu reprezintă în niciun caz o certitudine sau un indicator fiabil al performanței acțiunii în viitor.

Alte riscuri: Potențialii investitori ar trebui să ia în considerare faptul că riscurile și incertitudinile prezentate anterior sunt cele mai relevante de care Emitentul (luând măsurile rezonabile pentru a se asigura de aceasta) are cunoștință la momentul redactării prezentului document. Totuși, riscurile și incertitudinile prezentate nu includ în mod obligatoriu toate riscurile și incertitudinile asociate activității Societății, de care Emitentul nu are cunoștință la momentul redactării prezentului Prospect și care pot influența semnificativ în viitor performanțele Societății. Potențialii investitori ar trebui să efectueze în prealabil o analiză independentă și

	cuprinzătoare a Emitentului și a oportunității de investiție, necesară în vederea evaluării proprii asupra adecvării investiției în instrumentele financiare emise de către Emitent, în raport cu așteptările, disponibilității bănești și obiectivele investiționale proprii.
SECȚIUNEA 4	INFORMAȚII DESPRE EMITENT
Punctul 4.1 Denumirea Emitentului	ELECTROARGEȘ SA
Punctul 4.2 Sediul și elemente de identificare	ELECTROARGEȘ SA, persoană juridică română, cu sediul social în București, Sector 1, str. Horatiu, nr. 8 - 10, înregistrată la Registrul Comerțului - sub numărul J40/8487/2022, cod unic de înregistrare RO 156027, telefon/fax 024-872.40.00, adresa de e-mail electroarges@electroarges.ro , este constituită și funcționează în temeiul legislației române. Pagina de internet https://electroarges.ro/ , Emitentul declară că informațiile de pe pagina de internet a Societății nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.
SECȚIUNEA 5	PREZENTAREA GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR
Punctul 5.1 Activități Principale	ELECTROARGEȘ SA a fost înființată în anul 1971. Societatea are ca obiect de activitate producerea și comercializarea de bunuri electrotehnice de larg consum, producerea de mașini și aparate electronice, execuția de scule, dispozitive, verificatoare, specifice domeniului de activitate. Activitatea ELECTROARGEȘ SA se desfășoară în baza autorizației de mediu nr. 205 din 08.08.2011, revizuită în data de 07.01.2019, eliberată de Agenția Regională pentru Protecția Mediului Argeș pentru desfășurarea activităților de: "Fabricare de aparate electrocasnice (fabricarea de mașini și aparate de uz casnic)" - cod CAEN 2751 și "Tratarea și acoperirea metalelor" - cod CAEN 2561 și a autorizației de gospodărire a apelor nr. 274/12.09.2013 eliberată de Administrația Națională "Apele Române" - Direcția Apelor Argeș-Vedea emise pentru activitatea de fabricare de aparate electrocasnice cod CAEN 2971/2751, desfășurată în Curtea de Argeș, str. Albești, nr.12, județul Argeș. Activitatea Societății constă în (i) producția de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodăresc, aparate profesionale pentru dotări hoteliere și industriale, unelte electrice portabile, dispozitive, scule și truse de scule, vibratoare pentru compactat beton și echipamente auto, (ii) execuția de repere, subansamble și produse, (iii) întreținere și reparații pentru mai mult de 400 de matrițe, (iv) execuție stante și SDV-uri. În ceea ce privește echipamentele industriale, ELECTROARGEȘ SA deține mijloacele și dotările necesare proiectării produselor din masă plastică, proiectării și execuției matrițelor, sculelor și dispozitivelor necesare asimilării și întreținerii în fabricație a produselor. Pe piața internă produsele Societății sunt comercializate prin distribuitorii și vânzări directe. ELECTROARGEȘ SA continuă să dezvolte colaborări noi și să fundamenteze cele existente, cum ar fi Arctic, Haier Tech, Cer Cleaning Equipment. Departamentul de Cercetare - Dezvoltare din cadrul Societății urmărește obiectivul de dezvoltarea a unor produse noi: covor absorbție vibrații în domeniul căilor ferate, restilizări și modernizări de produse marca proprie.

	În cursul anului 2022 au fost desfășurate misiuni de audit de verificare a proceselor și sistemului de management al calității din partea companiilor TUV Rheinland, Nemko, Grup Arcelik, DQS Turcia. Toate rezultatele au fost pozitive ceea ce a permis menținerea ELECTROARGEȘ SA în grupa furnizorilor acceptați. Au fost realizate misiuni și de către Groupe Haier, care a decis continuarea colaborării adăugând încă 5 matrițe la portofoliu existent, Ecovadis, audit de sustenabilitate și responsabilitate socială, ELECTROARGEȘ SA obținând rating-ul Bronze, Makita, care a decis continuarea proiectelor pentru care s-a și demarat comanda de matrițe și startul de producție, Fuchs, care a decis demararea unui parteneriat și startul producției. Eforturile ELECTROARGEȘ SA sunt concentrate pe extinderea gamei de produse, punerea în fabricație de noi repere injectate din mase plastice și subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", subansamble uși pentru mașina de spălat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea. Totodată, au fost inițiate demersuri de colaborare în producție în zona pieselor injectate din mase plastice. Strategia de dezvoltare și instruire a resurselor umane urmărește dezvoltarea forței de muncă pentru a deveni mai adaptabilă la schimbările structurale în contextul deficitului de competențe identificat la forța de muncă internă cu accent pe calificarea și recalificarea directă la locul de muncă. În acest sens se urmărește dezvoltarea abilităților profesionale pentru integrarea într-un standard profesionist, oferind personalului angajat cunoștințele profesionale necesare însușirii meseriei în baza experienței la locul de muncă, realizând produse care să răspundă cerințelor de calitate a partenerilor externi. Produsele realizate sunt livrate atât pe piața externă, cât și pe cea internă, unde Societatea depune eforturi de consolidare a poziției ca firma producătoare de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodăresc, aparate profesionale de uz semi-industrial și hotelier, echipamente industriale și subansamble destinate producătorilor industriali. Principalele piețe externe de desfacere sunt Germania, Slovacia și Franța. Descrierea oricărei modificări semnificative care afectează operațiunile și principalele activități ale emitentului de la sfârșitul perioadei vizate de ultimele situații financiare auditate și publicate Nu este cazul.
Punctul 5.2 Investițiile	O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului realizate de la data ultimelor situații financiare publicate, aflate în curs și/sau pentru care au fost asumate angajamente ferme, împreună cu sursa anticipată a fondurilor. Strategia de investiții a Societății se concentrează pe dezvoltarea și îmbunătățirea activităților și capacităților de creștere ale Emitentului: a) achiziționare utilaje: mașină de spumare, mașină laser pentru debitare plase și pânze, infolitor de paleți, matrițe de injecție, cuptor calcinare, cameră de inflamabilitate, dotări laborator metrologie (durimetru digital portabil profesional, trusă cale cilindrice clasa 1, determinant indice de curgere a masei (MFR) și a ratei de curgere în volum (MVR), modul MES & APS, soft proiectare CATIA, imprimante termice); b) achiziționare echipamente, instalații, aplicații software: achiziție echipamente probe elasticitate și de tracțiune, echipamente de întors matrițe, sistem de răcire H1, recertificări ISO, cursuri formare profesională (injecția de mase plastice); c) infrastructură: amenajare spații pentru laboratoare cu cerințe tehnice speciale

(izolare fonică, temperatură, umiditate), instalare echipamente Trafo, hidroizolație poliuretanică, amenajări zone producție.

Programul de investiții al Emitentului aprobat pentru anul 2023 este:

Nr.	Denumire Investiție	2023 (Euro)
A. Program pentru achiziționare utilaje		
1.	Mașină de spumare	500.000,00 Euro
2.	Matrițe de injecție	100.000,00 Euro
3.	Mașină laser pentru debitare plasă și pânză	30.000,00 Euro
4.	Echipamente pentru verificare masă plastică: cuptor calcinare, cântar precizie ridicată	10.000,00 Euro
5.	Cameră de inflamabilitate (măsurare rezistență la flacără a materialelor și testarea la șocul termic)	15.000,00 Euro
6.	Dotări laborator metrologie	10.000,00 Euro
7.	Determinator indice de curgere a masei (MFR) și a ratei de curgere în volum (MVR) granulă sau fulgi masă plastică	10.000,00 Euro
8.	Modul MES & APS (Manufacturing Execution System)	135.000,00 Euro
9.	Firewall Fortigate + Licențiere anuală - Securitate Cibernetică + Server SQL	9.500,00 Euro
10.	Softuri proiectare CATIA / NX CAD - CAM - update-uri la ultimele versiuni și fixare bug-uri	20.000,00 Euro
11.	Tablete industriale necesare modulului MES & APS	30.000,00 Euro
12.	Licență anuală pachet Microsoft Office 365	6.000,00 Euro
13.	Access Point-uri - rețea Wireless	3.000,00 Euro
14.	Echipamente Cisco care deserveșc rețelistica	18.000,00 Euro
Achiziționare utilaje - Total		896.500,00 Euro
B. Program pentru achiziționare aplicații software, echipamente, instalații, resurse umane		
1.	Mașină de tracțiune	20.000,00 Euro
2.	Mașină probe elasticitate	20.000,00 Euro
3.	Cursuri formare profesională	4.000,00 Euro
4.	Recertificare ISO 14001/9001, Ecovadis	7.000,00 Euro

	5.	Sistem de răcire	300.000,00 Euro
	Achiziționare aplicații software, echipamente, instalații, resurse umane - Total		351.000,00 Euro
	C. Program de dotări administrativ-gospodărești		
	1.	Amenajare zona producție și zona de depozitare	20.000,00 Euro
	2.	Echipamente	50.000,00 Euro
	3.	Instalații de încălzire	200.000,00 Euro
	4.	Execuție lucrări conform proiect în vederea obținerii autorizației de protecție la incendiu	600.000,00 Euro
	5.	Amenajare spații pentru laboratoare cu cerințe speciale (temperatură, umiditate, izolație fonică, iluminat, asigurare surse de energie electrică)	30.000,00 Euro
	Dotări administrativ-gospodărești - Total		900.000,00 Euro
	Program de Investiții 2023 - Total		2.147.500,00 Euro
SECȚIUNEA 6	INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE		
	O descriere a (a) principalelor tendințe care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare, (b) oricărei modificări semnificative a performanței financiare, de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data întocmirii Prospectului și, respectiv, a (c) oricărei tendințe, incertitudini, cerințe, angajament sau eveniment cunoscut care prezintă o probabilitate rezonabilă de a afecta semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru exercițiul financiar în curs. Concurența pe piața aparatelor electrocasnice și a aparatelor de uz gospodăresc a fost accentuată de evoluțiile economice din Europa, de exemplu schimbarea parității euro/dolar, dar mai ales prin influența asupra vânzărilor a pandemiei COVID-19. De asemenea, piața este supra-populată cu produse de marcă la prețuri comparabile sau chiar mai mici decât ale produselor proprii. Totodată, pe piață sunt prezente foarte multe produse fabricate de producători din zona asiatică la prețuri foarte mici. Cu toate acestea, Emitentul continuă eforturile de valorificare a oportunităților de dezvoltare, în mod special cele privind dezvoltarea liniei de produse specializate industriale.		
SECȚIUNEA 7	PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL		
Punctul 7.1 Previziuni privind profitul	Estimările conducerii Emitentului privind rezultatele financiare viitoare au fost prezentate și votate în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor întrunită la data de 27.04.2023. Bugetul de Venituri și Cheltuieli construit pentru anul 2023 și votat în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor întrunită la data de 27.04.2023 este prezentat mai jos:		



**BUGETUL ACTIVITĂȚII GENERALE
AN 2023**

	SPECIFICATIE	Nr. Rd.	An precedent 2022	An curent 2023	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV
		0	1	2	3	4	5	6
I	VENITURI TOTALE, din care:	1	76 907 469	94 760 000	12 340 000	24 140 000	27 890 000	30 390 000
1	Venituri din exploatare total, din care:	2	76 063 690	93 860 000	12 340 000	23 340 000	27 890 000	30 390 000
a	Cifra de afaceri, din care:	3	75 889 419	93 800 000	12 100 000	23 100 000	27 650 000	30 150 000
b	Venituri din activitatea de baza-producte vandute	4	73 601 290	92 500 000	12 000 000	23 000 000	27 500 000	30 000 000
c	Venituri din vanzarea marfurilor	5	2 298 129	800 000	100 000	100 000	150 000	150 000
d	Venituri din stocuri	6	- 1 507 487	500 000	125 000	125 000	125 000	125 000
e	Venituri din prod. imobilizate	7						
f	Alte venituri din exploatare	8	1 260 828	100 000	25 000	25 000	25 000	25 000
g	Venituri din subventii	9	420 832	380 000	90 000	90 000	90 000	90 000
2	Venituri financiare, din care:	10	843 779	800 000		800 000		
a	Venituri din dobânzi	11	32					
b	Alte venituri financiare	12	843 747	800 000		800 000		
3	Venituri extraordinare	13						
R	CHELTUIELI TOTALE, din care:	14	88 818 255	94 260 000	15 776 000	23 219 500	26 694 500	28 580 000
1	Cheeltuieli de exploatare, din care:	15	88 816 195	92 700 000	15 326 000	22 867 000	26 307 000	28 280 000
a	Cheeltuieli materii prime si materiale consumabile	16	50 904 818	64 750 000	8 400 000	16 100 000	19 750 000	21 000 000
b	Alte cheeltuieli materiale	17	170 116	100 000	25 000	25 000	25 000	25 000
c	Utilitati	18	3 628 393	3 600 000	600 000	900 000	1 000 000	1 000 000
d	Cheeltuieli cu marfurile	19	1 791 719	450 000	90 000	90 000	135 000	135 000
e	Cheeltuieli cu personalul, din care:	20	9 955 394	8 400 000	1 941 000	2 062 000	2 147 000	2 250 000
f	Salarii brute	21	7 899 002	7 480 000	1 750 000	1 870 000	1 870 000	1 970 000
g	Tichete de masa	22	795 720	770 000	150 000	150 000	235 000	235 000
h	Cenarii pentru munca 2,25%	23	179 162	170 000	41 000	42 000	42 000	45 000
i	Alte cheeltuieli privind protectia si asigurările sociale	24	36 008					
j	Alte cheeltuieli personale - Colaboratori	25	945 502					

	SPECIFICATIE	Nr. Rd.	An precedent 2022	An curent 2023	Trim I	Trim II	Trim III	Trim IV
k	Cheltuieli cu reparatii si intretinerea	26	275 952	500 000	125 000	125 000	125 000	125 000
l	Cheltuieli cu chintile	27	540 964	140 000	35 000	35 000	35 000	35 000
m	Cheltuieli cu deplasari si transportul	28	2 193 437	160 000	40 000	40 000	40 000	40 000
n	Cheltuieli cu comisioanele bancare	29	187 849	300 000	75 000	75 000	75 000	75 000
o	Cheltuieli de reclama si publicitate	30	50 652	10 000	2 500	2 500	2 500	2 500
p	Cheltuieli cu Colaboratori	31	4 772 442	2 400 000	600 000	600 000	600 000	600 000
q	Cheltuieli cu sponsorizarea	32	239 500	50 000	15 000	15 000	10 000	10 000
r	Alte cheltuieli de exploatare	33	1 014 512	800 000	550 000	50 000	100 000	100 000
s	Cheltuieli cu servicii terți	34	2 881 189	2 300 000	575 000	575 000	575 000	575 000
t	Cheltuieli cu impozite si taxe	35	511 694	160 000	140 000	20 000		
u	Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate	36	3 890 863	50 000	12 500	12 500	12 500	12 500
v	Cheltuieli din diferenta curs valutar	37	1 017 655	130 000	50 000	30 000	25 000	25 000
w	Cheltuieli cu amortizarea	38	7 330 153	8 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
x	Ajustari si provizioane	39	-4 521 717	500 000	50 000	50 000	150 000	250 000
2	Cheltuieli financiare, din care:	40	1 699 060	1 560 000	450 000	412 500	387 500	300 000
a	Chelt cu dobanzile	41	994 415	900 000	287 500	250 000	225 000	137 500
b	Alte cheltuieli financiare	42	704 645	660 000	162 500	162 500	162 500	162 500
3	Cheltuieli extraordinare	43						
III	REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	44	-11 607 786	510 000	-3 436 000	920 500	1 195 500	1 830 000
IV	FOND DE REZERVA	45						
V	ALTE CHELTUIELI DEDUCTIBILE STABILITE POTRIVIT LEGII	46						
VI	ACOPERIREA PIERDERILOR DIN ANII PRECEDENTI	47						
VII	IMPOZIT PE PROFIT	48		81 600	- 549 760	147 280	191 280	292 800
VIII	IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	49	-1 037 857					
IX	PROFIT NET DE REPARTIZAT	50	-10 569 829	428 400	-2 886 240	773 220	1 094 220	1 537 200

Punctul 7.2 Noi previziuni privind profitul

Nu este cazul.

Punctul 7.3 Declarație privind prognozele

O declarație conform căreia previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât: (a) comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și (b) conformă cu politicile contabile ale emitentului.

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 8

ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCERE SUPERIOARĂ

Punctul 8.1

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 administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) fondatorii, în cazul unei societăți înființate de mai puțin de cinci ani; (d) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea Emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale.

Societatea ELECTROARGEȘ SA este administrată în sistem unitar și este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 3 (trei) membri, numiți în baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 110 din 26.04.2021 pentru un mandat de patru ani. Consiliul de Administrație are competențe decizionale privind administrarea Societății în intervalul cuprins între adunările generale, cu excepția deciziilor pe care legea sau Actul Constitutiv al Societății le prevăd exclusiv pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

Consiliu de Administrație este format din:

1. Constantin Ștefan - Președinte
2. Cardinal Main SRL prin reprezentant permanent Roxana Scarlat - Vice-Președinte
3. Csoarpi Saints SRL prin reprezentant permanent Adrian Ionescu - Membru

Toți membrii Consiliului de Administrație își desfășoară activitatea la sediul social al Societății, str. Horatiu, nr. 8 - 10, București, Sector 1 și nu desfășoară activități semnificative în afara Societății.

Pe durata exercitării mandatului, administratorii nu pot încheia cu Societatea un contract de muncă. Activitatea acestora se desfășoară în baza unui contract de mandat. Între membrii organelor de Administrare și Conducere ai Emitentului nu există relații de rudenie.

La data prezentului Prospect persoana juridică Cardinal Main SRL și persoana juridică Csoarpi Saints SRL nu dețin acțiuni ale Emitentului. Există la Depozitarul Central S.A. înregistrat sechestrul asigurator asupra pachetelor de acțiuni deținute la societatea Electroargeș S.A. de către acționarii Investment Constantin SRL (25.699.543 acțiuni) și Benjamins United SRL (621.000 acțiuni), beneficiarul real al ambelor fiind Constantin Ștefan, având în vedere Ordonanța de înființare a măsurilor asiguratorii din data de 25.09.2015 emisă de Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție - Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism în dosarul penal nr.394/D/P/2007.

DI. Constantin Ștefan este Președinte al Consiliului de Administrație al Societății Braincof S.A., societate admiinsă la tranzacționare pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare al B.V.B. în cadrul căreia ELECTROARGEȘ S.A. deține 22,4934% din capitalul social. DI. Constantin Ștefan este administrator al societății Industries Benjamins S.R.L., societate care deține 50,8306 % din capitalul social al societății Braincof S.A.. De asemenea, DI. Constantin Ștefan este administrator al societății Csoarpi Saints S.R.L. Dna. Roxana Scarlat este administrator și beneficiar real al societății Standard Equity S.R.L., acționar semnificativ al Electroargeș S.A.

Emitentul declară că Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Decizia nr. 606/15.06.2023, a dispus sancționarea domnului Constantin Ștefan, președinte al



	Consiliului de Administrație al societății Electroargeș S.A., cu amendă în cuantum de 11.600 de lei, pentru încălcarea prevederilor art. 48 alin. (1) teza a II-a din Legea nr. 24/2017, coroborate cu dispozițiile art. 119 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 și ale art. 79 prima teză din Titlul II al Codului B.V.B. - operator de piață reglementată. Emitentul declară că Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Decizia nr. 238/04.03.2022, a dispus sancționarea domnului Constantin Ștefan, președinte al Consiliului de Administrație al societății Electroargeș S.A., cu amendă în cuantum de 16.400 de lei. Emitentul declară că Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Decizia nr. 1379 /20.11.2020, a dispus sancționarea domnului Constantin Ștefan, președinte al Consiliului de Administrație al societății Electroargeș S.A., cu amendă în cuantum de 110.000 de lei. Emitentul declară că Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Decizia nr. 957/05.08.2020, a dispus sancționarea domnului Constantin Ștefan, președinte al Consiliului de Administrație al societății Electroargeș S.A., cu amendă în cuantum de 60.000 de lei. Emitentul declară că Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Decizia nr. 936/18.07.2019, a dispus sancționarea domnului Constantin Ștefan, președinte al Consiliului de Administrație al societății Electroargeș S.A., cu amendă în cuantum de 16.000 de lei. Emitentul declară că până la data prezentului Prospect, cu excepția sancțiunilor prezentate mai sus, niciunul din membri actuali ai Consiliului de Administrație, în niciun moment, în cursul ultimilor cinci ani cel puțin: 1) nu este și nu a fost condamnat pentru infracțiuni legate de fraudă; 2) nu i-a fost interzis de instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere ale unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent; 3) nu este și nu a fost asociat cu nicio procedură de faliment, lichidare sau punere sub administrare judiciară; 4) nu este și nu a fost supus niciunei incriminări de către nicio autoritate statutară sau de reglementare.						
Punctul 8.2 Potențiale conflicte de interese	La momentul întocmirii prezentului Prospect nu există informații privind orice potențial conflicte de interese între orice obligație îndeplinită în numele Emitentului de către membrii organelor de Administrare și de Conducere și interesele private ale acestora. Totodată, nu s-au identificat informații privind înțelegeri sau acorduri cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre membrii organelor de Administrare și de Conducere ai Emitentului ar fi fost ales ca membru al unui organ de Administrare sau Conducere în cadrul Societății. Persoanele juridice Cardinal Main SRL și Csoarpi Saints SRL nu dețin participații la capitalul social al Emitentului. Acționarii Emitentului prezumați că acționează concertat care sunt nominalizați în Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3501 din data de 25.11.2015, nu vor putea exercita niciun Drept de Preferință.						
SECȚIUNEA 9	AȚIIONARI SEMNIFICATIVI						
Punctul 9.1 Acționari cu dețineri cunoscute de peste 5% din capitalul social	Potrivit Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central S.A., acționarii principali ai ELECTROARGEȘ SA cu dețineri cunoscute peste pragul de 5% din totalul drepturilor de vot, la 27.11.2023, sunt: <table><tr><th>Acționar</th><th>Acțiuni</th><th>Procent</th></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Acționar	Acțiuni	Procent			
Acționar	Acțiuni	Procent					

	<table><tr><td>INVESTMENTS CONSTANTIN SRL</td><td>25.699.543</td><td>36,8375%</td></tr><tr><td>TRANS EXPEDITION FEROVIAR SRL</td><td>8.963.266</td><td>12,8479%</td></tr><tr><td>STANDARD EQUITY SRL</td><td>7.542.172</td><td>10,8109%</td></tr><tr><td>Pers. Fizice</td><td>21.704.833</td><td>31,1115%</td></tr><tr><td>Pers. Juridice</td><td>5.854.836</td><td>8,3923%</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>69.764.650</td><td>100%</td></tr></table>	INVESTMENTS CONSTANTIN SRL	25.699.543	36,8375%	TRANS EXPEDITION FEROVIAR SRL	8.963.266	12,8479%	STANDARD EQUITY SRL	7.542.172	10,8109%	Pers. Fizice	21.704.833	31,1115%	Pers. Juridice	5.854.836	8,3923%	TOTAL	69.764.650	100%
INVESTMENTS CONSTANTIN SRL	25.699.543	36,8375%																	
TRANS EXPEDITION FEROVIAR SRL	8.963.266	12,8479%																	
STANDARD EQUITY SRL	7.542.172	10,8109%																	
Pers. Fizice	21.704.833	31,1115%																	
Pers. Juridice	5.854.836	8,3923%																	
TOTAL	69.764.650	100%																	
Punctul 9.2 Drepturi de vot	Nu există situații în care acționari ai Societății să aibă drepturi de vot diferite.																		
Punctul 9.3 Controlul asupra Emitentului	Controlul asupra activității Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv al Societății. Procesele și structurile de guvernare corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului.																		
Punctul 9.4 Acorduri privind schimbări viitoare în Controlul asupra Emitentului	Emitentul nu deține informații privind existența unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, schimbarea controlului.																		
SECȚIUNEA 10	TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE																		
	Nu este cazul. Emitentul nu realizează tranzacții cu părți afiliate.																		
SECȚIUNEA 11	INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE ȘI DATORIILE, POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI PROFITURILE ȘI PIERDERILE EMITENTULUI																		
Punctul 11.1.1 Situații financiare anuale + semestriale	Situații financiare anuale și semestriale (individuale și consolidate) Situații financiare anuale individuale Elemente de bilanț (sume exprimate în RON) <table><tr><td></td><td>2022</td><td>2021</td></tr><tr><td>Imobilizări necorporale</td><td>244.242</td><td>857.243</td></tr><tr><td>Imobilizări corporale</td><td>86.258.378</td><td>65.787.983</td></tr><tr><td>Active financiare sub forma titlurilor de participare</td><td>12.575.521</td><td>15.196.418</td></tr><tr><td>Impozit amânat</td><td>9.579</td><td>2.483.145</td></tr></table>		2022	2021	Imobilizări necorporale	244.242	857.243	Imobilizări corporale	86.258.378	65.787.983	Active financiare sub forma titlurilor de participare	12.575.521	15.196.418	Impozit amânat	9.579	2.483.145			
	2022	2021																	
Imobilizări necorporale	244.242	857.243																	
Imobilizări corporale	86.258.378	65.787.983																	
Active financiare sub forma titlurilor de participare	12.575.521	15.196.418																	
Impozit amânat	9.579	2.483.145																	

Alte imobilizări financiare	153.484	116.522
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	99.241.204	84.441.311
Stocuri	4.236.392	13.299.315
Creanțe	9.372.305	22.173.505
Casa și conturi la bănci	3.329.028	11.006.959
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	16.937.725	46.479.779
TOTAL ACTIVE	116.178.929	130.921.090
Datorii comerciale	36.097.098	52.881.215
Împrumuturi bancare (t. scurt)	8.669.170	8.274.385
Datorii leasing	2.599.571	2.777.647
Alte datorii	261.518	361.065
TOTAL DATORII (T. SCURT)	47.627.357	64.294.312
Împrumuturi bancare (t. lung)	4.580.816	9.580.808
Împrumuturi din obligațiuni	5.015.000	-
Subvenții	127.105	4.190.123
Datorii leasing	2.704.173	5.252.277
Alte datorii	511.282	222.815
TOTAL DATORII (T. LUNG)	12.938.376	19.246.023
TOTAL DATORII	60.565.733	83.540.335
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezervă legală	1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare	27.367.632	6.827.207
Alte rezerve	44.442.530	44.442.530
Rezultat reportat	(24.790.436)	(12.482.452)

TOTAL CAPITALURI PROPRII	55.613.196	47.380.755
TOTAL PASIV	116.178.929	130.921.090

Contul de profit și pierdere (sume exprimate în RON)

	2022	2021
Cifra de afaceri	75.715.347	302.853.909
Alte venituri	3.171.240	2.273.095
Variația stocurilor	(1.507.487)	901.478
TOTAL VENIT DIN EXPLOATARE	77.379.100	306.028.482
Cheltuieli cu materii prime	52.866.653	226.859.998
Cheltuieli cu personalul	9.959.744	28.219.017
Cheltuieli cu amortizări și provizioane	7.189.139	13.823.579
Alte cheltuieli de exploatare	17.528.648	47.410.705
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	87.544.184	316.313.299
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(10.165.084)	(10.284.817)
Venituri financiare	32	11.576
Cheltuieli financiare	(1.442.734)	(2.260.548)
REZULTAT BRUT	(11.607.786)	(12.533.789)
REZULTAT NET	(10.569.929)	(11.849.219)

Situații financiare consolidate

Elemente de bilanț (sume exprimate în RON)

	2022	2021
Imobilizări necorporale	242.242	852.328
Imobilizări corporale	86.785.995	75.186.611

Impozit amânat	-	1.858.019
Alte imobilizări	6.492.519	13.604.166
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	93.520.756	91.501.124
Stocuri	4.631.090	13.610.743
Creanțe	10.451.953	23.730.913
Casa și conturi la bănci	3.409.351	11.415.694
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	18.492.394	48.757.350
TOTAL ACTIVE	122.046.206	140.258.474
Datorii comerciale	39.999.069	54.712.950
Împrumuturi bancare (t. scurt)	8.862.976	8.796.174
Leasing financiar	2.600.056	2.892.508
Datorii impozit pe profit	-	231.374
Alte datorii	1.522.592	129.691
TOTAL DATORII T. SCURT	52.984.693	66.762.697
Împrumuturi bancare (t. lung)	4.580.816	9.580.699
Împrumuturi din obligațiuni	5.015.000	-
Subvenții	511.282	4.190.123
Leasing financiar	2.704.173	5.252.277
Impozit amânat	182.438	-
Alte datorii	127.105	222.816
TOTAL DATORII (T. LUNG)	13.120.814	19.245.915
TOTAL DATORII	66.105.507	86.008.612
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezervă legală	2.513.708	2.513.708

Rezerve din reevaluare	26.873.566	8.174.015
Acțiuni proprii	(9.518)	(118.748)
Rezultat reportat	(29.830.718)	(12.940.197)
Alte elemente de cap. proprii	139.628	122.497
Alte rezerve	48.024.337	48.024.337
TOTAL CAPITALURI PROPRII	55.940.700	54.249.863
TOTAL PASIV	122.046.206	140.258.475

Contul de profit și pierdere (sume exprimate în RON)

	2022	2021
Cifra de afaceri	78.637.348	305.043.384
Alte venituri	2.487.427	4.475.854
Variația stocurilor	(1.587.900)	768.577
TOTAL VENIT DIN EXPLOATARE	79.536.875	310.287.815
Cheltuieli cu materii prime	(53.413.427)	(227.379.482)
Cheltuieli cu personalul	(11.246.017)	(35.424.369)
Cheltuieli cu amortizări și provizioane	(11.218.900)	(13.737.874)
Alte cheltuieli de exploatare	(22.550.768)	(40.624.530)
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	(98.429.112)	(317.166.254)
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(18.892.236)	(6.878.438)
Venituri financiare	-	1.105.999
Cheltuieli financiare	(1.529.908)	(2.956.984)
REZULTAT BRUT	(20.422.233)	(8.729.423)
REZULTAT NET	(18.622.111)	(8.421.836)

Situații financiare semestriale individuale

Elemente de bilanț (sume exprimate în RON)

	30.06.2023	30.06.2022
Imobilizări necorporale	261.715	359.726
Imobilizări corporale	82.841.310	63.710.396
Active financiare	11.783.885	15.305.648
Active imobilizate	198.898	153.484
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	95.085.808	79.529.254
Stocuri	4.100.087	5.829.145
Creanțe	9.584.148	16.556.397
Casa și conturi la bănci	1.042.202	2.170.432
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	14.726.437	24.555.974
TOTAL ACTIVE	109.812.245	104.085.228
Datorii comerciale	38.383.180	38.007.322
TOTAL DATORII (T. SCURT)	49.870.754	47.169.644
Împrumuturi bancare (t. lung)	2.082.784	7.081.466
Împrumuturi din obligațiuni	5.015.000	0
Subvenții	0	3.846.716
Datorii leasing	1.838.080	3.795.489
Alte datorii	394.000	164.440
TOTAL DATORII (T. LUNG)	9.329.864	14.888.111
TOTAL DATORII	59.200.618	62.057.755
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezervă legală	1.617.005	1.617.005

Rezerve din reevaluare	26.084.756	6.326.893
Alte rezerve	44.442.530	44.442.530
Rezultat reportat	(28.509.128)	(17.335.420)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	50.611.627	42.027.473
TOTAL PASIV	109.812.245	104.085.228

Contul de profit și pierdere (sume exprimate în RON)

	30.06.2023	30.06.2022
Cifra de afaceri	18.420.810	53.739.555
Alte venituri	2.557.907	2.379.949
Variația stocurilor	(276.799)	(1.719.504)
TOTAL VENIT DIN EXPLOATARE	20.701.918	54.400.000
Cheltuieli cu materii prime	12.077.359	34.518.794
Cheltuieli cu personalul	3.613.116	5.851.524
Cheltuieli cu amortizări și provizioane	3.993.300	3.938.119
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	25.309.264	59.305.955
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(4.607.346)	(4.905.955)
Venituri financiare	95.714	17
Cheltuieli financiare	489.946	447.343
REZULTAT BRUT	(5.001.571)	(5.353.281)
REZULTAT NET	(5.001.571)	(5.353.281)

Situații financiare semestriale consolidate

Elemente de bilanț (sume exprimate în RON)

	30.06.2023	30.06.2022
--	------------	------------

Imobilizări necorporale	261.715	359.729
Imobilizări corporale	83.386.615	66.639.199
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	89.392.291	88.216.093
Stocuri	4.166.600	6.890.873
Creanțe	16.448.624	8.089.472
Casa și conturi la bănci	1.202.253	2.298.901
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	21.817.477	20.178.089
TOTAL ACTIVE	111.209.768	108.394.240
TOTAL DATORII (T. SCURT)	51.169.670	49.636.582
Împrumuturi bancare (t. lung)	2.082.784	9.580.699
Împrumuturi din obligațiuni	5.025.000	0
Subvenții	0	0
Datorii leasing	1.838.080	3.621.919
Alte datorii	394.000	2.592.805
TOTAL DATORII (T. LUNG)	9.329.864	15.795.423
TOTAL DATORII	60.499.534	65.432.005
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezervă legală	1.617.005	1.444.655
Rezerve din reevaluare	26.084.756	7.484.693
Alte rezerve	36.970.199	39.300.404
Rezultat reportat	(28.833.282)	(13.557.442)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	50.710.234	42.962.235
TOTAL PASIV	111.209.768	108.394.240

Contul de profit și pierdere (sume exprimate în RON)

	30.06.2023	30.06.2022
Cifra de afaceri	19.698.567	55.639.600
Alte venituri	16.198.942	2.418.552
Variația stocurilor	(870.477)	(1.762.634)
TOTAL VENIT DIN EXPLOATARE	35.027.032	56.295.518
Cheltuieli cu materii prime	12.569.195	34.814.138
Cheltuieli cu personalul	3.787.988	6.485.709
Cheltuieli cu amortizări și provizioane	4.055.515	4.180.893
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	39.882.454	61.340.102
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(4.855.422)	(5.044.584)
Venituri financiare	95.714	0
Cheltuieli financiare	516.618	468.353
REZULTAT BRUT	(5.276.326)	(5.512.937)
REZULTAT NET	(5.338.843)	(5.499.613)

Punctul 11.2 Auditarea informațiilor financiare anuale

**Punctul 11.2.1
Raportul de
audit pentru
situațiile
financiare
anuale**

Situațiile exercițiilor financiare încheiate la 31.12.2021 și 31.12.2022 au fost auditate, de către auditorul financiar BDO Audit SRL, cu sediul social în București, sectorul 3, str. Învingătorilor, nr. 24, Victory Business, CIF 6546223, nr. de înregistrare la Registrul Comerțului J40/22485/1994, înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18, auditor Răzvan Alexandru Cocei înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF2568.

Raport cu privire la situațiile financiare individuale

Exercițiul financiar 2021

Raportul auditorului BDO Audit SRL aferent situațiilor financiare încheiate pentru exercițiul financiar 2021 opinează că "situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor

Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016")

Baza opiniei de audit cu rezerve

"În exercițiul financiar 2021, Societatea a raportat în situațiile financiare individuale o pierdere netă în sumă de 1,7 milioane lei din vânzarea acțiunilor deținute la Mobila Rădăuți SA (în procedură de insolvență, suspendată la tranzacționare pe piața de capital începând cu 10 februarie 2020), aceste acțiuni fiind înregistrate la 31 decembrie 2020 la o valoare de 3,5 milioane Lei, după recunoașterea în cursul exercițiului financiar precedent a unei cheltuieli din depreciere în sumă de 16,2 milioane Lei. La 31 decembrie 2020, Societatea nu a fost în măsură să obțină informații pentru realizarea unei evaluări a acestei participații, informațiile disponibile fiind insuficiente pentru a determina valoarea justă a acțiunilor la 31 decembrie 2020. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Deoarece evaluarea la 31 decembrie 2020 afectează stabilirea rezultatului curent, nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar putea fi necesare ajustări ale rezultatului curent și ale rezultatului reportat inițial. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente, fără a avea impact asupra activului net raportat de Societate la 31 decembrie 2021.

În exercițiul financiar 2021, Societatea a estimat ajustări de depreciere pentru stocurile cu mișcare lentă și a recunoscut cheltuieli în sumă de 2,6 milioane Lei. La 31 decembrie 2020, Societatea a raportat în Situația poziției financiare individuale stocuri în sumă de 2,4 milioane Lei pentru care existau indicii cu privire la deprecierea valorii realizabile nete, însă nu a înregistrat ajustări de depreciere. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Deoarece evaluarea stocurilor la 31 decembrie 2020 afectează stabilirea rezultatului curent, nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar putea fi necesare ajustări ale rezultatului curent și ale rezultatului reportat inițial. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente, fără a avea impact asupra activului net raportat de Societate la 31 decembrie 2021.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează "Regulamentul") 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 Regulamentul și 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 cu rezerve."

Exercițiul financiar 2022

Raportul auditorului BDO Audit SRL aferent situațiilor financiare încheiate pentru exercițiul financiar 2022 opinează că "situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31

decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza opiniei de audit cu rezerve

"În exercițiul financiar 2021, Societatea a raportat în situațiile financiare individuale o pierdere netă în sumă de 1,7 milioane lei din vânzarea acțiunilor deținute la Mobila Rădăuți SA. Indicii privind pierderile aferente acestor acțiuni au existat din exercițiile financiare anterioare. La 31 decembrie 2021, noi nu am fost în măsură să determinăm dacă care ar fi fost ajustările necesare asupra rezultatului curent, respectiv rezultatului cumulat, astfel încât situațiile financiare la 31 decembrie 2021 să reflecte corespunzător performanța financiară a societății. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2022 conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente.

În exercițiul financiar 2021, Societatea a estimat și raportat ajustări de depreciere pentru stocurile cu mișcare lentă în sumă de 2,6 milioane Lei. Parte din această sumă se referă la exercițiile financiare precedente. Noi nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar fi fost necesare ajustări ale rezultatului curent și ale rezultatului reportat inițial cu privire la aceste estimări. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2022 conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează "Regulamentul") 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 Regulamentul și 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 cu rezerve."

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Exercițiul financiar 2021

Raportul auditorului BDO Audit SRL aferent situațiilor financiare consolidate încheiate pentru exercițiul financiar 2021 concluzionează:

"În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Grupului la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie

aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza opiniei cu rezerve

"În exercițiul financiar 2021, Grupul a raportat în situațiile financiare consolidate o pierdere netă în sumă de 1,7 milioane lei din vânzarea acțiunilor deținute la Mobila Rădăuți SA (în procedură de insolvență, suspendată la tranzacționare pe piața de capital începând cu 10 februarie 2020), aceste acțiuni fiind înregistrate la 31 decembrie 2020 la o valoare de 3,5 milioane Lei, după recunoașterea în cursul exercițiului financiar precedent a unei cheltuieli din depreciere în sumă de 16,2 milioane Lei. Grupul a deținut la 31 decembrie 2020 o influență semnificativă în această societate, conform prevederilor IAS 28 „Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație”. La 31 decembrie 2020, Grupul nu a raportat această participație prin metoda punerii în echivalență, conform cerințelor cadrului de raportare. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare consolidate aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Deoarece evaluarea la 31 decembrie 2020 afectează stabilirea rezultatului curent, nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar putea fi necesare ajustări ale rezultatului consolidat curent și ale rezultatului consolidat reportat inițial. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente, fără a avea impact asupra activului net raportat de Societate la 31 decembrie 2021."

"Grupul deține participații care îi asigură o influență semnificativă în cadrul Braiconf SA. Braiconf SA deține la rândul său controlul asupra societății Aurora SA. Braiconf SA nu a pregătit un set de situații financiare consolidate întocmite conform IFRS. Din acest motiv, atât la 31 decembrie 2021, cât și la 31 decembrie 2020, Grupul a reflectat participația sa în Braiconf SA folosind informațiile financiare statutare individuale ale acestei societăți. Noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a reflecta participația Grupului în Braiconf SA în conformitate cu prevederile IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 conține o rezervă cu privire la acest aspect."

"La 31 decembrie 2021, Grupul raportează un fond comercial în sumă de 3,7 milioane Lei (4,5 milioane lei la 31 decembrie 2020). Întrucât informațiile istorice de la momentul achiziției participațiilor nu au fost disponibile, noi nu am fost în măsură să estimăm dacă valoarea recunoscută pe seama fondului comercial a respectat prevederile cadrului de raportare. Prin urmare, noi nu suntem în măsură să estimăm acele ajustări care ar fi fost necesare cu privire la fondul comercial de 3,7 milioane Lei raportat atât la 31 decembrie 2021, cât și la 31 decembrie 2020, astfel încât să fie respectate prevederile cadrului de raportare. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 conține o rezervă cu privire la acest aspect."

"În exercițiul financiar 2021, Grupul a estimat ajustări de depreciere pentru stocurile cu mișcare lentă și a recunoscut cheltuieli în sumă de 2,6 milioane Lei. La 31 decembrie 2020, Grupul a raportat în Situația poziției financiare consolidate stocuri în sumă de 2,4 milioane Lei pentru care existau indicii cu privire la deprecierea valorii realizabile nete, însă nu a înregistrat ajustări de depreciere. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Deoarece evaluarea stocurilor la 31 decembrie 2020 afectează stabilirea rezultatului curent, nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar putea fi necesare ajustări ale rezultatului curent și ale rezultatului reportat inițial. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele

corespondente, fără a avea impact asupra activului net raportat de Grup la 31 decembrie 2021."

"În vederea uniformizării politicilor contabile, la 31 decembrie 2020, Grupul a reevaluat clădirile din patrimoniul filialei Amplo SA, rezultatele reevaluării fiind reflectate integral în exercițiul financiar 2020. La 31 decembrie 2020, noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a determina efectul asupra situațiilor financiare consolidate comparative al recunoașterii integrale a impactului raportului de evaluare în exercițiul 2020. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2020 conține o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră asupra situațiilor financiare ale perioadei curente conține de asemenea o rezervă cu privire la efectele acestui aspect asupra comparabilității dintre informațiile financiare ale anului 2021 și cele ale anului 2020."

"Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează "Regulamentul") 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 Regulamentul și 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 cu rezerve."

Exercițiul financiar 2022

Raportul auditorului BDO Audit SRL aferent situațiilor financiare consolidate încheiate pentru exercițiul financiar 2022 concluzionează:

"În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Grupului la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016")."

Baza opiniei cu rezerve

"În exercițiul financiar 2021, Grupul a raportat în situațiile financiare consolidate o pierdere netă în sumă de 1,7 milioane lei din vânzarea acțiunilor deținute la Mobila Rădăuți SA. Grupul a avut o influență semnificativă în această entitate. Anterior vânzării, Grupul nu a prezentat această investiție prin metoda punerii în echivalență, conform prevederilor cadrului de raportare. Opinia noastră de audit la 31 decembrie 2021 a conținut o rezervă cu privire la reflectarea efectelor tranzacției menționate mai sus asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare consolidate aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2022 conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente."

"Grupul deține participații care îi conferă o influență semnificativă în cadrul Braiconf SA. Braiconf SA deține la rândul său controlul asupra societății Aurora SA. Atât la 31 decembrie 2022, cât și la 31 decembrie 2021, Grupul a reflectat participația sa în Braiconf SA prin metoda punerii în echivalență, folosind informațiile financiare statutare individuale ale acestei societăți. Noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a reflecta participația Grupului în Braiconf

	SA în conformitate cu prevederile IFRS. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 conține o rezervă cu privire la acest aspect.” “La 31 decembrie 2021, Grupul a raportat un fond comercial în sumă de 3,7 milioane Lei. Întrucât informațiile istorice de la momentul achiziției participațiilor nu au fost disponibile, noi nu am fost în măsură să estimăm dacă valoarea recunoscută cu privire la fondul comercial a respectat prevederile cadrului de raportare. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. La 31 decembrie 2022, Grupul a recunoscut o pierdere din deprecierea fondului comercial în sumă de 3,7 milioane Lei, raportată integral în rezultatul anului curent. Noi nu am fost în măsură să determinăm cât din aceste pierderi din deprecieri aparțin perioadei curente și cât aparțin perioadelor anterioare. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente.” “În exercițiul financiar 2021, Grupul a estimat și raportat ajustări de depreciere pentru stocurile cu mișcare lentă în sumă de 2,6 milioane Lei. Parte din această sumă se referă la exercițiile financiare precedente. Noi nu am fost în măsură să determinăm la 2021 cât din aceste ajustări aparțin perioadelor anterioare 2021. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2022 conține de asemenea o rezerva cu privire la comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente.” “Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează “Regulamentul”) 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 Regulamentul și 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 cu rezerve.”
Punctul 11.2.2 Alte informații auditate de auditori	Indicarea celorlalte informații din Prospect care au fost auditate de auditori. Nu este cazul.
Punctul 11.2.3 Informații financiare neauditate	Informațiile financiare privind exercițiile financiare încheiate la 30.06.2022 și 30.06.2023 din prezentul Prospect au fost extrase din situațiile financiare interimare care nu au făcut obiectul unei misiuni de audit.
Punctul 11.3 Proceduri judiciare și de arbitraj	Emitentul declară că nu are cunoștință de vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj în ultimele 12 luni, în derulare sau potențială care sa aibă efecte semnificative asupra situației financiare sau a profitabilității sale.

Cu toate acestea, lista actualizată a litigiilor în care Societatea este parte, este:

1. Nr. Dosar: 12169/3/2021*	
INSTANȚA	Tribunalul BUCUREȘTI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil SA Pârât: INDUSTRIES BENJAMIN SRL Pârât: ELECTROARGEȘ SA
OBIECT PROCEDURĂ	constatare nulitate act REJUDECARE DOSAR NR. 12169/3/2021
ULTIMUL TERMEN	27.05.2024
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Pe rol
2. Nr. Dosar: 247/1259/2020*	
INSTANȚA	ÎNALTA CURTE DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE A ROMÂNIEI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil – în faliment Pârât: Investments Constantin
OBIECT PROCEDURĂ	Ordonanța președințială suspendarea executării Hotărârii AGOA Electroargeș SA 107/04.08.2020 și a Hotărârii AGEA Electroargeș SA 108/04.08.2020
ULTIMUL TERMEN	16.09.2021
STADIU DOSAR	Recurs
MENȚIUNI	Admite recursul declarat de recurenta pârâta Electroargeș SA împotriva încheierii din Camera de Consiliu de la 23.02.2021, pronunțată de Curtea de Apel Pitești Secția a II-a Civilă în dosarul nr. 247/1259/2020*. Casează Decizia nr. 101/A-C din 24.02.2021 a Curții de Apel Pitești și trimite cauza spre rejudecare instanței de apel.
3. Nr. Dosar: 250/1259/2021	
INSTANȚA	Tribunalul Specializat ARGES

PARTE ADVERSĂ	Intervenient: Amattis SA Intimat: ONRC
OBIECT PROCEDURĂ	Cereri în baza OUG 116/2009 cerere de intervenție în dosarul ORC Argeș nr. 77230/30.09.2021
ULTIMUL TERMEN	20.06.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Admite excepția perimării. Constată perimată cererea de chemare în judecată. Cu apel în 7 zile de la comunicare, cererea de apel se va depune la Tribunalul Specializat Argeș. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților de către grefa instanței, astăzi 20.06.2023.
4. Nr. Dosar: 317/1259/2021*	
INSTANȚA	Tribunalul Specializat Argeș
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil SA, în faliment Pârât: ELECTROARGEȘ SA
OBIECT PROCEDURĂ	Acțiune în anulare a hotărârii AGA ELECTROARGEȘ SA nr. 104/11.12.2017
ULTIMUL TERMEN	19.12.2023
STADIU PROCESUL	Fond
MENȚIUNI	Solutia pe scurt: Respinge cererea de chemare în judecată, ca rămasă fără obiect în ceea ce privește anularea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGES SA nr. 104/11.12.2017, și ca neîntemeiată în rest. Cu apel în 30 zile de la comunicare, cererea de apel se va depune la Tribunalul Specializat Argeș. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților de către grefa instanței, astăzi 19.12.2023.
5. Nr. Dosar: 44/1259/2022*	

INSTANȚA	Tribunalul Specializat Argeș
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil – în faliment Pârât: ELECTROARGEȘ SA
OBIECT PROCEDURĂ	Acțiune în anulare a hotărârii AGA nr. 114/31.01.2022 și nr. 113/31.01.2022 rejudecare
ULTIMUL TERMEN	06.10.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Respinge excepția lipsei calității procesuale active a reclamantei. Admite cererea de chemare în judecată. Anulează Hotărârea nr. 114/31.01.2022 a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor societatii ELECTROARGES SA și Hotărârea nr. 113/31.01.2022 a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor societatii ELECTROARGES SA. Obligă pârâta la plata către reclamant a sumei de 5980,86 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul Specializat Argeș. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția partilor de către grefa instanței, astăzi, 06.10.2023.
6. Nr. Dosar: 33080/3/2022	
INSTANȚA	Tribunalul BUCUREȘTI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil SA Pârât: ELECTROARGEȘ SA
OBIECT PROCEDURĂ	Acțiune în anulare a hotărârii AGA nr. 118/17.10.2022
ULTIMUL TERMEN	07.11.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Tip soluție: Respinge cererea Soluția pe scurt: Respinge cererea de chemare în

	judecată ca neîntemeiată. Cu apel în termen de 30 de zile de la comunicare. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin intermediul grefei instanței azi, 7.11.2023. Document: Hotărâre 2597/2023 07.11.2023
7. Nr. Dosar: 1018/216/2022	
INSTANȚA	Judecătoria CURTEA DE ARGES
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil SA Pârât: ELECTROARGEȘ SA
OBIECT PROCEDURĂ	Cerere de valoare redusă
ULTIMUL TERMEN	07.12.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENTIUNI	Solutia pe scurt: În temeiul art. 242 alin. 1 C.proc.civ. dispune suspendarea cauzei. Cu recurs pe toată durata suspendării. Pronunțată în ședință publică, azi, 07.12.2023. Document: Încheiere - Suspendare 07.12.2023
8. Nr. Dosar: 9089/3/2022	
INSTANȚA	Tribunalul BUCUREȘTI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil – în faliment
OBIECT PROCEDURĂ	Pretenții
ULTIMUL TERMEN	28.07.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENTIUNI	Admite în parte excepția lipsei calității procesuale active. Respinge cererea de obligare a pârâtei ELECTROARGEȘ SA la plata dividendelor distribuite de ELECTROARGEȘ SA în perioada aferentă anilor 2015-2018, ca fiind formulată de o persoană fără calitate procesuală activă. Admite excepția lipsei calității procesuale pasive a pârâtei DEPOZITARUL CENTRAL SA. Respinge

cererea de obligare a pârâtei DEPOZITARUL CENTRAL SA la procesarea plății dividendelor distribuite de ELECTROARGEȘ SA în perioada aferentă anilor 2015-2018, că fiind formulată în contradictoriu cu o persoană fără calitate procesuală pasivă. Respinge excepția lipsei calității procesuale pasive a pârâtei INVESTMENTS CONSTANTIN SRL, excepția lipsei calității procesuale active și excepția prescripției dreptului material la acțiune invocate de INVESTMENTS CONSTANTIN SRL ca neîntemeiate. Admite în parte cererea. Obligă pârâta INVESTMENTS CONSTANTIN SRL la plata către reclamantă a sumei de 6.720.000 lei, echivalent al fructelor pe care le-ar fi putut dobândi pârâta pentru dividendele aferente anilor 2016, 2017 și 2018. Admite cererea pârâtei DEPOZITARUL CENTRAL SA de obligare a reclamantei la plata cheltuielilor de judecată și va obliga reclamanta la plata către parată DEPOZITARUL CENTRAL SA a sumei de 17.460,51 lei, reprezentând cheltuieli de judecată constând în onorariu de avocat. Admite cererea reclamantei de obligare a pârâtei INVESTMENTS CONSTANTIN SRL la plata cheltuielilor de judecată și va obliga pârâta INVESTMENTS CONSTANTIN SRL la plata către reclamanta a sumei de 8.779,34 lei, reprezentând cheltuieli de judecată constând în onorariu de avocat. Ia act că pârâtele INVESTMENTS CONSTANTIN SRL și ELECTROARGEȘ SA își rezervă dreptul de a solicita cheltuieli de judecată pe cale separată. Cu drept de apel în 30 zile de la comunicare. Cererea și motivele de apel se depun la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților prin

	mijlocirea grefei instanței astăzi, 28.07.2023.
9. Nr. Dosar: 9089/3/2022	
INSTANȚA	Curtea de Apel BUCUREȘTI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil SA Apelant Pârât: Investments Constantin SRL Apelant Intimat - Pârât: Depozitarul Central SA Intimat - Pârât: Electroargeș SA
OBIECT PROCEDURĂ	Pretenții
ULTIMUL TERMEN	01.11.2023
STADIU DOSAR	Apel
MENȚIUNI	Solutia pe scurt: Admite în parte cererea pentru acordarea facilităților la plata taxei judiciare de timbru formulată de apelanta-pârâtă Investments Constantin S.R.L. Reduce cuantumul total al taxei judiciare de timbru de la valoarea de 35.402,5 lei la valoarea de 15.000 de lei. Dispune eşalonarea plății taxei judiciare de timbru în cuantum de 15.000 de lei, în 10 (zece) rate lunare egale în cuantum de câte 1.500 de lei fiecare, plata ratelor lunare urmând a se face în perioada noiembrie 2023 - august 2024, în ultima zi a fiecărei luni, prima scadență fiind în data de 30.11.2023. Prezenta încheiere, care constituie titlu executoriu, se comunică organului fiscal competent (Primăria municipiului Oradea) în vederea urmăririi executării obligației de plată ori, după caz, punerii în executare a hotărârii privind plata taxei ori a părții din taxa datorată, la termenele stabilite. Cu drept de cerere de reexaminare în termen de 5 zile de la comunicare. Pronunțată prin punerea soluției la dispoziția părților de către grefa instanței astăzi, 01 noiembrie 2023.

	Document: Încheiere de şedinţă 01.11.2023
10. Nr. Dosar: 33652/3/2022	
INSTANŢA	Curtea de Apel BUCUREŞTI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil – în faliment
OBIECT PROCEDURĂ	Ordonanţă preşedinţială suspendare executare hotărâre AGEA 118/17.10.2022
ULTIMUL TERMEN	31.01.2023
STADIU DOSAR	Apel
MENŢIUNI	Tip soluţie: Nefondat Soluţia pe scurt: Respinge apelul ca nefondat. Definitivă. Pronunţată azi, 31.01.2023, prin punerea soluţiei la dispoziţia părţilor prin mijlocirea grefei instanţei.
11. Nr. Dosar: 29246/3/2022	
INSTANŢA	Tribunalul BUCUREŞTI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil – în faliment
OBIECT PROCEDURĂ	Acţiune Anulare Hotărâre AGA nr. 117/30.06.2022
ULTIMUL TERMEN	28.09.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENŢIUNI	Tip soluţie: Respinge cererea Soluţia pe scurt: Respinge cererea, ca neîntemeiată. Respinge cererea reclamantei de obligarea a părâtei la plata cheltuielilor de judecată, ca neîntemeiată. la act că părâta îşi rezervă dreptul de a solicita cheltuieli de judecată pe cale separată. Cu apel în termen de 30 zile de la comunicare. Cererea de apel se depune la Tribunalul Bucureşti Secţia a VI-a Civilă. Pronunţată prin punerea soluţiei la dispoziţia părţilor prin mijlocirea grefei instanţei, astăzi, 28.09.2023.



12. Nr. Dosar: 606/1/2023	
INSTANȚA	ÎNALTA CURTE DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE A ROMÂNIEI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil
OBIECT PROCEDURĂ	Obligare emitere act administrativ
ULTIMUL TERMEN	25.01.2024
STADIU DOSAR	Recurs
MENTIUNI	Pe rol
13. Nr. Dosar: 25212/3/2023	
INSTANȚA	Curtea de Apel BUCUREȘTI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: Bran Oil
OBIECT PROCEDURĂ	Anulare Hotărâre AGA 27.04.2023
ULTIMUL TERMEN	-
STADIU DOSAR	Fond
MENTIUNI	Pe rol
14. Nr. Dosar: 1532/121/2022	
INSTANȚA	Tribunalul GALAȚI
PARTE ADVERSĂ	Debitor: Amattis SA
OBIECT PROCEDURĂ	Faliment
ULTIMUL TERMEN	11.07.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENTIUNI	Soluția pe scurt: În baza art. 406 Cod procedura civilă, ia act de renunțarea debitoarei la cererea de deschidere a procedurii, ce face obiectul dosarului nr. 1532/121/2022, în rejudecare. Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare, ce se va depune la Tribunalul Galați, sub sancțiunea anulării. Pronunțată în ședința publică, astăzi, 11.07.2023.

15. Nr. Dosar: 1532/121/2022

INSTANȚA Curtea de Apel GALAȚI

PARTE ADVERSĂ Debitor: Amattis SA

OBIECT PROCEDURĂ Faliment

ULTIMUL TERMEN 15.11.2023

STADIU DOSAR Apel

MENȚIUNI

Solutia pe scurt: Admite excepția lipsei calității procesuale active a recurente RIMAR DOINA LILIOARA. Respinge recursul declarat de RIMAR DOINA LILIOARA împotriva sentinței civile nr. 182/11.07.2023 și încheierii din 26.04.2023, pronunțate de Tribunalul Galați în dosarul nr. 1532/121/2022, ca fiind formulat de o persoană lipsită de calitate procesuală activă. Aplică recurente RIMAR DOINA LILIOARA o amendă judiciară în sumă de 500 lei, în temeiul art. 187 alin. 1 pct. 1 lit. a Cod procedură civilă. Obligă pe recurentă să plătească intimatului AMATTIS SA suma de 4.000 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Definitivă cu privire la fondul cauzei și cu drept de reexaminare în termen de 15 zile de la comunicare, în privința aplicării amenzii judiciare. Pronunțată în ședință publică, azi, 15.11.2023. Document: Hotărâre 141/2023 15.11.2023

16. Nr. Dosar: 736/44/2023

INSTANȚA Curtea de Apel GALAȚI

PARTE ADVERSĂ Intimat Debitor: Amattis SA

OBIECT PROCEDURĂ Procedura insolvenței – societăți pe acțiuni supliment a6 - continuare dosar 1532/121/2022 al Trib Galați - apel încheierea din 26.04.2023

ULTIMUL TERMEN 15.11.2023

STADIU DOSAR	Apel
MENȚIUNI	Tip soluție: Conexează cauza Soluția pe scurt: conexat la dosar 1532/121/2022 al Curtii de Apel Document: Încheiere finală (dezinvestire) 15.11.2023
17. Nr. Dosar: 1894/121/2018	
INSTANȚA	Tribunalul GALAȚI
PARTE ADVERSĂ	Debitor: Zorder Big SA
OBIECT PROCEDURĂ	Procedura Insolvenței
ULTIMUL TERMEN	05.02.2024
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Pe rol
18. Nr. Dosar: 2167/121/2015	
INSTANȚA	Tribunalul GALAȚI
PARTE ADVERSĂ	Debitor: Unisales Distribution SRL
OBIECT PROCEDURĂ	Procedura Insolvenței
ULTIMUL TERMEN	15.03.2024
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Pe rol
19. Nr. Dosar: 11182/63/2013	
INSTANȚA	Tribunalul DOLJ
PARTE ADVERSĂ	Debitor: Celule Electrice SA
OBIECT PROCEDURĂ	Procedura Insolvenței
ULTIMUL TERMEN	15.03.2024
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Pe rol
20. Nr. Dosar: 2797/2/2019*	

INSTANȚA	ÎNALTA CURTE DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE A ROMÂNIEI
PARTE ADVERSĂ	Recurent: Autoritatea de Supraveghere Financiară
OBIECT PROCEDURĂ	Anulare act administrativ DEC nr. 1160/26.09.2018
ULTIMUL TERMEN	21.02.2024
STADIU DOSAR	Recurs
MENȚIUNI	Pe rol
21. Nr. Dosar: 2533/2/2021	
INSTANȚA	ÎNALTA CURTE DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE A ROMÂNIEI
PARTE ADVERSĂ	Pârât: Autoritatea de Supraveghere Financiară
OBIECT PROCEDURĂ	Anulare act administrativ DEC nr. 1218/12.10.2020
ULTIMUL TERMEN	-
STADIU DOSAR	Recurs
MENȚIUNI	Pe rol
22. Nr. Dosar: 1072/2/2020	
INSTANȚA	ÎNALTA CURTE DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE A ROMÂNIEI
PARTE ADVERSĂ	Pârât: Autoritatea de Supraveghere Financiară
OBIECT PROCEDURĂ	Anulare acte administrative emise de C.N.V.M dec. Decizia ASF nr. 936/18.07.2019
ULTIMUL TERMEN	16.03.2023
STADIU DOSAR	Recurs
MENȚIUNI	Soluție: Respingere recurs - Nefondat Detalii soluție: Respinge recursul

	formulat de reclamantii Constantin Ștefan și Electroargeș SA împotriva Sentinței nr. 1265 din 19 noiembrie 2020 a Curții de Apel București Secția a IX-a contencios administrativ și fiscal, ca nefondat. Definitivă. Pronunțată astăzi, 16 martie 2023, prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței.
23. Nr. Dosar: 4969/2/2023	
INSTANȚA	Curtea de Apel BUCUREȘTI
PARTE ADVERSĂ	Pârât: Autoritatea de Supraveghere Financiară
OBIECT PROCEDURĂ	Anulare acte administrative emise de C.N.V.M dec. Decizia ASF nr. 606/15.06.2023
ULTIMUL TERMEN	21.12.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Tip soluție: Respinge cererea Soluția pe scurt: Admite excepția lipsei calității procesuale active a reclamantei Electroargeș SA. Respinge cererea în privința acestei reclamante, ca fiind formulată de o persoană fără calitate procesuală activă. Respinge în rest cererea de chemare în judecată, ca neîntemeiată. Cu recurs, în 15 zile de la comunicare, ce se depune la Curtea de Apel București. Pronunțată azi, 21.12.2023, prin punerea soluției la dispoziția părților, prin mijlocirea grefei. Document: Hotărâre 1993/2023 21.12.2023
24. Nr. Dosar: 2349/97/2009	
INSTANȚA	Tribunalul HUNEDOARA
PARTE ADVERSĂ	Debitor: Comteh Prodimpex SRL
OBIECT PROCEDURĂ	Procedura Insolvenței

ULTIMUL TERMEN	14.03.2024
STADIU DOSAR	Fond
MENTIUNI	Pe rol
25. Nr. Dosar: 7395/101/2015	
INSTANȚA	Tribunalul MEHEDINȚI
PARTE ADVERSĂ	Debitor: Mecanoenergetica SA
OBIECT PROCEDURĂ	Procedura Insolvenței
ULTIMUL TERMEN	21.02.2024
STADIU DOSAR	Fond
MENTIUNI	Pe rol
26. Nr. Dosar: 3037/98/2010	
INSTANȚA	Tribunalul IALOMIȚA
PARTE ADVERSĂ	Debitor: Seliak Grup SRL Urziceni
OBIECT PROCEDURĂ	Procedura Insolvenței
ULTIMUL TERMEN	19.09.2023
STADIU DOSAR	Fond
MENTIUNI	Admite cererea formulată de lichidatorul judiciar TZA Insolvența SPRL București. În baza art. 132 alin. 2 din Legea 85/2006 închide procedura de faliment pornită împotriva debitoarei SELIAK GRUP S.R.L., cu sediul în mun. Urziceni, str. Merilor, nr. 10, Centrul Comercial, județul Ialomița, având CIF 7429426 și înregistrată la ORC sub nr. J21/255/1995. Dispune radierea debitoarei din evidența Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ialomița. În baza art. 135 din lege, dispune notificarea prezentei sentințe debitoarei, creditorilor, Direcției Generale Regionale a Finanțelor Publice Ploiești – Administrația Județeană a

	Finanțelor Publice Ialomița, Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Ialomița, precum și publicarea în Buletinul procedurilor de Insolvență. În baza art. 136 din Legea nr. 85/2006 dispune descărcarea lichidatorului judiciar de orice îndatorire și responsabilitate ce i-au revenit în prezenta procedura. Cu drept la recurs în termen de 7 zile de la comunicare, recurs care se va depune la Tribunalul Ialomița. Pronunțată în ședința publică astăzi, 19.09.2023.
27. Nr. Dosar: 226/121/2023	
INSTANȚA	Tribunalul GALAȚI
PARTE ADVERSĂ	-
OBIECT PROCEDURĂ	Confiscare specială
ULTIMUL TERMEN	06.03.2024
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Pe rol
28. Nr. Dosar: 226/121/2023/a1	
INSTANȚA	Curtea de Apel GALAȚI
PARTE ADVERSĂ	-
OBIECT PROCEDURĂ	Confiscare specială
ULTIMUL TERMEN	11.09.2023
STADIU DOSAR	Recurs
MENȚIUNI	Tip soluție: Respins Soluția pe scurt: Respinge contestațiile formulate de contestatorii Bran Oil SA, SC Plase Pescărești SA, Banca Transilvania, Zorder Big, Scop Line SA, Prosano SA, Portavon SRL, Mattera COM SA, Alfaline SA și Procopenco Ala împotriva încheierii din data de 26.07.2023 ca nefondate. În baza art. 29

	alin. 5 din Legea nr. 47/1992, respinge cererea de sesizare a Curții Constituționale formulată de contestatoarea Procopenco Ala, ca inadmisibilă. În baza art. 275 alin. 2 C. proc. pen., obligă fiecare contestator la plata a câte 100 lei cu titlu de cheltuieli judiciare către stat. Cu recurs în termen de 48 de ore de la pronunțare cu privire la cererea de sesizare a Curții Constituționale, Definitivă în rest. Pronunțată în camera de consiliu, azi 11.09.2023. Document: Încheiere finală (dezinvestire) 11.09.2023.
29. Nr. Dosar: 8563/299/2023	
INSTANȚA	Judecătoria Sector 1 BUCUREȘTI
PARTE ADVERSĂ	Reclamant: COSSUM SERVICES SRL
OBIECT PROCEDURĂ	Pretenții
ULTIMUL TERMEN	16.02.2024
STADIU DOSAR	Fond
MENȚIUNI	Pe rol
30. Nr. Dosar: 20565/3/2023	
INSTANȚA	Tribunalul BUCUREȘTI
PARTE ADVERSĂ	Pârât: MFP
OBIECT PROCEDURĂ	Comunicare informații de interes public (Legea Nr. 544/2001) CERERE M REG 1018470-20203 din 26.05.2023
ULTIMUL TERMEN	25.04.2024
STADIU DOSAR	-
MENȚIUNI	Pe rol
31. Nr. Dosar: 5329/221/2023	
INSTANȚA	Tribunalul HUNEDOARA

	PARTE ADVERSĂ	Creditor: SC STONEX PROD SRL
	OBIECT PROCEDURĂ	Poprire Asiguratorie
	ULTIMUL TERMEN	Nu există informații.
	STADIU DOSAR	Apel
	MENTIUNI	Nu există informații.
	32. Nr. Dosar: 5243/221/2023	
	INSTANȚA	Judecătoria DEVA
	PARTE ADVERSĂ	Reclamant: SC STONEX PROD SRL
	OBIECT PROCEDURĂ	Pretenții
	ULTIMUL TERMEN	18.03.2024
	STADIU DOSAR	Fond
	MENTIUNI	Pe rol
	33. Nr. Dosar: 31507/3/2023	
	INSTANȚA	Tribunalul BUCUREȘTI
	PARTE ADVERSĂ	Reclamant: BRAN OIL SA
	OBIECT PROCEDURĂ	Acțiune în anulare a hotărârii AGA nr. 121/16.08.2023
	ULTIMUL TERMEN	Nu există informații.
	STADIU PROCESUAL	Fond
	MENTIUNI	Nu există informații.
Punctul 11.4 Modificări semnificative	O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate. De la sfârșitul perioadei de raportare încheiată la 31.12.2022, nu s-au produs modificări semnificative a poziției financiare.	
Punctul 11.5 Informații financiare proforma	Nu este cazul.	

Punctul 11.6 Politica de dividend	Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați prin dividende, ca formă de participare la profiturile nete realizate de Societate. Hotărârea privind repartizarea rezultatului net realizat revine Adunării Generale a Acționarilor Societății și are în vedere principiul distribuirii echilibrate a profitului net, în acord cu principiile unei administrări prudențiale și în scopul asigurării unei dezvoltări sustenabile.		
	Pentru ultimul exercițiu financiar încheiat la data de 31.12.2022, Societatea nu a distribuit dividende.		
SECȚIUNEA 12	INFORMAȚII SUPLIMENTARE		
Punctul 12.1 Capitalul social	Potrivit informațiilor disponibile în situațiile financiare anuale la data celui mai recent bilanț, capitalul social la data de 31.12.2022 era de 6.976.465 RON.		
Punctul 12.1.1 Valori mobiliare convertibile	Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere. În baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 118 din data de 17.10.2022, Societatea a emis un număr de 2.006.000 obligațiuni denominate în RON, cu valoarea nominală de 2,5 RON/obligațiune, respectiv echivalentul a 5.015.000 RON, din care 804.00 obligațiuni au fost subscrise de către persoana juridică TRANS EXPEDITION FERROVIAR SRL (CUI: 16031950) și 1.202.000 obligațiuni au fost subscrise de către persoana juridică STANDARD EQUITY SRL (CUI: 43751400). Societatea și-a rezervat dreptul de a oferi posibilitatea de conversie a obligațiunilor în acțiuni ordinare, respectiv 25 acțiuni în schimbul la o obligațiune. Obligațiunile rămase neconvertite vor conferi în continuare toate drepturile legale deținătorilor obligațiunilor. În caz de conversie, Emitentul va achita deținătorilor de obligațiuni dobânda pro rata aferentă perioadei de deținere, calculată de la ultima plată a dobânzii aferente obligațiunilor emise.		
Punctul 12.1.2 Drepturi de achiziție, obligații aferente capitalului autorizat dar neemis, angajamente	Societatea nu înregistrează capital autorizat dar neemis, nici angajamente de majorare a capitalului social. De asemenea, niciun membru al grupului nu deține capital social care să facă obiectul unei opțiuni sau a unui acord condiționat sau necondiționat prevăzând acordarea unor opțiuni asupra capitalului.		
SECȚIUNEA 13	DIVULGĂRI ALE INFORMAȚIILOR IMPUSE PRIN REGLEMENTĂRI		
Punctul 13.1	În cursul ultimelor 12 luni, Emitentul a publicat rapoarte în conformitate cu cerințele Regulamentului EU nr. 596/2014. În continuare enumerăm informațiile cu relevanță pentru acest Prospect:		
	Hotărâri AGA		
	Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 122 din 23.10.2023 privind aprobarea auditorului extern pentru un mandat de 4 (patru) ani, începând cu data de 01.11.2023, Casa de Audit Corvinia SRL.		23.10.2023

Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 121 din 16.08.2023 privind conversia în acțiuni a unui număr de 2.006.000 obligațiuni emise de Electroarges SA	16.08.2023
Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 120 din 27.04.2023 privind contractarea unei facilități de credit	27.04.2023
Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 119 din 27.04.2023 privind aprobarea situației financiare individuale, a bilanțului contabil și a contului de profit și pierdere, a situației financiare consolidate, repartizarea profitului din anii precedenți, raportul de remunerare, programul de investiții pentru anul 2023	27.04.2023
Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 118 din 17.10.2022 privind aprobarea emisiunii de obligațiuni	18.10.2022
Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 117 din 30.06.2022 privind revocarea membrilor consiliului de administrație și alegerea unui nou consiliu de administrație	01.07.2022

Comunicate

Raportul pentru Trimestrul III 2023	15.11.2023
Actionari cu Drept de Vot Suspendat în AGOA din 23.10.2023	20.10.2023
Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1086 din data de 19.10.2023	19.10.2023
Lista litigiilor actualizată la data de 11.10.2023	11.10.2023
Disponibilitate Materiale AGOA - 23/24.10.2023	04.10.2023
Convocator AGOA din data de 23.10.2023	19.09.2023
Raport Semestrial S1 2023	31.08.2023
Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 868 din data de 30.08.2023	30.08.2023
Erata Hotărâre AGEA din data de 16.08.2023	17.08.2023
Acționari cu drept de vot suspendat în AGEA din data de 16.08.2023	11.08.2023
Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 805 din data de 10.08.2023	10.08.2023
Convocator AGEA din data de 16.08.2023	12.07.2023
Raport Anual Consolidat 2022	07.07.2023
Raport Financiar T1 2023	15.05.2023
Detalii Opinie Audit Statutar - Situații Financiare 2022	09.05.2023

	Raport Anual Individual 2022 - Format ESEF	28.04.2023
	Raport Anual Individual 2022	28.04.2023
	Accionari cu drept de vot suspendat în AGOA/AGEA din data de 27.28.04.2023	24.04.2023
	Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 388 din data de 20.04.2023	20.04.2023
	Convocator AGOA și AGEA din data de 27.28.04.2023	06.04.2023
	Rezultate Financiare Preliminare 2022	28.02.2023
	Notificare Tranzacții Management - Art. 19 Reg. (UE) 596/2014	22.12.2022
	Finalizare Subscriere Obligațiuni	16.12.2022
	Decizie Ministerul Finanțelor Publice - Direcția Generală Ajutor de Stat	14.12.2022
	Raport Financiar T3 2022	28.11.2022
	Scrisoarea Ministerul Finanțelor Publice - Direcția Generală Ajutor de Stat	20.10.2022
	Accionari cu drept de vot suspendat în AGEA din data de 17.10.2022	12.10.2022
	Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1369 din data de 07.10.2022	10.10.2022
	Convocator AGEA din data de 17.10.2022	09.09.2022
	Raport Semestrial S1 2022	31.08.2022
SECȚIUNEA 14	CONTRACTE IMPORTANTE	
	Rezumat contracte importante în cursul celor doi ani anteriori publicării Prospectului În afara contractelor necesare desfășurării activității curente, putem distinge: - Contractul de credit în sumă de 10.000.000 RON cu maturitate în 29.11.2024 fiind constituite garanții mobiliare și imobiliare.	
SECȚIUNEA 15	DOCUMENTE DISPONIBILE	
Declarație	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 Emitentului, la secțiunea „Comunicate”, <https://electroarges.ro/comunicate-2019-2/>, sunt disponibile pentru consultare Prospectul, Actul Constitutiv, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni. Formularele de subscriere și de retragere a acceptului de subscriere, decizia Autorității de Supraveghere Financiară de aprobare a prezentului Prospect precum și Prospectul vor fi disponibile în format electronic pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv <https://bvb.ro/>, la simbolul Societății “EIGS”, cât și în format fizic la sediul social al Emitentului.



PARTEA II. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI

SECȚIUNEA 1	PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE
Punctul 1.1-1.5	Toate informațiile pertinente se regăsesc la pag. 17-18, Partea I, Secțiunea 1, Pct. 1.1-1.5.
SECȚIUNEA 2	FACTORII DE RISC
Punctul 2.1 Principalele riscuri specifice valorilor mobiliare ale emitentului	O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată "Factorii de risc". Fiecare dintre riscurile cheie specifice Emitentului așa cum au fost acestea identificate, odată materializat, poate influența negativ prețul și lichiditatea acțiunilor ELECTROARGEȘ SA pe piața de capital, într-o măsură dificil de cuantificat. 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. Emitentul declară că informațiile asociate factorilor de risc evidențiați, sunt prezentate în mod onest, nedistorsionat și conforme cu realitate. Enumerarea factorilor de risc în prezentul document nu este exhaustivă, nu reprezintă o reflecție a probabilității materializării acestora și nici o estimare cantitativă a amplitudinii impactului acestora asupra rezultatelor operaționale, situațiilor financiare și activității Societății. Prețul de piață al acțiunilor ar putea fi afectat în mod negativ de vânzarea acțiunilor pe piața liberă în viitor: Valorile mobiliare tranzacționate pe piața reglementată sunt deseori expuse unor episoade de volatilitate semnificativă ale prețului, independent de performanța operațională a societății care le-a emis, fiind determinate de factori exogeni dincolo de controlul Societății. Prețul de tranzacționare al acțiunilor admise la tranzacționare poate fluctua semnificativ ca urmare a unui număr de factori. Prețul acțiunilor admise la tranzacționare va depinde de, dar fără a se limita la, dinamica economiei, performanța Societății, modificări ale prognozelor financiare și de execuția planurilor de dezvoltare ale Societății. În plus, prețul acțiunilor tranzacționate va depinde de ritmul și direcția de dezvoltare viitoare a pieței de capital din România, potențial independent de performanța în sine a Societății. La Bursa de Valori București, prețul curent se formează ca urmare a mecanismului de confruntarea directă a cererii cu oferta, după o procedură aparte definită în regulamentul instituției. Societățile și agenții de bursă concentrează ordinele de vânzare și ordinele de cumpărare, proces ce se desfășoară la vedere și fără întrerupere pe tot parcursul zilei de bursă. Drept consecință a confruntării față în față, tranzacțiile se efectuează la cotația de preț ce reflectă disponibilitatea vânzătorului de a accepta prețul cerut de cumpărător și totodată disponibilitatea cumpărătorului de a accepta prețul cerut de vânzător. Volatilitatea puțin predictibilă a prețului acțiunilor și riscul potențial de pierdere a investiției în cazul falimentului Societății, nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori care au un nivel scăzut de toleranță față de risc. Riscurile asociate pieței de capital din România: Lichiditatea reprezintă capacitatea unui instrument financiar de a fi transformat rapid și cu minim de costuri în monedă lichidă. În piața de capital din România, valorile mobiliare tranzacționate sunt susceptibile uneori la o schimbare de preț abruptă într-o perioadă scurtă de timp, prezentând un risc mai ridicat de volatilitate în raport cu alte piețe emergente și/sau dezvoltate. Potențialii investitori trebuie să fie conștienți de faptul că în cazul valorilor

	mobiliare emise de Societate, nu este posibil să se garanteze faptul că acțiunile ar putea fi tranzacționate în mod activ. Riscul asociat rezultatelor comunicate: Strategia de dezvoltare asumată de Societate cu accent pe investiții, uneori contrar tendințelor de obținere de profit imediat, poate induce în rândul investitorilor o perspectivă eronată cu privire la performanța Societății. În mod cert, Emitentul este expus riscului în special în perioada de raportare, cu impact asupra cotației bursiere. Riscul asociat anulării de către instanțele de judecată a Hotărârilor A.G.E.A. nr. 118 din data de 17.10.2022 și nr. 121 din data de 16.08.2023: Nu există nici o garanție că instanțele de judecată naționale nu vor anula Hotărârile A.G.E.A. nr. 118 din data de 17.10.2022 și nr. 121 din data de 16.08.2023, cu impact negativ imediat asupra lichidității Societății și a prețului de tranzacționare a Acțiunilor. De asemenea în exercitarea atribuțiilor sale de supraveghere prudentială în mod continuu cu respectarea prevederilor legale incidente tranzacționării instrumentelor financiare pe piețele reglementate, Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București, în cazul unei decizii ale instanței de judecată nefavorabilă Societății, pot decide suspendarea de la tranzacționare a instrumentelor financiare, în vederea asigurării protecției investitorilor.
SECȚIUNEA 3	INFORMAȚII ESENȚIALE
Punctul 3.1 Interesele persoanelor implicate în Ofertă	Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă. O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta, identificând fiecare dintre persoanele implicate și indicând natura intereselor. Este posibil ca Intermediarul să fie pe viitor implicat în tranzacții cu Societatea, în legătură cu furnizarea de servicii de consultanță financiară sau de investiții, sau orice alt tip de servicii oferite de către Intermediar în condiții de piață și cu respectarea prevederilor legale aplicabile. Cu excepția situației descrise mai sus, Emitentul nu are cunoștințe să existe interese sau conflicte de interese care ar putea influența semnificativ majorarea de capital social obiect al prezentului Prospect. Cu excepția situației descrise mai sus, Intermediarul nu are niciun interes și niciun conflict de interese care ar putea influența majorarea de capital social obiect al prezentului Prospect.
Punctul 3.2 Motivele Ofertei, utilizarea fondurilor obținute și cheltuielile aferente Ofertei / emisiunii	Motivele ofertei și, după caz, valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursa și valoarea fondurilor suplimentare necesare. Trebuie furnizate, de asemenea, informații detaliate privind utilizarea fondurilor obținute, în special în cazul în care acestea sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât în cursul normal al activităților, pentru finanțarea achiziției anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii. Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, în acord cu dispozițiile art. 113 alin. (1) lit. k) din Legea nr.

	31/1990 privind societățile, majorarea de capital social obiect al prezentului Prospect, se realizează în vederea conversiei în acțiuni a obligațiunilor anterior emise de către Societate conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 118 din data de 17.10.2022, pentru a se asigura finanțarea Emitentului. Valoarea nominală a unei obligațiuni este de 2,5 lei. În Etapa II, conversia obligațiunilor în acțiuni nou emise se va realiza la prețul de conversie de 0,1 lei/acțiune, respectiv 25 acțiuni pentru o obligațiune. Conversia se va efectua doar pentru Acțiunile Nou emise pentru care nu este exercitat dreptul de preferință, proporțional cu deținerile de obligațiuni existente. În caz de exercitare a dreptului de preferință se va realiza o conversie parțială, restul obligațiunilor care nu au fost convertite urmând a conferi în continuare toate drepturile legale deținătorilor. 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 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 nou emise în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările prezentei Oferte 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. Valoare netă estimată a veniturilor obținute: 5.015.000 RON. Conducerea Emitentului consideră că fondurile care vor fi atrase în ofertă vor fi suficiente pentru îndeplinirea obiectivelor asumate. În cazul în care elementele de cost vor depăși estimările conducerii, finanțarea neacoperită va fi asigurată din sursele proprii, cu respectarea cadrului legal incident activității Societății. După aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară, Prospectul, Formularele de Subscriere și de Retrageră a acceptului de subscriere vor fi disponibile pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv https://byb.ro, la simbolul Emitentului "ELGS", precum și pe site-ul propriu al Emitentului, respectiv https://electroarges.ro, la secțiunea Comunicate.
Punctul 3.3 Capitalul circulant	O declarație a emitentului din care să reiasă că, în opinia sa, capitalul său circulant este suficient pentru obligațiile sale actuale sau, în caz contrar, care să explice cum propune emitentul să asigure capitalul circulant suplimentar necesar. Persoana responsabilă din partea Emitentului declară fără rezerve că, în opinia sa, Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru onorarea obligațiilor sale curente pentru o perioadă de cel puțin 12 luni.
Punctul 3.4 Capitalizarea și gradul de îndatorare	La 30.06.2023, capitalurile proprii ale Societății însumau 50.611.627 RON. La aceeași dată, Societatea raporta datorii totale în valoare de 59.200.618 RON. Datorii în valoare de 15.264.155 RON sunt acoperite prin garanții reale pentru garantarea obligațiilor de plată aferente unor împrumuturi. În perioada 30.06.2023 și până la data prezentului Prospect, structura și nivelul capitalurilor proprii, respectiv ale poziției de îndatorare nu s-au modificat semnificativ.
SECȚIUNEA 4	INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACȚIONARE

Punctul 4.1	O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare în curs de a fi oferite și/sau admise la tranzacționare, inclusiv codul ISIN (numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare). Oferta are ca obiect un număr de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de ELECTROARGEȘ SA, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 121 din data de 16.08.2023. Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este ROELGSACNOR6.
Punctul 4.2 Moneda emisiunii de valori mobiliare	Acțiunile nou emise și oferite sunt denuminate în RON. 
Punctul 4.3	În cazul unei noi emisiuni, o declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare. Operațiunea de majorare a capitalului social obiect al prezentului Prospect, a fost aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, pentru care Emitentul a îndeplinit obligațiile legale incidente de publicitate. Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 118 din data de 17.10.2022 a fost atacată în instanță, obiectul dosarului nr. 33080/3/2022, Tribunalul București respingând în data de 7 noiembrie 2023 solicitarea reclamantei Bran Oil S.A. de anulare a acesteia. Reclamanta dispune de 30 de zile de la data comunicării pentru a depune apelul. Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023 face obiectul dosarului nr. 31507/3/2023 aflat pe rolul Tribunalului București, reclamanta Bran Oil S.A. solicitând anularea acesteia. Oferta publică a acțiunilor nou emise se va derula în baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. <u>76</u> din data de <u>29.01.2024</u>.
Punctul 4.4	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare. Nu există restricții impuse privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.
Punctul 4.5 Avertisment	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. Emitentul avertizează investitorul că 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. De asemenea, Emitentul informează investitorul că

	tratamentul fiscal al valorilor mobiliare oferite în majorarea capitalului social nu atrage un tratament fiscal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal. Informațiile prezentate au la bază prevederile legale aplicabile în România în vigoare la data prezentului Prospect, nu reprezintă o opinie juridică și nici nu abordează în mod exhaustiv aspectele fiscale în legătură cu achiziția, deținerea sau vânzarea acțiunilor emise de Emitent. Emitentul recomandă investitorului ca înainte de a decide asupra oportunității subscrierii acțiunilor nou emise, să își consulte proprii consultanți financiari, fiscali și juridici, cu privire la reglementările fiscale specifice aplicabile, inclusiv incidența Convențiilor de evitare a dublei impunerii, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale.
Punctul 4.6	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 4.7	O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză: (a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixa (fixe) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea careia intervine prescrierea; (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți; (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților; (b) drepturile de vot; (c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie; (d) dreptul de participare la profiturile emitentului; (e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării; (f) clauzele de răscumparare; (g) clauzele de conversie. a) dreptul la dividende: Fiecare acțiune nou emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului - respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare. Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscrși în Registrul Acționarilor Emitentului la data de înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate. Întrucât începând cu ex-date (data anterioară datei de înregistrare) instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA. În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu dispozițiile referitoare la



prescripția extinctivă din Codul Civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății.

În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidență fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat convenție pentru evitarea dublei impunerii, 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 aplica asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impunerii, se aplica 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 declarație este dată de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 "Declarație privind obligațiile de plată la bugetul de stat".

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

Deținerea a cel puțin uneia din acțiunile Emitentului implică 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 deținute.

b) drepturile de vot: Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în Adunarea Generală a Acționarilor 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.

Acționarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale ale Acționarilor direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate Legea 24/2017, republicată.

(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie: Conform Legii 31/1990 privind societățile, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură. 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.

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 5/2018, 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 cu aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

(i) 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 celor care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;

(ii) 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. Majorarea capitalului social se va realiza cu acordarea posibilității păstrării ponderii deținute de fiecare acționar în capitalul social al acesteia.

(d) dreptul de participare la profiturile emitentului: Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor 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.

(e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării: Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, acestora fiindu-le recunoscut dreptul de a primi partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

(f) clauzele de răscumpărare: Acționarii se pot retrage din societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea 31/1990 și Legea 24/2017. Astfel, acționarii emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile adoptate de Adunarea Generală a Acționarilor au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții.

Legea 31/1990 prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către societate, 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 și de clauzele de răscumpărare prevăzute în art. 44 și 45 din Legea 24/2017. Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, în situația în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un număr de acțiuni potrivit cu pragurile minime 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.

(g) clauzele de conversie: Nu este cazul.

Punctul 4.8	O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, dacă este cazul. Nu este cazul.
Punctul 4.9	Mențiuni privind ofertele 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 este cazul.
SECȚIUNEA 5	TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI



5.1 Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii.

Punctul 5.1.1 Condiții	Condiții care reglementează oferta. Oferta este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor: 1. Legea 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare; 2. Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare; 3. Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare; 4. Regulamentul (UE) 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, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE; 5. Regulamentul delegat (UE) 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 și a Regulamentului delegat (UE) 301/2016; 6. Regulamentul delegat (UE) 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004; 7. Regulamentul delegat (UE) 1272/2020 de modificare și de rectificare a Regulamentului delegat (UE) 979/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări;
---------------------------	---

	8. Regulamentul delegat (UE) 1273/2020 de modificare și rectificare a Regulamentului delegat (UE) 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată; 9. Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023; 10. Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 118 din data de 17.10.2022.
Punctul 5.1.2	Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere. Cele 50.150.000 Acțiuni Nou emise ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, 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, respectiv 01.09.2023, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023. Drepturile de Preferință nu sunt tranzacționabile, astfel încât în Ofertă se va putea subscrie exclusiv prin exercitarea Drepturilor de Preferință, aparținând acționarilor existenți la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, fără a fi pusă problema înstrăinării Drepturilor de Preferință într-o eventuală perioadă de tranzacționare a Drepturilor de Preferință. Perioada Ofertei, în care se vor putea subscrie Acțiunile Nou emise în baza exercitării Drepturilor de Preferință, este de 31 de zile calendaristice începând cu a treia zi lucrătoare ulterioară zilei în care a fost publicat Prospectul, respectiv de la data de <u>05.02.2024</u> până la data de <u>06.03.2024</u>, inclusiv, între orele 10:00 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei zile lucrătoare, care se încheie la ora 13:00. Perioada de Ofertă nu poate fi prelungită. Societatea va publica un raport curent în următoarea zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere în Etapa I, cu privire la numărul de Acțiuni Nou emise care au fost subscribe în Etapa I. Acțiunile care nu sunt subscribe sau plătite în întregime de către acționari până la expirarea termenului de exercitare a dreptului de preferință în cadrul Etapei 1, vor fi oferite spre subscriere pentru deținătorii de obligațiuni, care se va derula conform art.1.2 și urm. din Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, cu respectarea prevederilor art. 1 alin (4) din Regulamentul UE 1129/2017 cu modificările și completările ulterioare referitoare la exceptarea de la obligația publicării unui prospect, în acord cu dispozițiile art. 113 alin. 1 lit. k din Legea nr. 31/1990 privind societățile, majorarea de capital social obiect al prezentului Prospect, se realizează în vederea conversiei în acțiuni a obligațiunilor anterior emise de către Societate conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 118 din data de 17.10.2022. Valoarea nominală a unei obligațiuni este de 2,5 lei. În Etapa II, conversia obligațiunilor în Acțiuni Nou emise se va realiza la preț de conversie de 0,1 lei/acțiune, respectiv 25 acțiuni pentru o obligațiune. Conversia se va efectua doar pentru Acțiunile Nou emise pentru care nu este exercitat Dreptul de Preferință, proporțional cu deținerile de obligațiuni existente. În caz de exercitare, în Etapa I, a Dreptului de Preferință se va realiza o conversie parțială, restul obligațiunilor care nu au fost convertite urmând a conferi în continuare toate drepturile

legale deținătorilor. Etapa II va începe în a doua zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere în Etapa I și se va derula pe parcursul a 5 zile calendaristice.

Etapa a II-a nu se va derula în baza prezentului Prospect. Etapa a II-a nu face obiectul prezentului Prospect.

Rapoartele curente de informare și rezultatele subscrierilor în cele două etape ale majorării de capital social vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv <https://bvb.ro>, la simbolul Societății "ELGS", precum și pe site-ul propriu al Emitentului, respectiv <https://electroarges.ro>, la secțiunea Comunicate.

Procedura de subscriere

Durata de valabilitate a Ofertei, în care se vor putea subscrie acțiunile nou emise în baza exercitării Drepturilor de Preferință, este de 31 de zile calendaristice începând cu a treia zi lucrătoare ulterioară zilei în care a fost publicat Prospectul, respectiv de la data de 05.02.2024 până la data de 06.03.2024 inclusiv, între orele 10:00 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei zile lucrătoare, care se încheie la ora 13:00. În Ofertă se va putea subscrie exclusiv prin exercitarea Drepturilor de Preferință, aparținând acționarilor existenți la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023. Perioada de Ofertă nu poate fi prelungită. Drepturile de Preferință nu sunt tranzacționabile.

Subscrierea în cadrul Ofertei se realizează astfel:

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului

Central pot subscrie numai prin intermediul FINACO SECURITIES SA, Societate de Servicii de Investiții Financiare (S.S.I.F.), cu sediul social în București, Sector 1, str. Av. Petre Crețu, nr. 17, înmatriculată la Registrul Comerțului al Municipiului București cu nr. J40/7278/97, cod unic de înregistrare fiscală 9881370, autorizată de C.N.V.M./A.S.F. prin decizia nr. 2410/29.07.2003, înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F. cu nr. PJRo1SSIF/400018, adresa de e-mail finacoffice@yahoo.com, website <https://finaco.biz/>, către care vor transmite și depune în Perioada de Subscriere Formularul de Subscriere în original, însoțit de dovada plății și documentele prevăzute în prezentul Prospect: (a) în format fizic, în original, cu semnătură olografă, prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire sau personal, sau (b) prin e-mail, la adresa de e-mail finacoffice@yahoo.com, cu semnătură electronică extinsă încorporată potrivit prevederilor Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică. Intermediarul va confirma în maxim o zi lucrătoare printr-un e-mail de confirmare primirea Formulelor de Subscriere semnate electronic și expediate prin e-mail.

Formularul de Subscriere va fi completat și transmis printr-una dintre modalitățile de mai sus, semnat olograf în original sau prin e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată potrivit prevederilor Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, însoțit de o copie a documentului care atestă plata acțiunilor subscribe în cadrul Drepturilor de Preferință, precum și de următoarele documente:

a. Pentru persoanele fizice care subscriu în nume propriu:

- Carte de identitate, buletin, carte de identitate provizorie (copie conformă cu originalul);
- Pașaport și/sau legitimație de ședere (copie conformă cu originalul) - pentru investitorii străini.

b. Pentru persoanele fizice care subscriu prin reprezentant:

- Buletin, carte de identitate, carte de identitate provizorie (copie conformă cu originalul) a reprezentantului și buletin, carte de identitate, carte de identitate



provizorie (copie conform cu originalul) al persoanei reprezentate;
- Pașaport (copie conformă cu originalul) și/sau legitimație de ședere (copie conformă cu originalul) ale reprezentantului și pașaport (copie conformă cu originalul) și/sau legitimație de ședere (copie conformă cu originalul) pentru persoana reprezentată - pentru investitorii străini;
- Procură (în original și în traducere legalizată, dacă este cazul).

c. Pentru investitori persoane fizice aflate sub curatelă sau sub tutelă:

- Buletin, carte de identitate, carte de identitate provizorie (copie conformă cu originalul) a persoanei care subscrie în numele minorului/persoanei incapabile;
- Certificatul de naștere (pentru minorii sub 14 ani), buletin, carte de identitate, carte de identitate provizorie (copie conformă cu originalul) pentru minorii cu vârstă între 14 și 18 ani, respectiv pentru persoana incapabilă;
- Pașaport (copie conformă cu originalul) și/sau legitimație de ședere (copie conformă cu originalul) ale persoanei care subscrie în numele minorului/persoanei incapabile și, după caz, ale persoanei reprezentate;
- Actul juridic care instituie tutela sau, după caz, curatelă sau sub tutelă (copie conformă cu originalul).

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

- Copie după Certificatul de Înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului;
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului (cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei subscrierii);
- Împuternicire/Mandat (original și copie) pentru persoană care semnează Formularul de Subscriere (dacă acesta nu este reprezentantul legal al societății);
- Buletin sau carte de identitate (copie conformă cu originalul) ale persoanei care subscrie în numele persoanei juridice și/sau buletin sau carte de identitate (copie conformă cu originalul) ale reprezentantului legal al societății.

e. Pentru persoanele juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Copie după documentul de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă) - tradus și legalizat;
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei subscrierii - tradus și legalizat;
- Împuternicire/Mandat (original și copie) pentru persoana care semnează Formularul de subscriere, (dacă aceasta nu este reprezentantul legal al societății) (original și copie) - tradus și legalizat;
- Copie conformă cu originalul a documentului de identitate ale persoanei care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: pașaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetățeni din UE - tradus și legalizat.

f. Pentru persoanele juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unei persoane juridice rezidente:

- Copie după documentul de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă) și Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei subscrierii pentru persoană juridică nerezidentă, tradus și legalizat;
- Copie după documentul de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă) și Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei subscrierii pentru persoană juridică rezidentă;
- Mandat/ordin din partea societății nerezidente pentru efectuarea subscrierii- tradus și legalizat;



- Împuternicire /mandat pentru persoana care semnează Formularul de subscriere sau dovada că aceasta este reprezentantul legal al societății, cu drept de reprezentare individuală (în cazul în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) în original și copie - tradus și legalizat;
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul/împuterniciții persoanei juridice rezidente (copie conformă cu originalul).

Toate documentele menționate anterior, respectiv Formularul de Subscriere în original completat și semnat olograf 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 (prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire), personal la sediul Intermediarului, fie prin e-mail la adresa finoffice@yahoo.com. Indiferent de modalitatea 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 va valida Formularele de Subscriere în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect, după efectuarea verificărilor formularelor și documentației aferente recepționate. Toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul” și semnătura (în clar și olograf) persoanei care depune Documentele pentru Subscriere. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului, respectiv cont RO40 RNCB 0024 0107 7060 0313 deschis la BCR, BUREAU ELECTROARGEȘ SA. Documentele într-o limbă alta decât limba română vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română.

Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea II-a a Depozitarului Central vor putea subscrie prin intermediarul autorizat de către A.S.F. la care aceștia dețin acțiuni într-un cont de investiții, în fiecare zi lucrătoare din Perioada de Subscriere, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare când Perioada de Subscriere se încheie la ora 13:00.

Subscrierea Acțiunilor Noi de către Acționarii îndreptățiți ale căror Drepturi de Preferință sunt evidențiate în cadrul Secțiunii a II-a a Depozitarului Central se realizează prin intermediul oricărui Participant/Intermediar cu care respectivul acționar îndreptățit are încheiat un contract de servicii de investiții financiare valabil. Transmiterea subscrierilor se realizează prin orice mijloace de comunicare prevăzute în contractul de servicii de investiții financiare menționat, iar acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului Prospect, a reglementărilor interne ale Intermediarului/Participantului aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și în conformitate cu reglementările referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central a instrucțiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor efectuate de către investitori cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central va fi realizată de Intermediarul/Participantul prin care se realizează subscrierea 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 a II-a a Depozitarului Central, răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie un deținător de drepturi de preferință în Ofertă revine Intermediarului/Participantului prin care se realizează subscrierea și cu care investitorul

	are încheiat un contract de servicii de investiții financiare valabil. Ulterior validării, Intermediarul/Participantul va înregistra respectiva subscriere în sistemul Depozitarului Central. De asemenea, responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Intermediarului/Participantului prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Subscrierile care nu îndeplinesc condițiile și termenii prevăzuți în cadrul prezentului Prospect vor fi anulate. Acționarii îndreptățiți ale căror subscrieri nu au fost validate vor fi notificați prin mijloacele de comunicare agreate în contractul de servicii de investiții financiare încheiat cu respectivul Intermediarul/Participantul. <u>Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea III a Depozitarului Central (conturi ale Participantilor)</u> vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A. Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de Acțiuni Nou emise pe care îl poate subscrie un deținător de drepturi de preferință cu dețineri în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central revine Participantului respectiv. Plata acțiunilor subscrise de către subscriitorii cu dețineri în Secțiunea II și III ale Depozitarului Central se va face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central. 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 politicilor și procedurilor interne de identificare a clienților. Persoanele care decid să subscrie în cadrul Ofertei sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora. Subscrierea în cadrul acestei Oferte în strictă conformitate cu prezentul Prospect reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a prezentului Prospect în întregime, investitorul confirmând că a primit, a citit, a înțeles și a acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a subscris în acord cu acestea. După primirea vizei de aprobare din partea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare „A.S.F.”), prezentul Prospect, formularele de subscriere și retragere a acceptului de subscriere și decizia A.S.F. de aprobare a Prospectului vor fi publicate pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv https://bvb.ro, la simbolul Societății „ELGS”, precum și pe site-ul propriu al Emitentului, respectiv https://electroarges.ro, la secțiunea Comunicate.
Punctul 5.1.3	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 de art. 23 alin. (2) din Regulamentul UE 1129/2017. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de două zile lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de retragere a acceptului de subscriere în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Sumele cuvenite Investitorilor ca 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 ca urmare a retragerii acceptului de subscriere 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 investitori cad

	în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia. Nu există posibilitatea de a se înregistra suprasubscriere în cadrul prezentei Oferte.
Punctul 5.1.4	Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției). Oferta are ca obiect un număr de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de către ELECTROARGEȘ SA în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 121 din data de 16.08.2023, oferite la un preț de emisiune de 0,10 lei/acțiune. Fiecărui acționar la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023, i-a fost alocat câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută. În acest sens, fiecare 1,39119 drepturi de preferință deținute determină posibilitatea de a subscrie o acțiune nouă. Rata de subscriere, egală cu 0,71884543, este calculată prin împărțirea numărului de Acțiuni Nou emise, respectiv 50.150.00 acțiuni, la numărul de acțiuni existente până la majorare, respectiv 69.764.650 acțiuni. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile. Persoanele îndreptățite să subscrie în cadrul Ofertei sunt acționarii Emitentului înscrși în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023, stabilită prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.121 din data de 16.08.2023, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 4985 din 14.09.2023. În baza exercitării Drepturilor de Preferință, în Etapă I, numărul maxim de acțiuni care pot fi subscrise de un acționar, se calculează prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu rata de subscriere, respectiv 0,71884543, prețul de subscriere fiind 0,10 lei/acțiune. În cazul în care numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul exercitării drepturilor de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care pot fi efectiv subscrise în cadrul exercitării drepturilor de preferință va fi rotunjit în minus la cel mai apropiat număr natural întreg. În acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, perioada în care poate fi exercitat Dreptul de Preferință în cadrul Etapei I este de 31 de zile calendaristice, de la data de <u>05.02.2024</u> până la data de <u>06.03.2024</u>.
Punctul 5.1.5	Metoda și datele limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare. Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central care vor subscrie prin intermediul Finaco Securities SA vor achita acțiunile subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere descrise la punctul 5.1.3., în contul bancar al Emitentului, respectiv cont RO40 RNCB 0024 0107 7060 0313 deschis la BANCA COMERCIALA ROMANA S.A., beneficiar ELECTROARGEȘ SA. Dovada achitării prețului acțiunilor subscrise de către un investitor care deține drepturi de preferință ale Emitentului în Secțiunea I 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 plată" va conține datele personale de identificare ale investitorului și numărul de acțiuni subscrise. Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume comisioanele de transfer bancar. Emitentul și Intermediarul nu percep cheltuieli/taxe suplimentare subscriitorilor cu dețineri în Secțiunea I. În ceea ce privește investitorii cu dețineri în Secțiunile II-III ale Depozitarului Central, plata acțiunilor subscrise în Ofertă se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile intermediarului prin care se subscrie.

Aceștia trebuie să țină cont că, Participanții la sistemul Depozitarului Central prin care vor subscrie, în conformitate cu prevederile interne și clauzele contractuale, vor putea aplica comisionul standard de tranzacționare. De asemenea, investitorii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central își vor asuma tarifele și comisioanele aferente tranzacției de subscriere în Ofertă percepute de instituțiile pieței de capital.

Pentru subscrierile realizate atât prin intermediul Finaco Securities SA cât și printr-un alt intermediar autorizat de către A.S.F., sumele aferente acțiunilor subscribe vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central SA.

Pentru validarea subscrierii, acțiunile subscribe vor trebui să fie 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.

Ulterior finalizării majorării capitalului social și constatării rezultatelor Ofertei, respectiv numărul efectiv de acțiuni subscribe și plătite în cadrul Ofertei de către investitori, se vor efectua toate demersurile necesare în raport cu ONRC, A.S.F. și Depozitarul Central în vederea înregistrării majorării capitalului social și tranzacționării acțiunilor nou emise.

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

Pentru investitorii care au scris prin Intermediarul Ofertei în baza drepturilor de preferință înregistrate în Secțiunea I a Depozitarului Central la momentul subscrierii, un centralizator al subscrierilor validate se va transmite Depozitarului Central până la ora 15:00 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 Intermediarului Ofertei corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunea I, rezultatul subscrierilor se va înregistra în următoarea zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere și va fi comunicat A.S.F. și pieței, cu publicarea raportului curent în următoarea zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere în Etapa I. Acțiunile Nou Emise rămase nesubscrise după încheierea Etapei I, vor face parte din Etapa II de conversie a obligațiunilor în acțiuni care va începe în a doua zi lucrătoare de la încheierea perioadei de subscriere în Etapa I.

În conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, Acțiunile Nou emise care nu au fost subscribe până la expirarea termenului de exercitare a Dreptului de Preferință, vor face obiectul Etapei a II-a a majorării capitalului social, în cadrul unui plasament privat, care se va derula cu respectarea prevederilor art. 1 alin (4) din Regulamentul UE 1129/2017 cu modificările și completările ulterioare referitoare la exceptarea de la obligația publicării prospectului, în acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, în acord cu dispozițiile art. 113 alin. 1 lit. k din Legea nr. 31/1990 privind societățile, majorarea de capital social obiect al

	prezentului Prospect, se realizează în vederea conversiei în acțiuni a obligațiunilor anterior emise de către Societate conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 118 din data de 17.10.2022. Valoarea nominală a unei obligațiuni este de 2,5 lei. În Etapa II, conversia obligațiunilor în acțiuni nou emise se va realiza la prețul de conversie de 0,1 lei/acțiune, respectiv 25 acțiuni/obligațiune. Conversia se va efectua doar pentru acțiunile nou emise pentru care nu este exercitat dreptul de preferință, proporțional cu deținerile de obligațiuni existente. În caz de exercitare a dreptului de preferință se va realiza o conversie parțială, restul obligațiunilor care nu au fost convertite urmând a conferi în continuare toate drepturile legale deținătorilor.
Punctul 5.1.6	O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării. Rezultatele subscrierilor după încheierea Ofertei și, respectiv, după încheierea operațiunii de majorare a capitalului social vor fi făcute publice printr-un raport curent publicat pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv https://bvb.ro, la simbolul Societății "ELGS", precum și pe site-ul propriu al Emitentului, respectiv https://electroarges.ro, la secțiunea Comunicate, care vor fi transmise și la A.S.F. în termen de cel mult 5 zile calendaristice de la data finalizării majorării capitalului social.
Punctul 5.1.7	Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate. Oferta de acțiuni nou emise aferente majorării de capital social se derulează cu acordarea dreptului de preferință tuturor acționarilor îndreptățiți, respectiv a acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare stabilită de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA din data de 16.08.2023, respectiv 01.09.2023. În cadrul Ofertei fiecare acționar va putea subscrie acțiuni proporțional cu cota de capital deținută de aceștia la Data de Înregistrare. Totodată, drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.
Punctul 5.1.8	Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere; în cazul în care cuantumul nu este fix, se precizează cuantumul valorilor mobiliare care urmează să fie oferit (dacă este disponibil) și o descriere a modalităților și a termenului pentru anunțarea publică a cuantumului final al ofertei. Acțiunile nou emise în număr de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în baza exercitării drepturilor de preferință conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, va fi integral oferit spre subscriere deținătorilor de drepturi de preferință, în cadrul Ofertei publice. În ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie, cuantumul total al emisiunii și, respectiv, valoare cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 5.015.000 lei.
Punctul 5.1.9	Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării.

	Potrivit art. 12 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, A.S.F. poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de zile 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 A.S.F. 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. A.S.F. 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, A.S.F. 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 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, la ridicarea sau la încetarea suspendării, derularea ofertei publice va fi reluată.
Punctul 5.1.10	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 de lege prin art. 23 alin. (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, a publicării 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. După aprobarea suplimentului de către A.S.F., acesta va fi publicat pe site-ul Bursei de Valori București, respectiv https://bvb.ro, la simbolul Emitentului "ELGS", precum și pe site-ul propriu al Emitentului, respectiv https://electroanges.ro, la secțiunea Comunicate. În situația publicării unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de retragere a subscrierii conform prevederilor legale vor fi contactați de intermediarul prin care au subscris până la sfârșitul primei zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul. În caz de supliment/modificare a Prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 2 (două) zile lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a acceptului de subscriere, căruia îi vor fi anexate documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere. Retragerea acceptului de subscriere în cadrul prezentei majorări de capital social poate fi numai integrală, nu și parțială.
Punctul 5.2 Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare	

Punctul 5.2.1	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 ONRC, A.S.F. și la instituțiile pieței de capital, Emitentul notifică acționarii subscriitori cu privire la numărul de acțiuni alocate în urma încheierii majorării capitalului social. Acționarii din Secțiunea I vor fi notificați direct de către Emitent prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizată în Formularul de Subscriere, în timp ce informațiile privind alocarea acțiunilor către investitorii din Secțiunile 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 A.S.F. și la instituțiile pieței de capital, independent de momentul notificării acționarilor subscriitori.
Punctul 5.2.2	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.
Punctul 5.3 Stabilirea prețurilor	
Punctul 5.3.1	Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului. În acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, prețul la care acționarii îndreptățiți vor putea subscrie va fi de 0.1 RON/acțiune. Nici Emitentul și nici Intermediarul nu percep cheltuieli și taxe suplimentare subscriitorilor cu dețineri în Secțiunea I. Intermediarul și participanții autorizați prin care acționarii îndreptățiți cu dețineri în Secțiunea II a Depozitarului Central pot percepe comisionul standard de tranzacționare pentru subscrierile acestora în Etapa I a Ofertei. De asemenea, investitorii cu dețineri în Secțiunea II și III a Depozitarului Central își vor asuma tarifele și comisioanele aferente subscrierii în cadrul Ofertei percepute de instituțiile pieței de capital.
Punctul 5.3.2	Procedura de publicare a prețului de ofertă. Prețul de subscriere în Etapa I a fost adus la cunoștința investitorilor prin intermediul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, prezentului Prospect și a Deciziei A.S.F. de aprobare a acestuia.
Punctul 5.3.3	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. În cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, obiect al prezentei Oferte, în exercitarea Dreptului de Preferință se ține cont pe deplin de interdicția prevăzută de art.

	69 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 potrivit căreia „Interdicția de achiziționare, prin alte operațiuni, de acțiuni ale aceluiași emitent prevăzută la art. 37 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 se referă la orice operațiune de achiziție, inclusiv la interdicția de achiziție a unor acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință.” Astfel, acționarii Emitentului prezumați că acționează concertat care sunt nominalizați în Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3501 din data de 25.11.2015, nu vor putea exercita niciun Drept de Preferință.
--	--

Punctul 5.4 Plasarea și subscrierea

Punctul 5.4.1	Numele și adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta. Finaco Securities SA, Societate de Servicii de Investiții Financiare (S.S.I.F.) cu sediul social București, Sector 1, în str. Av. Petre Crețu, nr. 17, înmatriculată la Registrul Comerțului al Municipiului București cu nr. J40/7278/97, cod unic de înregistrare fiscală 9881370, autorizată de C.N.V.M./A.S.F. prin decizia nr. 410/29.07.2007, înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F. cu nr. PJRoISSIF/400018, adresa de e-mail finacoffice@yahoo.com, website https://finaco.biz/.
Punctul 5.4.2	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată. Registrul acționarilor Emitentului este ținut de Depozitarul Central, societate pe acțiuni cu sediul în bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, București, sector 2, România, telefon 021.408.58.60; 021.408.58.66; 021.408.58.19, fax 021.408.58.16, membră a grupului BVB, adresa de e-mail contact@depozitarulcentral.ro, website https://depozitarulcentral.ro/. 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, respectiv cont RO40 RNCB 0024 0107 7060 0313 deschis la BANCA COMERCIALA ROMANA S.A., beneficiar ELECTROARGEȘ SA.
Punctul 5.4.3	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 unui contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. În cazul în care nu este subscrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare. Nu este cazul.
Punctul 5.4.4	Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat. Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6: ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

Punctul 6.1	Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată,
-------------	---

	pe alte piețe echivalente ale unor țări terțe sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, indicându-se piețele în cauză. Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, sub simbolul "ELGS".
Punctul 6.2	Toate piețele reglementate, piețe echivalente ale unor țări terțe sau piețele de creștere pentru IMM-uri pe care, 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 ELECTROARGEȘ SA sunt tranzacționabile pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București, sub simbolul "ELGS".
Punctul 6.3	Dacă, simultan sau aproape simultan cu solicitarea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză. Nu este cazul.
Punctul 6.4	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; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor. Nu este cazul. Emitentul nu are angajamente cu intermediari de a acționa în piața secundară și de a garanta lichiditatea tranzacțiilor acțiunilor.
SECȚIUNEA 7: DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SĂ VÂNDĂ	
Punctul 7.1	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. Există la Depozitarul Central S.A. înregistrat sechestrul asigurator asupra pachetelor de acțiuni deținute la societatea Electroargeș S.A. de către acționarii Investment Constantin SRL (25.699.543 acțiuni), Benjamins United SRL (621.000 acțiuni), Amattis S.A. (319.000 acțiuni) și Debrocons S.A. (807.000 acțiuni), având în vedere Ordonanța de înființare a măsurilor asiguratorii din data de 25.09.2015 emisă de Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție - Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism în dosarul penal nr.394/D/P/2007.
SECȚIUNEA 8: CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	
Punctul 8.1	Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei. În ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie de către investitori, valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma ofertei este de 5.015.000 RON. Emitentul nu percepe în mod direct niciun comision, tarif sau alte costuri de la investitori în legătură cu prezenta Ofertă sau cu participarea acestora la Ofertă.

	Estimări ale costului total al emisiunii Cheltuieli aferente prezentei Ofertei, care vor fi suportate de Emitent din alte surse decât fondurile atrase în Ofertă sunt: 1) Comisionul Intermediarului Ofertei, în conformitate cu contractul între părți, este în valoare de 12.500,00 euro; 2) Cota legală A.S.F. - procent de 0,1% din valoare sumelor efectiv subscrise în mod valid în Ofertă; 3) Taxa legală A.S.F. de eliberare a certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare pentru Acțiunile Nou emise - 500,00 Lei; 4) Taxa la Registrul Comerțului de înregistrare a majorării de capital social - estimată la 1.000,00 Lei; 5) Taxa înregistrare instrumente la Depozitarul Central - estimată la 7.000,00 Lei; 6) Alte cheltuieli incidente Ofertei - estimate la 1.000,00 Lei.
SECȚIUNEA 9: DILUAREA	
Punctul 9.1	O comparație între: (a) 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. În acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGES SA nr. 121 din data de 16.08.2023, Acțiunile Nou emise în număr de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, vor fi integral oferite spre subscriere deținătorilor de Drepturi de Preferință, în cadrul Ofertei publice. Numărul Drepturilor de Preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul Emitentului la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023. În cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, obiect al prezentei Oferte, în exercitarea Dreptului de Preferință se ține cont pe deplin de interdicția prevăzută de art. 69 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 potrivit căreia „Interdicția de achiziționare, prin alte operațiuni, de acțiuni ale aceluiași emitent prevăzută la art. 37 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 se referă la orice operațiune de achiziție, inclusiv la interdicția de achiziție a unor acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință.” Astfel, acționarii Emitentului prezumați că acționează concertat care sunt nominalizați în Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3501 din data de 25.11.2015, nu vor putea exercita niciun Drept de Preferință. În mod evident participarea acestora va scădea, deținerile acestora fiind „dilate”. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul și procentajul diluării. (b) valoarea activului net pe acțiune la data celui mai recent bilanț anterior ofertei publice (oferta de vânzare și/sau majorarea de capital) și prețul oferit pe acțiune în cadrul ofertei publice în cauză. Valoarea activului net pe acțiune la 30.06.2023 este de 0.725 RON, cu 625,46% mai mare decât prețul oferit pe acțiune în Etapa I de subscriere în baza exercitării dreptului de preferință de 0,1 RON, precum și cu 625,46% mai mare decât prețul din Etapa II, de ofertare a acțiunilor rămase nesubscrise în Etapa I (0,1 RON).
Punctul 9.2	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). În acord cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ELECTROARGEȘ SA nr. 121 din data de 16.08.2023, Acțiunile Nou emise în număr de 50.150.000 acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în cadrul prezentei Ofertei vor fi integral oferite spre subscriere deținătorilor de Drepturi de Preferință, înregistrați în registrul Emitentului la Data de Înregistrare, respectiv 01.09.2023. Acționarii Îndreptățiți care subscriu în Ofertă proporțional cu deținerea lor, nu se vor dilua. Nu există vreo situație în care întreagă emisiune sau o parte din ea să fie rezervată anumitor investitori. În cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, obiect al prezentei Oferte, în exercitarea Dreptului de Preferință se ține cont pe deplin de interdicția prevăzută de art. 69 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 potrivit căreia „Interdicția de achiziționare, prin alte operațiuni, de acțiuni ale aceluiași emitent prevăzută la art. 37 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 se referă la orice operațiune de achiziție, inclusiv la interdicția de achiziție a unor acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință.” Astfel, acționarii Emitentului prezumați că acționează concertat care sunt nominalizați în Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3501 din data de 25.11.2015, nu vor putea exercita niciun Drept de Preferință.
SECȚIUNEA 10: INFORMAȚII SUPLIMENTARE	
Punctul 10.1	Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia. Nu se aplică.
Punctul 10.2	Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia. Nu se aplică. În afara situațiilor financiare anuale, nici o altă informație prezentată în Prospect nu a făcut obiectul unor exerciții de audit.

EMITENT
ELECTROARGEȘ SA

prin
Președinte Consiliu de Administrație
Constantin ȘTEFAN



INTERMEDIAR
FINACO SECURITIES S.A.

prin
Director General
Dan PAUL



ANEXA nr. 1 - Lista cu trimiteri în Prospect

Nr.	Trimitere	Referință
1.	Pagina de internet a Emitentului	https://electroarges.ro/
2.	Disponibilitatea documentelor aferente majorării capitalului social	https://bvb.ro/ https://electroarges.ro/
3.	Disponibilitatea suplimentului la Prospect, dacă va fi cazul	https://bvb.ro/ https://electroarges.ro/

Emitentul și Intermediarul declară că informațiile de pe paginile de internet la care sunt făcute referințe în Prospect nu fac parte din prezentul Prospect și nu au făcut obiectul analizei și autorizării Autorității de Supraveghere Financiară din România.