

EMA PIATRA NEAMT S.A.



PROSPECT UE DE EMISIUNI pentru crestere

pentru majorarea capitalului social
EMA PIATRA NEAMT S.A.



prin aport in numerar

Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 1090/15.10.2026

Intermediar



Prin noi investiți în viitor !

SSIF ESTINVEST S.A. Focsani

Aprobarea prospectului nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea prospectului in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.



[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]

CUPRINS

Nota catre investitori.....	pag.4
Definitii.....	pag.5
SECTIUNI	
Secțiunea 1 Rezumatul prospectului	pag.7
Secțiunea 2 - Factorii de risc	pag. 14
Secțiunea 3 - Informații despre emitent	pag. 18
Secțiunea 4 - Declarația de responsabilitate și declarația privind autoritatea competentă	pag. 19
Secțiunea 5 - strategia de creștere și prezentarea generală a activităților	pag. 21
Secțiunea 6 - Structura organizatorică	pag. 26
Secțiunea 7 - Guvernanța corporativă	pag. 26
Secțiunea 8 - Informații financiare	pag. 28
Secțiunea 9 - Raportul administratorilor, raportarea privind durabilitatea ..	pag. 40
Secțiunea 10 - Politica de distribuire a dividendelor	pag. 40
Secțiunea 11 - Detalii privind oferta sau admiterea la tranzacționare	pag. 40
Secțiunea 12 - Informații esențiale privind valorile mobiliare	pag. 51
Secțiunea 13 - Motivele ofertei și modul de utilizare a veniturilor	pag. 56
Secțiunea 14 - Declarație privind capitalul circulant	pag. 58
Secțiunea 15 - Conflicte de interese	pag. 58
Secțiunea 16 - Diluarea și participația după emisiune	pag. 58
Secțiunea 17 - Documentele disponibile.....	pag. 59
Semnături	pag. 60

Nota catre investitori

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar si conversie de creante adoptata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor ("AGEA") a EMA PIATRA NEAMT S.A. ("Emitentul") din data de 26.02.2026 publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr. 2512/28.04.2026 si republicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr. 6762/17.09.2026 (in care au fost corectate data de inregistrare, data platii si ex-date).

Prin Hotararea AGEA EMA PIATRA NEAMT S.A. din data de 26.02.2026 s-a decis majorarea capitalului social cu suma de până la 25.000.000 RON, respectiv de la valoarea actuala 711.795 lei pana la valoarea totala maxima de 25.711.795 lei, prin emisiunea unui număr de până la 250.000.000 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 25.000.000 RON, într-o singura etapa, de exercitare a dreptului de preferinta, prin aport de numerar, de către acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății ținut de către Depozitarul Central S.A., la data de înregistrare de 16.03.2026.

Conform Hotararii AGEA EMA PIATRA NEAMT S.A. din 26.02.2026, majorarea de capital social are drept scop obținerea de fonduri pentru finanțarea datoriilor, investițiilor și activității curente a Societății. La data aprobării A.G.E.A. de majorare de capital societatea era executată silit de către Apaserv Neamț și de către A.J.F.P. Neamț pentru sume cumulate de aproape 1.000.000 lei. Până la data depunerii Prospectului aceste datorii fie au fost achitate (Apaserv și A.J.F.P. parțial) din surse provenite din activitatea curentă a societății, dar majoritar din recuperarea creanțelor de la clienți sau prin contestații administrativ – fiscale admise de A.J.F.P., prin care au fost anulate o serie de decizii de impunere. La acest moment societatea nu deține solduri restante către furnizori care să nu poată fi acoperite din cele două surse de finanțare menționate anterior, toate sumele provenite din majorarea de capital social urmând a fi folosite conform celor indicate la pagina 21 din prezentul Prospect.

În perioada de exercitare a dreptului de preferință acționarii înscrși în Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare, 16.03.2026, au dreptul de a subscrie acțiuni din prezenta emisiune proporțional cu cota detinută din capitalul social al Societății la respectiva data de înregistrare. Termenul de subscriere este de 31 de zile de la data stabilită în cadrul prezentului Prospect. Oferirea acțiunilor noi către acționarii existenți la data de înregistrare, în baza dreptului de preferință, se va face la prețul de subscriere de 0,1 lei/acțiune, fără prima de emisiune.

Acțiunile rămase nesubscrise în perioada de exercitare a dreptului de preferință vor fi anulate.

Pentru evitarea oricărei neclarități, nu se admite subscrierea fracționată a acțiunilor. Subscrierile se vor valida prin rotunjire la întregul inferior.

Majorarea capitalului social se face în limita sumelor efectiv subscrise și varsate în contul societății în perioada de subscriere.

Intermediarul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la performanțele viitoare ale Emitentului. În urma verificării acestui Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul sau și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor continuate în acesta.

Nicio persoană nu este autorizată să dea alte informații sau să facă declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în Prospect. 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.

Înainte de a subscrie, fiecare acționar trebuie să realizeze o evaluare independentă prin mijloace proprii a Emitentului și să nu se bazeze doar pe informații cuprinse în prezentul Prospect.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru executarea subscrierilor primite conform acestui Prospect în caz de forță majoră (evenimente neprevăzute și care nu pot fi evitate sau

evenimente in afara controlului partilor cum ar fi, dar fara a se limita la, intreruperea energiei electrice, revolte sociale, seisme, modificari legislative sau alte asemenea cauze).

Acest Prospect nu trebuie interpretat ca o recomandare din partea Emitentului sau a Intermediarului pentru achizitia de actiuni descrise in acesta. In luarea deciziei de a investi in actiunile descrise in acest document, investitorii ar trebui sa se bazeze pe propria analiza, inclusiv pe avantajele si riscurile implicate. Fiecare cumparator al actiunilor va respecta toate legile si regulamentele in vigoare, Emitentul sau Intermediarul neavand vreo responsabilitate in acest sens. Fiecare investitor ar trebui sa solicite sfatul propriilor consultanti juridici, financiari sau de alta natura, contabililor sau consilierilor, referitor la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare si la aspectele implicate in achizitia, detinerea sau vanzarea de actiuni. Emitentul sau Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate in acest sens.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 1090/15.10.2026

DEFINITII

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatoorii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

Actul constitutiv – actul constitutiv al EMA Piatra Neamt S.A., care sta la baza infiintarii si functionarii Emitentului

Actiuni – totalul actiunilor emise de catre Emitent la un anumit moment (inainte sau dupa majorarea de capital)

Actionarii – persoanele care detin actiuni emise de catre Emitent si care sunt inregistrati in Registrul Actionarilor

BVB - Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de administratie – Consiliul de Administratie al EMA Piatra Neamt S.A.

ASF – Autoritatea de Supraveghere Financiara

Drept de preferinta - valoare mobiliara negociabila, care incorporeaza dreptul titularului sau de a subscrie cu prioritate actiuni in cadrul unei majorari a capitalului social, proportional cu numarul de drepturi detinute la data subscrierii, intr-o perioada de timp determinata;

Emitentul sau Societatea - EMA Piatra Neamt S.A., cu sediul in str. Str. Baltagulului nr.1, Piatra Neamt, Jud. Neamt, România, Nr. Inmatriculare ORC: J/27/54/1991, CUI: 2048307;

Formular de subscriere in perioada de preferinta – formular care trebuie semnat de actionar pentru subscrierea in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta;

Formular de retragere a acceptului de subscriere in perioada de preferinta – formular care trebuie semnat de actionar pentru a revoca subscrierea in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta, in cazul in care prezentul Prospect face obiectul unui amendament.

Legea 24/2017 - Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, cu modificari;

Legea Societatilor Comerciale – Legea 31/1990, cu modificarile ulterioare;

Majorarea de capital – majorarea de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor a EMA Piatra Neamt S.A. din data de 26.02.2026;

Participant - Intermediarii/firmele de investitii inscristi in Registrul public al ASF, admisi in aceasta calitate in sistemul Depozitarului Central;

Prospectul - Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa www.estinvest.ro, pe site-ul Emitentului (www.ema.ro) si al BVB (www.bvb.ro), impreuna cu Formularul de subscriere, respectiv, retragere a acceptului de subscriere;

RON - Moneda nationala a Romaniei;

Regulamentul 5/2018 – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare;

Regulamentul nr. 2019/980 - Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste formatul, continutul, verificarea si aprobarea prospectului care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei;

Regulamentul nr. 2019/979 - Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la informatiile financiare esentiale din rezumatul prospectului, publicarea si clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect si portalul pentru notificari si de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei;

Regulamentul nr. 2017/1129 - Regulamentul (UE) privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE;

Regulamentul nr. 2026/773 - Regulamentul (UE) de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980 în ceea ce privește conținutul redus și formatul și ordinea standardizate ale prospectului UE subsecvent și ale prospectului UE de emisiuni pentru creștere;

Secțiunea I - Secțiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului, conturi care nu sunt in administrarea unui Participant.

Secțiunea II - Secțiune din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantilor.

Secțiunea III - Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare si registru a Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama Participantilor ca proprietari ai respectivelor instrumente financiare.

Intermediarul - SSIF ESTINVEST S.A. Focsani – Societate de Servicii de Investitii Financiare, avand sediul in Str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon (40) 237 238 900, fax (40)237 237 471, inregistrata la Registrul Comertului Vrancea sub nr. J1995000663395, cod unic de inregistrare 8017326.

Documentele si informatiile ce pot fi consultate de catre investitori cu referire la documente aprobate de ASF, informatiile financiare anuale sau intermediare, rapoartele de audit, rapoartele administratorilor, Actul constitutiv si/sau statutul Societatii etc., se regasesc pe site-ul BVB (www.bvb.ro) la simbolul societatii "EPN" si pe site-ul emitentului (www.ema.ro).

Secțiunea 1 – REZUMATUL PROSPECTULUI

Punctul 1.1. REZUMAT

Introducere

Element	
1.1	<i>Denumirea valorilor mobiliare si numarul international de identificare a valorilor mobiliare ("ISIN").</i> Actiunile EMA Piatra Neamt S.A se tranzactioneaza pe SMT - AeRO, categoria AeRO Standard, sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "EPN", incepand cu 24.07.2015. Inainte de aceasta data, s-a tranzactionat pe piata RASDAQ, sub acelasi simbol, incepand cu 03.04.1998. Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT - AeRO, categoria AeRO Standard, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "EPN". Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN ROEMANACNOR8.
1.2	<i>Identitatea si datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entitatii juridice ("LEI").</i> EMA Piatra Neamt S.A. are sediul in str. Str. Baltagului nr.1, Piatra Neamt, jud. Neamt, România, avand Nr. Inmatriculare ORC: J/27/54/1991, CUI: 2048307, Tel. 0233-215070; e-mail office@ema.ro; web www.ema.ro. Codul LEI al Emitentului este 315700EHVN2NVH4VBV52.
1.3	<i>Identitatea si datele de contact ale autoritatii competente care a aprobat prospectul si, daca sunt diferite, ale autoritatii competente care a aprobat documentul de inregistrare</i> Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu sediul in Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, Tel/Fax 0800.825.627/021.659.60.51, e-mail: office@asfromania.ro, web: www.asfromania.ro.
1.4	<i>Data aprobarii prospectului UE de emisiuni pentru crestere.</i> Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.
1.5	<i>Avertismente</i> Investitori potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca: a) acest rezumat trebuie sa fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv si a fost elaborat numai in baza informatiilor detaliate in cuprinsul Prospectului si trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie in Actiunile Oferite trebuie sa se bazeze pe o examinare a intregului Prospect, investitorii nu trebuie sa se limiteze doar la citirea acestui rezumat; b) calitatea de actionar presupune, prin definitie, participarea la beneficiile si pierderile societatii emitente proportional cu detinerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile actiunilor ca valori mobiliare, o investitie in actiuni - indiferent de emitent - implica riscul pierderii intregului capital investit in situatia falimentului sau insolventei societatii, respectiv a unei parti din acesta in conditiile unei evolutii negative a actiunilor pe piata de capital din cauze interne sau externe Emitentului;

- c) in cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu legislatia interna, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare;
- d) persoanele responsabile nu raspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu exceptia cazului in care rezumatul este inselator, inexact sau in neconcordanta cu partile relevante ale Prospectului, sau daca nu ofera investitorilor, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a lua o decizie investitionala fundamentata cu privire la aceste valori mobiliare.

Informatii esentiale privind emitentul

Informații economice privind emitentul

Element

2.1

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Denumirea legala si comerciala a Emitentului: EMA PIATRA NEAMT S.A.
Sediul social: Str. Baltagului nr.1, Piatra Neamt, jud. Neamt, România
Forma juridica: societate pe actiuni
Codul LEI: 315700EHVN2NVH4VBV52
Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea: legislatia romana
Tara de inregistrare: Romania

ASf

APROBAT

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
ROMANIA

Societatea EMA PIATRA NEAMT S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, iar obiectul principal de activitate inregistrat la ORC este "Fabricarea prin tricotare sau crosetare a altor articole de îmbracaminte", conform Cod CAEN (Rev. 2) 1439.

Principalul actionar al Emitentului este Asociatia PAS EMA NEAMT, cu o detinere de 3.076.440 actiuni, reprezentand 43,2208% din capitalul social. Al doilea actionar important este ALL ENERGY GREEN Piatra Neamt, persoana juridica romana, cu o detinere de 1.498.701 actiune, reprezentand 21,0552% din capitalul social.

Conducerea societatii este asigurata in prezent de catre Consiliul de Administratie, al carui presedinte este Dna. Violeta-Mihaela PISOI. Conducerea executiva este asigurata de Dl. Romica Chiriac - Director General.

2.2

Care sunt principalele informatii financiare referitoare la emitent?

Situatia bilantiera:

RON

Elemente bilantiere:	31.12.2024	31.12.2025
Active imobilizate	1.473.467	1.397.533
Active circulante	4.507.285	3.914.265
Datorii mai mici de un an	609.085	1.075.537
Total active minus datorii curente	5.371.667	4.236.261
Datorii mai mari de un an	0	0
Capital social	711.795	711.795
Capitaluri proprii	5.371.667	4.236.261

Sursa: situatii financiare EMA Piatra Neamt S.A.

RON

Pozitie Cont Profit Pierdere:	31.12.2024	31.12.2025
Cifra de afaceri neta	2.472.909	606.727
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	5.508.373	601.909

CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	4.306.695	1.730.226
Rezultat din exploatare	1.201.678	-1.128.317
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	19.732	1.041
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	9.471	0
Rezultatul financiar	10.261	1.041
VENITURI TOTALE	5.528.105	602.950
CHELTUIELI TOTALE	4.316.166	1.730.226
Rezultatul brut	1.211.939	-1.127.276
Rezultatul net	1.009.706	-1.127.276

Sursa: situatii financiare EMA Piatra Neamt S.A.

Informatiile financiare anuale sunt auditate.

O scurta descriere a tuturor calificarilor din raportul de audit referitoare la informatiile financiare istorice

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2025 sunt auditate.

In Raportul de audit pentru anul 2025, Auditorul precizeaza: "În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi considerate necesare în situația privind aspectele menționate în paragraful 3.1, 3.2 și 3.3 (prezentate la punctul 8.3.3 din prezentul Prospect) în baza aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinie” din raportul nostru, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății S.C. EMA S.A., precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare."

Situatiile financiare pentru 2024 nu au fost aprobate de AGA societatii. Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2024 sunt auditate, dar nici Raportul auditorului aferent anului 2024 nu a fost aprobat de AGA EMA Piatra Neamt S.A. În esență, s-a considerat că existența unei plângeri penale (dosarul penal 177/22/P/2025 al Parchetului de pe lângă Judecătoria Piatra Neamț), precum și lipsa informațiilor solicitate cu privire la situația economico – financiară a societății, coroborată și cu vânzarea unor active imobiliare sau grevarea altora cu sarcini, nu pot conduce la aprobarea situațiilor financiare și descărcarea de gestiune decât după clarificarea tuturor aspectelor necesare.

In Raportul de audit pentru anul 2024, Auditorul precizeaza: "În opinia noastră, în baza aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinie” din raportul nostru, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății EMA S.A., precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (OMFP. 1802/2014) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare."

Informatii financiare proforma:

Nu este cazul

2.3 Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

Investitia in actiunile EMA Piatra Neamt S.A. implica un nivel de risc a carui evaluare presupune o analiza atenta a factorilor de risc si a informatiilor cu privire la Emitent cuprinse in prezentul Prospect.

Prezenta sectiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activitatii emitentului. Enumerarea acestora nu este exhaustiva si este realizata, din perspectiva Emitentului, in ordinea importantei dupa probabilitatea materializarii riscului si impactul negativ asupra activitatii si performantei Societatii.

Cele mai importante riscuri cu care se confrunta societatea:

- a) contextul economic pe fondul incertitudinilor legate de implementarea masurilor de reforma economica, turbulentele socio-politice interne, precum si tensiunile geo-politice externe, inclusiv razboiul din Ucraina si din Orientul Mijlociu, pot influenta in mod indirect activitatea societatii, prin efectele asupra pietelor de desfacere;
- b) cresterea inflatiei, deprecierea leului, aprecierea brusca a USD si scaderea puterii de cumparare;
- c) incertitudinile generate de modificarile frecvente ale cadrului fiscal si legislativ

Alte riscuri:

a) Riscul asociat cu persoanele cheie. Societatea depinde de recrutarea si pastrarea personalului din conducere si a angajatilor calificati, a caror performanta determina rentabilitatea pe termen mediu si lung a Societatii si potentialul sau de dezvoltare.

b) Riscul asociat cu planul de afaceri. Compania isi propune atat dezvoltarea organica prin extinderea activitatii operationale existente cat si construirea de parteneriate noi. Nu putem insa exclude posibilitatea ca Societatea sa nu poata sa extinda baza de clienti sau de parteneriate. De asemenea, exista inclusiv riscul lipsei fortei de munca calificate in zona Neamt, precum si a cresterii preturilor la materia prima (fire de lana, bumbac etc), care pot deturna planurile Societatii.

c) Riscul de lichiditate.

Acesta include riscul generat de posibilitatea nerecuperarii creantelor. Prin specificul activitatii sale, Societatea mentine un nivel al creantelor si al datoriilor echilibrat, care sa permita desfasurarea optima a activitatii.

d) Riscul valutar.

Avand in vedere ca furnizorii de tehnologie specifica obiectului de activitate al societatii isi ofera produsele si solutiile in USD sau EUR, paritatea RON/USD/EUR poate duce la marje de profit mai mici.

e) Riscuri privind concurenta

Riscul legat de concurenta deriva din viteza cu care potentialul avans realizat de catre concurenta ar putea estompa o potentiala evolutie favorabila a societatii.

f) Riscurile legate de mediul economic din Romania:

Economia romaneasca inca are caracteristici specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului economic si social in viitor, pentru toate societatile romanesti. Investitiile in piete in curs de dezvoltare, cum este si Romania, genereaza anumite riscuri, care pot fi mai mari decat riscurile investitiilor in piete mai dezvoltate. De asemenea, orice recesiune economica ar putea afecta in mod advers valoarea Societatii.

Informatii esentiale privind valorile mobiliare

3.1	Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?
	Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma

	dematerializata si au codul ISIN - ROEMANACNOR8. Moneda in care sunt denumite actiunile si in care se desfasoara oferta: RON. Se vor emite maxim 250.000.000 actiuni noi cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune la pretul de subscriere de 0,1 lei/actiune. Majorarea capitalului se face intr-o singura etapa, care presupune subscrierea de noi actiuni in baza exercitarii dreptului de preferinta a actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de inregistrare 16.03.2026, la pretul de subscriere de 0,1 lei/actiune, fara prima de emisiune. Perioada de Oferta, in care se vor putea subscrie actiunile nou emise in baza exercitarii drepturilor de preferinta, este de 31 zile calendaristice, incepand din a treia zi lucratoare dupa aprobarea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a Prospectului, respectiv, de la data de <u>19.10.2026</u> pana la data de <u>18.11.2026</u>, inclusiv, in intervalul orar 9:30-16:00 al fiecarei zile lucratoare cu exceptia ultimei zile din Perioada de Oferta, cand programul de subscriere se incheie la ora 12:00. Pentru subscrierea unei Actiuni Noi, pe durata exercitarii drepturilor de preferinta, o persoana trebuie sa dețină 0,0284718 drepturi de preferinta. Drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile. Rezultatele subscrierilor realizate in majorarea de capital vor fi facute publice pe site-ul BVB (www.bvb.ro). Notificarea privind rezultatele operatiunii va fi transmisa ASF si BVB in maxim 5 zile lucratoare de la incheierea perioadei de subscriere. Actiunile nou emise ramase nesubscrise la finalul perioadei de subscriere vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie, care va constata rezultatul operatiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea actiunilor efectiv subscrise si va dispune intreprinderea tuturor demersurilor necesare modificarii Actului constitutiv. <i>Rangul relativ al valorilor mobiliare in structura capitalului emitentului in caz de insolventa:</i> In cazul insolventei, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea un rang inferior fata de creditorii societatii. <i>Informatii cu privire la nivelul de subordonare al valorilor mobiliare:</i> Nu este cazul. <i>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</i> - dreptul de vot; - dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere; - dreptul la dividende; - dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare. <i>Politica privind dividendele sau distribuirea acestora</i> Emitentul nu a distribuit dividende in ultimii doi ani. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.
3.2	<i>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare?</i> Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor

	tranzactiona pe SMT-AeRO, Categoria AeRO, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "EPN".
3.3	<i>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare?</i> Nu este cazul.
3.4	<i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i> Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare: - tranzactionarea la Bursa - un posibil investitor ar trebui sa cunoasca riscurile pe care le implica investitiile in astfel de societati si trebuie sa ia decizia de a investi doar dupa o analiza atenta si, daca este cazul, consultare cu un consilier financiar independent; - volatilitatea pretului de piata al actiunilor - pretul de piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, divergentele in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul Societatii si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate. Bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii severe ale preturilor, a caror recurenta ar putea afecta in mod advers pretul de piata al actiunilor. - lichiditatea actiunilor - actiunile tranzactionate pe BVB – SMT- AeRO sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete. - suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul acestora; - politica de dividend - actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face la discretia Adunarii Generale a Actionarilor, dupa luarea in considerare a diversilor factori, inclusiv rezultatele operationale ale Societatii, conditiile financiare si necesarul curent si anticipat de numerar.

Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare

4.1	<i>Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara?</i> - pretul de subscriere in perioada de preferinta: 0,1 lei/actiune; - raport de subscriere: orice actionar EMA PIATRA NEAMT S.A., inregistrat in Registrul actionarilor Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 16.03.2026 poate subscrie o (1) actiune noua pentru 0,028471800 actiuni detinute la data de inregistrare, prin rotunjirea la intregul inferior; actiunile vor putea fi subscrise proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (16.03.2026). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate. - durata perioadei de exercitare a dreptului de preferinta: 31 de zile calendaristice incepand din a treia zi lucratoare după aprobarea de către ASF a Prospectului; - plata actiunilor subscrise: integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar/investitor in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile.
-----	---

	<i>Cuantumul si procentul diluării determinate direct de oferta:</i> Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa. Este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere. La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cu exactitate cuantumul si procentajul diluării. <i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiune/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei:</i> Valoarea totala maxima a fondurilor obtinute din emisiune este 25.000.000 lei. Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de max. 75.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la: - comisionul ASF este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscrise, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF. - tariful ASF perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei; - comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti; - alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central), dar estimate a nu depasi 5.000 lei. <i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</i> Emitentul nu percepe de la subscriitori nici un cost aferent subscrierii in cadrul majorării de capital.
4.2	<i>De ce a fost elaborat acest prospect UE de emisiuni pentru crestere?</i> Motivele majorării de capital si utilizarea fondurilor obtinute: obținerea de fonduri pentru finanțarea datoriilor, investițiilor si activității curente a Societății. Cuantumul net al fondurilor obtinute se va putea stabili la finalizarea ofertei, in functie de subscrierile realizate in oferta. In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea majorării de capital va fi in suma de 25.000.000 lei. Nu exista prima de emisiune Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere. <i>O descriere a oricarui conflict de interese semnificativ legat de oferta sau de admiterea la tranzactionare care este descris in Prospect:</i> Nu este cazul
4.3	<i>Cine este Ofertantul si/sau persoana care solicita admiterea la tranzactionare?</i> Ofertantul este acelasi cu Emitentul: societatea EMA Piatra Neamt S.A., simbol EPN.

SECȚIUNEA 2 - FACTORII DE RISC

Investitia in actiunile EMA Piatra Neamt S.A. implica un nivel de risc a carui evaluare presupune o analiza atenta a factorilor de risc si a informatiilor cu privire la Emitent cuprinse in prezentul Prospect. Factorii de risc constau in acele elemente, situatii sau conditii interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele asteptate asociate activitatilor desfasurate. Oricare dintre factorii prezentati mai jos ar putea avea un impact pozitiv sau negativ mai mult sau mai putin important asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor Emitentului, respectiv asupra pretului de tranzactionare, lichiditatii actiunilor sale, care ar putea determina pierderea partiala sau totala a investitiei de catre potentialii investitori.

Punctul 2.1 Riscuri

In aceasta sectiune, prezentam posibilele riscuri la care este supusa compania EMA Piatra Neamt. Societatea cunoaste aceste riscuri si, prin sistemul de management al riscului intern, incearca anticiparea si neutralizarea lor, inainte ca eventualele consecinte potentiale sa se manifeste. Totusi, aceasta nu este exhaustiva, fiind posibil ca si alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informatiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, sa poata avea consecinte asupra investitiei in actiuni. Investitorii trebuie sa ia in considerare diligentele necesare in vederea unei evaluari proprii asupra oportunitatii investitiei, in raport cu nevoile, asteptarile, disponibilitatile banesti si obiectivele investitionale proprii.

Riscuri asociat situatiei economice generale. Desi sectorul in care isi desfasoara activitatea compania este in continua crestere acesta poate fi si el, la randul sau influentat de conditiile economice globale. Atat crizele financiare internationale, cat si mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activitatii, rezultatelor operationale si pozitiei financiare. Turbulentele socio-politice pot, de asemenea, impacta activitatea Societatii. Relatiile tensionate intre UE si SUA la nivel global precum si tarifele impuse de aceasta pot contribui la instabilitate. De asemenea situatia politica si economica locala sunt surse posibile de inconsecvente.

Riscul asociat cu planul de afaceri. Compania isi propune atat dezvoltarea organica prin extinderea activitatii operationale existente, cat si construirea de parteneriate noi care sa ne permita accesarea unor proiecte/oportunitati mai complexe. Nu poate fi insa exclusa posibilitatea ca Societatea sa nu poata sa extinda baza de clienti sau de parteneriate. De asemenea exista inclusiv riscul ca relatiile existente cu clientii sa se deterioreze sau ca relatiile stabilite cu parteneri strategici sa nu aiba succes.

Riscul asociat cu persoanele cheie. Societatea depinde de recrutarea si pastrarea personalului din conducere si a angajatilor calificati. Rentabilitatea pe termen mediu si lung a Societatii depinde, in mare masura, de performanta angajatilor calificati, a personalului si a conducerii executive.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare. Prognozele financiare ale Societatii pleaca de la premisa executarii cu success a strategiei de dezvoltare bazate pe resursele existente, dar si pe cele pe care Emitentul le va atrage. Desi Societatea va depinde toate eforturile pentru a indeplini aceste prognoze trebuie avut in vedere ca acestea se fac la un moment dat pe baza informatiilor si credintelor din acel moment specific, insa nu pot fi prevazute toate elementele din viitor ce le pot influenta. Societatea va oferi informatii – prin rapoarte curente sau comunicate – de fiecare data cand vor exista indicii concludente asupra realizarii prognozelor financiare.

Riscul fiscal si juridic. Emitentul este guvernat de legislatia din Romania si, chiar daca legislatia din Romania a fost in mare parte armonizata cu legislatia UE, pot aparea modificari ulterioare, respectiv pot fi introduse legi si regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activitatii derulate. Legislatia din

Romania este adesea neclara, supusa unor interpretari si implementari diferite si modificari frecvente. Atat modificarea legislatiei fiscale si juridice, cat si eventualele evenimente generate de aplicarea acestora se pot concretiza in posibile amenzi sau procese intentate Societatii, care pot impacta activitatea operationala.

Riscul generat de litigiile societatii. Desi Societatea acorda o atentie deosebita respectarii tuturor prevederilor legale, in contextul derularii activitatii sale, aceasta este supusa riscului generat de litigii si de alte proceduri judiciare. Este posibil ca Societatea sa fie afectata de pretentii contractuale sau extracontractuale, plangeri, inclusiv de contrapartile din relatiile contractuale, clienti, concurenti sau autoritati de reglementare. De asemenea, o influenta o poate avea si orice fel de publicitate negativa asociata unui astfel de eveniment. In acest moment exista si trei litigii in curs in ceea ce priveste anularea hotărârii A.G.O.A. din 29.04.2025 și 21.01.2025, precum și un litigiu vizând anularea parțială a contractului de vânzare încheiat de EMA S.A. cu Dolinex S.R.L., prin care se încearcă recuperarea unui bun imobil și readucerea lui în patrimoniul EMA S.A.

Detalii referitoare la litigii:

1. Dosar nr. 764/103/2025 – Tribunalul Neamt, stadiu procesual - Fond, termen 15.12.2026, s-a pus in vedere reclamantului sa depuna dovada calitatii de actionar, obiect anulare hotarare A.G.A. 21.01.2025, reclamant Bărlădeanu Marius Cristian, deținător a 436 de acțiuni. În cadrul cererii de chemare în judecată a fost solicitată anularea hotărârii prin care a fost ales Consiliul de Administrație. Prin întâmpinarea formulată și depusă la dosar, EMA S.A. a invocat printre altele excepția lipsei de interes, raportat la faptul că numitul Bărlădeanu Marius Cristian nu a fost prezent și nici nu a votat în cadrul A.G.A. din 21.01.2025, dar și raportat la faptul că 29.04.2025 a încetat de drept mandatul membrilor C.A. aleși în 21.01.2025, iar la 26.11.2025 a fost ales un nou Consiliu de Administrație, sens în care scopul urmărit prin cererea de chemare în judecată – constatarea unei eventuale nelegalități a alegerii C.A.-ului în 21.01.2025 – nu mai subzistă. De asemenea EMA S.A. a solicitat și suspendarea cauzei până la soluționarea dosarului penal 177/22/P/2025 al Parchetului de pe lângă Judecătoria Piatra Neamț, acesta vizând, printre altele, și chestiuni legate de legala desfășurare a A.G.A. din 21.01.2025 de către fostul Consiliu de Administrație.

2. Dosar nr. 864/103/2025 – Curtea de Apel Bacau, Stadiu procesual - Apel, termen 22.10.2026. Soluția de la fond a vizat respingerea ca inadmisibilă a cererii de intervenție principală solicitată de acționarul Attia Daniela Cristina și admiterea cererii reclamantului – acționar All Energy Green S.R.L. în sensul constatării nulității parțiale a hotărârii A.G.A. din 29.04.2025 referitoare la punctul privind atragerea răspunderii membrilor Consiliului de Administrație și încetarea de drept a mandatului acestora, consecința fiind de anulare a acestui punct de pe ordinea de zi.

3. Dosar 654/103/2026 - Tribunalul Neamț, s-a amanat judecarea cauzei la cererea avocatului EMA S.A. pentru studierea tuturor in scrisurilor depuse si pentru a putea formula o aparare concreta si efectiva in cauza. Noul termen: 09.12.2026. Prin cererea de chemare în judecată formulată în contradictoriu cu Dolinex S.R.L., EMA S.A. a solicitat instanței constatarea nulității absolute parțiale a Contractului de vânzare autentificat prin încheierea nr. 1165/03.09.2024, în privința constituirii cu titlu gratuit a dreptului de servitute de trecere și pentru edificarea unor construcții, constituite asupra imobilelor identificate prin CF 70582 și 70578 și repunerea părților în situația anterioară.

În rezumat, s-a arătat că voința societății a fost exclusiv de a înstrăina, în schimbul unui preț, o parte din patrimoniu, respectiv cele înscrise în CF 53623 C1, CF 53623 C2 și CF 53623 C3.

Separat de aceste chestiuni, ce reprezintă unica voință a societății EMA S.A., prin contractul de vânzare din 03.09.2023, Președintele Consiliului de Administrație de la data respectivă, a hotărât de la sine putere, fără a avea acordul acționarilor, să confere cu titlu gratuit un drept de servitute și edificare a unor construcții, pentru imobilele înscrise în CF 70582 și 70578.

În consecință, Consiliul de Administrație actual a hotărât inițierea acestui demers pentru readucerea în patrimoniu a bunului imobil înscris în CF 70582 și 70578 fără afectarea niciunei sarcini.

4. Plângere penală

Ca urmare a aspectelor sesizate în cadrul societății de către Consiliul de Administrație ales la data de 21.01.2025, acesta a decis să sesizeze organele judiciare, formându-se dosarul penal nr. 177/22/P/2025 al Parchetului de pe lângă Judecătoria Piatra Neamț.

În rezumat, faptele sesizate sunt următoarele:

1. I.S., în calitate de Președinte a Consiliului de Administrație al EMA S.A. și acționar al EMA S.A. – Constituirea unui grup infracțional organizat, împreună cu S.I. și A.O.V., în scopul săvârșirii de infracțiuni în dauna societății EMA S.A., a acționarilor și creditorilor societății, respectiv bancrută simplă, pentru neintroducerea cererii de deschidere a procedurii insolvenței în termenul legal, gestiune frauduloasă, fiind pricinuite pagube persoanei juridice cu ocazia administrării bunurilor, exercitând o administrare păguboasă a resurselor societății, aceasta fiind în mod consecutiv pe pierdere timp de 9 ani, încheind în mod nelegal o promisiune de vânzare a unui imobil, delapidare, existând probabilitatea însușirii sau folosirii bunurilor societății de către persoana indicată, complicitate la înșelăciune, pentru ajutorul acordat dlui. Sărmășanu în vederea inducerii în eroare a Adunării Generale a Acționarilor cu privire la calitatea de reprezentant al PAS Neamț, complicitate la fals în înscrisuri sub semnătură privată pentru complicitatea morală acordată dlui. S.I. la falsificarea actelor de reprezentare și complicitate la uz de fals, pentru acceptul acordat dlui. S.I. de folosire a înscrisurilor falsificate în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor, infracțiunile indicate anterior și prevăzute de Legea nr. 24/2017, ca urmare a prezentării unei situații nereale cu privire la societate, de natură să inducă în eroare participanții la operațiunile desfășurate pe piața de capital.

2. S.I., în calitate de fost angajat al EMA S.A și acționar al EMA S.A. - Constituirea unui grup infracțional organizat, împreună cu I.S. și A.O.V., în scopul săvârșirii de infracțiuni în dauna societății EMA S.A., a acționarilor și creditorilor societății, gestiune frauduloasă, fiind pricinuite pagube persoanei juridice cu ocazia administrării bunurilor, fiind complice la încheierea în mod nelegal o promisiune de vânzare a unui imobil și de vânzare a bunului imobil în mod nelegal, delapidare, existând probabilitatea însușirii sau folosirii bunurilor societății de către persoana indicată, înșelăciune, pentru inducerea în eroare a Adunării Generale a Acționarilor cu privire la calitatea de reprezentant al PAS Neamț, fals în înscrisuri sub semnătură privată, pentru falsificarea actelor de reprezentare și uz de fals, pentru folosirea înscrisurilor falsificate în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor, infracțiunile indicate anterior și prevăzute de Legea nr. 24/2017, ca urmare a prezentării unei situații nereale cu privire la societate, de natură să inducă în eroare participanții la operațiunile desfășurate pe piața de capital.

3. A.O.V., în calitate de Președinte a Consiliului de Administrație al EMA S.A. și Director General al EMA S.A. – Constituirea unui grup infracțional organizat, împreună cu S.I. și I.S., în scopul săvârșirii de infracțiuni în dauna societății EMA S.A., a acționarilor și creditorilor societății, respectiv bancrută simplă, pentru neintroducerea cererii de deschidere a procedurii insolvenței în termenul legal, gestiune frauduloasă, fiind pricinuite pagube persoanei juridice cu ocazia administrării bunurilor, exercitând o administrare păguboasă a resurselor societății, aceasta fiind în mod consecutiv pe pierdere timp de 9 ani, acordând în mod nelegal un drept de servitute și de edificare a unor construcții, delapidare, existând probabilitatea însușirii sau folosirii bunurilor societății de către persoana indicată, complicitate la înșelăciune, pentru ajutorul acordat dlui. S.O. în vederea inducerii în eroare a Adunării Generale a Acționarilor cu privire la calitatea de reprezentant al PAS Neamț, complicitate la fals în înscrisuri sub semnătură privată, pentru complicitatea morală acordată dlui. S.I. la falsificarea actelor de reprezentare

și complicitate la uz de fals, pentru acceptul acordat dlui. S.I. de folosire a înscrisurilor falsificate în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor, sustragerea sau distrugerea de probe sau înscrisuri, raportat la tentativa de ștergere a prezumtivelor probe din telefonul de serviciu – aplicația Whatsapp, participare la infracțiunea de fals în înscrisuri sub semnătură privată, constând în falsificarea numerelor de înregistrare a plicurilor conținând voturile acționarilor pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 21.01.2025 și participare la infracțiunea de uz de fals, constând în folosirea efectivă a acestora în cadrul Adunării, infracțiunile indicate anterior și prevăzute de Legea nr. 24/2017, ca urmare a prezentării unei situații nereale cu privire la societate, de natură să inducă în eroare participanții la operațiunile desfășurate pe piața de capital.

La acest moment dosarul penal se află în lucru, nefiind finalizat.

Riscul pierderii reputației. Acesta este un risc inerent activității Societății, reputația fiind deosebit de importantă în mediul de afaceri, mai ales în cazul în care aceasta dorește extinderea activității și pe alte piețe. Capacitatea de a își extinde portofoliul, în vederea dezvoltării activității, ține de recunoașterea marcii Societății și de impunerea produselor pe piețele tinta.

Riscul de cash-flow. Acesta reprezintă riscul ca Societatea să nu-și poată onora obligațiile de plată scadente. Societatea monitorizează constant nivelul intrărilor de numerar din creanțele clienților precum și al ieșirilor de numerar ce corespund furnizorilor și așa cum a arătat în repetate rânduri, Societatea a pastrat un echilibru între acestea, astfel reușind să minimizeze acest risc.

Riscul de lichiditate. Acesta include riscul generat de posibilitatea nerecuperării creanțelor. Prin specificul activității sale, Societatea menține un nivel al creanțelor și al datoriilor echilibrat care să permită desfășurarea optimă a activității.

Risc de pandemie. Deși ignorat în ultimele decenii, acest risc (în special riscul unor epidemii la nivel global, respectiv riscul de pandemie) a revenit, relativ recent, în atenția publicului. Deși pentru unele companii acestea pot deveni oportunități, cel puțin pe termen scurt, impactul economic general este considerat a fi unul negativ. Astfel, există opinii că, în funcție de natura și severitatea epidemiei / pandemiei, aceasta poate induce recesiuni care să dureze un trimestru sau chiar ani.

Situația geopolitică. În contextul actual internațional, tensiunile geopolitice crescând reprezintă un risc semnificativ pentru stabilitatea financiară și operațională a companiei noastre. Tensiunile dintre statele membre ale Uniunii Europene și alte puteri mondiale, cum ar fi Rusia, China sau Statele Unite, conflictele militare în curs, pot avea un impact direct asupra piețelor financiare, ceea ce ar putea afecta negativ valorile acțiunilor, ratele dobânzilor și cursurile de schimb. De asemenea, sancțiunile economice, tarifele, restricțiile comerciale sau alte măsuri politice impuse în urma acestor tensiuni pot afecta semnificativ lanțurile de aprovizionare și accesul la piețele esențiale pentru materii prime sau piețe de desfacere.

Risc de neîncasare. În contextul economic actual, fluctuant și plin de incertitudini, riscul de neîncasare reprezintă o preocupare majoră pentru stabilitatea financiară a companiei noastre. Acest risc se referă la probabilitatea ca debitorii să nu își îndeplinească obligațiile financiare în termenii și la datele scadente, afectând astfel lichiditatea și profitabilitatea companiei. Factorii care pot contribui la acest risc includ deteriorarea condițiilor economice la nivel global sau regional, falimentul sau dificultățile financiare ale clienților, precum și schimbările în comportamentul de plată al acestora.

Alte riscuri. Investitorii potențiali ar trebui să ia în considerare faptul că riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care Societatea are cunoștința la momentul redactării raportului. Totuși, riscurile prezentate în această secțiune nu includ, în mod obligatoriu, toate acele riscuri asociate

activitatii Societatii, iar acesta nu poate garanta faptul ca ea cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista si alti factori de risc si incertitudini de care Societatea nu are cunostinta la momentul redactarii documentului si care pot modifica in viitor rezultatele efective, conditiile financiare, performantele si realizarile Societatii si pot conduce la o scadere a pretului actiunilor. De asemenea, investitorii ar trebui sa intreprenda verificari prealabile necesare in vederea intocmirii propriei evaluari a oportunitatii de a investi.

SECȚIUNEA 3 - INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Punctul 3.1 Identificarea societății care emite valori mobiliare

Emitentul este EMA Piatra Neamt S.A., cu sediul in str. Baltagului nr.1, Piatra Neamt, Jud. Neamt, România, Tel. 0233-215070, site web: www.ema.ro, inregistrat la Registrul Comertului Neamt, Romania, sub nr. J27/54/1991, avand CUI 2048307, Codul LEI: 315700EHVN2NVH4VBV52.

Societatea Comerciala EMA SA Piatra Neamt a luat fiinta in anul 1991 prin preluarea integrala a patrimoniului fabricii I.T. "8 Martie " in conformitate cu prevederile Legii nr.15/1990 de reorganizare a societăților economice de stat si are ca obiect principal de activitate producerea si comercializarea pe piata interna si externa de tricotaje si tricouri tip lana, tip bumbac si poliester.

Productia este profilata pe articole din tricot pentru imbracaminte sport adulti si copii, compleuri, fuste, pulovere care se realizeaza intr-o bogata gama sortimentala atat pentru piata interna cat si pentru export.

La momentul elaborării prezentului prospect activitatea societății este sistată, urmând a fi analizate direcțiile de business în funcție de numărul subscrierilor de acțiuni în cadrul prezentei emisiuni, respectiv analiza oportunității re tehnologizării și identificării de noi contracte comerciale.

Suspendarea activității a intervenit la data de 01.04.2025, prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 1/26.02.2025. La luarea deciziei în Consiliul de Administrației au contribuit următoarele aspecte:

- începând cu anul 2016 și până la data emiterii Deciziei Consiliului de Administrație societatea EMA S.A. a generat exclusiv pierderi, a fost în incapacitate de plată a datoriilor perioade îndelungate;

Conform datelor disponibile la momentul luarii deciziei de sistare a activitatii, situația financiară în perioada 2016-2023 se prezenta astfel:

	Cifra Afaceri	Profit Net	Datorii
2023	3 462 645	-1 476 817	3 369 477
2022	3 693 871	-1 657 988	1 487 693
2021	3 710 346	-1 545 221	2 100 065
2020	3 746 715	-1 350 495	2 068 212
2019	5 140 800	-1 384 237	979 202
2018	6 006 303	-843 717	1 207 890
2017	6 864 519	-895 595	1 637 292
2016	8 044 490	-232 274	1 812 904

- din analiza fondurilor monetare disponibile la data de 26.02.2025 și a fluxurilor de numerar din perioada imediat următoare, rezultă că societatea se afla în imposibilitate de a asigura plata salariilor angajaților săi și a contribuțiilor către bugetul de stat.

Având în vedere că din analiza efectuată a rezultat că în anii anteriori pierderile și datoriile au fost acoperite exclusiv din vânzarea de active ale societății, iar, pe de altă parte, nu exista la acel moment nicio procedură de valorificare și nici o hotărâre a AGEA de vânzare a activelor, nefiind posibilă suplinirea veniturilor, pentru a proteja și conserva patrimoniul societății, Consiliul de Administrație a considerat oportună suspendarea activității și disponibilizarea angajaților, aceștia urmând a fi reangajați ulterior, în ipoteza reluării activității.

Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea: Legea nr. 31/1990 republicată, privind societățile comerciale, cu modificările ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind piața de capital, cu modificările ulterioare.

Conform Actului Constitutiv, „Societatea este constituită pentru o durată de timp nedeterminată, începând cu data înregistrării la Registrul Comerțului.”

Persoana responsabilă care reprezintă Emitentul declară prin prezenta că informațiile de pe site-ul www.ema.ro nu fac parte din prospectul UE de emisiuni pentru creștere, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse prin trimitere în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.

SECȚIUNEA 4 - DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ

Punctul 4.1 Declarația de responsabilitate

Punctul 4.1.1

Persoane Responsabile

Informațiile prezentate în acest document, cu referire la Emitent, au fost furnizate de EMA PIATRA NEAMT S.A., cu sediul în Str. Baltagulului nr.1, Piatra Neamț, Jud. Neamț, România. Societatea are forma juridică “societate pe acțiuni”, este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J27/54/1991, având CUI 2048307.

Persoana responsabilă pentru Prospect din partea Emitentului:
Violeta-Mihaela PISOI – Președinte C.A.

Acest Prospect a fost elaborat, în baza informațiilor furnizate de Emitent, de către SSIF ESTINVEST S.A. Focsani, având sediul în str. Republicii nr. 9, Focsani, România, telefon (40) 237 238 900, fax (40) 237 237 471, înregistrată la Registrul Comerțului Vrancea sub nr. J1995000663395, cod unic de înregistrare 8017326.

Persoana responsabilă pentru Prospect din partea Intermediarului:
Isac Lucian OVIDIU – Director General

Revizuiind continutul prezentului document, persoana responsabilă care reprezinta Emitentul, menționată mai sus ca fiind reprezentant al EMA Piatra Neamt S.A., declara prin prezenta ca, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens și conform cunoștințelor pe care le deține, informațiile din acest document sunt conforme cu realitatea și nu conține omisiuni de natură să afecteze semnificativ continutul acestuia.

Revizuiind continutul prezentului document, persoana responsabilă care reprezinta Intermediarul, menționată mai sus ca fiind reprezentant al ESTINVEST SA, declara prin prezenta ca, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens și conform cunoștințelor pe care le deține, informațiile din acest document sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ continutul acestuia. ESTINVEST declara ca a redactat prospectul pe baza informațiilor furnizate de Emitent, nu a făcut o verificare independentă a informațiilor puse la dispoziție de către Emitent și nu da nicio garanție, nici explicită, nici implicită, cu privire la exactitatea, caracterul complet, verificabil sau suficient al informațiilor prevăzute în acest document. Nimic din continutul prezentului document nu este și nu va fi considerat a fi o promisiune sau o garanție a ESTINVEST în nicio privință și acesta declina orice răspundere în legătură cu acest document și cu performanțele viitoare ale Emitentului.

Punctul 4.1.2

Prospectul nu conține declarații sau rapoarte atribuite experților în afara rapoartelor de audit aferente exercițiilor financiare pentru care Prospectul prezintă situații financiare anuale (2024 și 2025). În prezent, auditorul financiar al Emitentului este MEGA CONT EXPERT SRL, cu sediul Str. Progresului nr. 1, bl. B9 ap. 55, Piatra Neamt, jud. Neamt, înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAS) numărul FA 140, prin Auditor Financiar Diaconita Savina Maria, înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAS) cu numărul AF 1324.

Opinia auditorului financiar este prezentată la punctul 8.3.3 al Secțiunii 8.

Informații din surse terțe: Nu este cazul

Punctul 4.2 - Declarația privind autoritatea competentă

Punctul 4.2.1

Reprezentantul Emitentului declară ca:

- prezentul document a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă, în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, cu modificările ulterioare;
- aprobarea în cauză nu constituie un aviz favorabil în privința emitentului și nici un indicator al calității valorilor mobiliare la care se referă prospectul UE de emisiuni pentru creștere;
- Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest document doar pentru că întrunește standardele privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2026/773;
- prezentul document conține toate informațiile solicitate de Legea și regulamentele privind piața de capital din România, cerințele BVB și a fost elaborat în conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.

SECȚIUNEA 5 - STRATEGIA DE CREȘTERE ȘI PREZENTAREA GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR

Punctul 5.1 - Strategia de creștere și obiectivele

Punctul 5.1.1

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

Societatea vizează dezvoltarea activității folosind sumele obținute prin această majorare de capital.

Planurile pentru îndeplinirea acestui obiectiv sunt prezentate în continuare.

Un buget de 25.000.000 lei (aprox. 5 milioane de euro) deschide oportunități uriase de transformare pentru o fabrică de confecții și tricotaje precum EMA S.A. Într-o piață textilă europeană dominată de concurența din Asia, dar care pune tot mai mult preț pe sustenabilitate, proximitate (nearshoring) și digitalizare, această infuzie de capital poate transforma o fabrică tradițională într-un lider regional tehnologizat.

La acest moment societatea nu deține solduri restante către furnizori care să nu poată fi acoperite din activitatea curentă a societății și, mai ales, din recuperarea creanțelor de la clienți sau prin contestații administrative – fiscale admise de A.J.F.P., prin care au fost anulate o serie de decizii de impunere, astfel ca sumele provenite din majorarea de capital social nu vor mai fi folosite pentru plata datoriilor.

1. Rezumat Executiv

Obiectiv principal: Modernizarea radicală, digitalizarea și ecologizarea EMA S.A. pentru creșterea capacității de producție cu 40%, reducerea costurilor operaționale cu 25% și lansarea unui brand propriu premium la nivel european.

Poziționare pe piață: Producător „Green & Smart Text”, specializat în tricotaje tehnice, sustenabile și modă circulară de înaltă calitate.

Alocarea capitalului (25 milioane lei):

- Tehnologizare și Automatizare (Fabricație): 40% (10.000.000 lei);
- Sustenabilitate și Eficiență Energetică: 20% (5.000.000 lei);
- Digitalizare, Software și R&D: 15% (3.750.000 lei);
- Branding, E-commerce și Marketing: 15% (3.750.000 lei);
- Capital de lucru și training personal: 10% (2.500.000 lei).

2. Pilonii de Investiție (Detalierea Bugetului)

Pilonul I: Tehnologizare și Automatizare (10.000.000 lei)

Utilajele vechi consumă mult curent și au limitări de design. Trecerea la utilaje de ultimă generație este critică. Sunt vizate:

- mașini de tricatat rectilinii complet computerizate (ex: Shima Seiki sau Stoll): achiziția unei flote noi care permite tehnologia Wholegarment (tricotare integrală, dintr-o singură bucată, fără cusături). Aceasta elimină pierderile de material (zero waste) și reduce manopera la asamblare.
- linii automate de croire și croire asistată (CAD/CAM): pentru optimizarea consumului de țesături.
- sisteme automate de călcat, finisat și ambalat: reduc timpii morți din fabrică și standardizează calitatea livrării.

Pilonul II: Sustenabilitate și Independență Energetică (5.000.000 lei)

Industria textilă este un mare consumator de resurse. Eficientizarea scade costurile fixe pe termen lung:

- parc Fotovoltaic (pe acoperișul halei): instalație de panouri fotovoltaice de minimum 500kW - 1MW pentru asigurarea independenței energetice parțiale și reducerea facturilor la electricitate;
- modernizarea sistemelor de climatizare și recuperare a căldurii: tricotarea generează scame și căldură; sistemele moderne de filtrare și ventilație îmbunătățesc condițiile de muncă și recuperează energia termică;
- stație proprie de epurare/filtrare a apei (dacă se face și vopsire/spălare): pentru reciclarea apei folosite în procesele de finisare.

Pilonul III: Digitalizare și R&D (3.750.000 lei)

- implementare sistem ERP și MES (Manufacturing Execution System): pentru monitorizarea în timp real a producției, stocurilor și costurilor - totul devine trasabil;
- software de proiectare 3D (ex: Clo3D): permite crearea de prototipuri digitale pentru clienții de tip lohn/b2b, scurtând timpul de aprobare de la săptămâni la câteva ore (fără a mai trimite mostre fizice prin curier);
- laborator de Cercetare-Dezvoltare (R&D): focusat pe fire inteligente (smart textiles, fire reciclate, fibre din bambus, cânepă sau lână Merino tratată special).

Pilonul IV: Brand Propriu și Marketing Internațional (3.750.000 lei)

- tranziția parțială de la lohn (marjă mică de profit) la un brand propriu (marjă mare);
- lansarea unui brand propriu premium de tricotaje: focusat pe haine sustenabile, „timeless knitwear”;
- platformă E-commerce performantă B2C Optimizată pentru vânzări internaționale (Europa de Vest);
- marketing digital: campanii de Performance Marketing, colaborări cu influențeri pe nișa de modă sustenabilă și prezență la marile târguri de profil (ex: Pitti Filati, Premiere Vision Paris) pentru atragerea de noi clienți B2B de calibru mare.

Pilonul V: Resurse Umane și Capital de Lucru (2.500.000 lei)

- training / upskilling: scolarizarea personalului existent pentru a opera mașinile computerizate și software-ul 3D;
- atragerea de talente: designeri de tricotaje, ingineri textiliști și specialiști în e-commerce.

3. Planul Operațional și de Implementare (Timeframe: 24 luni):

[Luni 1-6] > Design tehnic, selecție furnizori utilaje, obținere avize panouri foto;

[Luni 7-12] > Livrare și instalare utilaje, implementare ERP, training inițial angajați;

[Luni 13-18] > Punere în funcțiune panouri foto, dezvoltare platformă e-commerce și branding;

[Luni 19-24] > Lansare brand propriu, scalare producție automatizată, campanii masive marketing.

4. Strategia de Vânzări și Marketing

Afacerea va funcționa pe un model Hibrid:

1. B2B (60% din capacitate): Producție de volum mare pentru branduri internaționale mari (Premium Nearshoring). Argumentele de vânzare: livrare rapidă în UE (față de Asia), etichetă „Eco-friendly”, tehnologie Wholegarment (fără cusături).

2. B2C - Brand Propriu (40% din capacitate): Vânzare directă către consumatorul final prin magazinul online propriu și rețele de retail selecționate (concept stores). Acest segment va genera cea mai mare profitabilitate.

5. Analiza Financiară Estimativă

Având în vedere că cele 25.000.000 lei sunt din surse proprii (fără credite bancare care să apese prin dobânzi), indicatorii de profitabilitate vor fi accelerați.

Indicator (Estimare Anul 3 post-investiție)	Valoare Estimată
Cifra de Afaceri Anuală	~ 40.000.000 lei
Marja de Profit Net (Hibrid B2B/B2C)	~ 15% - 18%
Profit Net Anual	~ 6.500.000 - 7.200.000 lei
Durata de recuperare a investiției (ROI)	~ 3.5 - 4 ani

6. Managementul Riscului

Risc: Lipsa forței de muncă calificate în zona Neamț.

Mitigare: Automatizarea masivă reduce dependența de numărul brut de muncitori. Pentru posturile cheie, se vor oferi salarii peste media pieței locale, finanțate din eficiența noilor utilaje.

Risc: Creșterea prețurilor la materia primă (fire de lână, bumbac).

Mitigare: Contracte de hedging sau achiziții de volume mari în avans folosind lichiditatea disponibilă din cele 25 de milioane de lei.

În funcție de numărul subscrierilor și valoarea fondurilor obținute în această majorare de capital social, urmează a fi analizată de către Adunarea Generală a Acționarilor reluarea activității, sistată în prezent, în condițiile tehnice actuale sau cu re tehnologizarea profundă a fabricii, cu identificarea de noi direcții de dezvoltare. Suspendarea activității Societății a intervenit la data de 01.04.2025, prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 1/26.02.2025. Decizia a fost luată pentru a proteja și conserva patrimoniul societății, având în vedere că din analiza efectuată a rezultat că pierderile din anii anteriori și datoriile au fost acoperite exclusiv din vânzarea de active ale societății și nu exista la acel moment nicio procedură de valorificare și nici o hotărâre AGEA de vânzare de active.

Punctul 5.2 Activitățile și piețele principale

Punctul 5.2.1

O descriere a principalelor activități ale emitentului, inclusiv:

(a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate

Activitatea Societății este în concordanță cu obiectul de activitate înscris la ORC și în Actul Constitutiv al societății.

Activitatea principală a societății, conform codificării CAEN, este 1439 - Fabricarea prin tricotare sau croșetare a altor articole de îmbrăcăminte.

Până în primul trimestru din 2025, societatea și-a desfășurat activitatea conform cu obiectul principal. Începând cu aprilie 2025, activitatea în firmă s-a desfășurat numai în magazinul fabricii (vânzare de produse din stoc)

Principalele activități desfășurate de societate sunt producerea de tricotate și vânzarea acestora prin intermediul magazinului propriu și a clienților identificați pe piața internă.

La momentul elaborării prezentului prospect activitatea societății este sistată, urmând a fi analizate direcțiile de business după finalizarea majorării de capital. Activitatea a fost sistată la data de 01.04.2025, prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 1/26.02.2025. Decizia a fost luată pentru a proteja și conserva patrimoniul societății, având în vedere că pierderile din anii anteriori și datoriile au fost acoperite exclusiv din vânzarea de active ale societății și nu exista la acel moment nicio procedură de valorificare și nici o hotărâre AGEA de vânzare de active.

Societatea are un flux integrat de producție: secția de TRICOTAT, secția de CREATIE, secția de CROIT, secția de CONFECTIONAT, FINISAT și sectorul DESFACERE/LIVRARE.

Practic, activele principale sunt utilajele din secțiile menționate (masini de tricatat tricoturi circulare Mayer tip 177/OV - în număr de 3 masini jacquard cu stație de programare și un nr. de 10 masini circulare, masini rectilinii Shima Seiki - în nr. de 15, masini de croit cu banda verticală - 2, masini de cusut și surfilat 15, masini zig-zag 3, masini de cusut nasturi 4, masini cusut butoniere 2, masini tiv 2, masini de încheiat tricotaje - masini simple 30, masini de finisat - calandru - 1 bucata, prese de calcat - 6 buc, masina de brodat - 1 bucata, masini de calcat - 4, presa de lipit pungi 2, etichetat, dispozitiv de îmbrăcat nasturi - 2, masini Yamato - 10, carucioare de transport - 6, centrala termică prevăzută cu 1 cazan abur și 2 cazane apă caldă.

Activele imobilizate reprezintă clădiri în stare bună de conservare (astfel: corp fabricație vopsitorie, corp confecții cu 2 nivele (amenajate cu tamplarie termopan), corp de fabricație cu 3 nivele, clădiri administrative cu 2 nivele, clădire magazie export (et.1), corp magazie materie primă, magazine metalice, corp clădire (dezactivat) stație de pompe, clădire centrală, drumuri și platforme, rezervor de apă îngropat, stație de epurare a apei, stație punct trafo, atelier mecanic prevăzut cu strung, masini de gaurit, freze și alte echipamente.

Suprafața societății este împartită astfel:

- Clădire confecții – 2.075 mp (construită la sol) și 6.225 mp (suprafața desfasurată P+2);
- Magazie produse finite – 608 mp (construită la sol) și 1.216 mp suprafața desfasurată;
- Clădire vopsitorie – 1.063 mp (suprafața construită la sol și suprafața desfasurată);
- Clădire centrală termică – 15 mp (construită la sol) și 347 mp (suprafața desfasurată);
- Clădire Atelier tricotaje – 1.900 mp (construită la sol) și 5.863 mp (suprafața desfasurată P+3);
- Clădire Magazie materie primă – 2.228 mp (suprafața desfasurată P);
- Clădire Atelier mecanic (garaj) – 76 mp (suprafața desfasurată P);
- Clădire stație pompe + post transformare -199 mp (suprafața desfasurată P);
- Clădire Poarta2 - 9 mp (suprafața desfasurată);
- Clădire Magazie finite 117 mp (suprafața desfasurată);
- Clădire Magazie metalică 988 mp (suprafața desfasurată P);
- Clădire Magazie metalică (padocuri) – 443 mp (suprafața desfasurată P).

Activele SC EMA SA sunt dominate de activele circulante, specifice industriei textile și de activele imobilizate reprezentate de platforma de producție din Piatra Neamț.

Valoarea totală de impozitare a clădirilor și terenurilor este de 188.800 lei.

(b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimelor situații financiare auditate;

Nu este cazul

(c) o descriere a principalelor piețe pe care operează emitentul, precizând creșterea pieței, tendințele și situația concurențială.

Activitatea Societatii se desfășoară în totalitate în România.

Veniturile au provenit din vanzarea produselor tricotate /confectionate si livrate pe baza de comenzi catre clientii din tara si pentru export. In 2025, veniturile au provenit doar din vanzarea produselor aflate pe stoc.

Baza de clienți este formata din clienti vechi (comerciantii care au puncte de desfacere in tara), diferite institutii (uniforme).

Concurenta: tarile asiatice (China), Turcia, Bulgaria.

Furnizori: sunt colaborari cu furnizorii de fir si de accesorii din tara si pentru consumabilele folosite la masinile de tricatat (ace de tricatat, uleiuri, curele de transmisie etc), exista colaborari cu Germania (provenienta masinilor) sau cu agentii din Romania.

Societatea nu detine in prezent o estimare a cotei de piata.

Punctul 5.3 Investițiile

Punctul 5.3.1

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

Societatea nu are in curs investitii semnificative.

Punctul 5.4 Previziuni și estimări privind profitul

Punctul 5.4.1

În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul, care este încă în vigoare și valabilă, respectiva previziune sau estimare este inclusă în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.

Previziuni/estimări privind profitul – BVC 2025:

Ipoteză buget aprobată:

Cifra de afaceri 2026: 650.000 RON;

Profit operațional (EBIT) 2026: aprox. 110.000 RON;

Profit net 2026: aprox 90.000 RON.

Punctul 5.4.2

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

Nu este cazul

SECȚIUNEA 6 - STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

Punctul 6.1

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

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Media angajaților în 2025 a fost de 12, începând cu data de 01.04.2026, după disponibilizarea majorității, ramanand doar 2 angajați.

Structura de personal actuala numara 3 de persoane, din care:

- 1 persoana cu functii de conducere;
- 2 persoane cu functii de executie.

In cadrul societatii nu exista sindicat.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de existenta unor elemente conflictuale relevante care sa impiezeze asupra raporturilor dintre conducere si angajati.

SECȚIUNEA 7 - GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Punctul 7.1

Societatea este administrata in sistem unitar si este condusa de un Consiliu de administratie compus din 3 (trei) membri, alesi prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății nr. 1/26.11.2025, pentru un mandat de 2 ani.

In prezent, la data prospectului, Consiliului de administratie este format din:

- Violeta-Mihaela PISOI – presedinte C.A.;
- Chiriac Romica – membru C.A.;
- Lupu Valentin – membru C.A.

Membrii conducerii executive:

Directorul General al societatii este Dl. Romica Chiriac, numit prin Hotărârea Consiliului de Administrație 1/19.12.2025, pentru un mandat de la data de 19.12.2025 pana 19.12.2026.

Informatii suplimentare despre conducerea Societatii:

1. Violeta-Mihaela PISOI – presedinte C.A.

Educație și formare:

- 1991-1994: postliceala sanitara, studii postliceale;
- 2016-2020: studii de licenta la Universitatea Spiru Haret, Facultatea de Psihologie din Mun. Brasov

Experiența profesională:

- 2006-2012: asistent medical S.C. Lia Med S.A - prelucrare analize de laborator - tipul sau sectorul de activitate: sanitar;



- 2012-2020: operator gestiune S.C. Aqua Parc S.R.L. - verificarea situatiilor si intocmirea documentatiilor specifice - tipul sau sectorul de activitate: constructii;
- 2020-prezent: operator gestiune S.C. Helgra Decora S.R.L. - verificarea situatiilor si intocmirea documentatiilor specifice - operator gestiune.

2. Chiriac Romică – membru C.A. si Director General;

Educație și formare:

- 2005 – 2008: studii liceale la Liceul Roznov;
- 2008-2010: studii liceale la Colegiul Tehnic Piatra Neamt;
- 2015 – 2019: studii de licenta la Universitatea Ion Ionescu De La Brad Facultatea De Zootehnie, specializarea: salmonicultura.

Experiența profesională:

- 2013 – 2020: operator statie de betoane S.C. Aqua Parc S.R.L. - producerea betonului si intretinerea instalatiei - tipul sau sectorul de activitate: constructii;
- 2020 – prezent: operator statie de betoane S.C. Helgra Decora S.R.L. - producerea betonului si intretinerea instalatiei - producerea mixturilor asfaltice si intretinerea instalatiei.

3. Lupu Valentin – membru C.A

Educație și formare

- 1991 – 1995 Liceul Traian Vuia Galați
- 1995 – 1999 Facultatea de Drept – Universitatea Dunărea de Jos
- 2022 – 2023 Master în bussines – FEEA din cadrul Universității București

Experiența profesională:

- 1996 – 1999 Director logistică Kreta Company S.A.
- 1999 – 2001 Manager general Kreta Company S.A.
- 2001 – 2004 Asistent manager general Galmopan S.A.
- 2004 – 2025 Administrator societăți comerciale.



Membrii Consiliului de Administratie isi desfasoara activitatea la adresa societatii din Str. Baltagului nr.1, Piatra Neamt.

Membrii Consiliului de Administratie nu desfasoara activitati in afara societatii emitente relevante pentru emitent.

Membrii Consiliului de Administratie au fost desemnati de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Pe durata exercitarii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. Activitatea acestora se desfasoara in baza contractului de administrare (mandate).

Intre membri Consiliului de Administratie si de conducere nu exista relatii de rudenie.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira la data de 26.11.2027.

Contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent nu prevad acordarea de beneficii la expirarea mandatelor.

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania, prevazut de Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si reglementarile ASF.

Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani și detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanelor de la punctul anterior de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale desemnate).

Emitentul declară că nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele prevăzute anterior nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

SECȚIUNEA 8 INFORMAȚII FINANCIARE

Punctul 8.1 Situațiile financiare

Punctul 8.1.1

Situațiile financiare (anuale și semestriale) care trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului UE de emisiuni pentru creștere (sau pentru o perioadă mai scurtă în cazul în care emitentul funcționează de mai puțin de 12 luni).

Situațiile financiare ale Emitentului pentru 2025 sunt auditate.

Situațiile financiare ale Emitentului pentru 2024 sunt auditate, dar acestea, precum și Raportul auditorului nu a fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor Societății, desfășurată în data de 29.04.2025.

BILANTUL:

	RON	
INDICATORI DE BILANT	31.12.2024	31.12.2025
Active imobilizate (din care):	1.473.467	1.397.533
Imobilizari necorporale	0	0
Imobilizari corporale	1.471.467	1.395.533
Imobilizari financiare	2.000	2.000
Active circulante (din care)	4.507.285	3.914.265
Stocuri	3.299.280	3.118.584
Creante	384.379	686.840
Casa și conturi la bănci (lichiditățile)	205.943	79.370
Cheltuieli în avans	0	0
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	5.371.667	4.236.261
Datorii pe termen scurt	609.085	1.075.537
Datorii pe termen lung	0	0
Venituri în avans	0	0
Provizion	0	0
TOTAL DATORII	609.085	1.075.537
Capitaluri proprii (din care):	5.371.667	4.236.261
Capital subscris versat	711.795	711.795
Prime de capital	0	0
Rezerve din reevaluare	3.642.764	3.642.764
Rezerve	7.402	7.402

Profit reportat	0	1.001.576
Profitul sau pierderea exercițiului financiar		
Sold C	1.009.706	
Sold D		1.127.276
Repartizare profit (rezerve legale)	-	-
CAPITALURI - TOTAL	5.371.667	4.236.261

Sursa: EMA Piatra Neamt S.A.

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale contului de profit si pierdere anuale pentru 2024 si 2025:

	RON	
Profit si pierdere	31.12.2024	31.12.2025
Cifra de afaceri neta	2.472.909	606.727
din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	2.472.909	606.727
Producția vândută	2.087.925	282.815
Venituri din vânzarea mărfurilor	384.984	323.912
Venituri aferente costului producției în curs de execuție		
Sold C		
Sold D	238.415	4.818
Alte venituri din exploatare	3.273.879	0
VENITURI DIN EXPLOATARE	5.508.373	601.909
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	624.528	43.179
Alte cheltuieli materiale	7.566	291
Cheltuieli privind utilitățile, din care:	147.827	120.306
- cheltuieli privind consumul de energie	142.655	65.085
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale		
Cheltuieli privind mărfurile	261.647	221.549
Cheltuieli cu personalul	2.602.737	763.312
Salarii si indemnizatii	2.506.181	742.916
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	96.556	20.396
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	106.532	75.934
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor	106.532	75.934
Alte cheltuieli	0	0
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	49.629
Cheltuieli	0	76.500
Venituri	0	26.871
Alte cheltuieli de exploatare	555.858	456.026
Cheltuieli privind prestațiile externe	139.859	114.911
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	282.940	204.870
Alte cheltuieli	133.059	136.245

CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	4.306.695	1.730.226
PROFITUL DIN EXPLOATARE		
Profit	1.201.678	
Pierdere		1.128.317
Venituri din dobânzi	7.501	1.041
Alte venituri financiare	12.231	0
Venituri financiare	19.732	1.041
Cheltuieli financiare	9.471	0
PROFIT FINANCIAR	10.261	1.041
Venituri Totale	5.528.105	602.950
Cheltuieli totale	4.316.166	1.730.226
PROFIT SAU PIERDEREA BRUTA		
Profit	1.211.939	
Pierdere		1.127.276
Impozitul pe profit	202.233	
PROFITUL SAU PIERDEREA NETA		
Profit	1.009.706	
Pierdere		1.127.276

Sursa: EMA Piatra Neamt S.A.



Punctul 8.2 Standardele de contabilitate

Punctul 8.2.1

Informațiile financiare ale Emitentului sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, respectiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Punctul 8.2.2

În cazul în care informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, acestea includ cel puțin următoarele elemente:

- (a) bilanțul;
- (b) contul de profit și pierdere;
- (c) metodele contabile și notele explicative.

Situațiile financiare ale Societății EMA Piatra Neamt SA prezentate mai sus întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2015);
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificările și completările ulterioare.

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare sunt efectuate în conformitate cu principiile contabile și anume:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere a exercitiului precedent.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de Standardele Internationale de Contabilitate.

*Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie**Principiul pragului de semnificatie*

Nu sunt abateri de la principii și nu s-au schimbat metodele de evaluare. Nu s-au folosit reguli de evaluare alternative.

Caracteristicile calitative ale situatiilor financiare

Caracteristicile calitative sunt atributele care determina utilitatea informatiei oferite de situatiile financiare.

Cele patru caracteristici calitative principale sunt: inteligibilitatea, relevanta, credibilitatea si comparabilitatea.

Inteligibilitatea. O calitate esentiala a informatiilor furnizate de situatiile financiare este aceea ca ele trebuie sa fie usor de inteles de utilizatori.

Relevanta. Pentru a fi utile, informatiile trebuie sa fie relevante pentru luarea deciziilor de catre utilizatori.

Credibilitatea. Pentru a fi utila, informatia trebuie sa fie si credibila. Informatia este credibila atunci cand nu contine erori semnificative, nu este partinitoare, iar utilizatorii pot avea incredere ca prezinta corect ceea ce si-a propus sa prezinte.

Comparabilitatea. Utilizatorii trebuie sa poata compara situatiile financiare ale unei entitati in timp, pentru a putea identifica tendintele in pozitia financiara si performantele sale.

Societatea nu are filiale care sa necesite consolidarea situatiilor financiare.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014. Aceste situații financiare sunt prezentate în lei („RON”) cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

Situațiile financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De asemenea, situațiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu

cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

A.2. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

A.3. Continuitatea activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea are resursele necesare pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil (cel putin un an de la data aprobarii situatiilor financiare). Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea Societatii analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata. Starea de război din Ucraina si Orientul Mijlociu și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de Uniunea Europeană conduc implicit la afectarea funcționării normale a activităților economice și financiare, cu impact direct asupra mecanismelor financiare, care pot conduce la dificultăți de gestionare a riscurilor și asigurarea / menținerea condițiilor normale de desfășurare a activității entităților / companiilor din multe domenii de activitate.

B. Conversii valutare Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

C. Situatii comparative In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active imobilizate Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie.

E. Stocuri. Stocurile de marfuri sunt reprezentate de produse finite textile. Acestea sunt evaluate conform metodei de identificare specifica. La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate necesare vanzarii. Acolo unde este cazul se constituie ajustari de depreciere a valorii pentru stocuri invecchite, cu miscare lenta sau cu defecte.

F. Creante comerciale. Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate ca pierderi pe cheltuieli cand sunt identificate.

G. Numerar si echivalente numerar. Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si conturi la banci. Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse in numerar si echivalente de numerar doar in masura in care acestea sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, si nu in scop investitional. Pentru situatia fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa si conturi la banci.

H. Imprumuturi. Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli. Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminata la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

I. Datorii. Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

J. Impozite si taxe. Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

K. Venituri si cheltuieli financiare. Veniturile si cheltuielile financiare inregistrate de Societate includ: - venituri si cheltuieli din diferente de curs - venituri si cheltuieli cu dobanzile.

Informatiile financiare auditate la 31.12.2024 si 31.12.2025 sunt elaborate in conformitate cu standardele nationale de contabilitate, incluzand (a) bilantul, (b) contul de profit si pierdere si (c) note explicative. Emitentul nu intentioneaza modificarea cadrului contabil in urmatoarele situatii financiare.

Prezentele note explicative au fost elaborate pe baza bilanțului prescurtat și a contului de profit și pierdere încheiate la data de 31.12.2025, având în vedere cerințele specifice pentru documentația aferentă prospectului de majorare a capitalului social aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

1. Date Generale ale Entității

- Denumirea entității: EMA SA
- Cod Unic de Înregistrare (CUI): 2048307
- Număr de înmatriculare la Registrul Comerțului: J27/54/1991
- Sediul social: Loc. Piatra Neamț, Str. Baltagulului, Jud. Neamț
- Forma de proprietate: 34 - Societăți pe acțiuni
- Activitatea preponderentă (Cod CAEN): 1410 - Fabricarea articolelor de îmbrăcăminte prin tricotare sau croșetare

2. Structura și Evoluția Activelor Imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat o scădere ușoară de la valoarea de 1.473.467 lei la începutul anului la	Sold la 01.01.2025 (lei)	Sold la 31.12.2025 (lei)	Amortizare în cursul anului (lei)

1.397.533 lei la finele exercițiului financiar 2025. Această dinamică se datorează exclusiv înregistrării amortizării din cursul exercițiului. Element de Imobilizare			
Imobilizări necorporale	0	0	0
Imobilizări corporale (Terenuri, Construcții, Echipamente)	1.471.467	1.395.533	75.934
Imobilizări financiare	2.000	2.000	0
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	1.473.467	1.397.533	75.934

3. Analiza Activelor Circulante

Activele circulante au scăzut de la 4.507.285 lei la 3.914.265 lei. Se observă o reducere drastică a investițiilor pe termen scurt și a disponibilităților bănești, utilizate parțial pentru susținerea activității operaționale în contextul reducerii volumului de afaceri.

- **Stocuri:** Reprezintă cea mai mare pondere din activele circulante (3.118.584 lei), înregistrând o ușoară diminuare de la valoarea inițială de 3.299.280 lei.
- **Creanțe:** Au crescut semnificativ de la 384.379 lei la 686.840 lei, fapt ce indică potențiale decalaje în încasarea sumelor de la clienți.
- **Investiții pe termen scurt:** Au scăzut major de la 617.683 lei la doar 29.471 lei.
- **Casa și conturi la bănci:** Disponibilitățile lichide s-au diminuat de la 205.943 lei la 79.370 lei.

4. Situația Datoriilor și Analiza Plăților Restante

Datoriile entității sunt integral pe termen scurt (cu scadență sub 1 an), crescând accelerat de la 609.085 lei la 1.075.537 lei. Din totalul datoriilor, o sumă semnificativă este reprezentată de obligații și plăți restante. Natura Plăților Restante la 31.12.2025	Valoare totală (lei)	Observații / Detalii scadență
Furnizori restanți	137.414	Restanțe cu o vechime de peste 90 de zile
Bugetul asigurărilor sociale	190.846	Contribuții CAS și CASS aferente personalului
Bugetul de stat (Impozite și taxe)	315.450	Obligații fiscale neplătite la termen
Alți creditori	159.389	Alte obligații comerciale sau

		diverse
Bugetele locale	41.824	Impozite și taxe locale neachitate
TOTAL PLĂȚI RESTANTE	803.099	Destinate integral activității curente

- **Rezultatul exercițiului financiar:** Pierdere netă de 1.127.276 lei (comparativ cu un profit net de 1.009.706 lei în anul premergător).

5. Indicatori de Performanță din Contul de Profit și Pierdere

Compania a înregistrat o contracție severă a activității economice în anul 2025, marcată de scăderea cifrei de afaceri și ajustări dramatice de personal.

- **Cifra de afaceri netă:** A scăzut de la 2.472.909 lei (2024) la 606.727 lei (2025).
- **Venituri din exploatare:** 601.909 lei, depășite masiv de **Cheltuielile de exploatare** în sumă de 1.730.226 lei, generând o pierdere din exploatare de 1.128.317 lei.
- **Număr mediu de salariați:** media angajaților în 2025 a fost de 12, iar începând cu data de 01.04.2026, după disponibilizarea majorității, au rămas doar 2 angajați, confirmând o restructurare masivă a activității operaționale.

Datele financiare reflectă o criză acută de lichiditate și o deteriorare a rezultatelor operaționale în cursul anului 2025. Majorarea capitalului social propusă prin prospectul ASF reprezintă o măsură de remediere strategică critică, având ca scop stingerea obligațiilor fiscale și comerciale restante (în cuantum de 803.099 lei), restabilirea echilibrului capitalurilor circulante nete și refinanțarea capitalului de lucru pentru relansarea activității de producție.



Punctul 8.2.3

Emitentul întocmește doar situații financiare anuale individuale.

Punctul 8.3 - Auditarea informațiilor financiare

Punctul 8.3.2

Situațiile financiare anuale fac obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Rapoartele de audit pentru anii 2024 și 2025 ale Emitentului sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.

Punctul 8.3.3

În cazul în care rapoartele de audit privind situațiile financiare anuale au fost refuzate de auditorii statutari sau în cazul în care acestea conțin rezerve, modificări ale opiniei, declarații de declinare a responsabilității sau un paragraf de evidențiere a unor aspecte, se prezintă motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte se reproduc integral.

Situațiile financiare anuale aferente anilor 2024 și 2025 au fost auditate de către auditorul financiar MEGA CONT EXPERT SRL, cu sediul Str. Progresului nr. 1, bl. B9 ap. 55, Piatra Neamț, jud. Neamț, înregistrat în Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAS) numărul FA 140, prin Auditor Financiar Diaconita Savina Maria, înregistrat Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAS cu numărul AF 1324.

Raportul de audit aferent exercitiului financiar 2025

Opinia

„1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. EMA SA („Societatea”) cu sediul în Piatra Neamț, strada Baltagulului, nr. 1, județul Neamț, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 2048307, J 27/54/1991, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative, precum și alte note explicative la situațiile financiare.

Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 4.236.261 lei,
- Rezultatul net al exercitiului financiar: -1.127.276 lei,

2. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi considerate necesare în situația privind aspectele menționate în paragraful 3.1, 3.2 și 3.3 în baza aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinie” din raportul nostru, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății S.C. EMA S.A., precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea 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 de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și Legea și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități 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.

3. Baza pentru opinie

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

3.1. Evaluarea imobilizărilor corporale

Riscul: Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea imobilizărilor corporale pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederii reglementării contabile aplicabile de evaluare a imobilizărilor corporale conform IAS 16 Imobilizări corporale, la data de raportare.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă în ceea ce privește evaluarea imobilizărilor corporale a presupus teste prin care am avut în vedere riscurile identificate la tratamentele contabile prezentate de Societate în exercitiile financiare precedente în legătură cu Analiza indicatorilor de depreciere: Verificarea dacă imobilizările nu sunt supraevaluate (active fizice deteriorate, tehnologii

învechite), nu am putut verifica anumite active sau date de intrare esențiale pentru determinarea valorii juste. Nu există raport de evaluare pe care se bazează înregistrarea valorii juste. Nu am identificat evaluarea imobilizărilor corporale existente la data raportării și am efectuat proceduri prin care nu am obținut o asigurare rezonabilă că nu există denaturări semnificative cu privire la aceste aserțiuni.

3.2. Evaluarea stocurilor

Riscul: Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea stocurilor pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederilor reglementărilor contabile aplicabile de evaluare a stocurilor, la data de raportare, la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă în ceea ce privește evaluarea stocurilor a presupus teste prin care am observat natura cheltuielilor capitalizate în costul producției. Nu am asistat la inventarierea faptică a bunurilor din patrimoniul societății și/sau valorificarea rezultatelor inventarierii pentru a obține probe de audit suficiente și adecvate, modul de efectuare și rezultatele inventarierii patrimoniului făcându-se de societate pe răspunderea integrală a acesteia. Având în vedere că inventarierea și evaluarea bunurilor implică raționamente specifice și semnificative pentru determinarea ipotezelor adecvate care să stea la baza evaluării, nu suntem în măsură să apreciem dacă sunt necesare ajustări suplimentare ale acestor bunuri față de cele rezultate în situațiile financiare la 31 decembrie 2025.

3.3. Evaluarea creanțelor și datoriilor

Riscul: Conform cerințelor reglementărilor contabile aplicabile, managementul realizează aserțiuni cu privire la evaluarea creanțelor prezentate la data raportării, prezentându-le la valoarea la care se așteaptă ca acestea să fie realizate.

Răspunsul nostru cu privire la riscurile de denaturare semnificativă referitoare la aserțiunile conducerii Societății legate de evaluarea acestor creanțe la data de raportare s-a materializat în proceduri de audit prin care am testat modul de recunoaștere a creanțelor incerte, precum și teste de recalculare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor pentru acele creanțe a căror scadență a fost depășită cu mai mult de un an, respectiv creanțe în litigiu și nu prezintă denaturări semnificative.

După cum sunt prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2025 și în explicațiile ce le însoțesc, ne-am aflat în imposibilitatea de a ne convinge de acuratețea soldurilor unor conturi care nu au operațiuni în perioada auditată, de asemenea nu ne-am putut asigura nici prin teste alternative asupra acestor conturi.

La 31 decembrie 2025, din datoriile societății, o parte sunt datorii pentru care s-au obținut parțial confirmări. În consecință, nu am fost în măsură să obținem asigurări suficiente și satisfăcătoare asupra soldurilor datoriilor comerciale cu privire la exhaustivitatea și acuratețea lor, posibila utilizare a ajustărilor și posibilul efect asupra contului de profit și pierdere al anului 2025.

La data de 31 decembrie 2025, din creanțele comerciale și alte creanțe, am obținut parțial confirmări, o parte fiind creanțe vechi care nu au fost ajustate de societate deoarece au fost considerate ca fiind recuperabile. Prin urmare, nu am fost în măsură să obținem asigurări suficiente și satisfăcătoare cu privire la existența și recuperabilitatea acestor creanțe și nu am fost în măsură să determinăm aceste ajustări care ar putea fi necesare pentru a prezenta aceste creanțe la valoarea lor recuperabilă și posibilul lor efect în contul de profit și pierdere al anului 2025.

4. Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

Atragem atenția asupra Notei 6 la situațiile financiare „Principii, politici și metode contabile”, conform căreia Societatea are un nivel redus de lichidități în casă și bancă și politica societății de recuperare a creanțelor.

Conform Notei 9 – „Instrumente financiare și gestionarea riscurilor”, lichiditatea curentă a societății este de 2,98%, respectiv de 0,73% lichiditatea imediată, și rezultate raportate negative.

Toate cele de mai sus indică faptul că societatea nu are puterea financiară pentru a se dezvolta prin surse proprii și implicit se află în situația în care nu își poate plăti decât foarte greu creditorii, furnizorii, taxele, salariații, asociații.

Aceste aspecte indică existența unei incertitudini care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără implementarea unor măsuri adecvate de redresare.

Conducerea Societății apreciază că este puțin probabil ca Societatea să fie dizolvată în următoarele 12 luni. Prin urmare, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de capacitatea acesteia de a genera suficiente venituri viitoare și de sprijinul financiar din partea acționarilor. Conducerea Societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil oricând va fi necesar. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

Răspunsul nostru a vizat înțelegerea riscurilor de denaturare semnificativă existente în legătură cu aserțiunile conducerii pe planul continuității activității și am analizat aspecte legate de evoluția Societății, bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru exercițiul financiar 2025, am examinat procesele-verbale și minutele Consiliului de Administrație și Adunările Generale ale Acționarilor, precum și contractele angajate pentru exercițiul financiar 2025.

În Raportul Administratorului s-a menționat că societatea își va continua în mod normal funcționarea în viitorul previzibil, însă societatea nu a înregistrat venituri din activitatea curentă începând cu luna aprilie 2025, șansele de încasare de la clienții restanți fiind reduse.

Atragem atenția asupra neîncasării clienților restanți și lipsei disponibilităților bănești. Acest aspect indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea, aceasta depinzând de capacitatea ei de a genera suficiente venituri viitoare și de sprijinul financiar al acționarilor.

Societatea a anexat la situațiile financiare declarația întocmită conform art. 30 din Legea 82/1991, prin care a confirmat că politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, că situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată și că persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Conform declarației societății, există un risc nesemnificativ generat de această situație, dar el trebuie urmărit, luat în seamă și gestionat prudent, în condițiile în care indicatorii principali de analiză ai societății sunt nefavorabili. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc crescut de lichiditate.

Raportul de audit aferent exercitiului financiar 2024. Precizam ca Raportul auditorului aferent anului 2024 nu a fost aprobat de AGA societatii.

Opinia

„1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. EMA SA, cu sediul în Piatra Neamt, strada Baltagulului, nr.1, județul Neamt, identificata prin codul unic de înregistrare fiscala 2048307, J27/54/1991, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2024, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu, și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative la situatiile financiare. Situatiile financiare mentionate se referă la:

- Total capitaluri proprii: - 5.371.667 lei,
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 1.009.706 lei,

2. În opinia noastră, în baza aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinie” din raportul nostru, situațiile financiare anexate ofera o imagine fidelă a pozitiei financiare a societății EMA S.A , precum și a rezultatului operatiunilor sale și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie

2024, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (OMFP. 1802/2014) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea 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 etica pentru Contabili (codul IESBA) conform cerințelor de etica profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și Legea și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități 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.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

Atragem atenția asupra Notei 6 la situațiile financiare „Principii, politici și metode contabile”, conform căreia Societatea are un nivel redus de lichidități în casa și banca și politica societății de recuperare a creanțelor.

Conform Notei 9, „Instrumente financiare și gestionarea riscurilor”, lichiditatea curentă a societății este de 6,98% , respectiv de 0,98 % lichiditatea imediată.

Toate cele de mai sus, indică faptul că societatea nu are puterea financiară pentru a se dezvolta prin surse proprii, și, implicit, se află în situația în care nu își poate plăti decât foarte greu creditorii, furnizorii, taxele, salariații, asociații.

Acest aspect indică existența unei incertitudini care ar putea genera îndoială cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără implementarea unor măsuri adecvate de redresare. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.”

Punctul 8.4 - Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Punctul 8.4.1

Se include, de asemenea, o descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare sau se include o declarație negativă adecvată.

De la sfârșitul perioadei de raportare încheiată la 31.12.2025 nu s-au înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare a Emitentului.

Punctul 8.5 Informații financiare pro forma

Punctul 8.5.1

În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, astfel cum se menționează la articolul 1 litera (e) din prezentul regulament, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.

Nu este cazul.

Emitentul consideră că nu există modificări semnificative în valorile brute ale indicatorilor financiari și nu au fost evidențiate tranzacții care ar putea afecta activele, pasivele și rezultatul Emitentului. În această situație nu este cazul a se furniza informații financiare pro-forma.

SECȚIUNEA 9 - RAPORTUL ADMINISTRATORILOR, INCLUSIV, DUPĂ CAZ, RAPORTAREA PRIVIND DURABILITATEA

(Numai emitenți cu o capitalizare bursieră mai mare de 200 000 000 EUR)

Nu se aplica

SECȚIUNEA 10 - POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR

Punctul 10.1

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

În cazul în care emitentul nu are o politică stabilită în materie de dividende, se include o declarație negativă adecvată.

Societatea nu a mai distribuit dividende din anul 2007.

La data prezentului Prospect, Emitentul nu are stabilită o politică formală, pe termen mediu sau lung, în materie de distribuire a dividendelor. Decizia privind repartizarea profitului net și distribuirea de dividende se adoptă anual de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA), la propunerea Consiliului de Administrație / Directoratului, în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990 și ale Actului Constitutiv, în funcție de rezultatele financiare obținute, necesarul de lichiditate și planurile de investiții ale societății.

Deși societatea nu a mai distribuit dividende din anul 2007, prioritatea fiind reinvestirea profitului pentru dezvoltarea activității, nu există restricții legale sau contractuale specifice în vigoare care să interzică distribuirea de dividende în viitor, cu excepția limitărilor legale standard (ex. constituirea rezervelor legale, existența profitului distribuit conform situațiilor financiare auditate).

De asemenea, Emitentul nu deține o politică în materie de răscumpărare a propriilor acțiuni și nu are în derulare sau programate programe de răscumpărare a acțiunilor la data prezentului document.

Politica Emitentului în materie de dividende este strâns corelată cu strategia sa de creștere și dezvoltare. Emitentul nu are o politică stabilă de garantare a distribuirii de dividende, practica istorică reflectând reinvestirea integrală a profitului (societatea nu a mai distribuit dividende din anul 2007).

În perioada următoare, Emitentul intenționează să mențină această abordare, canalizând resursele financiare și profiturile viitoare către finanțarea planurilor de investiții și consolidarea capitalului circulant. Orice modificare a acestei abordări va fi supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor.

SECȚIUNEA 11 - DETALII PRIVIND OFERTA SAU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

Punctul 11.1 - Termenele și condițiile ofertei

Punctul 11.1.1

Valoarea totală a emisiunii/ofertei, făcându-se distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și cele oferite spre subscriere, condițiile care reglementează oferta, calendarul preconizat, modalitățile de solicitare a subscrierii și procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere.

Oferta are ca obiect un număr total de 250.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de EMA Piatra

Neamt S.A., in conformitate cu Hotararea AGEA din 26.02.2026 de majorare a capitalului social prin aport in numerar.

In cazul subscrierii integrale a ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 25.000.000 lei, de la 711.795 lei la 25.711.795 lei. Valoarea totala maxima a fondurilor obtinute din emisiune este 25.000.000 lei. Nu exista prima de emisiune.

Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT - AeRO, categoria Standard, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "EPN".

Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN ROEMANACNOR8.

Oferta este initiata si derulata cu respectarea conditiilor, specificatiilor si cerintelor:

- Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor a EMA Piatra Neamt S.A. din data de 26.02.2026;
- Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea 31/1990 a societatilor, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul UE nr. 2017/1129 modificat prin Regulamentul UE 2809/2024 privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentele delegate (UE) 979/2019 si 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul Delegat (UE) 2026/773 al Comisiei din 4 martie 2026 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980 în ceea ce privește conținutul redus și formatul și ordinea standardizate ale prospectului UE subsecvent și ale prospectului UE de emisiuni pentru creștere.

Cele 250.000.000 actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala oferite in cadrul Ofertei se vor putea subscrie intr-o singura etapa, subscrierea in baza exercitarii drepturilor de preferinta alocate tuturor actionarilor incripti in Registrul Actionarilor la data de inregistrare, 16.03.2026. La data platii drepturilor de preferinta, respectiv 17.03.2026, fiecarui actionar i-a fost alocat cate un drept de preferinta pentru fiecare actiune detinuta la data de inregistrare.

In cazul in care, după exercitarea dreptului de preferință, rămân acțiuni nesubscrise, ele vor fi anulate.

Rata de subscriere in Oferta aferenta subscrierii in baza exercitarii drepturilor de preferinta este de 35,1224720601. Prin urmare, un actionar inregistrat la data de inregistrare aferenta majorarii de capital poate achizitiona un numar de actiuni egal cu numarul drepturilor de preferinta detinute inmultit cu rata de subscriere. Cu alte cuvinte, pentru subscrierea unei (1) actiuni noi, un actionar trebuie sa detina 0,0284718000 de drepturi de preferinta. In cazul in care, din calculul matematic, numarul maxim de actiuni care poate fi subscris in cadrul dreptului de preferinta nu este un numar natural, numarul maxim de actiuni care poate fi efectiv subscris va fi rotunjit in minus la numarul natural imediat inferior.

Drepturile de preferință nu sunt tranzactionabile.

Perioada de oferta, in care se vor putea subscrie actiunile nou emise in baza exercitării drepturilor de preferinta, este de 31 zile calendaristice începând din a treia zi lucratoare după aprobarea de către ASF a Prospectului, respectiv de la data de 19.10.2026 până la data de 18.11.2026, inclusiv, între orele 9:30 și 16.00 ale fiecărei Zile Lucratoare, cu excepția ultimei Zile Lucratoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 12:00. Perioada de Oferta nu poate fi prelungita.

Actiunile nou-emise ramase nesubscrise la finalul perioadei de exercitare a drepturilor de preferinta vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie, prin care se constata și rezultatele majorării capitalului social și se aproba modificarea Actului Constitutiv in consecinta.

Semnarea Formulelor de Subscriere, respectiv transmiterea de ordine de subscriere reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor și condițiilor Ofertei, așa cum se regasesc in Prospect și in Formularele de Subscriere in integralitatea lor. Prin subscrierea in Oferta, fiecare investitor garanteaza față de Emitent și Intermediar / Participant ca este un investitor care poate achizitiona in mod legal actiunile oferite in jurisdicția sa de reședință, fara restricții sau limitari. Nicio subscriere efectuata cu incalcarea prevederilor Prospectului sau a legii aplicabile nu va fi valabila și va fi anulata.

Intermediarul ofertei sau Participantii prin care se realizeaza subscrierea au dreptul sa solicite orice documente suplimentare in scopul indeplinirii obligatiilor de respectare a regulilor de „cunoastere a clientelei”, conform normelor și procedurilor interne de identificare a clientilor.

Comisioanele de intermediere aferente subscrierilor sunt stabilite de fiecare Participant in parte.

Emitentul și Intermediarul Ofertei nu percep subscriitorilor comision de subscriere.

In cadrul Ofertei nu sunt inregistrate drepturi preferentiale de subscriere altele decât drepturile de preferinta alocate actionarilor EMA Piatra Neamt S.A. inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare 16.03.2026 și care vor putea fi exercitate in perioada de exercitare a drepturilor de preferinta. De asemenea, nu sunt inregistrate drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.



Punctul 11.1.2

(a) locul în care investitorii pot subscrie valorile mobiliare sau își pot exercita dreptul preferențial de subscriere, inclusiv negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate;

Procedura de subscriere

Subscrierile se pot face atat direct la sediul ESTINVEST S.A. sau prin posta/curier, cat și la sediul oricarui Intermediar autorizat, conform procedurii de mai jos:

Perioada de exercitare a dreptului de preferinta: 31 de zile calendaristice a subscrierii, începând din a treia zi lucratoare după aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiara a Prospectului, este de la 19.10.2026 până la 18.11.2026.

Actionarii EMA Piatra Neamt S.A. vor subscrie astfel:

Actionarii care detin actiuni EMA Piatra Neamt S.A. in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237237471, unde vor completa și semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, sau prin email, cu confirmare de primire, la adresa contact@estinvest.ro, completat și semnat cu semnatura

electronica extinsa incorporata conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, in interiorul perioadei de 30 de zile aferente subscrierii.

Actionarii care subscriu la sediul ESTINVEST SA, o vor putea face intre orele 09:30 – 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00. Pentru subscrierile prin posta, curier sau e-mail vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12:00, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. RO37 BRDE 280S A906 1052 2800 deschis la BRD GSG Sucursala Piatra Neamt.

Fiecare actionar al Societatii va putea subscrie maxim numarul de actiuni corespunzator procentului din capital pe care il detine aplicat la numarul de 250.000.000 actiuni emise in cadrul prezentei majorari de capital. Actionarii indreptatiti pot subscrie o (1) actiune noua pentru 0,0284718000 actiuni detinute la data de inregistrare. Pentru evitarea oricarei neclaritati, nu se admite subscrierea fractionata a actiunilor. Subscrierile se vor valida prin rotunjire la intregul inferior.

Actionarii care detin actiuni EMA Piatra Neamt S.A. in Sectiunea II (conturi globale) si Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta:

- prin intermediul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237237471),
- prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile EMA Piatra Neamt SA intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar. Intermediarul prin care se subscrie in oferta de majorare EMA Piatra Neamt S.A., dupa preluarea ordinului de subscriere de la client, va introduce in platforma Arena a Depozitarului Central respectiva subscriere.



Plata actiunilor subscribe detinute in Sectiunea II si Sectiunea III se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central. Decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrie si Depozitarul Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 09:30 - 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00. Efectuarea si acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect si cu reglementarile interne intermediarului aplicabile preluarii, validarii si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestionarea decontarii In sistemul Depozitarului Central al instructiunilor de subscriere. De asemenea, plata actiunilor subscribe se face in conformitate cu reglementările Depozitarului Central si politicile Intermediarului prin care investitorul participa la Oferta. Fiecare Participant va fi singur responsabil pentru respectarea prevederilor prezentului Prospect, inclusiv pentru validarea subscrierilor si decontarea tranzactiilor realizate In urma acceptarii subscrierilor.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea I a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre SSIF ESTINVEST SA se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista detinatorilor de drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe in contul Emitentului.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) si Sectiunea III a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre ceilalti Intermediari se va face dupa verificarea fiecarui actionar ca detine drepturi de preferinta, precum si a asigurarii ca detine contravaloarea actiunilor subscribe in contul de investitii deschis la respectivul Intermediar, la data subscrierii in oferta.

La inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platita in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor la care are dreptul de subscriere, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere, in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar in Formularul de subscriere sau cel din evidentele intermediarului prin care a facut subscrierea.

Actionarii EMA Piatra Neamt S.A. pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu drepturile de preferinta alocate, in conformitate cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare 16.03.2026.

Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscribe, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin Emitentului/Depozitarului Central.

Numarul maxim de actiuni care poate fi scris de un investitor poate fi aflat si prin contactarea Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investitii sau Intermediarul Ofertei, in cazul in care investitorul detine drepturile de preferinta in Sectiunea I a Depozitarului Central.

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrie in Oferta cu conditia sa detina drepturi de preferinta conform celor prezentate anterior. Orice subscriere facuta de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la Data de Inregistrare nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscrierii sa fie returnata respectivei persoane.

Formularul de subscriere si Formularul de retragere a acceptului de subscriere vor fi disponibile la sediile Emitentului si Intermediarului, la adresa www.estinvest.ro, pe site-ul Emitentului, la adresa www.ema.ro, si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, pe toata durata derulării ofertei.

Formularul de subscriere depus la ESTINVEST S.A. va fi insotit de urmatoarele documente:

Pentru persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in nume propriu:

- buletinul sau Cartea de identitate (copie);
- pasaport (copie) - pentru actionarii cetateni straini;
- dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice).

Pentru persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:

- buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
- pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata pentru actionarii cetateni straini;

- dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice);
- procura în formă autentică (copie) și traducerea autorizată a acesteia în cazul în care procura este într-o altă limbă decât limba română.

Pentru persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- copie după Certificatul de înregistrare de la Registrul Comerțului;
- certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
- împuternicire în original pentru persoane care semnează Formularul de subscriere (dacă acesta nu este reprezentantul legal al societății sau actul doveditor al calității de împuternicit legal al societății);
- dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice);
- buletin sau carte de identitate sau pasaport - (copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.

Pentru persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- copii după documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (traducere legalizată);
- copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din țara de origine (traducere legalizată);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă din statul de origine, în original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei de subscriere);
- împuternicire în original pentru persoana care semnează formularul de subscriere. Împuternicirea este dată de către reprezentantul legal al acționarului, persoana juridică nerezidentă;
- copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
- copie după dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice).

Pentru persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unui agent custode local:

- copii după documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (traducere legalizată);
- copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice nerezidente sau documente echivalente din țara de origine (traducere legalizată);
- Certificat Constatator al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă din statul de origine, în original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei de subscriere);
- copie după Contractul încheiat între persoana juridică nerezidentă și agent custode local, în care să fie evidențiat faptul că agentul custode poate efectua această operațiune în numele persoanei juridice nerezidente;

- imputernicire in original data de catre reprezentantul legal/persoana autorizata al/a agentului custode pentru persoana fizica care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
- copie document de identitate a persoanei fizice care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
- copie dupa dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).

Pentru persoanele fizice si juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise in alta limba decat limba romana, trebuie sa fie traduse si legalizate.

Daca actionarul EMA Piatra Neamt S.A. subscrie in oferta printr-un alt intermediar, altul decat ESTINVEST S.A., Intermediarul respectiv prin care se subscrie este responsabil pentru subscriere.

Subscrierea in oferta printr-un alt intermediar se va face atat dupa procedurile interne ale respectivului Intermediar cat si in conformitate cu reglementarile legislative aplicabile pietei de capital pentru aceste operatiuni. De regula, intermediarul va prelua un ordin de subscriere in oferta EMA Piatra Neamt S.A. de la client, completand si un Formular de Subscriere in acest sens, urmand ca apoi intermediarul in cauza, sa introduca in Platforma Arena a Depozitarului Central subscrierea clientului.

Subscrierile pentru actiunile noi nu vor fi validate daca procedurile de subscriere prevazute in prezentul Prospect nu au fost indeplinite. Subscrierile pentru actiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anuntati cu privire la acest fapt in conditiile prevazute in contractul de prestari de servicii de investii/custodie incheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Subscrierile realizate in baza unor documente primite in afara Perioadei de subscriere sau care nu respecta conditiile mentionate in prezentul Prospect nu vor fi validate. Emitentul sau Intermediarul nu vor fi tinut raspunzatori daca, din motive independente de acestia, Contul colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentand valoarea actiunilor noi subscribe inainte de ora 12:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

Investitorii trebuie sa ia in considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile si durata transferului bancar.

O subscriere facuta in cadrul prezentei Oferte este irevocabila. Subscrierea poate fi retrasa numai in cazul prevazut la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, respectiv a publicării unui supliment la Prospectul de oferta. In acest caz, investitorul isi poate retrage acceptul pentru subscriere in termen de trei zile lucratoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere in Oferta in conditiile prevazute in prezentul Prospect. Retragerea acceptului pentru subscriere poate fi numai integrala, nu si partiala.

Sumele vor fi restituite de catre Depozitarul Central sau Emitent, dupa caz, persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

Actiunile ramase nesubscrise dupa derularea perioade de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate prin decizia Consiliului de administratie care va constata rezultatul operatiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea actiunilor efectiv subscribe si va dispune intreprinderea tuturor demersurilor necesare modificarii Actului Constitutiv, respectiv inregistrarii si publicarii acestei modificări.

Notificarea privind rezultatele majorării de capital va fi transmisă ASF și BVB în maxim 5 zile lucratoare de la încheierea operațiunii.

b) metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare

Investitorii cu detineri în Secțiunea I a Depozitarului Central, care vor subscrie doar prin intermediul ESTINVEST S.A., vor achita acțiunile subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere, descrise la punctul 5.1.3., în contul Emitentului RO37 BRDE 280S A906 1052 2800 deschis la BRD GSG Sucursala Piatra Neamt. (Contul Colector). Dovada achitării pretului acțiunilor subscrise de către un investitor care deține acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că pretul a fost integral transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Emitent.

Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar. Contul bancar din care se va face transferul sumelor aferente subscrierii trebuie să fie același cu contul bancar menționat în Formularul de subscriere și titularul de cont va fi subscriitorul însuși.

Pentru subscriitorii care dețin drepturile de preferință în Secțiunea a II-a (la participanți) și a III-a a Depozitarului Central, plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Intermediarului prin care se subscrie.

Astfel, pentru subscrierile realizate printr-un participant/intermediar autorizat de către ASF la care investitorii dețin acțiuni ale Emitentului, sumele aferente acțiunilor subscrise vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A.

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

Emitentul nu percepe comisioane sau taxe suplimentare subscriitorilor în oferta.

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

Pentru investitorii care au subscris prin intermediul ESTINVEST S.A. 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 18:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.

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

În conformitate cu prevederile Hotărârii AGA din 26.02.2026, acțiunile rămase nesubscrise la finalul perioadei de exercitare a dreptului de preferință vor fi anulate.

Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Consiliul de administrație va constata rezultatele și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Depozitarul Central, ASF și Registrul Comerțului în vederea înregistrării majorării capitalului social. Acțiunile Noi subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se consideră emise după publicarea, pe pagina BVB destinată Emitentului, a anunțului Depozitarului Central, referitor la procesarea evenimentului corporativ,

inceperea tranzacționării putându-se realiza independent de emiterea certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare de către A.S.F.

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

(c) durata perioadei de valabilitate a ofertei, inclusiv eventualele modificări ale acesteia;

Durata perioadei de exercitare a dreptului de preferință: 31 de zile calendaristice a subscrierii, începând din a treia zi lucrătoare după aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a Prospectului, este de la 19.10.2026 până la 19.11.2026.

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

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Subscriere, cu excepția prevăzută la art. 23(2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 - publicarea de suplimente la prospectul de oferta. Emitentul este obligat să publice un supliment la Prospect în cazul în care intervine un factor semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Prospect care ar putea influența evaluarea valorilor mobiliare, cu condiția ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei.

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

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

În caz de supliment / modificare a prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a Acceptului de subscriere în Oferta întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la Intermediarul unde a fost depus/transmis, prin curier/electronic, anterior Formularul de Subscriere. Formularul de Retragere a Acceptului de subscriere în Oferta este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (www.estinvest.ro), al Emitentului (www.ema.ro) și a BVB (www.bvb.ro), cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului și al Emitentului.

(e) o descriere a procesului de depunere a cererilor, împreună cu data emiterii de noi titluri de valoare.

Procedura de subscriere este descrisă la litera (a) a acestui punct.

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

Dupa confirmarea Depozitarului Central cu privire la finalizarea procesarii evenimentului corporativ, Emitentul va solicita inregistrarea actiunilor nou emise si la celelalte institutii relevante (ASF și ONRC).

Prezentul prospect nu constituie o oferta sau invitatie facuta de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau in numele lor de a subscrie actiuni in jurisdicțiile unde aceasta oferta nu este autorizata sau este restrictionata in orice mod sau pentru potentiali investitori ce nu pot subscrie in mod legal. Persoanele care decid sa subscrie Actiuni in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile Ofertei si sa se conformeze acestora.

Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierea in aceasta Oferta in conformitate cu prezentul Prospect reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei si a prezentului Prospect in intregime, investitorul respectiv confirmand ca a primit, citit, inteles si acceptat termenii si conditiile prezentului Prospect si ca a scris in acord cu acestea. Intermediarul Ofertei si intermediarii prin care se subscrie In Oferta trebuie sa informeze investitorii cu privire la conditiile de derulare a Ofertei. Acestia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei si respectarea conditiilor de derulare a Ofertei mentionate in prezentul Prospect si a reglementarilor ASF.



Punctul 11.2 Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Punctul 11.2.1

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.

Dupa finalizarea Ofertei si procesarea evenimentului corporativ in sistemul Depozitarului Central, Emitentul va notifica Actionarii subscriitori cu privire la numarul de actiuni care le-a fost alocat in urma incheierii majorarii capitalului social.

Actionarii din Sectiunea I vor fi notificati direct de catre Emitent sau Intermediar prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizata in Formularul de Subscriere, in timp ce informatiile privind alocarea actiunilor catre Investitorii din Sectiunea II si III vor fi transmise de catre Emitent prin intermediul Participantilor la sistemul Depozitarului Central.

Notificarea se va face cel tarziu in prima zi lucratoare de la data primirii de catre Emitent a confirmarii transmise de Depozitarului Central cu privire la procesare evenimentului corporativ, in conformitate cu art. 92², alin. 2 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicat, cu modificarile si completarile ulterioare.

Actiunile subscribe sunt liber tranzactionabile imediat dupa ce Bursa de Valori Bucuresti va publica anuntul Depozitarului Central referitor la procesarea evenimentului corporativ.

Punctul 11.2.2

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

Nu este cazul. Emitentului nu ii sunt cunoscute informatiile cu privire la subscrierile in cadrul Ofertei de catre actionarii sai.

Punctul 11.3 Stabilirea prețurilor

Punctul 11.3.1

Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare.

Potrivit Hotararii Adunarii Generale extraordinare a Actionarilor EMA Piatra Neamt S.A. din 26.02.2026, publicată pe pagina emitentului de la BVB, respectiv, publicată în MO al Romaniei nr. 2512/28.04.2026 si republicata in MO partea a IV-a nr. 6762/17.09.2026 (in care au fost corectate data de înregistrare, data platii si ex-date), pretul la care se vor putea subscrie noile actiuni va fi de 0,1 lei/actiune.

Punctul 11.4 Plasarea și subscrierea

Punctul 11.4.2

Se prezintă orice angajament ferm de a subscrie mai mult de 5 % din ofertă și toate caracteristicile semnificative ale contractelor de subscriere și plasare.

Se includ denumirea și adresa entităților care sunt de acord să subscrie sau să plaseze emisiunea în baza unui angajament ferm sau a unor contracte care prevăd o obligație de mijloace. Indicarea caracteristicilor semnificative ale contractelor, inclusiv cotele, precum și numele și adresa coordonatorilor ofertei. 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.

In cazul in care nu este subscrisa intreaga emisiune, actiunile ramase nesubscrise vor fi anulate, fara ca Intermediarul sa fie responsabil pentru nesubscrierea integrala a emisiunii.

Punctul 11.4.3

Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.

Registrul actionarilor Emitentului este tinut de catre Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social in Romania, Bucuresti, sector 1, Soseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Cladirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod postal 011141, Romania.

Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea in cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferinta detinute in Sectiunea I a Depozitarului Central este deschis la BRD GSG Sucursala Piatra Neamt, cod IBAN: RO37 BRDE 280S A906 1052 2800.

Punctul 11.5 Admiterea la tranzacționare

Punctul 11.5.1

Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații se precizează fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată.

Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.

Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzactionare in aceleasi conditii ca si celelalte actiuni ale Emitentului, respectiv piata SMT administrata de BVB.

Punctul 11.5.2

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

Nu este cazul.

Punctul 11.5.3

Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.

Registrul actionarilor Emitentului este ținut de către Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social în România, București, sector 1, Soseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etajul 1, cod postal 011141, România.

Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea în cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferință deținute în Secțiunea I a Depozitarului Central este deschis la BRD GSG Sucursala Piatra Neamț, cod IBAN: RO37 BRDE 280S A906 1052 2800.

SECȚIUNEA 12 - INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE**Punctul 12.1 Termenele și condițiile valorilor mobiliare****Punctul 12.1.1**

O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare oferite publicului, inclusiv numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare («ISIN»).

Oferta are ca obiect un număr total de 250.000.000 acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, emise în forma dematerializată, de valoare egală, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, emise de EMA Piatra Neamț S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din 26.02.2026 de majorare a capitalului social prin aport în numerar.

După finalizarea ofertei și înregistrarea acțiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzacționa pe SMT - AeRO, categoria Standard, pe sistemul electronic de tranzacționare administrat de BVB, tot sub simbolul "EPN".

Acțiunile societății sunt nominative, indivizibile, sunt emise în forma dematerializată și au codul ISIN ROEMANACNOR8.

Punctul 12.1.2

Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare:

Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

Legea 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;

Regulamentul UE nr. 2017/1129 modificat prin Regulamentul UE 2024/2809 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare;

Regulamentele delegate (UE) 979/2019 și 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare;

Regulamentul UE nr. 2026/773 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980 în ceea ce privește conținutul redus și formatul și ordinea standardizate ale prospectului UE subsecvent și ale prospectului UE de emisiuni pentru creștere.

Punctul 12.1.3

Moneda emisiunii de valori mobiliare.

Acțiunile nou emise și oferite sunt denumite în lei.

Punctul 12.1.4

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

(a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea; (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de valori mobiliare nerezidenți; (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;

(b) drepturile de vot;

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

(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;

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

(f) clauzele de răscumpărare;

(g) clauzele de conversie.

a) Dreptul la dividende

Fiecare acțiune nou-emisa 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 ulterioară, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului - respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscrși în Registrul Acționarilor Emitentului la Data de înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate. Întrucât începând cu ex-date (data anterioară datei de înregistrare), instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date, care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA. În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății. În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidență fiscală.

Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei 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 aplică asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impunerii, se aplică cotele de impozitare mai favorabile.

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

Impozitul datorat de nerezidenți pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către platitorul 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.

Detinerea 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. Obligatiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar actionarii vor fi tinuti raspunzatori numai în limita valorii Actiunilor subscrise.

b) dreptul de vot;

Fiecare Actiune emisa de Emitent confera titularului dreptul la un vot în AGA. Actionarii îndreptatiti să participe și să voteze în AGA sunt acei actionari înregistrați în registrul actionarilor 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 care ea i se aplica.

În situația actiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Actionarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât actionarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10)-(16) din Legea 24/2017, republicată.

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

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

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând actionarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Prin derogare de la prevederile art. 216 alin. (2) teza a II-a din Legea nr. 31/1990, referitoare la durata minimă a termenului acordat pentru exercitarea dreptului de preferință, în cazul majorărilor de capital social al societăților ale căror acțiuni se tranzacționează pe o piață reglementată, termenul acordat pentru exercitarea dreptului de preferință este de cel puțin 14 zile calendaristice, dar nu mai mic de 10 zile lucrătoare. În cadrul prospectului întocmit pentru oferta publică de acțiuni oferite acționarilor pentru exercitarea dreptului de preferință, prin derogare de la prevederile art. 216 alin. (2) teza a II-a din Legea nr. 31/1990, emitentul precizează data de început a perioadei de exercitare a dreptului de preferință, care este ulterioară datei de publicare a prospectului aprobat de A.S.F., precum și datei de înregistrare aferente majorării de capital social și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație/directoratului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

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

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

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

Operatiunea de majorare a capitalului social efectuata cu incalcarea prevederilor Legii Societatilor privind exercitarea dreptului de preferinta este anulabila.

d) dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizarii profitului net cu destinatia de alocare de actiuni cu titlu gratuit actionarilor existenti. Distribuirea actiunilor cu titlu gratuit se va face proportional cu numarul de actiuni detinute. Acest drept la alocarea de actiuni cu titlu gratuit revine actionarului in ipoteza majorarilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu exceptia rezervelor legale, precum si a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

e) dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii;

Acest drept poate fi valorificat de catre actionari in cazul incetarii existentei Emitentului, avand dreptul sa primeasca partea ce li se cuvine in urma lichidarii. In situatia in care lichidatatile obtinute in urma lichidarii activului depasesc valoarea cumulata a datoriilor, actionarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proportional cu cota de participare a fiecaruia la capitalul social varsat.

f) clauzele de rascumparare;

Actionarii se pot retrage din Societate, in cazuri strict determinate, in conditiile prevazute de Legea Societatilor si Legea 24/2017, republicata. Actionarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotararile luate de AGA, au dreptul sa se retraga din societate in anumite conditii. Astfel Legea Societatilor prevede dreptul actionarilor de a se retrage din Societate si de a solicita rascumpararea Actiunilor atunci cand acestia nu au votat in favoarea unei hotarari luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social in strainatate; (iii) schimbarea formei juridice a societatii; (iv) fuziunea sau divizarea societatii. Dispozitiile alin. (1) si ale art. 134 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 31/1990 nu sunt aplicabile in cazul unei fuziuni prin absorbtie in cadrul careia actiunile societății absorbante sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și acestea sunt menținute la tranzacționare pe piața reglementată și după fuziune.

Actionarii beneficiaza de clauzele de rascumparare prevazute in art. 44 si 45 din Legea 24/2017 republicata.

Potrivit acestora, in urma derularii unei oferte publice de cumparare adresate tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, in care ofertantul achizitioneaza sau ajunge sa detina un numar de actiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, actionarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile actiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului rascumpararea propriilor actiuni, la un pret echitabil, asa cum este acesta definit prin lege.

Ca urmare a unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, un acționar minoritar are dreptul să îi solicite ofertantului care se află în una dintre situațiile prevăzute la art. 44 alin. (1) să îi cumpere acțiunile la un preț echitabil, conform prevederilor art. 44 alin. (4) și (5).

g) clauzele de conversie

Nu este cazul.

Punctul 12.1.5

O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.

Nu exista restrictii privind libera transferabilitate a actiunilor oferite spre subscriere in baza prezentului Prospect.

Punctul 12.1.6

După caz, informațiile menționate la articolul 5 alineatul (3) din Directiva (UE) 2024/2810 a Parlamentului European și a Consiliului().*

Nu este cazul

Punctul 12.1.7

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.

Investitia propusa nu atrage un tratament fiscal diferit, altul decat cel impus de Codul Fiscal.

Se recomanda potentialilor investitori ca inainte de a decide asupra oportunitatii achizitionarii Actiunilor sa-si consulte proprii consultanti financiari si/sau fiscali cu privire la reglementarile fiscale specifice fiecaruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum si cu privire la potentiale modificari ale legislatiei fiscale.

Potrivit legislatiei fiscale din Romania, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizat, art. 94, veniturile din dividende precum si castigurile din transferul titlurilor de valoare se includ in categoria veniturilor din investitii si se supun reglementarilor fiscale privind impozitul pe venit.

Punctul 12.1.8

Dacă este cazul, informații privind valorile mobiliare suport și, după caz, privind emitentul valorilor mobiliare suport, în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din Regulamentul UE 2019/980.

Nu este cazul

Punctul 12.1.9

Dacă este cazul, pentru certificatele de depozit emise pentru acțiuni, informații în conformitate cu secțiunea 1 din anexa 5 și cu secțiunea 1 din anexa 13 la Regulamentul UE 2019/980.

Nu este cazul

Punctul 12.1.10

Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare, inclusiv identificatorul entității juridice («LEI») în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.

Nu este cazul

Punctul 12.1.11

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

Nu este cazul

SECȚIUNEA 12A - UNITĂȚI ALE UNOR ORGANISME DE PLASAMENT COLECTIV DE TIP ÎNCHIS (dacă este cazul)

Nu este cazul

SECȚIUNEA 13 - MOTIVELE OFERTEI ȘI MODUL DE UTILIZARE A VENITURILOR OBȚINUTE DIN OFERTĂ

Punctul 13.1

Se furnizează informații referitoare la motivele ofertei publice și, după caz, se indică valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității.

Asa cum precizeaza hotararea AGA de aprobare a operatiunii, majorarea capitalului social se realizeaza in scopul finanțării datoriilor, investițiilor și activității curente.

Valoarea neta estimata a veniturilor obtinute: 25.000.000 lei in cazul in care toate actiunile nou emise si ofertate vor fi subscrise.

Utilizarea fondurilor:

Maniera efectiva de alocare a sumelor atrase prin majorare va fi determinata in functie de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare si avand in vedere considerente de prioritate, oportunitate si eficienta economica.

La acest moment societatea nu deține solduri restante catre furnizori care sa nu poata fi acoperite din activitatea curenta a societății si, mai ales, din recuperarea creanțelor de la clienți sau prin contestații administrativ – fiscale admise de A.J.F.P., prin care au fost anulate o serie de decizii de impunere, astfel ca sumele provenite din majorarea de capital social nu vor mai fi folosite pentru plata datoriilor.

In functie de suma subscrisa, in urma unei analize, capitalul obținut urmează a fi folosit pentru re tehnologizarea totală a fabricii, prin achiziția de utilaje noi și angajarea de personal calificat (50 - 100 de persoane).

Se impune și angajarea de personal și instruirea acestuia prin adaptare la noile tehnologii ce urmează a fi implementate la nivelul fabricii. De asemenea, se impune constituirea unui buget pentru marketare agresivă a produselor, nefiind suficientă vânzarea prin magazinul fabricii sau obținerea unor contracte de achiziție publică.

In plus, este necesara promovarea pe piețele externe, participarea la târguri internaționale, identificarea unor parteneri solizi, care să asigure continuitatea fluxului operațional.

Alocarea capitalului (25.000.000 lei):

- Tehnologizare și Automatizare (Fabricație): 40% (10.000.000 lei);
- Sustenabilitate și Eficiență Energetică: 20% (5.000.000 lei);
- Digitalizare, Software și R&D: 15% (3.750.000 lei);
- Branding, E-commerce și Marketing: 15% (3.750.000 lei);
- Capital de lucru și training personal: 10% (2.500.000 lei).

Punctul 13.2

În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursele și valoarea fondurilor suplimentare necesare. Se furnizează, de asemenea, informații detaliate despre utilizarea veniturilor obținute, în special în cazul în care sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât pe parcursul desfășurării normale a activității, pentru finanțarea achiziționării anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii.

Alocarea sumelor atrase prin majorare va fi determinată în funcție de cuantumul sumelor efectiv atrase prin majorare și având în vedere considerente de prioritate, oportunitate și eficiența economică. După încheierea majorării de capital, în funcție de rezultatele acestora, conducerea și acționarii Societății vor hotărî direcțiile de urmat și sursele de finanțare necesare.

Strategia de dezvoltare, pilonii pe care se bazează și descrierea alocării capitalului sunt descrise la Secțiunea 5.

Punctul 13.3

Se furnizează o explicație a modului în care veniturile obținute din ofertă sunt în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice.

Veniturile nete atrase în cadrul acestei oferte de majorare a capitalului social sunt în deplină concordanță cu strategia de afaceri a Emitentului, care vizează consolidarea poziției pe piață, de profil, creșterea eficienței operaționale și modernizarea capacităților de producție.

Obiectivele strategice ale EMA PIATRA NEAMT S.A. deservite de aceste fonduri includ:

- * Tehnologizarea și automatizarea fluxurilor de producție: Fondurile vor permite achiziția de echipamente și utilaje moderne, cu un consum energetic redus și o productivitate ridicată, asigurând alinierea la standardele actuale de competitivitate și sustenabilitate.

- * Diversificarea portofoliului de produse și clienți: Modernizarea bazei tehnice va permite societății să răspundă unor comenzi mai complexe și să acceseze noi segmente de piață sau clienți internaționali.

- * Optimizarea costurilor structurale: Investițiile programate vor conduce la reducerea costurilor operaționale pe termen mediu și lung, îmbunătățind direct marja de profitabilitate a societății și valoarea generată pentru acționari.

Veniturile obținute din prezenta ofertă sunt destinate susținerii strategiei de afaceri a Emitentului pe termen mediu, axată pe stabilitate financiară, independență față de sursele de finanțare bancare costisitoare și creșterea volumului de activitate.

Direcționarea fondurilor este în perfectă concordanță cu următoarele obiective strategice:

- * Asigurarea capitalului de lucru optim: Fondurile atrase vor asigura lichiditatea necesară pentru achiziția din timp și în condiții comerciale avantajoase a materiilor prime, securizând astfel fluxul de producție pentru contractele în derulare și cele viitoare.

- * Consolidarea structurii bilanțiere: Prin infuzia de capital proaspăt, societatea își îmbunătățește indicatorii de solvabilitate și lichiditate, reducând expunerea la riscurile de piață și oferind un semnal de încredere partenerilor comerciali și instituțiilor financiare.

- * Sustinerea creșterii organice: Menținerea unui nivel confortabil de capital circulant permite societății să abordeze proiecte și comenzi de volume mai mari, pe care anterior nu le putea susține exclusiv din surse proprii sau credite pe termen scurt.

SECȚIUNEA 14 - DECLARAȚIE PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT

Punctul 14.1

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

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

Această declarație este susținută de cel mai recent raport financiar, publicat pentru anul 2025, potrivit căruia capitalul circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor curente și cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an, este în valoare de 2.838.728 lei.

Veniturile obținute din prezenta ofertă de majorare a capitalului social nu au fost incluse în calculul capitalului circulant menționat mai sus, acestea reprezentând un aport suplimentar de lichiditate ce va consolida suplimentar poziția financiară a Emitentului.



SECȚIUNEA 15 - CONFLICTE DE INTERESE

Punctul 15.1

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

Nu este cazul

SECȚIUNEA 16 - DILUAREA ȘI PARTICIPAȚIA DUPĂ EMISIUNE

Punctul 16.1

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

La data de **27.07.2026** structura actionariatului EMA Piatra Neamt S.A. era urmatoarea:

Actionar	Nr. actiuni	% din capitalul social
PAS EMA Piatra Neamt	3.076.440	43,2208
ALL ENERGY GREEN Piatra Neamt	1.498.701	21,0552
Persoane fizice	2.520.815	35,4150
Persoane juridice	21.994	0,3090
Total	7.117.950	100

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinut de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (1 + 35,1224720601):

Actionar	Nr. actiuni	% din capitalul social
PAS EMA Piatra Neamt	111.128.618	43,2208
ALL ENERGY GREEN Piatra Neamt	54.136.785	21,0552
Persoane fizice	91.058.069	35,4150
Persoane juridice	794.478	0,3090
Total	257.117.950	100

Totusi, este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere.

Quantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

SECȚIUNEA 17 - DOCUMENTELE DISPONIBILE

Punctul 17.1

O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a prospectului UE de emisiuni pentru creștere, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:

- (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;
- (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluări și declarații întocmite de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.

În perioada de valabilitate prezentului Prospect, în timpul programului normal de lucru, pot fi consultate următoarele documente, la sediul Emitentului (str. Baltagulului nr. 1, Piatra Neamt, jud. Neamt) sau Intermediarului (str. Republicii. Nr. 9, Focsani, Vrancea): prezentul Prospect, Formularul de subscriere și Formularul retragere a acceptului de subscriere, Actul constitutiv al Emitentului, informațiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperită de Prospect, hotărârea AGEA de majorare de capital social.

Punctul 17.2

Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

Documentele de mai sus vor fi disponibile și pe site-ul Emitentului, la adresa www.ema.ro.

Emitentul

EMA PIATRA NEAMT S.A.

Presedinte C.A.

Violeta-Mihaela PISOI

Intermediarul

SSIF ESTINVEST S.A. Focsani

Director General

Ovidiu Lucian ISAC

