



**Prospect UE de emisiuni pentru creștere
aferent majorării capitalului social
prin conversia creanțelor și aport în numerar al**

RELEE SA MEDIAȘ

Societate administrată în sistem unitar

La prețul de ofertă: 2,5 RON / acțiune

Perioada de derulare a ofertei: 20.10.2026 - 04.11.2026

Aprobat de ASF prin decizia nr. 1089 din: 15.10.2026.

Intermediar:



Citiți Prospectul de Ofertă cu atenție înainte de a subscrie!

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

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest document, denumit în continuare „Prospectul”, redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) 1129/2017, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2024/2809, și completat de prevederile Regulamentului delegat (UE) 1061/2026, conține informații privind oferta de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al RELEE S.A., aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20.07.2026, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5756/18.08.2026. Această operațiune presupune oferirea către deținătorii drepturilor de preferință a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prezentului Prospect. Oferta este intermediată de SSIF INVESTIMENTAL S.A. („Intermediarul Ofertei” sau „Intermediarul”).

Operațiunea de majorare a capitalului social vizează majorarea capitalului social al Emitentului cu o sumă de până la 58.211.572,50 lei, de la valoarea actuală de 1.353.757,50 lei la valoarea maximă de 59.565.330 lei, prin emiterea unui număr de până la 23.284.629 acțiuni noi, nominative, ordinare și dematerializate, cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune.

Majorarea capitalului social se realizează prin două componente:

- conversia în capital social a unor creanțe certe, lichide și exigibile deținute asupra Emitentului de către acționarul majoritar **FLARO HOLDING S.R.L.**, în valoare totală de până la **33.810.500 lei**; și
- aport în numerar realizat de către acționarii societății prin exercitarea drepturilor de preferință aferente acțiunilor deținute la data de înregistrare stabilită prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

În cadrul operațiunii, FLARO HOLDING S.R.L. urmează să convertească în capital social creanțe provenite din achiziția de către RELEE S.A. a participației de 100% deținute în FLARO PROD S.R.L., în valoare de 32.000.000 lei, precum și creanțe rezultate din împrumuturile acordate Emitentului, în valoare de 1.810.500 lei. Aceste creanțe au fost validate ca fiind certe, lichide și exigibile prin raportul de expertiză contabilă extrajudiciară întocmit de VIBOAL EXPERT ADVISORY S.R.L.

Emisiunea de Acțiuni Noi se adresează Acționarilor Emitentului înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la Data de Înregistrare de 06.08.2026, aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor. Drepturile de preferință permit fiecărui Acționar să subscrie Acțiuni Noi proporțional cu participația deținută, în condițiile prezentului Prospect și ale legislației aplicabile.

Informațiile cuprinse în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la data aprobării Prospectului, pe baza informațiilor și documentelor puse la dispoziție de către Emitent, precum și a informațiilor publice disponibile la data întocmirii acestuia. Cu excepția situațiilor în care se menționează în mod expres altfel, toate informațiile și datele incluse în Prospect sunt valabile la data Prospectului.

Emitentul și Intermediarul nu își asumă obligația de a actualiza informațiile cuprinse în Prospect ca urmare a unor evenimente sau circumstanțe ulterioare datei aprobării Prospectului, cu excepția cazurilor în care legislația aplicabilă impune publicarea unui supliment sau amendament la Prospect. Orice astfel de modificare va fi adusă la cunoștința Investitorilor în conformitate cu reglementările aplicabile pieței de capital.

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

Prezentul Prospect are exclusiv caracter informativ și nu constituie o recomandare de investiții, o opinie juridică, fiscală, financiară sau consultanță profesională de afaceri și nici o evaluare a atractivității investiției

în acțiunile Emitentului. Nici Emitentul și nici Intermediarul nu garantează performanțele viitoare ale Emitentului sau evoluția valorii de piață a acțiunilor acestuia.

Investitorii sunt încurajați să efectueze propria analiză a Emitentului, a activității și situației sale financiare, precum și a termenilor Ofertei, inclusiv a factorilor de risc prezentați în Prospect. Orice decizie de investiție trebuie să se bazeze pe analiza integrală a Prospectului.

Fiecare Investitor este responsabil pentru evaluarea implicațiilor juridice, fiscale și financiare ale investiției și este recomandat să consulte propriii consultanți înainte de luarea unei decizii. Emitentul și Intermediarul nu își asumă răspunderea pentru consecințele unei astfel de investiții.

Intermediarul acționează exclusiv în numele Emitentului în legătură cu oferta și nu are obligații sau răspunderi față de alte persoane, cu excepția celor prevăzute de lege și de contractul încheiat cu Emitentul.

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

Prezentul Prospect nu constituie o ofertă sau o invitație de a subscrie ori achiziționa valori mobiliare în jurisdicțiile în care o astfel de ofertă ar fi ilegală sau ar necesita autorizări, înregistrări ori notificări suplimentare.

În afara României, Emitentul și Intermediarul nu au întreprins și nu intenționează să întreprindă demersuri pentru desfășurarea Ofertei sau distribuirea Prospectului. Persoanele care intră în posesia Prospectului ori intenționează să participe la Ofertă, au obligația de a respecta legislația și restricțiile aplicabile din jurisdicțiile relevante.

Participarea la Ofertă de către persoane rezidente sau nerezidente în România se realizează pe propria răspundere, cu respectarea legislației aplicabile din jurisdicțiile relevante. Emitentul și Intermediarul nu răspund pentru nerespectarea acestor obligații de către Investitori.

Emitentul și Intermediarul nu răspund pentru neexecutarea totală sau parțială a obligațiilor asumate în legătură cu Oferta în caz de forță majoră, respectiv evenimente externe, imprevizibile, inevitabile și invincibile, inclusiv calamități naturale, conflicte armate, acte de terorism, tulburări civile, întreruperea sistemelor informatice sau alte evenimente care afectează funcționarea normală a pieței de capital.

Prezentul Prospect, Formularele de subscriere și Formularele de retragere a acceptului de a subscrie în Ofertă, decizia ASF de aprobare a Prospectului, Actul Constitutiv și raportul de expertiză contabilă prin care se certifică faptul că respectivele creanțe sunt certe, lichide și exigibile, vor fi publicate pe site-ul BVB (simbol **RELE** (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=RELE>) pe site-ul Intermediarului Ofertei **SSIF INVESTIMENTAL S.A.** (<https://www.investmental.ro/finante-corporative/>) și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea „Informații pt Acționari” (https://www.relee.ro/index.php?page=1010000&seo=Relee&languages_id=2).

Acest prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. 1089 / 15.10.2026.

Cuprins

DEFINIȚII:	5
1. REZUMAT	8
2. FACTORI DE RISC	15
3. INFORMAȚII DESPRE EMITENT	23
4. DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ	23
5. STRATEGIA DE CREȘTERE ȘI PREZENTAREA GENERALĂ A ACTIVITĂȚII	25
6. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ	28
7. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	28
8. INFORMAȚII FINANCIARE	30
9. RAPORTUL ADMINISTRATORILOR, INCLUSIV, DUPĂ CAZ, RAPORTAREA PRIVIND DURABILITATEA	35
10. POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR	35
11. DETALII PRIVIND OFERTA	36
12. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	49
13. MOTIVELE OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR ATRASE	54
14. DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT	56
15. CONFLICTE DE INTERESE	57
16. DILUAREA ȘI PARTICIPAȚIA DUPĂ EMISIUNE	57
17. DOCUMENTE DISPONIBILE	58



DEFINIȚII:

În cuprinsul prezentului Prospect, cu excepția situațiilor în care contextul impune sau se prevede în mod expres o interpretare diferită, termenii scriși cu inițială majusculă vor avea înțelesurile prezentate mai jos, aceste definiții fiind aplicabile atât formelor de singular, cât și celor de plural:

TERMEN	DEFINIȚIE
„Actul Constitutiv”	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare la data prezentului Prospect, care stă la baza înființării și funcționării societății RELEE S.A.
„Acțiuni” / „Acțiunile Societății”	Totalitatea acțiunilor emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect, respectiv 541.503 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, cu valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.
„Acțiunile Noi” / „Acțiunile Oferite”	Cele până la 23.284.629 acțiuni nou emise ca urmare a majorării capitalului social, conform Hotărârii AGEA din 20.07.2026 și oferite spre subscriere tuturor deținătorilor de drepturi de preferință.
„Acționari”	Persoanele fizice sau juridice înregistrate în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, respectiv 06 august 2026.
„AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății.
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiară.
„BVB”	Bursa de Valori București S.A., administrator și operator al pieței de capital, pe care se tranzacționează acțiunile Societății (piața ATS-AeRO).
„CAEN”	Clasificarea Activităților din Economia Națională.
„Compania” / „Societatea” / „REEE S.A.”	REEE S.A., emitentul acțiunilor prezentate în Prospect, cu sediul social în Municipiul Mediaș, str. Gloria nr. 5, județul Sibiu, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1991000015325, cod unic de identificare fiscală RO 807150, telefon 0269-845901, adresa de e-mail: office@relee.ro.
„Cont Colector” / „Contul de Ofertă”	Conturile destinate colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect.
„Data de Înregistrare”	Data calendaristică stabilită prin Hotărârea AGEA din 20.07.2026 ca fiind data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii AGEA, potrivit cu Registrul Acționarilor eliberat de Depozitarul Central, respectiv, 06 august 2026.
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Șoseaua Nicolae Titulescu nr 4-8; Clădirea America House, Aripa de Est, etaj 1, sector 1, București, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
„Etapa I a Ofertei”	Perioada de 16 zile calendaristice în care deținătorii de drepturi de preferință pot subscrie în cadrul ofertei publice (Ofertei) obiect al Prospectului, în baza exercitării dreptului de preferință.
„Etapa a II-a a Ofertei”	Etapa în care Acțiunile Noi rămase nesubscrise din Etapa I pot fi oferite spre subscriere la un preț de emisiune egal cu valoarea nominală, în cadrul unui plasament privat adresat unui număr de cel mult 149 investitori, alții decât investitori calificați pe stat membru UE, și unui număr nelimitat de investitori profesionali, în baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect

	prevăzute de Regulamentul UE 2017/1129 articolul 1 alin (4), prin decizia Consiliului de administrație prin care se vor stabili, de asemenea, termenii și condițiile de derulare a Plasamentului. Termenul de subscriere este de 5 (cinci) zile lucrătoare, calculate din prima zi lucrătoare următoare publicării pe site-ul BVB a Raportului Consiliului de Administrație referitor la Etapa I. Consiliul de Administrație este împuternicit să decidă cu privire la oportunitatea derulării Etapei a II-a.
„Formular de retragere a acceptului de subscriere a acțiunilor oferite”	Formularul care trebuie completat și semnat de către subscriitori în vederea retragerii acceptului pentru subscrierea făcută în cadrul Ofertei, în condițiile prezentate în Prospect.
„Formular de subscriere”	Formularul care trebuie completat și semnat de către investitori pentru subscrierea în cadrul Ofertei.
„Investimental S.A., SSIF”	Investimental S.A., societate de servicii de investiții financiare autorizată pentru activități specifice pieței de capital cu sediul în Strada Munții Tatra 4-10, et.2, sector 1, București având număr de înregistrare în Registrul Comerțului J2022008195407, cod unic de înregistrare RO 46046014, e-mail: brokeraj@investimental.ro .
„Intermediar” / „Participant”	Participanții la sistemul Depozitarului Central, inclusiv custozii.
„Intermediarul Ofertei”	Investimental S.A., SSIF.
„Investitori”	Persoanele fizice și/sau juridice care subscriu Acțiuni Noi în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social al Emitentului.
„Drepturi de preferință”	Un număr de 541.503 drepturi de preferință, alocate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare (06 august 2026), câte un drept de preferință pentru fiecare Acțiune deținută.
„Legea nr. 24/2017”	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
„Legea Societăților”	Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
„Leu” / „Lei” / „RON”	Moneda oficială a României.
„Oferta”	Oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social cu conversie de creanțe certe, lichide și exigibile asupra Societății și cu aport în numerar, cu acordarea dreptului de preferință conform Hotărârii AGEA din data de 20.07.2026 constând într-un număr de cel mult 23.284.629 acțiuni nou emise și oferite investitorilor îndreptățiți. Conform Hotărârii AGEA din data de 20.07.2026, un număr de 13.524.200 acțiuni nou emise vor fi alocate acționarului Flaro Holding SRL, prin compensarea cu valoarea de 33.810.500 lei a unor creanțe deținute de acesta asupra Societății. Creanțele au fost certificate, prin raport de expertiză contabilă extrajudiciară ca fiind certe, lichide și exigibile.
„Perioada de Ofertă” / „Perioada de subscriere”	Perioada de 16 zile calendaristice (Etapa I din calendarul de majorare a capitalului social), în care deținătorii de Drepturi de preferință pot subscrie Acțiunile Oferte în baza exercitării Drepturilor de preferință conform prezentului Prospect.

„Secțiunea I”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru al Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile deținătorilor de Drepturi de preferință care nu au cont deschis la un Intermediar/Participant.
„Secțiunea II”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru al Depozitarului Central în care sunt evidențiate conturile individuale și globale ale deținătorilor de Drepturi de preferință care au cont deschis la un Intermediar/Participant.
„Secțiunea III”	Secțiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare și registru al Depozitarului Central destinată evidențierii conturilor individuale în care sunt înregistrate, direct în numele și pe seama Participanților, instrumentele financiare deținute de aceștia în calitate de proprietari.
„Prospectul”	Prospectul de ofertă aferent majorării capitalului social al RELEE S.A., aprobat de către ASF în vederea derulării Ofertei.
„Registrul Comerțului”	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege.
„Regulamentul ASF nr. 5/2018”	Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2017/1129”	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979”	Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, precum și alte aspecte conexe, cu modificările și completările ulterioare..
„Regulamentul delegat (UE) 2019/980”	Regulamentul delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectelor, cu modificările și completările ulterioare.
„Zi lucrătoare”	Orice zi în care atât piața interbancară românească, cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.



1. REZUMAT

A.1. Introducere

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

Acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, cu valoare nominală de 2,5 lei/acțiune, emise în formă dematerializată de către RELEE S.A., în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 20.07.2026. Cod ISIN: RORELEACNOR3.

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

Emitentul este RELEE S.A., societate pe acțiuni constituită și funcționând conform legislației din România, cu sediul social în Str. Gloria nr. 5, Mediaș, Județul Sibiu, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1991000015325, cod unic de înregistrare RO 807150; Telefon: +40 269 845 901; E-mail: office@relee.ro; Website: www.relee.ro.

Emitentul este reprezentat legal de Dl. Cătălin Cristian Valer Popa – Președintele Consiliului de Administrație și Director General.

Cod LEI: 254900KH09BJNHMQH041.

1.3. Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă Prospectul

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

1.4. Data aprobării Prospectului UE de emisiuni pentru creștere: 14.10.2026 prin Decizia ASF nr. 1089/15.10.2026.

1.5. Avertismente

- a) Prezentul rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect;
- b) Orice decizie de investiție privind valorile mobiliare care fac obiectul prezentului Prospect trebuie să se bazeze pe examinarea Prospectului în integritatea sa de către Investitor;
- c) Calitatea de acționar presupune, prin definiție, participarea la beneficiile și pierderile societății, în mod proporțional cu deținerea din capitalul social. Prin urmare, date fiind caracteristicile acțiunilor ca valori mobiliare, o investiție în acțiuni – indiferent de emitent – implică riscul pierderii întregului capital investit în situația falimentului sau insolvenței societății, respectiv a unei părți din acesta în condițiile unei evoluții negative a acțiunilor pe piața de capital, din cauze interne sau externe emitentului;
- d) În cazul în care se intențează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare;
- e) Răspunderea civilă revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare.

A.2. Informații esențiale privind Emitentul

2.1. Cine este emitentul valorilor mobiliare: RELEE S.A.

2.1.1. Informații despre Emitent

(a) Forma juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare:

Emitentul este o societate pe acțiuni constituită și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în Municipiul Mediaș, Str. Gloria nr. 5, județul Sibiu, România, înregistrată la Oficiul Registrului



Comerțului sub nr. **J1991000015325**, cod unic de înregistrare **RO 807150**, telefon **+40 269 845 901**, e-mail office@relee.ro, website www.relee.ro.

(b) Activitățile principale: RELEE S.A. este o societate industrială cu tradiție în domeniul echipamentelor și componentelor electrotehnice, activitatea sa principală fiind orientată către producția și comercializarea de aparataj electric și componente electrice pentru aplicații industriale și rezidențiale. Societatea desfășoară activități de proiectare, producție și comercializare a aparatajului electric de joasă tensiune, releelor electromagnetice și electronice, componentelor electrice și a altor produse specifice industriei electrotehnice.

Din punct de vedere al înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului, obiectul principal de activitate al Emitentului îl constituie: **“Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității” – COD CAEN 2712**

(c) Acționarul sau acționarii majoritari al Emitentului: La data Prospectului, Emitentul este controlat în mod direct de către FLARO HOLDING S.R.L., care deține un număr de 408.272 acțiuni, reprezentând 75,3961% din capitalul social și din drepturile de vot ale RELEE S.A. Acționarul persoană juridică FLARO HOLDING S.R.L. este deținut în procent de 100% de OCTRA HOLDING LIMITED. Acționarul unic al OCTRA HOLDING LIMITED este THEMIS TRUSTEES LIMITED. Conform conducerii Emitentului, următoarele persoane sunt beneficiarii reali ai RELEE S.A. prin acționarul THEMIS TRUSTEES LIMITED:

RADU OCTAVIAN-CLAUDIU, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin calitatea de constitutor al trustului, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 1 din Legea nr.129/2019

GEORGIADIS MARCOS, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin controlul exercitat asupra fiduciarului Themis Trustees, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 4 din Legea nr. 129/2019

GEORGHIADES NICOLAS, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin controlul exercitat asupra fiduciarului Themis Trustees, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 4 din Legea nr. 129/2019

PELIDES MARIOS, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin controlul exercitat asupra fiduciarului Themis Trustees, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 4 din Legea nr. 129/2019

RADU ANCA-OTILIA, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin calitatea de beneficiar al trustului, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 3 din Legea nr. 129/2019

RADU TIBERIU, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin calitatea de beneficiar al trustului, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 3 din Legea nr. 129/2019

RADU OVIDIU, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin calitatea de beneficiar al trustului, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 3 din Legea nr. 129/2019

VON SAUCKEN IOANA-CRISTINA, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin calitatea de beneficiar al trustului, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 3 din Legea nr. 129/2019

RADU OCTAVIAN, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin calitatea de beneficiar al trustului, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 3 din Legea nr. 129/2019

RADU CLAUDIA, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin calitatea de beneficiar al trustului, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 3 din Legea nr. 129/2019

MIHAI MIHAELA, potrivit prevederilor art. 4 alin. (2) lit. a), pct.1 din Legea nr.129/2019, Descriere: Indirect, prin calitatea de protector, conform art. 4 alin. (2) lit. b) pct. 4 din Legea nr. 129/2019

(d) Numele directorului executiv sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă: Conducerea executivă a societății este asigurată de domnul Popa Cătălin Cristian Valer, în calitate de Director General al RELEE S.A.

2.2. Principalele informații financiare referitoare la Emitent

Pozitia financiară

Bilant (RON)	31.12.2024 (auditate)	31.12.2025 (auditate)	2025/2024	30.06.2025 (neauditate)	30.06.2026 (neauditate)	30.06.2026/ 30.06.2025
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	5,437,317	5,669,666	104%	5,174,495	37,648,139	728%
ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL	7,890,834	7,148,364	91%	8,404,175	7,857,708	93%
CHELTUIELI IN AVANS	0	0		0	0	
TOTAL ACTIVE	13,328,151	12,818,030		13,578,670	45,505,847	
DATORII TOTALE	7,743,520	9,171,232	118%	8,728,626	42,439,17	120%
PROVIZIOANE	0	68,205		0	68,205	
VENITURI IN AVANS	0	0		0	341,366	
Capital subscris varsat	1,353,758	1,353,758	100%	1,353,758	1,353,758	100%
Rezerve din reevaluare	3,252,549	3,206,479	99%	3,252,549	3,206,479	99%
Rezerve	909,990	909,990	100%	909,990	909,990	100%
REZULTATUL REPORTAT	918,856	114,403		68,334	(1,891,633)	-2768%
REZULTATUL EXERCITIULUI	(850,522)	(2,006,037)		(734,587)	(921,488)	125%
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	5,584,631	3,578,593	64%	4,850,044	2,657,106	55%
TOTAL PASIVE	13,328,151	12,818,030		13,578,670	45,505,847	

Sursa: Emitentul

Performanța financiară

Contul de profit si pierdere (RON)	31.12.2024 (auditate)	31.12.2025 (auditate)	2025/2024	30.06.2025 (neauditate)	30.06.2026 (neauditate)	30.06.2026/ 30.06.2025
Cifra de afaceri neta	18,593,910	18,214,476	98%	9,150,881	8,150,254	89%
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	2,643,481	759,888	29%	755,765	831,243	110%
Venituri din subventii de exploatare	35,165	81,496	232%	45,099	0	0%
Alte venituri din exploatare	11,692	46,753	400%	42,865	1,229	3%
VENITURI DIN EXPLOATARE	21,284,248	19,102,613	90%	9,994,610	8,982,726	90%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL	21,695,259	20,667,510	95%	10,528,513	9,660,609	92%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(411,011)	(1,564,897)		(533,903)	(677,883)	
VENITURI FINANCIARE-TOTAL	6,042	19,408	321%	13,518	12,223	90%
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL	445,553	460,548	103%	214,202	255,828	119%
REZULTAT FINANCIAR	(439,511)	(441,140)		(200,684)	(243,605)	
VENITURI TOTALE	21,290,290	19,122,021	90%	10,008,128	8,994,949	90%
CHELTUIELI TOTALE	22,140,812	21,128,058	95%	10,742,715	9,916,437	92%
REZULTATUL BRUT	(850,522)	(2,006,037)	236%	(734,587)	(921,488)	125%
Impozitul pe profit	0	0		0	0	
Alte impozite	0	0		0	0	
REZULTAT NET	(850,522)	(2,006,037)		(734,587)	(921,488)	

Sursa: Emitentul

Indicatori cheie

Indicatori	Interval optim	31.12.2024	31.12.2025
Lichiditate curenta (AC/DC)	<2	1.06	0.79
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente)	>1	0.51	0.43
Lichiditate rapida (Disponibilitati)/Datorii curente)	>0.5	0.02	0.01
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	1.72	1.40
Solvabilitate patrimoniala (Cap.Proprii/Cap.Proprii+TD)	>30%	0.42	0.28
Ind. gradului de indatorare (DTL/Cap.Proprii+DTL)	<50%	4.89%	4.69%
Rata de indatorare (DT/TA)*100	<80%	0.58	0.72

Marja neta a profitului	-	-4.57%	-11.01%
-------------------------	---	--------	---------

Sursa: Emitentul

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

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

2.3. Riscuri asociate activității Emitentului

Investiția în acțiunile RELEE S.A. implică un nivel de risc care necesită o analiză atentă a următorilor factori:

1. Risc de restructurare și consolidare financiară — Nivel mediu

Emitentul se află într-un proces de consolidare prin conversia creanțelor și majorarea capitalului social. Nu există garanție că beneficiile economice estimate se vor materializa integral sau în termenul anticipat, ceea ce ar putea conduce la rezultate financiare sub așteptări și continuarea deficitului de capital circulant.

2. Risc de integrare a FLARO PROD, relații cu acționarul majoritar și modificare a structurii de control — Nivel mediu

REEE a achiziționat 100% din FLARO PROD pentru 32.000.000 lei. Integrarea presupune riscuri operaționale și financiare; sinergiile estimate ar putea să nu se materializeze integral. Totodată, FLARO HOLDING (75,39% acționar majoritar) deține creanțe convertite în 13.524.200 acțiuni noi. Tranzacțiile cu acționarul majoritar (conversie creanțe, aport imobiliar) sunt supuse aprobărilor corporative. Conversia poate modifica semnificativ structura acționariatului și poziția minoritarilor.

3. Risc de concentrare a veniturilor și piață — Nivel mediu

Cea mai mare parte a veniturilor provine din segmente concentrate (aparataj electric casnic, relații cu mari retaileri și un partener industrial major). Modificări ale cererii pe aceste segmente pot afecta semnificativ veniturile.

4. Risc de lichiditate și flux de numerar — Nivel mediu

La 31.12.2025, capitalul circulant net era negativ (-1.846.611 lei). Decalajele dintre încasări și plăți, nivelul ridicat al dobânzilor de piață și dependența de linii de credit pot limita disponibilul de numerar pentru operațiuni și investiții.

5. Risc de credit și neîncasare de creanțe comerciale — Nivel mediu

Acordarea de termene comerciale clienților și concentrarea pe parteneri mari implică risc de neîncasare și impact asupra lichidității. Creanțele comerciale pot întârzia sau rămâne neîncasate din cauza dificultăților financiare ale clienților.

6. Risc de cost de finanțare și rate dobândă — Nivel mediu

Emitentul utilizează linii de credit cu dobânzi variabile indexate la ROBOR. Majorarea ratelor dobânzilor crește costul finanțării și reduce profitabilitatea. În 2025, pierderea financiară a fost 441.140 lei, parțial datorată expunerii la ROBOR.

7. Risc de operațiuni de producție și resurse umane — Nivel mediu

Industria se confruntă cu deficit de personal calificat, iar media de vârstă a angajaților RELEE este înaintată. Defecțiunile echipamentelor, întreruperi de curent sau accidente pot suspenda producția. Retenția talentului și atragerea de noi specialiști depinde de salarii competitive.

8. Risc de piață, concurență internațională și fluctuații de costuri — Nivel mediu

Piața aparatajului electric este competitivă cu producători internaționali puternici; creșterea concurenței comprimă marjele comerciale. Costurile cu materiile prime (tablă, cupru, materiale plastice, componente electrice) fluctuează. Majorări ale acestora și ale prețurilor de energie nu pot fi integral transferate în prețuri de vânzare, afectând marjele operaționale.

9. Risc de legislație și cadrul fiscal — Nivel mediu

Modificări în legislația fiscală, de mediu, de muncă sau de piață de capital pot crește costuri și reduce profitabilitatea. Schimbări în legislația privind protecția datelor, securitatea cibernetică și conformitate pot genera costuri administrative suplimentare.

Riscurile sunt ordonate după probabilitatea și magnitudinea preconizată a impactului negativ. Enumerarea nu este exhaustivă — pot exista riscuri suplimentare neidentificate în prezent.

A.3. Informații esențiale privind valorile mobiliare, inclusiv drepturile aferente respectivelor valori mobiliare și orice limitări ale acestor drepturi

3.1. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Informații privind valorile mobiliare:

(a) tipul și clasa Acțiunilor Noi;

Emitentul va emite acțiuni ordinare, nominative, dematerializate.

(b) moneda în care sunt exprimate, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența Acțiunilor Noi;

Moneda Acțiunilor este RON, valoarea nominală unitară a Acțiunilor este 2,50 RON, iar numărul valorilor mobiliare nou emise este de până la 23.284.629.

(c) drepturile asociate Acțiunilor Noi;

Fiecare Acțiune Nouă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora aceleași drepturi cele ale Acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul de a participa și vota în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul majorărilor de capital social ulterioare, dreptul de 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.

(d) rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare;

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

(e) după caz, politica privind dividendele sau distribuirea acestora.

Repartizarea rezultatului financiar aferent exercițiilor financiare următoare se face potrivit cu hotărârile adunării generale ordinare anuale.

3.2. Locul de tranzacționare al valorilor mobiliare

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

3.3. Nu există garanții asociate Acțiunilor Noi.

3.4. Riscurile-cheie specifice Acțiunilor Noi.

Risc de preț de piață — Nivel ridicat

Prețul de piață al acțiunilor RELEE poate fluctua semnificativ ca urmare a rezultatelor financiare, nerealizării obiectivelor, modificărilor percepției investitorilor și evoluțiilor economice sau geopolitice. Nu există garanție de recuperare a investiției.

Risc de lichiditate și volatilitate pe piața AeRO — Nivel ridicat

Acțiunile sunt tranzacționate pe piața AeRO cu nivel redus de lichiditate. Ordinele de volum limitat pot genera variații semnificative ale cotației. Investitorii pot întâmpina dificultăți în a vinde la prețul dorit, forțând acceptarea unui preț mai mic sau vânzarea în mai multe etape.

Risc de diluare și modificare a structurii acționariatului — Nivel mediu

Majorarea capitalului social presupune emiterea a 23.284.629 acțiuni noi, din care 13.524.200 prin conversie FLARO. Acționarii care nu-și exercită integral drepturile de preferință vor înregistra diluare a ponderii (până la 16,87% în ipoteza nesubscrierii).

Risc de dividend și pierdere de capital — Nivel mediu

REEE S.A. nu a distribuit dividende în perioada analizată și nu are politică formală de dividende. În contextul restructurării, resursele vor fi prioritar pentru consolidare financiară. În caz de insolvență, acționarii vor fi despăgubiți doar după satisfacerea tuturor creditorilor și pot pierde integral capitalul investit.

A.4. Informații esențiale privind oferta publică de valori mobiliare

4.1. Condițiile și calendarul pentru a investi în Acțiunile Noi

Oferta, denominată în lei, are ca obiect un număr total de 23.284.629 Acțiuni Noi, ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune, emise de RELEE S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 20.07.2026.

Majorarea capitalului social se poate derula în două Etape, Consiliul de Administrație fiind împuternicit să decidă cu privire la oportunitatea derulării Etapei a II-a.

În Etapa I, Acțiunile Oferite se vor putea subscrie la Prețul de subscriere de 2,50 lei/acțiune, în baza exercitării Drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 06 august 2026, câte un Drept de preferință pentru fiecare Acțiune deținută.

Fiecare deținător de Drepturi de preferință va avea dreptul să subscrie, proporțional cu numărul de Drepturi de preferință deținute, un număr de Acțiuni Noi calculat conform formulei: Numărul Acțiunilor Noi = Numărul Drepturilor de preferință × Rata de subscriere, cu rotunjire la întregul inferior. Rata de subscriere este de 43.

Astfel, pentru fiecare Drept de preferință, un Investitor poate subscrie 43 Acțiuni Noi.

În baza Drepturilor de preferință alocate la Data de înregistrare, 06 august 2026, un număr de până la 17.557.330 Acțiuni Noi, în valoare nominală de lei vor putea fi subscribe de acționarul FLARO HOLDING S.R.L. prin conversia de creanțe certe, lichide și exigibile și, respectiv, în numerar. Dintre acestea, un număr de 13.524.200 Acțiuni Noi vor fi alocate acționarului FLARO HOLDING S.R.L., prin compensare cu valoarea de 33.810.500 lei a unor creanțe deținute de acesta asupra Societății. Creanțele au fost validate ca fiind certe, lichide și exigibile prin raportul de expertiză contabilă extrajudiciară întocmit de VIBOAL EXPERT ADVISORY S.R.L.

Perioada de Ofertă în care se vor putea subscrie Acțiunile Noi în baza exercitării drepturilor de preferință, este de 16 zile calendaristice, începând cu prima Zi lucrătoare după data publicării Prospectului potrivit reglementărilor în vigoare, respectiv de la data de 20.10.2026 până la data de 04.11.2026 inclusiv,

în intervalul orar 9:30 – 17:30 al fiecărei Zile lucrătoare, cu excepția ultimei zile din Perioada de Ofertă, când programul de subscriere se încheie la ora 13:00.

În **Etapă a II-a**, Acțiunile Noi rămase nesubscrise în Etapa I de exercitare a drepturilor de preferință vor putea fi oferite în cadrul unui Plasament Privat. **Această etapă nu face obiectul prezentului Prospect**, încadrându-se în excepția de la obligativitatea întocmirii unui prospect prevăzută prin art. 1 alin. (4) din Regulamentul UE 2017/1129 prin aceea că în această etapă pot fi adresați un număr de cel mult 149 investitori, alții decât investitori calificați pe stat membru UE și un număr nelimitat de investitori profesionali. Investitorii adresați vor fi selectați dintre Acționarii Societății care au subscris și au plătit integral acțiunile subscrise în Etapa I. Termenii și condițiile desfășurării plasamentului privat vor fi stabiliți ulterior încheierii primei Etape, prin decizia Consiliului de Administrație al Societății. Termenul de subscriere este de 5 (cinci) zile lucrătoare, calculate din prima zi lucrătoare următoare publicării pe site-ul BVB a Raportului Consiliului de Administrație referitor la Etapa I. Consiliul de Administrație este împuternicit să decidă cu privire la oportunitatea derulării Etapei a II-a.

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

Acțiunile Noi rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizie a Consiliului de Administrație, fie la finalul Etapei a II-a a operațiunii de majorare a capitalului social, fie, în cazul în care Etapa a II-a nu va mai fi derulată, la finalul Etapei I. Decizia Consiliului de Administrație va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării actului constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări.

Modalitatea de subscriere este următoarea:

Subscrierea în cadrul Ofertei se realizează astfel:

1. Investitorii care dețin Drepturi de preferință în **Secțiunea I** a Depozitarului Central pot subscrie numai prin Intermediarul Ofertei, SSIF Investimental S.A. cu sediul social în București, sector 1, Str. Munții Tatra 4-10, et.2, tel. +40 735 468 378 / +40 790 468 378, către care vor transmite sau depune - în Perioada de Subscriere, (i) fie în format fizic cu semnătură olografă în original, prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire sau personal la sediul Intermediarului; (ii) fie la adresa de e-mail brokeraj@investimental.ro cu semnătură electronică extinsă încorporată potrivit cu prevederile Legii 455/2001 privind semnătura electronică - Formularul de Subscriere însoțit de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la **Banca Transilvania, IBAN RO48BTRLRONCRT0T0968EC02**.

2. Investitorii care dețin Drepturi de preferință ale Emitentului în **Secțiunea a II-a** a Depozitarului Central (conturi individuale sau globale) vor putea subscrie doar prin Intermediarii/Participanții la care dețin Drepturile de preferință într-un cont de investiții, cărora le vor transmite, în Perioada de subscriere, Formularul de Subscriere sau ordinul de subscriere cu respectarea cerințelor legale și ale procedurilor interne proprii ale Intermediarului/Participantului. Plata Acțiunilor Noi subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Intermediarului prin care Investitorul participă la Ofertă.

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

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

Subscrierile în cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de subscriere, cu excepția prevăzută de art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a introducerii de suplimente la Prospectul de Ofertă.

Cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei

Dacă toți Acționarii îndreptățiți își vor exercita dreptul de preferință, structura acționariatului și participația deținută în prezent de fiecare dintre aceștia la capitalul social al Emitentului nu vor suferi modificări. Deținerile unui Acționar la Emitent se diluează în condițiile în care Acționarul respectiv nu subscrie integral numărul de Acțiuni Noi pe care le poate subscrie conform specificațiilor prezentului Prospect. În ipoteza în care un Acționar nu participă la majorarea capitalului și toate Acțiunile Oferite sunt subscrise, deținerea sa urmează să se dilueze. Cu caracter exemplificativ, deținerea de 1,00% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital descrisă în prezentul Prospect va fi diluată la 0,0227% ulterior majorării de capital, în ipoteza nesubscrierii Acționarului în cauză și a subscrierii Ofertei în integralitatea sa. Prin urmare, în ipoteza nesubscrierii de către respectivul acționar și a subscrierii integrale a Ofertei, procentul de diluare este de aproximativ 97,73%.

Estimări ale costului total al emisiunii și ale costurilor percepute de la investitor de către emitent

Emitentul și Intermediarul nu percep în mod direct comisioane sau tarife suplimentare Investitorilor în Ofertă.

Tarifele sau comisioanele aplicate de instituțiile pieței de capital sunt în sarcina Investitorilor.

4.2. De ce a fost elaborat acest Prospect?

1. Motivele Ofertei: Așa cum precizează și hotărârea AGEA nr. 2/20.07.2026 de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social are drept scop consolidarea structurii de finanțare a Societății, precum și atragerea de capital necesar pentru finanțarea activității curente a acesteia.

2. Valoarea netă estimată a veniturilor obținute: 24.401.072,50 lei, în situația subscrierii integrale.

3. Utilizarea fondurilor:

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 eficiență economică.

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

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

4.3. Cine este Ofertantul?

Ofertantul valorilor mobiliare este Emitentul.



2. FACTORI DE RISC

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

Oferta și o investiție în Acțiunile Oferite presupun un grad ridicat de risc. Înainte de a lua decizia de a investi în Acțiunile Oferite trebuie să analizați cu atenție următoarele informații referitoare la aceste riscuri, împreună cu celelalte informații incluse în acest Prospect, inclusiv în Situațiile Financiare Anual Auditate sau în Situațiile Financiare Interimare Simplificate. Oricare dintre următoarele riscuri ar putea avea, individual sau împreună, un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operaționale sau perspectivelor Societății, ceea ce ar putea conduce la scăderea prețului de tranzacționare al Acțiunilor, iar dumneavoastră ați putea pierde investiția în totalitate sau parțial.

Societatea a descris riscurile și incertitudinile pe care conducerea sa le consideră semnificative la data prezentului Prospect, însă este posibil ca aceste riscuri și incertitudini să nu fie singurele cu care se confruntă Societatea. Riscuri și incertitudini suplimentare, inclusiv cele despre care Emitentul nu are cunoștință în prezent sau pe care le consideră nesemnificative, ar putea avea efectele prezentate mai sus. Potențialii investitori trebuie să aibă în vedere că valoarea Acțiunilor și orice venituri din acestea (dacă există) pot scădea sau pot crește și că este posibil ca investitorii să nu își recupereze investiția. Astfel, potențialii investitori trebuie să acorde o atenție specială evaluării riscurilor implicate și trebuie să decidă individual dacă o astfel de investiție este oportună, având în vedere aceste riscuri.

Factorii de risc prezentați în acest document sunt organizați în categorii în funcție de natura lor (cel mai semnificativ factor de risc fiind menționat primul în fiecare categorie, în funcție de evaluarea actuală a Emitentului privind probabilitatea apariției sale și magnitudinea preconizată a impactului negativ al acestuia). Ordinea în care sunt prezentate celelalte riscuri nu reflectă neapărat măsura în care acestea se pot manifesta sau magnitudinea relativă a potențialului impact negativ semnificativ al acestora asupra activității, rezultatelor operaționale, situației financiare și perspectivelor Societății.

2.1. RISCURI PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI ȘI INDUSTRIA ÎN CARE ACESTA OPEREAZĂ

2.1.1. Emitentul se poate confrunta cu dificultăți în implementarea procesului de restructurare și recapitalizare

RELEE S.A. se află într-o etapă importantă de restructurare financiară și operațională, caracterizată prin conversia în capital social a unor creanțe certe, lichide și exigibile deținute de acționarul majoritar FLARO HOLDING S.R.L., precum și prin atragerea de resurse financiare suplimentare prin majorarea capitalului social.

Succesul acestei operațiuni depinde de capacitatea Emitentului de a transforma îmbunătățirea structurii bilanțiere într-o creștere sustenabilă a profitabilității și a performanței operaționale. Deși conversia creanțelor reduce gradul de îndatorare și consolidează capitalurile proprii, aceasta nu garantează automat îmbunătățirea rezultatelor financiare ale societății.

Există riscul ca beneficiile economice estimate în cadrul procesului de recapitalizare să se materializeze mai lent decât se anticipează sau să fie influențate negativ de condițiile pieței, de evoluția costurilor de producție sau de alți factori externi.

În cazul materializării acestui risc, activitatea, situația financiară, rezultatele operaționale și perspectivele Emitentului ar putea fi afectate negativ.

2.1.2. Emitentul este expus riscului de integrare a participației dobândite în FLARO PROD S.R.L.

La data de 01.05.2026, RELEE S.A. a achiziționat participația de 100% deținută de FLARO HOLDING S.R.L. în cadrul FLARO PROD S.R.L., pentru un preț de 32.000.000 lei.

Integrarea unei societăți nou achiziționate implică riscuri operaționale, financiare și organizaționale specifice. Emitentul ar putea întâmpina dificultăți în armonizarea proceselor operaționale, a sistemelor de management, a politicilor comerciale și a strategiilor de dezvoltare.

De asemenea, sinergiile estimate de conducerea Emitentului ar putea să nu se materializeze integral sau în termenul anticipat.

În măsura în care integrarea FLARO PROD S.R.L. nu se va realiza în condițiile estimate de management, activitatea și performanța financiară a Emitentului ar putea fi afectate negativ.

2.1.3. Emitentul este expus riscurilor asociate pieței aparaturii electric și componentelor electrotehnice

RELEE activează într-un sector caracterizat prin concurență ridicată și presiuni permanente asupra marjelor comerciale.

Piața aparatului electric de joasă tensiune și a componentelor electrotehnice este influențată de evoluția activității economice, de nivelul investițiilor în sectorul industrial și rezidențial, de comportamentul consumatorilor și de poziția competitivă a principalilor producători și distribuitori.

Creșterea concurenței, apariția unor produse alternative, modificarea preferințelor clienților sau reducerea cererii pentru produsele comercializate de Emitent pot conduce la diminuarea veniturilor și a profitabilității.

2.1.4. Emitentul este expus concurenței producătorilor internaționali

Piața pe care activează RELEE S.A. este caracterizată prin prezența unor competitori locali și internaționali cu resurse financiare, tehnologice și comerciale semnificative.

În ultimii ani, producătorii din Asia și din alte state europene au exercitat o presiune concurențială ridicată asupra pieței aparatului electric și componentelor electrotehnice, în special prin politici agresive de preț.

Există riscul ca Emitentul să fie nevoit să reducă prețurile de vânzare sau să suporte costuri suplimentare pentru menținerea poziției competitive, ceea ce poate afecta negativ marjele comerciale și rezultatele financiare.

2.1.5. Emitentul este expus fluctuației prețurilor materiilor prime și materialelor utilizate în producție

Activitatea de producție a Emitentului presupune utilizarea unor cantități semnificative de materiale plastice, metale, cupru, componente electrice și alte materiale industriale.

Creșterea prețurilor materiilor prime, dificultățile de aprovizionare sau perturbările lanțurilor de distribuție pot conduce la majorarea costurilor de producție.

În măsura în care aceste creșteri nu pot fi transferate integral către clienți prin ajustarea prețurilor de vânzare, profitabilitatea Emitentului poate fi afectată negativ.

2.1.6. Emitentul este expus riscului de concentrare a veniturilor pe anumite categorii de produse

Conform rezultatelor financiare aferente exercițiului financiar 2025, cea mai mare parte a cifrei de afaceri a Emitentului a fost generată de segmentul aparatului electric de uz casnic.

Această concentrare poate conduce la o expunere ridicată la modificările cererii aferente respectivei categorii de produse.

O reducere semnificativă a cererii sau apariția unor modificări de piață care afectează acest segment poate avea un impact nefavorabil asupra veniturilor și rezultatelor Emitentului.

2.1.7. Emitentul poate întâmpina dificultăți în atragerea și retenția personalului calificat

Activitatea Societății depinde într-o măsură importantă de personalul tehnic, de specialiștii implicați în producție și de personalul de conducere.

Industria prelucrătoare și sectorul electrotehnic se confruntă cu un deficit de personal calificat, ceea ce poate conduce la creșterea costurilor salariale și la dificultăți în recrutarea de noi angajați.

În cazul în care Emitentul nu reușește să atragă și să mențină personalul necesar desfășurării activității sale, capacitatea de producție și dezvoltare poate fi afectată negativ.

2.1.8. Emitentul este expus riscurilor operaționale specifice activității de producție

Activitatea de producție implică utilizarea unor echipamente, utilaje și instalații industriale complexe.

Defecțiunile tehnice, întreruperile în alimentarea cu energie, incendiile, accidentele industriale sau alte evenimente neprevăzute pot conduce la suspendarea temporară a activității și la generarea unor costuri suplimentare.

Astfel de evenimente pot afecta volumul producției, respectarea termenelor contractuale și relațiile comerciale cu clienții Emitentului.

2.1.9. Emitentul este expus riscurilor generate de modificările condițiilor economice generale

Performanța Emitentului este influențată de evoluția economiei naționale și internaționale.

Inflația, modificările ratelor de dobândă, reducerea consumului, încetinirea activității economice, tensiunile geopolitice, perturbările comerțului internațional sau alte evenimente macroeconomice pot afecta activitatea clienților Emitentului și cererea pentru produsele acestuia.

Materializarea unor astfel de riscuri poate conduce la reducerea veniturilor, la comprimarea marjelor și la deteriorarea indicatorilor financiari ai societății.

2.2 RISCURI FINANCIARE

2.2.1. Emitentul se află într-un proces de restructurare financiară, iar rezultatele acestuia ar putea fi diferite de cele anticipate

RELEE S.A. se află într-un proces de consolidare financiară care include conversia în capital social a unor creanțe certe, lichide și exigibile în valoare totală de 33.810.500 lei deținute de FLARO HOLDING S.R.L., precum și atragerea de capital nou prin majorarea capitalului social.

Deși această operațiune este destinată îmbunătățirii structurii bilanțiere a Emitentului, reducerii gradului de îndatorare și consolidării capitalurilor proprii, nu există garanția că efectele economice estimate ale operațiunii se vor materializa integral sau într-un termen determinat.

Capacitatea Emitentului de a transforma beneficiile financiare ale recapitalizării în rezultate operaționale și financiare pozitive depinde de numeroși factori, inclusiv evoluția pieței, competitivitatea produselor comercializate, managementul costurilor și capacitatea societății de a genera venituri suplimentare.

În cazul în care efectele economice anticipate nu se concretizează, Emitentul poate continua să înregistreze rezultate financiare sub așteptări.

2.2.2. Emitentul este expus riscului de lichiditate și de fluxuri de numerar

Activitatea RELEE S.A. presupune finanțarea continuă a stocurilor, activităților de producție și obligațiilor comerciale curente.

Deși societatea urmărește menținerea unui nivel adecvat al lichidităților disponibile, pot exista situații în care încasările de la clienți să nu fie sincronizate cu obligațiile de plată către furnizori, angajați, instituții financiare sau autorități fiscale.

Întârzierile la încasare, reducerea comenzilor, deteriorarea condițiilor economice generale sau apariția unor costuri neprevăzute pot afecta capacitatea Emitentului de a genera fluxuri de numerar suficiente pentru desfășurarea activității în condiții optime.

Materializarea acestui risc poate conduce la necesitatea atragerii unor surse suplimentare de finanțare sau la amânarea unor investiții planificate.

2.2.3. Emitentul este expus riscului de credit și riscului de neîncasare a creanțelor comerciale

Activitatea Societății presupune acordarea unor termene comerciale de plată către clienți.

Există riscul ca unii clienți să întâmpine dificultăți financiare sau să întârzie plata obligațiilor asumate, ceea ce poate afecta nivelul lichidității disponibile și poate conduce la creșterea necesarului de finanțare a activității curente.

În situația în care anumite creanțe nu sunt recuperate integral, Emitentul poate fi obligat să constituie ajustări de depreciere sau să înregistreze pierderi din creanțe, cu impact negativ asupra rezultatelor financiare.

2.2.4. Emitentul este expus riscului asociat dependenței de finanțarea asigurată de acționarul majoritar

În perioada 2024-2026, FLARO HOLDING S.R.L. a susținut activitatea Emitentului atât prin aport de capital, cât și prin acordarea unor împrumuturi care au contribuit la finanțarea activității curente și la implementarea operațiunilor strategice ale Societății.

Deși o parte importantă a acestor creanțe urmează să fie convertită în capital social, Emitentul rămâne dependent într-o anumită măsură de capacitatea grupului din care face parte de a susține dezvoltarea viitoare a Societății.

Eventuala reducere a sprijinului financiar acordat de acționarul majoritar sau imposibilitatea accesării unor surse alternative de finanțare ar putea afecta capacitatea Emitentului de a implementa proiectele de dezvoltare avute în vedere.

2.2.5. Emitentul este expus riscului ratei dobânzii

În desfășurarea activității sale, Societatea utilizează și poate utiliza în viitor produse de finanțare bancară ale căror costuri sunt influențate de nivelul ratelor dobânzilor de pe piață.

Creșterea ratelor dobânzilor poate conduce la majorarea cheltuielilor financiare și la reducerea profitabilității societății.

În cazul unor variații semnificative ale ratelor dobânzii, Emitentul poate înregistra costuri suplimentare de finanțare care să influențeze negativ rezultatele sale financiare.

2.2.6. Emitentul este expus riscului valutar

O parte din aprovizionările și relațiile comerciale ale Emitentului implică tranzacții denominate în alte valute decât leul românesc.

Fluctuațiile cursurilor de schimb valutar pot influența valoarea costurilor de aprovizionare, a creanțelor comerciale și a obligațiilor financiare ale societății.

În măsura în care variațiile cursului valutar nu pot fi transferate integral în prețurile practicate de Emitent, acestea pot afecta negativ marjele comerciale și rezultatele financiare.

2.2.7. Emitentul este expus riscului generat de necesarul de capital de lucru

Activitatea de producție desfășurată de RELEE S.A. presupune menținerea unor stocuri de materii prime, materiale și produse finite, precum și finanțarea ciclului operațional până la încasarea creanțelor comerciale.

Creșterea volumului activității, majorarea costurilor materiilor prime sau prelungirea termenelor de încasare pot conduce la creșterea necesarului de capital circulant.

În măsura în care sursele disponibile de finanțare nu vor fi suficiente pentru acoperirea acestui necesar, Emitentul poate fi nevoit să atragă finanțări suplimentare, ceea ce poate genera costuri suplimentare sau întârzieri în implementarea anumitor proiecte și investiții.

2.3 RISCURI JURIDICE ȘI DE REGLEMENTARE

2.3.1. Emitentul este expus riscurilor de reglementare

Activitatea RELEE S.A. este supusă unui cadru legislativ și de reglementare complex, care include, printre altele, norme privind societățile comerciale, piața de capital, protecția mediului, sănătatea și securitatea în muncă, dreptul muncii, fiscalitatea, concurența, protecția consumatorilor, securitatea produselor și reglementările specifice activităților industriale și de producție.

Modificarea legislației aplicabile, interpretarea diferită a normelor legale de către autoritățile competente sau introducerea unor obligații suplimentare de conformare pot determina costuri operaționale suplimentare, investiții neprevăzute sau modificări ale modului de desfășurare a activității Emitentului.

În plus, activitatea societății presupune respectarea unor cerințe privind calitatea produselor, trasabilitatea componentelor utilizate, protecția mediului și managementul deșeurilor generate în cadrul proceselor industriale. Eventualele neconformități pot conduce la sancțiuni administrative, restricții operaționale sau obligații de remediere.

Materializarea acestor riscuri ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor operaționale și perspectivelor Emitentului.

2.3.2. Emitentul este expus riscului modificării legislației fiscale

Regimul fiscal aplicabil societăților comerciale din România poate fi modificat în viitor prin schimbarea cotelor de impozitare, a regulilor privind TVA, a regimului contribuțiilor sociale sau prin introducerea unor noi obligații fiscale.

Astfel de modificări pot conduce la creșterea costurilor operaționale ale Emitentului, la diminuarea profitabilității și la reducerea fluxurilor de numerar disponibile pentru investiții și dezvoltare.

În plus, interpretarea legislației fiscale de către autoritățile competente poate diferi de interpretarea adoptată de Emitent pentru anumite operațiuni economice, comerciale sau corporative.

În cazul unor controale fiscale, Emitentul poate fi obligat la plata unor diferențe de impozite, taxe, contribuții, dobânzi și penalități, ceea ce ar putea afecta negativ poziția sa financiară.

2.3.3. Emitentul este expus riscurilor asociate tranzacțiilor cu părți afiliate

RELEE S.A. face parte din grupul coordonat de FLARO HOLDING S.R.L., acționarul majoritar al Societății.

În ultimii ani, între Emitent și FLARO HOLDING S.R.L. au avut loc tranzacții semnificative, inclusiv acordarea unor împrumuturi către Emitent și achiziția participației de 100% deținute de FLARO HOLDING S.R.L. în FLARO PROD S.R.L.

Deși asemenea tranzacții sunt realizate în conformitate cu legislația aplicabilă și sunt supuse aprobărilor corporative necesare, există riscul ca investitorii, autoritățile de reglementare sau alte părți interesate să considere că anumite operațiuni generează potențiale conflicte de interese sau presupun un grad ridicat de concentrare a deciziilor economice.

Eventuale dispute, interpretări diferite sau contestări referitoare la aceste tranzacții ar putea afecta reputația, activitatea sau situația financiară a Emitentului.

2.3.4. Emitentul este expus riscului asociat operațiunii de conversie a creanțelor în capital social

Majorarea capitalului social descrisă în prezentul Prospect presupune conversia unor creanțe certe, lichide și exigibile deținute de FLARO HOLDING S.R.L. asupra Emitentului.

Deși creanțele au fost validate prin raport de expertiză contabilă independentă și operațiunea este realizată în conformitate cu prevederile legale aplicabile, există posibilitatea apariției unor interpretări diferite din partea autorităților, investitorilor sau altor părți interesate cu privire la anumite aspecte juridice, fiscale sau contabile aferente operațiunii.

Orice întârziere în implementarea majorării de capital, contestare a operațiunii sau modificare a cadrului legislativ aplicabil ar putea afecta calendarul și rezultatele urmărite de Emitent.

2.3.5. Emitentul este expus riscului asociat litigiilor

La data Prospectului, Emitentul nu este implicat în litigii care, potrivit informațiilor disponibile conducerii, să poată avea un impact negativ semnificativ asupra activității sau situației sale financiare.

Cu toate acestea, activitatea comercială și industrială desfășurată de societate presupune în mod inerent riscul apariției unor litigii cu clienți, furnizori, angajați, autorități sau alte persoane.

Astfel de litigii pot avea ca obiect executarea contractelor comerciale, recuperarea creanțelor, relațiile de muncă, proprietatea intelectuală, aspecte fiscale, de mediu sau alte obligații legale.

Indiferent de rezultatul final al unor astfel de proceduri, acestea pot implica costuri suplimentare, consum de resurse manageriale și afectarea reputației Emitentului.

2.3.6. Emitentul este expus riscului privind protecția mediului și conformitatea operațională

Activitatea industrială desfășurată de RELEE S.A. implică utilizarea unor tehnologii, substanțe și procese care fac obiectul unor reglementări stricte privind protecția mediului.

Înăsprirea standardelor de mediu, apariția unor obligații suplimentare de conformare sau necesitatea efectuării unor investiții suplimentare pentru respectarea reglementărilor aplicabile pot conduce la creșterea costurilor de operare.

În situația apariției unor neconformități sau incidente de mediu, Emitentul poate fi supus unor sancțiuni administrative, obligații de remediere sau alte măsuri dispuse de autoritățile competente.

2.3.7. Emitentul este expus riscului privind protecția datelor și securitatea cibernetică

În desfășurarea activității sale, Emitentul utilizează sisteme informatice pentru gestionarea proceselor comerciale, financiare și operaționale.

Atacurile cibernetice, accesul neautorizat la sisteme informatice, pierderea datelor sau întreruperea funcționării infrastructurii IT pot afecta continuitatea activității și pot genera costuri suplimentare.

De asemenea, nerespectarea obligațiilor privind protecția datelor cu caracter personal poate conduce la sancțiuni și afectarea reputației Emitentului.

În cazul materializării unor astfel de evenimente, activitatea și rezultatele financiare ale societății ar putea fi afectate negativ.

2.4. FACTORI DE RISC PRIVIND VALORILE MOBILIARE

2.4.1. Prețul de piață al acțiunilor poate fluctua semnificativ, iar investitorii pot pierde o parte sau integral capitalul investit

Investiția în acțiunile RELEE S.A. implică riscuri specifice pieței de capital și nu oferă nicio garanție privind conservarea capitalului investit sau realizarea unui anumit randament.

Prețul de piață al acțiunilor Emitentului poate fluctua semnificativ ca urmare a unui număr mare de factori, inclusiv rezultatele financiare ale societății, gradul de implementare a strategiei de dezvoltare, percepția investitorilor cu privire la Emitent, evoluțiile din industria în care acesta activează, modificările condițiilor economice generale, nivelul ratelor dobânzii, inflația, cadrul legislativ și fiscal sau evoluția piețelor financiare.

Nu există nicio garanție că investitorii vor putea vinde acțiunile la un preț egal sau superior prețului de subscriere sau costului de achiziție. În consecință, investitorii pot înregistra pierderi semnificative, inclusiv pierderea unei părți substanțiale sau a întregii investiții.

2.4.2. Acțiunile Emitentului se tranzacționează pe piața AeRO, care poate avea un nivel redus de lichiditate

Acțiunile RELEE S.A. sunt admise la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare AeRO administrat de Bursa de Valori București.

Comparativ cu piața reglementată principală, segmentul AeRO poate înregistra un nivel mai redus al lichidității și un volum mai mic al tranzacțiilor. În consecință, investitorii pot întâmpina dificultăți în executarea ordinelor de cumpărare sau vânzare pentru volume semnificative de acțiuni fără a influența în mod semnificativ prețul de piață.

Lipsa unei piețe active și lichide pentru acțiunile Emitentului poate conduce la volatilitate crescută și la dificultăți în valorificarea investiției într-un anumit moment.



2.4.3. Există riscul de diluare a participațiilor acționarilor care nu participă la majorarea capitalului social

Operațiunea descrisă în prezentul Prospect presupune emiterea unui număr semnificativ de acțiuni noi în cadrul majorării capitalului social.

Acționarii care nu își exercită drepturile de preferință sau care subscriu într-un procent inferior participației deținute anterior majorării pot înregistra o reducere a ponderii deținute în capitalul social și a procentului corespunzător de drepturi de vot.

Gradul efectiv al diluării depinde de nivelul de participare al acționarilor existenți și de rezultatul final al operațiunii de majorare a capitalului social.

2.4.4. Conversia creanțelor în capital social poate conduce la modificări semnificative ale structurii acționariatului

O componentă importantă a operațiunii de majorare a capitalului social o reprezintă conversia în acțiuni a creanțelor deținute de FLARO HOLDING S.R.L. asupra Emitentului.

Ca urmare a conversiei, participația acționarului majoritar poate crește semnificativ în măsura în care ceilalți acționari nu își exercită integral drepturile de preferință.

Această situație poate conduce la accentuarea concentrării controlului asupra Emitentului și la reducerea influenței relative a acționarilor minoritari în procesul decizional.

2.4.5. Emitentul poate să nu distribuie dividende

Deținerea acțiunilor RELEE S.A. nu conferă un drept garantat la distribuirea de dividende.

Decizia privind distribuirea dividendelor aparține Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și depinde de existența profitului distribuibil, de rezultatele financiare ale societății, de necesitățile de investiții și dezvoltare, de situația fluxurilor de numerar și de alte considerente economice și financiare.

Având în vedere procesul de restructurare și dezvoltare aflat în derulare, Emitentul poate decide reinvestirea resurselor disponibile în activitatea Societății, ceea ce poate conduce la inexistența distribuiri de dividende pentru anumite exerciții financiare.

2.4.6. Admisia și menținerea la tranzacționare a acțiunilor nu sunt garantate în mod absolut

Acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social vor face obiectul solicitării de admitere la tranzacționare în cadrul sistemului AeRO administrat de Bursa de Valori București.

Menținerea la tranzacționare a acțiunilor Emitentului depinde de respectarea permanentă a condițiilor și obligațiilor prevăzute de legislația pieței de capital și de regulamentele aplicabile.

În cazul unor încălcări semnificative ale obligațiilor legale sau de raportare, pot apărea situații de suspendare temporară a tranzacționării sau alte măsuri dispuse de autoritățile competente ori de operatorul de piață.

2.4.7. Modificările legislative și fiscale pot influența randamentul investiției

Randamentul unei investiții în acțiunile Emitentului poate fi influențat de modificările legislative și fiscale care afectează piața de capital, regimul dividendelor sau tratamentul fiscal aplicabil câștigurilor de capital.

Legislația fiscală din România și cea aplicabilă în jurisdicția de rezidență a investitorului pot influența semnificativ veniturile nete obținute din deținerea sau transferul acțiunilor.

Investitorii trebuie să își consulte proprii consultanți fiscali pentru evaluarea implicațiilor fiscale specifice situației lor particulare.

2.4.8. Investitorii nerezidenți pot fi expuși riscului valutar

Acțiunile Emitentului sunt denominate și tranzacționate în lei (RON).



Investitorii care utilizează ca monedă de referință o altă valută sunt expuși fluctuațiilor cursului de schimb dintre leul românesc și moneda utilizată de aceștia.

Orice depreciere a leului față de moneda de referință a investitorului poate reduce valoarea investiției și a eventualelor venituri obținute din deținerea acțiunilor, chiar și în situația în care performanța investiției exprimată în lei este pozitivă.

3. INFORMAȚII DESPRE EMITENT

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

3.1 Identificarea Emitentului

a) Locul de înregistrare: Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Sibiu

b) Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J1991000015325

Cod unic de identificare fiscală: RO 807150

Identificatorul entității juridice (LEI): 254900KH09BJNHMQH041

c) Denumirea juridică și comercială: RELEE S.A. (simbol RELE)

d) Legislația aplicabilă: emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile

e) Țara de înregistrare: România

f) Sediul social: Str. Gloria nr. 5, Municipiul Mediaș, Județul Sibiu, România

E-mail: office@relee.ro

Telefon: +40 269 845 901

Fax: +40 269 831 231

g) Website: www.relee.ro

h) Emitentul declară că informațiile disponibile pe website nu fac parte din Prospectul UE de emisiune pentru creștere, cu excepția informațiilor incluse în mod expres prin referință în prezentul Prospect. Trimiterea la website-ul Emitentului este realizată exclusiv în scop informativ și pentru indicarea locului în care investitorii pot consulta documentele aferente majorării capitalului social.



4. DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ

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

4.1 Declarația de responsabilitate

Emitentul: RELEE S.A. cu sediul social în Municipiul Mediaș, str. Gloria, nr. 5, județul Sibiu, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1991000015325, cod unic de identificare fiscală 807150, telefon 0269/845.901, adresă de email office@relee.ro.

Intermediarul: Investimental S.A., cu sediul Strada Munții Tatra 4-10, et.2, sector 1, București având număr de înregistrare în Registrul Comerțului J2022008195407, cod unic de înregistrare fiscală RO 46046014, autorizată în calitate de societate de servicii de investiții financiare prin Decizia ASF nr. 160/12.12.2022, telefon (031) 228 50 90 / +40 735 468 378 / 0790 468 378, e-mail: brokeraj@investimental.ro, website: <https://www.investimental.ro/>.

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:

din partea Emitentului: **dl. Cătălin Cristian Valer Popa** – Președintele Consiliului de Administrație și Director General

din partea Intermediarului: **dl. Laurențiu Gabriel Aldea** – Director general adjunct

4.1.1 Persoane responsabile

Reprezentantul Emitentului declară că, potrivit cunoștințelor sale și în urma efectuării unor verificări rezonabile, prezentul Prospect conține informații conforme cu realitatea și nu cuprinde omisiuni susceptibile de a afecta în mod semnificativ conținutul acestuia.

Reprezentantul Intermediarului declară că, potrivit cunoștințelor sale și în urma efectuării unor verificări rezonabile, prezentul Prospect conține informații conforme cu realitatea și nu cuprinde omisiuni susceptibile de a afecta în mod semnificativ conținutul acestuia.

4.1.2 Experți și surse externe

În cazul în care prospectul UE de emisiuni pentru creștere conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: (a) numele; (b) adresa profesională; (c) calificările; și (d) interesul semnificativ în societatea emitentă (dacă există un astfel de interes). În cazul în care informațiile au fost obținute de la o parte terță, se identifică sursa (sursele) informațiilor în conformitate cu literele (a)-(d).

Prezentul Prospect nu conține declarații sau rapoarte atribuite unor experți independenți, cu excepția:

- rapoartelor auditorului financiar aferente situațiilor financiare (2024, 2025), incluse prin referință sau prezentate în Prospect; și
- raportului de expertiză contabilă extrajudiciară întocmit de **VIBOAL EXPERT ADVISORY S.R.L.** privind validarea și certificarea creanțelor certe, lichide și exigibile, în valoare de 33.810.500 lei, deținute de acționarul FLARO HOLDING S.R.L. asupra RELEE S.A.

VIBOAL EXPERT ADVISORY S.R.L. este o societate de consultanță fiscală și expertiză contabilă înregistrată în Tabloul CECCAR cu Autorizația nr. 5521 din 2008, cu sediul social în București, Str. Intrarea Pinului, Nr. 25N, Bl. 7, Ap. 9, Sector 6, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J2008008340403, cod unic de înregistrare RO 23872599.

Emitentul declară că nu are cunoștință de existența vreunui interes semnificativ al experților menționați în raport cu Emitentul sau cu operațiunea descrisă în prezentul Prospect.

4.2 Declarația privind autoritatea competentă

Declarația: (a) indică autoritatea competentă care a aprobat prospectul UE de emisiuni pentru creștere în conformitate cu prezentul regulament; (b) precizează că 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; (c) precizează că autoritatea competentă doar a aprobat prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru că întrunește standardele



privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de prezentul regulament; și (d) precizează că prospectul UE de emisiuni pentru creștere a fost elaborat în conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Prezentul Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2024/2809, precum și al Regulamentului Delegat (UE) 2019/980, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul Delegat (UE) 2026/1061, prin Decizia ASF nr. _____/_____.

Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă prezentul Prospect numai din punctul de vedere al respectării standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent prevăzute de Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2024/2809, și de Regulamentul (UE) 2019/980, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2026/1061; această aprobare nu constituie un aviz favorabil cu privire la Emitent și nici un indicator al calității valorilor mobiliare la care se referă prezentul Prospect UE de emisiuni pentru creștere, ci confirmă exclusiv faptul că acesta a fost elaborat în conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum a fost modificat.

5. STRATEGIA DE CREȘTERE ȘI PREZENTAREA GENERALĂ A ACTIVITĂȚII

5.1 Strategia de creștere și obiective

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.

Strategia conducerii RELEE S.A. MEDIAȘ, specializată în fabricarea de produse electrice de joasă tensiune (prelungitoare, tamburi de cablu, aparataj de comutație și accesorii de cablare) și în furnizarea de servicii industriale conexe (tratamente de suprafață, prelucrări mecanice), vizează consolidarea poziției pe piața internă și extinderea graduală pe piețe externe, în special în Uniunea Europeană, unde societatea a identificat un potențial de creștere semnificativ pentru gama sa de produse electrotehnice.

Majorarea capitalului social care face obiectul prezentului Prospect este menită să susțină această traiectorie de creștere, prin finanțarea investițiilor în capacitatea de producție și în modernizarea proceselor tehnologice ale societății.

Obiectivele strategice ale Emitentului se concentrează pe:

- creșterea capacității de producție și eficientizarea fluxurilor tehnologice prin investiții în echipamente moderne (inclusiv automatizare/robotizare a proceselor de producție).
- diversificarea și extinderea portofoliului de clienți, inclusiv prin dezvoltarea de relații comerciale pe piețe externe din Uniunea Europeană.
- consolidarea profitabilității prin optimizarea costurilor de producție și a structurii de aprovizionare.
- optimizarea necesarului de personal prin metode inteligente (automatizare, digitalizare a proceselor și eficientizarea organizării muncii), în paralel cu menținerea competențelor-cheie în cadrul societății.
- menținerea unui nivel ridicat al calității produselor și serviciilor oferite, ca element central al poziționării competitive a societății.

Strategiile de implementare avute în vedere de Emitent pentru atingerea obiectivelor vizează derularea unui program de investiții în active de producție (inclusiv echipamente de automatizare a proceselor), renovarea și modernizarea spațiilor de producție existente, precum și dezvoltarea de noi parteneriate comerciale, atât pe piața internă, cât și pe piețe externe, în paralel cu menținerea unei politici prudente de gestionare financiară.



5.2 Activitățile și piețele principale

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

RELEE S.A. MEDIAȘ are ca obiect principal de activitate fabricarea de echipamente electrice de distribuție și control (cod CAEN 2712), activitatea societății constând în principal în fabricarea de produse electrice de joasă tensiune (prelungitoare, tamburi de cablu, aparataj de comutație și accesorii de cablare), completată de servicii industriale conexe precum tratamente de suprafață, prelucrări mecanice.

RELEE S.A. MEDIAȘ activează atât pe piața internă, cât și pe piețe externe, adresându-se atât segmentului de retail/distribuție, cât și celui industrial.

Principalele piețe de desfacere ale Emitentului vizează, pe de o parte, comercializarea produselor electrice de joasă tensiune prin intermediul unor rețele mari de retail — precum Dedeman, Leroy Merlin și Altex — precum și printr-o rețea extinsă de distribuitori pe plan intern. Pe de altă parte, pe segmentul de servicii și produse industriale, societatea derulează colaborări cu diverși clienți externi, cel mai important partener fiind Kromberg & Schubert.

La data prezentului Prospect, veniturile operaționale generate de Emitent provin preponderent din vânzarea produselor de retail (prelungitoare, tamburi de cablu, aparataj de comutație și accesorii de cablare).

Piața produselor electrice de joasă tensiune din România este una dinamică și competitivă, marcată de o prezență activă a importurilor și de creșterea costurilor cu forța de muncă la nivel național. RELEE S.A. abordează acest context printr-o strategie orientată spre calitate constantă, relații solide și de durată cu partenerii comerciali, precum și eficientizarea continuă a proceselor de producție, elemente care au susținut până în prezent poziția societății în piață și care stau la baza planurilor sale de dezvoltare pe termen mediu și lung.

5.3 Investiții

În măsura în care nu este inclusă în altă parte în prospectul UE de emisiuni pentru creștere, o descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv valoarea 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.

Programul de investiții al RELEE S.A. pentru anul 2026 este structurat pe două direcții strategice complementare: eficientizarea costurilor operaționale prin automatizare și generarea de venituri suplimentare prin valorificarea optimă a spațiilor de producție disponibile. Investițiile propuse răspund direct structurii actuale a cheltuielilor societății, în care costurile salariale reprezintă cea mai semnificativă componentă a cheltuielilor operaționale.

A. Eficientizarea costurilor operaționale prin automatizare

Obiectiv de investiție	Beneficiu estimat	Valoare estimată
COBOT – Robot colaborativ în linia de producție Implementarea unui robot colaborativ (COBOT) în procesul de producție al echipamentelor electrice și/sau al prelucrărilor mecanice va permite preluarea operațiunilor repetitive cu valoare adăugată redusă (asamblare componente,	Eficientizarea costurilor cu salariile și indemnizațiile prin preluarea operațiunilor repetitive. Creșterea productivității și a	~200.000 lei

manipulare piese, control calitate de bază), reducând dependența de forța de muncă în aceste etape. Cobotul lucrează în siguranță alături de operatori umani, fără necesitatea unor celule de protecție costisitoare, și poate fi reprogramat rapid pentru serii diferite de produse.	constanței calitative a produselor finite.	
---	--	--

B. Generarea de venituri suplimentare prin valorificarea spațiilor disponibile

Societatea dispune de suprafețe industriale cu potențial de închiriere în urma unor lucrări de reabilitare. Investițiile propuse mai jos urmăresc transformarea unor spații neutilizate sau subutilizate în surse stabile de venit, contribuind la creșterea veniturilor, respectiv îmbunătățirea rezultatului RELEE S.A.

Obiectiv de investiție	Beneficiu estimat	Valoare estimată
Renovarea spațiilor de producție în zona Ștanțe Reabilitarea și modernizarea spațiilor din zona Ștanțe – spații rămase disponibile ca urmare a optimizării fluxului de producție – în vederea amenajării unor suprafețe funcționale, conforme cu cerințele potențialilor chiriași din industria manufacturieră sau a serviciilor tehnice.	Generare venituri recurente din chirii industriale. ROI estimat în funcție de nivelul chiriei negociate.	~150.000 lei
Renovarea spațiilor în hala Sculărie Reabilitarea parțială a spațiilor din hala Sculărie, destinată anterior activităților de sculărie și mentenanță, pentru reconversia în suprafețe închiriable. Lucrările vor include consolidări, finisaje și adaptarea instalațiilor utilitare la cerințele standard ale chiriei industriale.	Generare venituri recurente din chirii industriale. Diversificarea surselor de venituri ale societății.	~60.000 lei



Sumar Program de Investiții 2026:

Investiție	Valoare estimată
COBOT – automatizare linie de producție echipamente electrice / prelucrări mecanice	~200.000 lei
Renovare spații zona Ștanțe – destinație închiriere	~150.000 lei
Renovare spații hala Sculărie – destinație închiriere	~60.000 lei
TOTAL investiții cu valoare determinată	~410.000 lei

Finanțarea investițiilor se va realiza din surse proprii sau prin instrumente de finanțare externă (credite bancare, leasing financiar, împrumuturi), în funcție de oportunitățile identificate și de situația fluxului de numerar al societății la momentul angajării cheltuielilor.

5.4 Previziuni și estimări privind profitul

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

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

Nu este cazul.

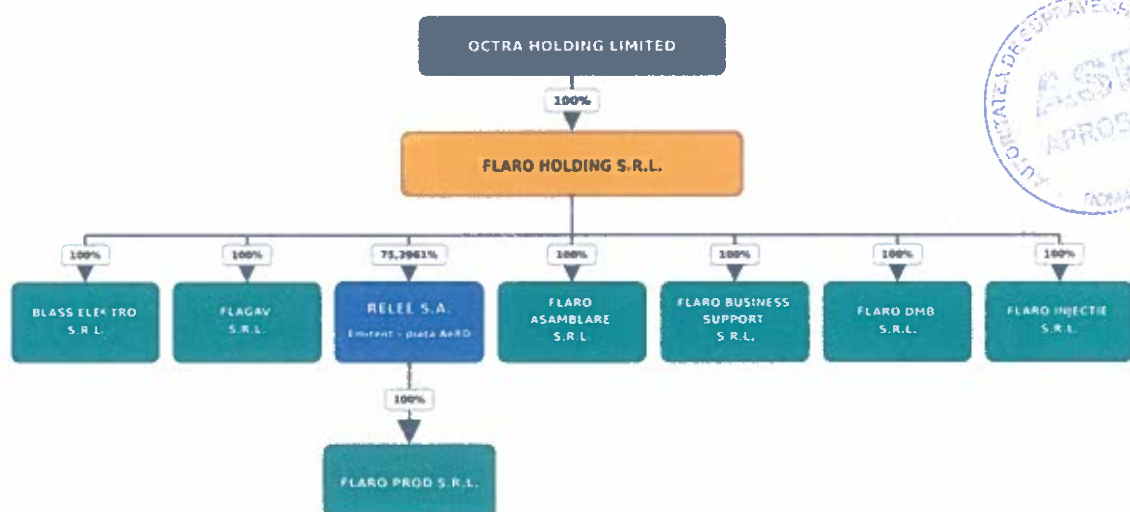
6. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

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

Emitentul face parte din grupul OCTRA. Acționarul unic al OCTRA HOLDING LIMITED este THEMIS TRUSTEES LIMITED, iar OCTRA HOLDING LIMITED deține 100% din capitalul social al FLARO HOLDING S.R.L. La data Prospectului, FLARO HOLDING S.R.L. deține 75,3961% din capitalul social al RELEE S.A. La rândul său, RELEE S.A. deține 100% din capitalul social al FLARO PROD S.R.L.

Pentru înțelegerea poziției Emitentului în cadrul grupului, organigrama de mai jos prezintă lanțul de control relevant și societatea controlată direct de Emitent.

Structura organizatorică a grupului din care face parte RELEE S.A.



7. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Se furnizează următoarele informații privind membrii organelor de administrație, de conducere și/sau de supraveghere, orice membru al conducerii superioare care este relevant pentru stabilirea faptului că emitentul dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale și, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni, privind asociații cu răspundere nelimitată: (a) numele, adresa de la locul de muncă și funcția persoanelor respective în cadrul

emitentului, detalii privind expertiza și experiența de conducere relevante ale acestora și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru emitent; (b) detalii privind natura oricăror relații de familie existente între oricare dintre aceste persoane; (c) cel puțin pentru ultimii cinci ani, detalii privind orice condamnare pentru fraudă și incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanelor respective de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale desemnate). Se indică, de asemenea, dacă persoana în cauză a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrație, de conducere sau de supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent. Dacă nu există astfel de informații care trebuie prezentate, se întocmește o declarație precizând acest lucru.

7.1. Consiliul de Administrație

La data Prospectului, Consiliul de Administrație al RELEE S.A. este format din următorii membri:

Popa Cătălin Cristian Valer – Președinte al Consiliului de Administrație și Director General

Adresa profesională: sediul social al RELEE S.A.

Domnul Popa Cătălin Cristian Valer este absolvent al Facultății de Inginerie „Hermann Oberth” din cadrul Universității „Lucian Blaga” din Sibiu, specializarea Inginerie electrică – Electromecanică.

Acesta are experiență profesională în conducerea și organizarea activităților de producție, managementul operațional, logistică, asigurarea calității, coordonarea personalului, elaborarea și urmărirea bugetelor, gestionarea relațiilor cu furnizorii și clienții, precum și în negocierea contractelor.

Începând cu luna ianuarie 2016 până la data de 22.04.2025, acesta a ocupat funcția de Plant Manager în cadrul Electro Mediaș S.R.L. Anterior, a ocupat funcțiile de coordonator calitate în cadrul Kromberg & Schubert Mediaș și de inginer calitate, respectiv tehnician calitate, în cadrul Marquardt GmbH Sibiu.

La data Prospectului, domnul Popa Cătălin Cristian Valer deține în cadrul Emitentului funcțiile de Președinte al Consiliului de Administrație și Director General.

Activități desfășurate în afara Emitentului: Nu este cazul.



Filimon Dorina – Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

Adresa profesională: sediul social al RELEE S.A.

Doamna Filimon Dorina este absolventă de studii superioare în cadrul Facultății de Finanțe-Bănci a Universității „Lucian Blaga” din Sibiu și dispune de pregătire în domeniul financiar-bancar.

La data Prospectului, doamna Filimon Dorina deține funcția de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului.

Activități desfășurate în afara Emitentului: Nu este cazul.

Petre Georgescu – Membru neexecutiv și provizoriu al Consiliului de Administrație

Adresa profesională: sediul social al RELEE S.A.

Domnul Petre Georgescu este absolvent al Arts University Bournemouth, Facultatea de Design, specializarea Modelmaking, și are experiență antreprenorială în domeniul dezvoltării de produse și al mobilității.

În perioada aprilie 2015-iulie 2020, acesta a fost fondatorul Hummingbird Bike, societate care a dezvoltat și comercializat la nivel internațional o bicicletă pliabilă ușoară și din care ulterior a realizat un exit către Prodrive. În perioada ianuarie 2021-octombrie 2022, a desfășurat activități antreprenoriale în cadrul Novel Ventures.

Domnul Petre Georgescu este fondator al Ride Colibri din luna aprilie 2021 și ocupă funcția de Chief Executive Officer începând cu luna ianuarie 2023. Experiența sa relevantă include antreprenoriatul, dezvoltarea de produse, mobilitatea, prototiparea și coordonarea unor proiecte comerciale.

La data Prospectului, domnul Petre Georgescu deține funcția de membru provizoriu al Consiliului de Administrație al Emitentului, fiind numit de către Consiliul de Administrație la data de 21.07.2026 până la prima întrunire a Adunării Generale a Acționarilor, dar nu mai târziu de data de 31.12.2026.

Activități desfășurate în afara Emitentului: fondator al Ride Colibri și ocupă funcția de Chief Executive Officer în cadrul acestei companii.

7.2. Conducerea executivă

Popa Cătălin Cristian Valer – Director General

Domnul Popa Cătălin Cristian Valer deține funcția de Director General al RELEE S.A. Informațiile privind pregătirea și experiența sa profesională sunt prezentate în secțiunea 7.1 de mai sus.

7.3. Relații de familie

Pe baza declarațiilor furnizate Emitentului, între membrii Consiliului de Administrație și membrii conducerii executive prezentați anterior nu există relații de familie.

7.4. Condamnări, sancțiuni și interdicții

Pe baza declarațiilor furnizate Emitentului, în ultimii cinci ani, niciuna dintre persoanele prezentate în cadrul prezentei secțiuni:

- a) nu a fost condamnată pentru infracțiuni de fraudă și nu a făcut obiectul unei incriminări în legătură cu asemenea fapte;
- b) nu a făcut obiectul unor sancțiuni publice oficiale aplicate de autorități statutare sau de reglementare, inclusiv de organisme profesionale desemnate; și
- c) nu a fost împiedicată, prin hotărârea unei instanțe, să acționeze în calitate de membru al unui organ de administrație, conducere sau supraveghere al unui emitent ori să intervină în gestionarea sau desfășurarea activității unui emitent.

8. INFORMAȚII FINANCIARE

8.1. Situațiile financiare

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). În cazul în care au fost publicate atât situații financiare anuale, cât și semestriale, sunt necesare numai situațiile anuale, în cazul în care acestea sunt ulterioare situațiilor financiare semestriale.

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

Poziția financiară

Bilant (RON)	31.12.2024 (auditate)	31.12.2025 (auditate)	2025/2024	30.06.2025 (neauditate)	30.06.2026 (neauditate)	30.06.2026/ 30.06.2025
Imobilizari necorporale	0	44,860		0	37,383	
Imobilizari corporale	5,437,317	5,624,806	103%	5,174,495	5,610,756	108%
Imobilizari financiare	0	0		0	32,000,000	

ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	5,437,317	5,669,666	104%	5,174,495	37,648,139	728%
Stocuri	4,077,063	3,318,223	81%	4,051,888	3,672,955	91%
Creante	3,669,229	3,725,874	102%	4,246,231	4,083,900	96%
Investitii pe termen scurt	0	0		0	0	
Casa si conturi la banci	144,542	104,267	72%	106,056	100,853	95%
ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL	7,890,834	7,148,364	91%	8,404,175	7,857,708	93%
CHELTUIELI IN AVANS	0	0		0	0	
TOTAL ACTIVE	13,328,151	12,818,030		13,578,670	45,505,847	
Datorii pe termen scurt	7,456,557	8,994,975	121%	8,494,052	42,320,096	498%
Datorii pe termen lung	286,963	176,257	61%	234,574	119,074	51%
DATORII TOTALE	7,743,520	9,171,232	118%	8,728,626	42,439,170	486%
PROVIZIOANE	0	68,205		0	68,205	
VENITURI IN AVANS	0	0		0	341,366	
Capital subscris varsat	1,353,758	1,353,758	100%	1,353,758	1,353,758	100%
Prime de capital	0	0		0		
Rezerve din reevaluare	3,252,549	3,206,479	99%	3,252,549	3,206,479	99%
Rezerve	909,990	909,990	100%	909,990	909,990	100%
REZULTATUL REPORTAT	918,856	114,403		68,334	(1,891,633)	-2768%
REZULTATUL EXERCITIULUI	(850,522)	(2,006,037)		(734,587)	(921,488)	125%
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	5,584,631	3,578,593	64%	4,850,044	2,657,106	55%
TOTAL PASIVE	13,328,151	12,818,030		13,578,670	45,505,847	

Performanța financiară

Contul de profit si pierdere (RON)	31.12.2024 (auditate)	31.12.2025 (auditate)	2025/2024	30.06.2025 (neauditate)	30.06.2026 (neauditate)	30.06.2026/ 30.06.2025
Cifra de afaceri neta	18,593,910	18,214,476	98%	9,150,881	8,150,254	89%
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	2,643,481	759,888	29%	755,765	831,243	110%
Venituri din subventii de exploatare	35,165	81,496	232%	45,099	0	0%
Alte venituri din exploatare	11,692	46,753	400%	42,865	1,229	3%
VENITURI DIN EXPLOATARE	21,284,248	19,102,613	90%	9,994,610	8,982,726	90%
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	9,481,471	7,523,765	79%	3,873,103	3,557,997	92%
Alte cheltuieli materiale	99,530	114,253	115%	43,134	74,769	173%
Cheltuieli privind utilitatile	1,097,972	1,152,988	105%	631,352	651,592	103%
Cheltuieli privind marfurile	0	1,909		0	18,031	
Cheltuieli cu personalul	8,772,558	9,405,281	107%	4,745,110	4,263,656	90%
Ajustari de valoare privind imobilarile	594,938	549,347	92%	280,323	298,203	106%
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	3,188		0	0	
Cheltuieli privind prestatiile externe	1,292,560	1,301,098	101%	759,055	627,044	83%
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	19,541	24,235	124%	11,594	38,743	334%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	221,483	238,405	108%	116,954	122,790	105%
Alte cheltuieli	115,206	104,836	91%	67,888	7,784	11%
Ajustari privind provizioanele	0	248,205				
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL	21,695,259	20,667,510	95%	10,528,513	9,660,609	92%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(411,011)	(1,564,897)		(533,903)	(677,883)	

Venituri din dobanzi	3	0				
Alte venituri financiare	6,039	19,408	321%	13,518	12,223	90%
VENITURI FINANCIARE-TOTAL	6,042	19,408	321%	13,518	12,223	90%
Cheltuieli privind dobanzile	407,054	422,058	104%	193,199	215,241	111%
Alte cheltuieli financiare	38,499	38,490	100%	21,003	40,587	193%
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL	445,553	460,548	103%	214,202	255,828	119%
REZULTAT FINANCIAR	(439,511)	(441,140)		(200,684)	(243,605)	
VENITURI TOTALE	21,290,290	19,122,021	90%	10,008,128	8,994,949	90%
CHELTUIELI TOTALE	22,140,812	21,128,058	95%	10,742,715	9,916,437	92%
REZULTATUL BRUT	(850,522)	(2,006,037)	236%	(734,587)	(921,488)	125%
Impozitul pe profit	0	0		0	0	
Alte impozite	0	0		0	0	
REZULTAT NET	(850,522)	(2,006,037)		(734,587)	(921,488)	

Indicatori

Indicatori	Interval optim	31.12.2024	31.12.2025
Lichiditate curenta (AC/DC)	<2	1.06	0.79
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente)	>1	0.51	0.43
Lichiditate rapida (Disponibilitati/Datorii curente)	>0.5	0.02	0.01
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	1.72	1.40
Solvabilitate patrimoniala (Cap.Proprii/Cap.Proprii+TD)	>30%	0.42	0.28
Ind. gradului de indatorare (DTL/Cap.Proprii+DTL)	<50%	4.89%	4.69%
Rata de indatorare (DT/TA)*100	<80%	0.58	0.72
Marja neta a profitului	-	-4.57%	-11.01%

8.2 Standardele de contabilitate

Informațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002. În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, situațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu: (a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE; (b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe. Dacă standardele naționale de contabilitate ale țării terțe respective nu sunt echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, situațiile financiare sunt retratate în conformitate cu regulamentul respectiv.

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu reglementările contabile românești, respectiv Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare; și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice (OMFP) nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și consolidate, conforme cu Directivele Europene.

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Reglementările contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate
- Legea 82/1991 – Republicata, cu modificările și completările ulterioare
- Legea 31/ 1990 - republicata privind societățile comerciale.
- Legea 227/2015 cu modificările ulterioare privind Codul fiscal.
- OMF nr. 2036/23.12.2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile

Metodele contabile și notele explicative – Principiile, politicile și metodele contabile adoptate de Societate în întocmirea situațiilor financiare anuale, pentru exercițiile financiare aferente anilor 2024 și 2025 pot fi consultate de către acționari la Nota 6 din Notele explicative la situațiile financiare anuale ce pot fi regăsite atât pe site-ul www.bvb.ro la simbol "RELE", cât și pe site-ul emitentului www.relee.ro la secțiunea "Informații Acționari".

Situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2024 și 31.12.2025 sunt auditate și se găsesc la adresa : <https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=RELE>

Informații financiare interimare și alte informații financiare

Emitentul publică situații financiare semestriale și se pot găsi la adresa :

<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=RELE>

8.3 Auditarea informațiilor financiare

Situațiile financiare anuale aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2024 și 31.12.2025 au fost auditate. Pentru cele două exerciții financiare, opinia auditorului este fără rezerve. Conform acesteia, situațiile financiare auditate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiilor încheiate, în conformitate cu reglementările contabile din România.

Situațiile financiare anuale aferente anilor 2024 și 2025 au fost auditate de către auditorul financiar independent ACE-CONSULT SRL, cu sediul social în Sibiu, Calea Dumbravii nr.143, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J32/159/2002, cod unic de identificare fiscal 14469555, înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu număr de înregistrare RPE ASPAAS FA 523, prin Auditorul financiar Francu Constantin, înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu număr de înregistrare RPE ASPAAS AF 964.

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2024

Opinie fără rezerve

"În opinia noastră, situațiile financiare anuale ale societății RELEE S.A. oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2024, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, Legea contabilității, a Ordinul Ministerului Finanțelor Publice Nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate cu modificările și completările ulterioare și Ordinul MF 107/2025 privind aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale pentru anul 2024.

OPINIA NOASTRA DE AUDIT ESTE FARA REZERVA".

Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2025

Opinie fără rezerve

"În opinia noastră, situațiile financiare anuale ale societății RELEE S.A. oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, Legea contabilității, a Ordinul Ministerului Finanțelor Publice Nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate cu modificările și completările ulterioare și Ordinul MF 2036/2025 privind aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale pentru anul 2025.

OPINIA NOASTRA DE AUDIT ESTE FARA REZERVA".

8.4 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului;

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.

Tranzacții semnificative înregistrate după data de 31.12.2025

a) Elementul dominant al semestrului îl constituie achiziția tuturor părților sociale deținute de FLARO HOLDING S.R.L., având cod unic de înregistrare 18107515, în cadrul societății FLARO PROD S.R.L., având cod unic de înregistrare 17956636, la valoarea de 32.000.000 lei, sume regăsite în categoria imobilizări financiare.

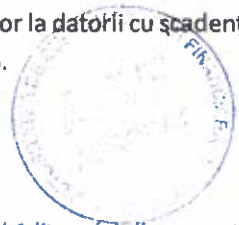
b) Contractarea și încasarea unui împrumut în valoare de 903.500 lei de la FLARO HOLDING S.R.L., pentru finanțarea activității operaționale și de investiție.

Ambele operațiuni prezentate la lit. a) și b) au fost încheiate cu FLARO HOLDING S.R.L., acționar care deține la data întocmirii raportului 408.272 acțiuni, reprezentând 75,3961 % din capitalul social al RELEE S.A., și constituie tranzacții cu părți afiliate în sensul art. 108 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată.

Contravaloarea părților sociale achiziționate nu a fost achitată până la 30.06.2026, fiind înregistrată la datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an, la poziția vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare (ct. 269), în sumă de 32.000.000 lei.

Achiziția prevăzută la lit. a) a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 27.04.2026, prin Hotărârea nr. 2, prețul fiind stabilit în conformitate cu valoarea de piață rezultată din raportul de evaluare întocmit de NEOCONSULT VALUATION S.R.L.

Potrivit Hotărârii nr. 2 a Adunării Generale Extraordnare a Acționarilor din 20.07.2026, contravaloarea părților sociale, în sumă de 32.000.000 lei, constituie o creanță certă, lichidă și exigibilă la data de 31.05.2026, iar împrumuturile acordate societății de FLARO HOLDING S.R.L., în sumă de 1.810.500 lei, o creanță certă, lichidă și exigibilă la data de 01.06.2026. Aceste scadențe determină încadrarea sumelor la datorii cu scadență de până la un an în situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30 iunie 2026.



8.5 Informații financiare pro forma

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.

Această cerință va fi în mod normal îndeplinită prin includerea de informații financiare pro forma. Informațiile financiare pro forma sunt prezentate în conformitate cu anexa 20 și includ toate datele menționate în anexa în cauză. Informațiile financiare pro forma trebuie să fie însoțite de un raport întocmit de contabili sau auditori independenți.

Nu este cazul.

9. RAPORTUL ADMINISTRATORILOR, INCLUSIV, DUPĂ CAZ, RAPORTAREA PRIVIND DURABILITATEA

(numai emitenți cu o capitalizare bursieră mai mare de 200.000.000 EUR)

Nu este cazul.

10. POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR

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 stabilă în materie de dividende, se include o declarație negativă adecvată.

10.1 Politica de dividende

La data prezentului Prospect, RELEE S.A. nu are adoptată o politică formală de distribuire a dividendelor.

Orice decizie privind distribuirea de dividende va fi luată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, la propunerea Consiliului de Administrație, având în vedere, printre altele:

- rezultatele financiare ale societății;
- nivelul profitului distribuibil;
- necesarul de finanțare a activității curente;
- proiectele de investiții aflate în derulare sau planificate;
- necesarul de capital circulant;
- obligațiile financiare existente;
- perspectivele de dezvoltare ale societății;
- interesele pe termen lung ale Emitentului și ale acționarilor săi.



În contextul actual, strategia societății este concentrată asupra consolidării poziției financiare, reducerii gradului de îndatorare, integrării participației deținute în FLARO PROD S.R.L., creșterii eficienței operaționale și dezvoltării activității economice.

Ca urmare, nu poate fi oferită nicio garanție cu privire la distribuirea de dividende în viitor și nici cu privire la nivelul acestora.

Investitorii trebuie să aibă în vedere faptul că randamentul unei investiții în acțiunile RELEE S.A. poate proveni atât din eventuale dividende viitoare, cât și din aprecierea valorii de piață a acțiunilor, fără ca Emitentul să garanteze realizarea vreuneia dintre aceste componente.

10.2 Istoricul distribuirii dividendelor

În ultimii ani financiari, RELEE S.A. nu a distribuit dividende către acționari. Această situație a fost determinată în principal de nivelul rezultatelor financiare înregistrate de societate și de necesitatea utilizării resurselor disponibile pentru susținerea activității operaționale și menținerea echilibrului financiar.

Conform situațiilor financiare auditate ale Emitentului, societatea a înregistrat rezultate nete negative în perioada analizată, ceea ce nu a permis distribuirea de dividende către acționari.

În consecință, profiturile realizate în perioadele anterioare, acolo unde acestea au existat, precum și resursele financiare disponibile au fost utilizate pentru finanțarea activității curente, susținerea investițiilor și consolidarea poziției financiare a Emitentului.

10.3 Politica de răscumpărare a acțiunilor

La data prezentului Prospect, RELEE S.A. nu are implementat un program de răscumpărare a propriilor acțiuni și nu a adoptat o politică formală privind răscumpărarea acestora.

În măsura în care societatea va considera oportună implementarea unui program de răscumpărare în viitor, acesta va fi realizat cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990, ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, ale Regulamentului (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață și ale celorlalte reglementări aplicabile.

Orice astfel de operațiune va face obiectul aprobărilor corporative necesare și va fi adusă la cunoștința investitorilor în conformitate cu obligațiile de raportare prevăzute de legislația pieței de capital.

11. DETALII PRIVIND OFERTA

11.1 Termenele și condițiile ofertei

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. În cazul în care valoarea nu este stabilită, se indică valoarea maximă a valorilor mobiliare care urmează să fie oferite (dacă este disponibilă), precum și o descriere a modalităților și a termenului pentru anunțarea publică a valorii finale a ofertei.

Oferta publică de acțiuni nou emise ("Oferta"), la care se referă prezentul Prospect, este inițiată și derulată cu respectarea condițiilor, specificațiilor și cerințelor prevăzute de:

- Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății RELEE S.A. din data de 20.07.2026;
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 și de Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului și conținutului Prospectului.

AGEA RELEE S.A., întrunită la data de 20.07.2026, a aprobat, prin Hotărârea nr. 2, majorarea capitalului social prin conversie de creanțe și aport în numerar, cu suma de până la 58.211.572,50 lei, de la valoarea curentă de 1.353.757,50 lei la valoarea maximă de 59.565.330 lei, prin emiterea, fără primă de emisiune, a unui număr de până la 23.284.629 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,50 lei/acțiune.

Majorarea capitalului social se derulează prin conversia de creanțe certe, lichide și exigibile, precum și prin aport în numerar. În ceea ce privește conversia de creanțe, se convertesc creanțe deținute față de Societate de acționarul Flaro Holding S.R.L., persoană juridică română, cu sediul în Sibiu, str. Râului nr. 33, clădire administrativă, etajul 1, camera 41, județul Sibiu, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J2011004310400, EUID: ROONRC.J2011004310400, Cod Unic de Înregistrare nr. 18107515, în valoare totală de până la 33.810.500 lei. Această sumă provine, pe de o parte, dintr-o creanță de 1.810.500 lei, certă, lichidă și exigibilă la data de 01.06.2026, izvorâtă din relații contractuale de împrumuturi acordate Societății, și, pe de altă parte, dintr-o creanță de 32.000.000 lei, certă, lichidă și exigibilă la data de 31.05.2026, izvorâtă din vânzarea unor părți sociale. În urma majorării capitalului social, valoarea acestor creanțe se va converti într-un număr de 13.524.200 acțiuni noi, care vor fi alocate acționarului Flaro Holding S.R.L.

Conform hotărârii AGEA de aprobare, operațiunea de majorare a capitalului social se poate derula în două Etape.

În Etapa I, fiecare acționar deținător de Drepturi de preferință va putea subscrie, proporțional cu numărul de Drepturi de preferință deținute, un număr de Acțiuni Noi calculat astfel: numărul Drepturilor de preferință deținute înmulțit cu rata de subscriere (43), cu rotunjire la întregul inferior. Drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile. Prețul de emisiune este egal cu valoarea nominală, respectiv 2,5 lei/acțiune. Perioada de subscriere în cadrul dreptului de preferință este de 16 zile calendaristice.

În Etapa a II-a, Acțiunile Noi rămase nesubscrise în urma Etapei I vor putea fi oferite spre subscriere, la un preț de emisiune egal cu valoarea nominală, în cadrul unui plasament privat. Plasamentul se va adresa unui număr de cel mult 149 de investitori, alții decât investitori calificați dintr-un stat membru al Uniunii Europene, precum și unui număr nelimitat de investitori profesionali, în baza excepțiilor de la publicarea unui prospect prevăzute la art. 1 alin. (4) din Regulamentul UE 2017/1129. Termenii și condițiile plasamentului vor fi stabilite prin decizia Consiliului de Administrație, iar investitorii adresați vor fi selectați dintre acționarii care au subscris și au plătit integral acțiunile subscrise în Etapa I. Termenul de subscriere este de 5 (cinci) Zile lucrătoare, calculate din prima Zi lucrătoare următoare publicării pe site-ul Bursei de Valori București a Raportului Consiliului de Administrație privind rezultatele Etapei I. Consiliul de Administrație este împuternicit să decidă cu privire la oportunitatea derulării celei de-a doua Etape.

Acțiunile Noi rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizie a Consiliului de Administrație, fie la finalul celei de-a doua Etape, fie, în cazul în care aceasta nu va mai fi derulată, la finalul Etapei I.

Etapa 1 a Ofertei se adresează exclusiv deținătorilor de Drepturi de preferință înregistrați la Data de Înregistrare, care pot subscrie strict pro-rata cu deținerile lor. Cea de a doua etapă (plasament privat) nu face obiectul prezentului Prospect.

Aportul în numerar suplimentar față de valoarea creanțelor compensate prin emisiunea de Acțiuni Noi este în valoare de cel mult 24.401.072,50 lei, prin subscrierea de către acționarii Societății, a cel mult 9.760.429 Acțiuni Noi, în baza exercitării drepturilor de preferință, inclusiv de către acționarul creditor Flaro Holding S.R.L., ale cărui creanțe în valoare de 33.810.500 lei se vor converti în 13.524.200 Acțiuni Noi.

Valoarea așteptată a veniturilor în numerar este de 24.401.072,50 lei (determinată astfel: 9.760.429 Acțiuni Noi oferite în schimbul aportului în numerar înmulțite cu prețul de emisiune, respectiv 2,50 lei/acțiune), în ipoteza în care toate Acțiunile Noi puse în vânzare se vor subscrie.

În cazul subscrierii integrale a Ofertei, valoarea cu care se va majora capitalul social al emitentului este de 58.211.572,50 lei, de la valoarea actuală de 1.353.757,50 lei la o valoare de 59.565.330 lei.

Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere:

În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere altele decât drepturile de preferință alocate acționarilor RELEE S.A. înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 06 august 2026 și care vor putea fi exercitate în Oferta Publică aferentă operațiunii de majorare a capitalului social.

Fiecărui Acționar la Data de Înregistrare 06 august 2026 i-a fost alocat câte un Drept de preferință pentru fiecare Acțiune deținută.

Fiecare deținător de Drepturi de preferință va avea dreptul să subscrie, proporțional cu numărul de Drepturi de preferință deținute, un număr de Acțiuni Noi calculat conform formulei: Numărul Acțiunilor Noi = Numărul Drepturilor de preferință × rata de subscriere de 43, cu rotunjire la numărul întreg inferior, la prețul de subscriere de 2,50 lei/acțiune.

Astfel, pentru fiecare Drept de preferință, un Investitor poate subscrie 43 Acțiuni Noi, la prețul de subscriere de 2,50 lei/acțiune.

În baza Drepturilor de preferință alocate la Data de Înregistrare, 06 august 2026, un număr de până la 17.557.330 Acțiuni Noi, în valoare nominală de lei vor putea fi subscrise de acționarul FLARO HOLDING S.R.L. prin conversia de creanțe certe, lichide și exigibile și, respectiv, în numerar. Dintre acestea, un număr de

13.524.200 Acțiuni Noi vor fi alocate acționarului FLARO HOLDING S.R.L., prin compensare cu valoarea de 33.810.500 lei a unor creanțe deținute de acesta asupra Societății. Creanțele au fost validate ca fiind certe, lichide și exigibile prin raportul de expertiză contabilă extrajudiciară întocmit de VIBOAL EXPERT ADVISORY S.R.L.

Celelalte Acțiuni Noi în număr de cel mult 5.727.299 și în valoare nominală de 14.318.247,50 lei vor fi oferite, în cadrul exercitării dreptului de preferință, spre subscriere în schimbul aportului în numerar, celorlalți acționari ai Societății, alții decât FLARO HOLDING S.R.L.

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

După expirarea Perioadei de Ofertă, Consiliul de Administrație al Societății va constata rezultatele subscrierilor și va decide dacă Acțiunile Noi rămase nesubscrise se anulează, cu consecința finalizării Majorării de Capital la nivelul subscrierilor realizate, sau dacă vor fi oferite spre subscriere în cadrul unei a doua Etape de implementare a Majorării de Capital. Decizia Consiliului de Administrație va fi publicată de îndată sub forma unui raport curent pe pagina emitentului de pe site-ul BVB (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=RELE>).

Rezultatele operațiunii de majorare a capitalului social, incluzând subscrierile efectuate în Etapa I (în baza Drepturilor de preferință) și, dacă e cazul, subscrierile efectuate în Etapa a II-a (plasamentul privat al Acțiunilor Noi rămase nesubscrise), vor fi constatate de Consiliul de Administrație al Societății printr-o decizie privind rezultatul operațiunii și modificarea capitalului social și vor fi făcute publice printr-un raport curent publicat pe site-ul Bursei de Valori București. Raportul curent va indica, între altele, numărul de Acțiuni Noi subscrise și plătite în fiecare etapă a operațiunii, numărul total de Acțiuni Noi emise și noul nivel al capitalului social al Societății.

De asemenea, rezultatele subscrierilor efectuate în Etapa I și, dacă e cazul, Etapa a II-a vor fi comunicate A.S.F. și Bursei de Valori București prin notificarea privind rezultatele ofertei publice de vânzare, întocmită în formularul standard prevăzut în Anexa nr. 5 la Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, în termen de cel mult 5 (cinci) zile lucrătoare de la data încheierii operațiunii de majorare a capitalului social.

11.1.2. Informații cu privire la: (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; (b) metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare; (c) durata perioadei de valabilitate a ofertei, inclusiv eventualele modificări ale acesteia; (d) indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea; și (e) o descriere a procesului de depunere a cererilor, împreună cu data emiterii de noi titluri de valoare.

(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;

Semnarea Formulelor de Subscriere, respectiv transmiterea de ordine de subscriere reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Ofertei, așa cum se regăsesc în Prospect și în Formulele de Subscriere în integralitatea lor, Investitorul respectiv confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a subscris în acord cu acestea. Prin subscrierea în Ofertă, fiecare Investitor garantează față de Emitent și Intermediar / Participant că este un investitor care poate achiziționa în mod legal acțiunile ofertate în jurisdicția sa de reședință, fără restricții sau limitări. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prevederilor Prospectului sau a legii aplicabile nu va fi valabilă și va fi anulată.

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

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

Procedura de subscriere

Subscrierea în cadrul Ofertei se realizează astfel:

1. Investitorii care dețin Drepturile de preferință în **Secțiunea I** a Depozitarului Central și nu într-un cont de tranzacționare deschis la un Participant / Intermediar (societate de servicii de investiții financiare) pot subscrive numai prin Intermediarul Ofertei, SSIF Investimental S.A. cu sediul social în București, sector 1, Str. Munții Tatra 4-10, et.2, tel. +40 735 468 378 / +40 790 468 378, către care vor transmite sau depune Formularul de Subscriere:

(i) în format fizic, prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire sau personal la sediul Intermediarului Ofertei, completat, cu semnătură olografă în original; respectiv

(ii) la adresa de e-mail brokeraj@investimental.ro cu semnătură electronică extinsă încorporată potrivit cu prevederile Legii 455/2001 privind semnătura electronică,

însoțit de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, IBAN RO48BTRLRONCRT0T0968EC02.

Indiferent de modalitatea de transmitere a documentelor, vor fi luate în considerare doar Formularele de Subscriere însoțite de dovada plății și de documentele menționate în prezentul Prospect, care sunt înregistrate de către Intermediarul Ofertei până în ultima zi a perioadei de subscriere, ora 13:00.

Intermediarul va confirma, printr-un email de confirmare, primirea Formulelor de Subscriere semnate electronic și trimise prin e-mail.

2. Investitorii care dețin Drepturile de preferință ale Emitentului în **Secțiunea a II-a** a Depozitarului Central (conturi individuale sau globale deschise la un Participant / Intermediar (societate de servicii de investiții financiare)) vor putea subscrive în Ofertă numai prin Participantul / Intermediarul respectiv, în fiecare Zi Lucrătoare din Perioada de Subscriere, între orele 9:30 și 17:30, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când Perioada de Subscriere se încheie la ora 13:00.

Efectuarea și acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului Prospect și cu reglementările interne ale Participantului / Intermediarului aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central a instrucțiunilor de subscriere. De asemenea, plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Participantului / Intermediarului prin care investitorul participă la Ofertă.

Fiecare Participant / Intermediar va fi singur responsabil pentru respectarea prevederilor prezentului Prospect, inclusiv pentru validarea subscrierilor și decontarea tranzacțiilor realizate în urma acceptării subscrierilor.

3. Investitorii care dețin Drepturi de preferință ale Emitentului în **Secțiunea a III-a** a Depozitarului Central (conturi ale Participantilor) vor subscrive direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.

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

Numărul maxim de Acțiuni Noi care poate fi subscris de un Investitor poate fi aflat și prin contactarea Participantului / Intermediarului la care investitorul are deschis contul de investiții sau a Intermediarului Ofertei, în cazul în care Investitorul deține drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central.

Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie în Ofertă cu condiția să dețină Drepturi de preferință conform celor prezentate anterior. Orice subscriere făcută de către o persoană care nu a avut calitatea de Acționar la Data de Înregistrare nu va fi validată, urmând ca suma de bani aferentă subscrierii să fie returnată respectivei persoane, în termen de 5 (cinci) Zile lucrătoare de la data de închidere a Perioadei de Ofertă.

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

Subscriitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central vor transmite către Intermediarul Ofertei, Formularul de Subscriere conform prevederilor de mai sus, însoțit de dovada achitării contravalorii Acțiunilor Noi subscrise sub forma documentului justificativ de plată și, respectiv, următoarele documente:

- a) Pentru persoanele fizice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
 - Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii din UE — copie
- b) Pentru persoanele fizice care subscriu prin reprezentant:
 - Documentul de identitate al persoanei reprezentate (investitorului): Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie respectiv, pentru persoane fizice nerezidente, pașaport pentru cetățenii din țări terțe sau carte de identitate pentru cetățenii din UE — copie;
 - Documentul de identitate — Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoană fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoană fizică nerezidentă din țară terță, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
 - Procură în formă autentică pentru semnarea Formularului de Subscriere (original, traducere legalizată dacă este cazul, și copie).
- c) Pentru investitori persoane fizice aflate sub curatelă sau sub tutelă:
 - Documentul de identitate al persoanei care subscrie în numele investitorului precum și al investitorului — Carte de identitate / buletin / carte de identitate provizorie pentru împuternicit persoană fizică rezidentă, sau pașaport pentru împuternicit persoană fizică nerezidentă din țară terță, respectiv carte de identitate pentru cetățeni ai UE (copie);
 - Pașaport și/sau legitimație de ședere (copie) pentru persoana care subscrie în numele investitorului pentru cetățeni străini, respectiv carte de identitate pentru cetățeni UE;
 - Actul juridic care instituie tutela sau, după caz, curatela specială sau curatela (copie).
- d) Pentru persoanele juridice rezidente / nerezidente care subscriu în nume propriu:
 - Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă (copie);
 - Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau o instituție echivalentă cu cel mult 30 de Zile Lucrătoare anterioare datei subscrierii (original, copie și traducere legalizată, dacă este cazul);
 - Împuternicire / Mandat în original și copie pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada că acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) și traducere legalizată, dacă este cazul;
 - Document de identitate (buletin, carte de identitate, pașaport pentru cetățeni străini sau carte de identitate provizorie a persoanei care subscrie în numele persoanei juridice (original și copie).
- e) Persoane juridice rezidente / nerezidente care subscriu prin intermediul unei alte persoane juridice rezidente:

- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie) sau echivalent, însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (sau echivalent) pentru persoana juridică care dorește să efectueze subscrierea (copie și traducere legalizată, dacă este cazul);
 - Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului (copie), însoțit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii pentru persoana juridică care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește să efectueze subscrierea (original și copie);
 - Mandat/ordin din partea societății care dorește efectuarea subscrierii pentru efectuarea subscrierii (original, copie și traducere legalizată, dacă este cazul);
 - Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al societății, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original, copie și traducere legalizată, dacă este cazul);
 - Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul/împuterniciții persoanei juridice care reprezintă interesele persoanei juridice care dorește efectuarea subscrierii (original și copie).
- f) pentru persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare investiții în baza unui contract de administrare portofoliu:
- Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;
 - Pașaport sau carte de identitate pentru cetățeni ai UE/ SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente;
 - Mandat de reprezentare (original și copie);
- Pentru societatea de administrare investiții:
- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
 - Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii;
 - Procura / mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovadă că persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) — în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice;
 - Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pasaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).
- g) Entități administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente:
- Pentru persoana juridică care administrează respectiva entitate:
- Actul / actele prin care entitatea a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere competentă;
 - Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
 - Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii;
 - Procura/ mandat, în original, pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordată conform prevederilor actului constitutiv sau o dovadă că persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) — în



original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice;

- Documente de identificare (buletin / carte de identitate / pașaport în cazul cetățenilor străini, Carte de identitate pentru cetățeni ai unui stat membru UE) pentru persoana care subscrie în numele persoanei juridice (copie).

Toate documentele menționate anterior, respectiv Formularul de Subscriere în original completat și semnat olograf sau electronic cu semnătură electronică extinsă încorporată conform prevederilor Legii 455/2001, dovada plății contravalorii acțiunilor subscrise și documentele însoțitoare vor fi transmise fie prin curier, scrisoare recomandată cu confirmare de primire, sau personal la sediul social al Intermediarului Ofertei, fie prin email la adresa brokeraj@investimental.ro, cu mențiunea pe plic, respectiv la subiectul mesajului, „Pentru majorarea capitalului social al RELEE S.A.” Oricare ar fi metoda de transmitere a acestor documente, pentru validarea subscrierilor, acestea trebuie să fie înregistrate la sediul Intermediarului Ofertei doar în Perioada de subscriere menționată în prezentul Prospect. Intermediarul Ofertei va verifica formularele de subscriere recepționate și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect.

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

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

Validarea subscrierilor

Validarea subscrierilor efectuate de investitori care au Drepturile de preferință în Secțiunea I a Depozitarului Central se va face de către Intermediarul Ofertei, după verificarea documentelor prezentate de Investitor, după verificarea existenței Drepturilor de preferință, precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscrise în contul Emitentului. Pentru validarea subscrierilor, lista acționarilor cu dețineri de acțiuni RELE S.A. în Secțiunea I a Depozitarului Central, precum și numărul Drepturilor de Preferință alocate fiecăruia dintre aceștia va fi comunicată Intermediarului Ofertei de către Emitent, care o va solicita Depozitarului Central.

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

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

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

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

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

Condiții de validare a subscrierilor

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

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

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

În cazul în care un Investitor achită a sumă mai mică decât contravaloarea Acțiunilor Noi subscrise, atunci subscrierea este considerată validă pentru numărul de Acțiuni Noi corespunzător sumei virate. În cazul în care un Investitor achită a sumă mai mare decât contravaloarea Acțiunilor Noi subscrise, subscrierea va fi considerată validă pentru numărul de Acțiuni Noi subscrise, diferența urmând să fie rambursată în termen de maxim 5 (cinci) Zile lucrătoare de la data de încheiere a Ofertei în care s-a realizat subscrierea respectivă.

Negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate:

Potrivit cu prevederile hotărârii AGEA din 20.07.2026, drepturile de preferință nu sunt tranzacționabile.

Drepturile de preferință neexercitate la finalul Perioadei de Ofertă expiră și se anulează.

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

Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central, care vor subscrie prin intermediul INVESTIMENTAL S.A vor achita Acțiunile Noi subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere descrise anterior în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO48BTRLRONCRT0T0968EC02.

Dovada achitării prețului Acțiunilor Noi subscrise de către un investitor care deține Drepturile de Preferință ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că prețul a fost integral transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Emitent, care, la rubrica detalii, va conține Codul Numeric Personal / seria pașaportului / codul unic de înregistrare sau echivalent al investitorului și numărul de Acțiuni Noi subscrise. **Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar.**

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

În ceea ce privește subscriitorii care dețin Drepturile de preferință în Secțiunea a II-a sau a III-a a Depozitarului Central, plata Acțiunilor Noi 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 Drepturile de preferință ale Emitentului, sumele aferente Acțiunilor Noi subscrise vor fi virate de către Investitori conform procedurilor indicate de Participantul / Intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A.

Pentru validarea subscrierii, Acțiunile Noi subscrise vor trebui plătite integral la data subscrierii, conform celor prezentate în acest Prospect.

Emitentul nu percepe comisioane sau taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă. De asemenea, Intermediarul Ofertei nu percepe comisioane și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă, în afara taxelor și comisoanelor percepute în mod curent de instituțiile pieței de capital, care vor fi în sarcina subscriitorilor.

Alți Participanți / Intermediari pot aplica comision la subscriere.

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

Perioada de Ofertă în care se vor putea subscrie Acțiunile Noi în baza exercitării Drepturilor de Preferință, este de 16 zile calendaristice, începând cu prima Zi lucrătoare după data publicării Prospectului potrivit reglementărilor în vigoare, respectiv de la data de 20.10.2026 până la data de 05.11.2026, inclusiv, în intervalul orar 9:30 – 17:30 al fiecărei Zile lucrătoare, cu excepția ultimei zile din Perioada de Ofertă, când programul de subscriere se încheie la ora 13:00.

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

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

Orice cerere de modificare a Prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 (trei) Zile lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. În cazul suplimentelor referitoare la preț sau la alte elemente ale Prospectului, cu excepția termenului de închidere a Ofertei, ASF este în drept să prelungească Perioada de Ofertă, 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 Ofertei (<https://www.investimental.ro/finante-corporative/>) și pe pagina emitentului de pe site-ul BVB (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=RELE>) și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea Informații pt Acționari (https://www.relee.ro/index.php?page=1010000&seo=Relee&languages_id=2).

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

Subscrierile în cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de subscriere, cu excepția prevăzută de art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a introducerii de suplimente la Prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage acceptul pentru subscriere în termen de 3 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retrageră a Acceptului de subscriere în Ofertă în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Retragerea acceptului pentru subscriere poate fi numai integrală, nu și parțială.

În situația publicării unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de retragere a subscrierii conform prevederilor legale vor fi contactați de Intermediarul /Participantul prin care au subscris, până la sfârșitul primei Zile lucrătoare care urmează zilei în care este publicat suplimentul.

În caz de supliment / modificare a Prospectului, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de 3 (trei) Zile lucrătoare după publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retrageră a Acceptului de subscriere în Ofertă întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere, respectiv la adresa de email brokerai@investimental.ro, completat și semnat cu semnătură electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică.

Formularul de retragere a acceptului de subscriere în Ofertă este disponibil, atât electronic, pe pagina de internet a Intermediarului (<https://www.investmental.ro/finante-corporative/>), a BVB — simbol RELE (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=RELE>) și pe site-ul propriu al Emitentului la secțiunea secțiunea Informații pt Acționari (https://www.relee.ro/index.php?page=1010000&seo=Relee&languages_id=2) cât și pe suport de hârtie la sediul Intermediarului Ofertei din București, sector 1, Strada Munții Tatra 4-10, et.2, și la sediul Emitentului.

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

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

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

Data emiterii de noi titluri de valoare

După finalizarea Ofertei (Etapa I a majorării capitalului social), rezultatul subscrierilor se va înregistra în următoarea Zi lucrătoare de la încheierea Perioadei de subscriere, prin transformarea Acțiunilor Noi subscrise în baza Drepturilor de preferință exercitate în Drepturi de alocare.

Drepturile de alocare sunt înregistrate în conturile Investitorilor astfel:

- (i) Pentru Investitorii care au subscris prin intermediul Drepturilor de preferință existente în Secțiunea I din Depozitarul Central, Drepturile de alocare deținute vor fi evidențiate în conturile acestora de la Depozitarul Central;
- (ii) Pentru Investitorii care au subscris prin intermediul Drepturilor de preferință existente în Secțiunile II, respectiv III din Depozitarul Central, Drepturile de alocare deținute de aceștia vor fi evidențiate în conturile acestora de la Participanții prin care au subscris, respectiv în conturile individuale deschise în Secțiunea III, conform situațiilor comunicate de Depozitarul Central și de Participanți.

După expirarea Perioadei de Ofertă, Consiliul de Administrație al Societății va constata rezultatele subscrierilor și va decide dacă Acțiunile Noi rămase nesubscrise se anulează sau dacă vor fi oferite spre subscriere în cadrul Etapei a II-a majorării de capital social. Acțiunile Noi rămase nesubscrise vor fi anulate prin decizie a Consiliului de Administrație, fie la finalul Etapei a II-a a operațiunii de majorare a capitalului social, fie, în cazul în care Etapa a II-a nu va mai fi derulată, la finalul Etapei I.

Decizia Consiliului de Administrație va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Depozitarul Central, ASF și Registrul Comerțului în vederea înregistrării majorării capitalului social.

Decizia Consiliului de Administrație va fi publicată de îndată sub forma unui raport curent pe pagina emitentului de pe site-ul BVB — simbol RELE (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=RELE>).

După finalizarea procesării evenimentului corporativ (majorarea capitalului social) de către Depozitarul Central și înregistrarea acestuia în sistemul Depozitarului Central, Drepturile de Alocare se vor transforma în

Acțiuni Noi emise de Emitent și vor fi înregistrate în conturile de instrumente financiare ale investitorilor îndreptățiți.

Ulterior, Emitentul va solicita A.S.F. eliberarea certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare, iar după emiterea acestuia va efectua formalitățile de înregistrare a mențiunii la ONRC, în termenele aplicabile.

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.

11.2 Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.

Intermediarul Ofertei va notifica toți Acționarii cu dețineri evidențiate în Secțiunea I sau Secțiunea a II-a a Depozitarului Central și care au subscris prin intermediul acestuia în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, cu privire la numărul de acțiuni care le-a fost alocat.

Notificarea se va face prin mijloace electronice, la adresa de e-mail indicată în Formularul de Subscriere, cel târziu în prima Zi lucrătoare de la data primirii de către Emitent a confirmării Depozitarului Central privind finalizarea procesării evenimentului corporativ (transformarea Drepturilor de Alocare în Acțiuni Noi), în conformitate cu prevederile art. 92² alin. (2) din Legea nr. 24/2017, pentru Acționarii cu dețineri evidențiate în Secțiunea I, respectiv, conform procedurilor proprii ale Intermediarului Ofertei, pentru Acționarii cu dețineri evidențiate în Secțiunea a II-a și care au subscris prin intermediul acestuia.

Investitorii ale căror dețineri sunt evidențiate în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central vor fi informați prin intermediul Participanților prin care au subscris, conform procedurilor proprii ale acestora.

Acțiunile Noi sunt liber tranzacționabile începând cu data la care Bursa de Valori București publică anunțul Depozitarului Central privind procesarea majorării de capital social și admiterea la tranzacționare a Acțiunilor Noi pe SMT, independent de momentul notificării individuale a acționarilor subscriitori.

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.

Emitentului nu îi sunt cunoscute, la momentul întocmirii prezentului Prospect, alte informații privind intenția de subscriere în cadrul Ofertei din partea acționarilor săi, cu excepția participării la majorarea capitalului social a acționarului creditor FLARO HOLDING S.R.L., care se va realiza prin conversia creanțelor certe, lichide și exigibile deținute de acesta față de Societate, în valoare de până la 33.810.500 lei, urmând a fi convertite într-un număr de 13.524.200 Acțiuni Oferite, potrivit celor aprobate la punctul 2 lit. a) din Hotărârea AGEA nr. 2 din 20.07.2026.

11.3 Stabilirea prețurilor

Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare. Dacă prețul nu este cunoscut, o indicație a prețului maxim sau o descriere a metodei de stabilire a prețului, în temeiul articolului 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.

Potrivit Hotărârii AGEA din data de 20.07.2026, prețul la care vor putea fi subscrise Acțiunile Noi va fi egal cu valoarea nominală a acestora, respectiv 2,50 lei/acțiune, atât în cadrul Etapei I, cât și al Etapei II ale operațiunii de majorare a capitalului social – dacă Consiliul de Administrație decide astfel, majorare ce se va realiza fără primă de emisiune.

Prețul de subscriere a fost adus la cunoștința publicului odată cu publicarea Hotărârii AGEA din data de 20.07.2026 în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 5756/18.08.2026 și pe pagina de internet a BVB, precum și prin intermediul Prospectului aprobat de către ASF și a Deciziei de aprobare aferentă.

Emitentul nu percepe comisioane sau taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă. De asemenea, Intermediarul Ofertei nu percepe comisioane și taxe suplimentare subscriitorilor în Ofertă, în afara taxelor și comisoanelor percepute în mod curent de instituțiile pieței de capital, care vor fi în sarcina subscriitorilor.

Alți Participanți / Intermediari pot aplica comision la subscriere.

11.4 Plasarea și subscrierea

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

FLARO HOLDING S.R.L., cu sediul în România, acționarul majoritar al Emitentului și creditor al acestuia, participă la operațiunea de majorare a capitalului social prin compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile deținute asupra RELEE S.A. în valoare totală de 33.810.500 lei, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor care a aprobat majorarea capitalului social și cu raportul de expertiză contabilă extrajudiciară întocmit în vederea validării creanțelor ce fac obiectul conversiei în acțiuni.

Creanțele care fac obiectul compensării sunt reprezentate de:

- creanța în valoare de 32.000.000 lei rezultată din transferul către RELEE S.A. a participației de 100% deținute de FLARO HOLDING S.R.L. în cadrul FLARO PROD S.R.L.;
- creanțe în valoare totală de 1.810.500 lei rezultate din împrumuturile acordate de FLARO HOLDING S.R.L. către RELEE S.A.

La data Prospectului, Emitentul nu are cunoștință despre existența unor alte angajamente ferme de subscriere reprezentând mai mult de 5% din Acțiunile Oferite în cadrul componentei în numerar a majorării capitalului social.

Intermediarul Ofertei este SSIF Investimental S.A., societate de servicii de investiții financiare, cu sediul în București, Sector 1, Str. Munții Tatra nr. 4-10, etaj 2, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J2022008195407, Cod Unic de Înregistrare RO 46046014, autorizată de ASF cu nr. 160/2022 și înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR01SSIF/400081, telefon 031 228 50 90, e-mail brokeraj@investimental.ro, site web <https://investimental.ro/>.

Oferta este intermediată de SSIF Investimental S.A., în baza contractului de intermediere încheiat cu Emitentul. Contractul de intermediere nu prezintă vreun angajament ferm de subscriere sau plasare a Acțiunilor Oferite („firm commitment underwriting”), iar Intermediarul nu și-a asumat obligația de a subscrie sau de a prelua acțiunile care nu vor fi subscrise de investitori în cadrul Ofertei.

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

Registrul acționarilor RELEE S.A. este ținut de către **Depozitarul Central S.A.**, cu sediul în București, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etaj 1, Sector 1, România.

Operațiunile de evidență, înregistrare și decontare aferente acțiunilor Emitentului sunt realizate prin intermediul Depozitarului Central S.A., în conformitate cu reglementările aplicabile pieței de capital.

Decontarea subscrierilor validate în cadrul Ofertei efectuate în baza exercitării drepturilor de preferință de către Investitorii care dețin Drepturi de preferință în Secțiunea a II-a și în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central la momentul subscrierilor se realizează conform reglementărilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru Investitorii care au subscris prin INVESTIMENTAL 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 în ora 18:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

În cadrul Ofertei, plățile aferente subscrierilor efectuate de Investitorii care dețin Drepturile de preferință ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central vor fi efectuate în contul colector IBAN RO48BTRLRONCRT0T0968EC02, deschis la Banca Transilvania.

Sumele colectate în cadrul subscrierii sunt administrate și decontate potrivit procedurilor aplicabile instituțiilor participante la sistemul Depozitarului Central.

11.5 Admiterea la tranzacționare

11.5.1 Admiterea la tranzacționare a acțiunilor nou emise

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 tranzacționare în aceleași condiții ca și celelalte acțiuni ale Emitentului, respectiv în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare AeRO, administrat de Bursa de Valori București S.A., sub simbolul RELE.

11.5.2 Intermediari care asigură lichiditatea

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.

La data Prospectului, Emitentul nu a încheiat acorduri cu entități care să își asume obligația fermă de a acționa în calitate de formator de piață („market maker”) sau de furnizor de lichiditate pentru acțiunile RELEE S.A.

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

Depozitarul pentru acțiunile RELEE S.A. este Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa de Est, etaj 1, Sector 1, România.

Depozitarul Central S.A. asigură evidența acționarilor Emitentului, înregistrarea acțiunilor în cont, precum și operațiunile de decontare și procesare a evenimentelor corporative aferente acțiunilor RELEE S.A.

După finalizarea majorării capitalului social și înregistrarea acestuia la instituțiile competente, acțiunile nou emise vor fi înregistrate în sistemul Depozitarului Central și vor deveni fungibile cu acțiunile existente ale Emitentului, având aceleași drepturi și obligații.

12. INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

12.1 Termenele și condițiile valorilor mobiliare

12.1.1 Tipul și clasa valorilor mobiliare

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

Valorile mobiliare care fac obiectul prezentei Oferte sunt acțiuni ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont, cu o valoare nominală de 2,50 RON/acțiune și emise de RELEE S.A. în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 20.07.2026.

Acțiunile nou emise sunt din aceeași clasă cu acțiunile existente ale Emitentului și vor conferi deținătorilor lor drepturi egale cu cele aferente acțiunilor aflate deja în circulație la data majorării capitalului social, inclusiv dreptul de vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul la dividende, dreptul de preferință la subscrierea unor noi emisiuni de acțiuni și dreptul de participare la distribuirea activului net în cazul lichidării societății, în condițiile prevăzute de legislația aplicabilă și de Actul Constitutiv al Emitentului.

La data Prospectului, capitalul social al RELEE S.A. este în valoare de 1.353.757,50 lei, împărțit în 541.503 acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune. În cadrul operațiunii descrise în prezentul Prospect, Emitentul intenționează să emită un număr de până la 23.284.629 acțiuni noi, cu aceeași valoare nominală de 2,50 lei/acțiune, fără primă de emisiune.

Acțiunile RELEE S.A. sunt admise la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare AeRO administrat de Bursa de Valori București, simbol RELE.

Codul ISIN al acțiunilor RELEE S.A. este: RORELEACNOR8.

Acțiunile Noi emise în cadrul majorării capitalului social vor fi fungibile cu acțiunile existente ale Emitentului și vor fi înregistrate în evidențele Depozitarului Central după finalizarea operațiunii de majorare de capital social. După înregistrare, acestea vor avea același cod ISIN și aceleași drepturi ca și acțiunile existente ale Societății.

12.1.2 Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul (UE) nr. 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentele delegate (UE) 2019/979 și 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129, cu modificările și completările ulterioare.

12.1.3 Moneda emisiunii de valori mobiliare

Acțiunile RELEE S.A. sunt emise în moneda națională a României, respectiv Leul românesc (RON).

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:

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

Fiecare acțiune emisă de RELEE S.A. conferă titularului său:

(a) dreptul la dividende:

- (i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept;
- (ii) termenul de prescripție și persoana în favoarea căreia intervine prescripția;
- (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;
- (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența, 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

Anual, în cel mult patru luni de la încheierea exercițiului financiar, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Emitentului trebuie să se întrunească în vederea aprobării situațiilor financiare anuale. În situația în care se înregistrează profit, Adunarea va decide asupra posibilității repartizării acestuia cu destinația de dividende. În cazul în care se constată o pierdere a activului net, capitalul social va trebui reîntregit sau redus mai înainte de a se face vreo repartitie sau distribuie de profit. În situația în care Adunarea Generală Ordinară decide repartizarea profitului net cu destinația de dividende, în cadrul aceleiași Adunări se va stabili și cuantumul acestora. Dividendele vor fi plătite acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat al Emitentului. Pot să beneficieze de dividende numai persoanele care au calitatea de acționar la data de înregistrare stabilită de Adunarea Generală Ordinară. Data de înregistrare astfel stabilită va fi ulterioară datei de întrunire a Adunării cu cel puțin 10 zile lucrătoare.

Data la care se vor plăti dividendele este data stabilită de AGOA care fixează dividendul, astfel încât această dată să fie într-o zi lucrătoare ulterioară cu cel mult 15 zile lucrătoare datei de înregistrare, dar nu mai târziu de 6 luni de la data AGOA de stabilire a dividendelor.

Hotărârea AGOA de fixare a dividendului se depune în termen de 15 zile la Registrul Comerțului spre a fi menționată în registru și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii nr. 24/2017, în situația în care AGOA nu stabilește data plății dividendelor, acestea se plătesc în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGA de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, dată de la împlinirea căreia Emitentul este de drept în întârziere. Hotărârea constituie titlu executoriu, în temeiul căruia acționarii pot începe executarea silită împotriva Emitentului, potrivit legii.

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 de la data distribuirii lor. Prescripția intervine în favoarea societății.

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

cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impunerii, se aplică cotele de impozitare mai favorabile.

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

(b) Drepturile de vot

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

Acționarii înregistrați la data de referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarul, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu legislația pieței de capital aplicabilă.

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

Conform Legii societăților, majorarea capitalului social al unei societăți se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, fie în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor, fie prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acestuia. Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi induse în rezerve, fără a majora capitalul social.

Majorarea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor poate fi hotărâtă numai cu votul tuturor acționarilor, în afară de cazul când este realizată prin încorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute, în temeiul dreptului de preferință. Potrivit art. 85¹ din Legea nr. 24/2017, perioada pentru exercitarea dreptului de preferință este de cel puțin 14 zile calendaristice, dar nu poate fi mai mică de 10 zile lucrătoare de la data stabilită în prospectul aprobat de către ASF, dată ulterioară datei de publicare a prospectului aprobat de ASF, precum și a datei de înregistrare aferente majorării de capital social și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație, după caz, în Monitorul Oficial al României.

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

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora sau 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 sau, după caz, Decizia Consiliului de Administrație 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 al acțiunilor noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință,

dacă este cazul. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

Dreptul de preferință al acționarilor poate fi limitat sau ridicat numai prin hotărârea AGEA. Consiliul de administrație va pune la dispoziția AGEA un raport scris prin care se precizează motivele limitării sau ridicării dreptului de preferință, în care se va menționa și modul de determinare a valorii de emisiune a acțiunilor.

Legea 24/2017 prevede că, în cazul majorărilor de capital social prin aport în numerar, ridicarea dreptului de preferință al acționarilor de a subscrie noile acțiuni trebuie hotărâta în AGEA la care participa acționari reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționarilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot.

(d) Dreptul de participare la profiturile emitentului

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

(e) Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării

Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării.

În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

În urma finalizării lichidării, lichidatorii întocmesc situația financiară finală, arătând partea ce se cuvine fiecărei acțiuni din repartizarea activului Emitentului. Situația financiară semnată de lichidatori se depune spre menționare la Registrul Comerțului și se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Orice acționar poate face opoziție la Oficiul Registrului Comerțului în 15 de zile de la data publicării situației financiare, opoziție menționată în Registru și înaintată ulterior instanței judecătorești competente. Dacă nici un acționar nu va face opoziție în termen de 15 zile, situația financiară se consideră a fi aprobată în întregime iar lichidatorii sunt eliberați sub rezerva repartizării activului social net al Emitentului.

Sumele cuvenite acționarilor, neîncasate în termen de două luni de la publicarea situației financiare, vor fi depuse la o bancă sau la una din unitățile acesteia cu arătarea numelui și prenumelui acționarilor.

(f) Clauzele de răscumpărare

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea 31/1990 și Legea nr. 24/2017. Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de Adunarea Generală a Acționarilor au dreptul să se retragă din Societate în anumite condiții.

Astfel, art. 134 alin. (1) din Legea 31/1990 coroborat cu art. 92 din Legea nr. 24/2017, prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) mutarea sediului social în străinătate; (ii) schimbarea formei juridice a societății; (iii) fuziunea sau divizarea societății, cu excepția unei fuziuni prin absorbție în cadrul căreia acțiunile societății absorbante sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și acestea sunt menținute la tranzacționare pe piața reglementată și după fuziune.

Acționarii beneficiază de clauzele de răscumpărare prevăzute în art. 44 și 45 din Legea nr. 24/2017, republicată. Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un

număr de acțiuni potrivit cu pragurile minime stabilite de lege, acționarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile acțiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului răscumpărarea propriilor acțiuni, la un preț echitabil, așa cum este acesta definit prin lege.

(g) Clauzele de conversie

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

12.1.5 Restricții privind transferabilitatea valorilor mobiliare

Nu există restricții privind libera transferabilitate a acțiunilor oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.

12.1.6 Informațiile menționate la articolul 5 alineatul (3) din Directiva (UE) 2024/2810

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

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.

Investiția propusă nu atrage un tratament fiscal diferit de cel impus de Codul fiscal.

Se recomandă potențialilor investitori ca, înainte de a decide asupra oportunității achiziționării acțiunilor, să-și consulte propriii consultanți financiari și/sau fiscali cu privire la reglementările fiscale specifice fiecăruia dintre ei, inclusiv incidența tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale.

Potrivit legislației fiscale din România, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, actualizat, art. 94, veniturile din dividende, precum și câștigurile din transferul titlurilor de valoare se includ în categoria veniturilor din investiții și se supun reglementărilor fiscale privind impozitul pe venit.

12.1.8 Informații privind valorile mobiliare suport și, după caz, privind emitentul valorilor mobiliare suport, în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din Regulamentul delegat (UE) 773/2026

Nu este cazul.

12.1.9 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 delegat (UE) 773/2026.

Nu este cazul.

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, Ofertant este Emitentul.

12.1.11 Impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.

Nu este cazul, Emitentul nu este sub incidența Directivei 2014/59/UE.



13. MOTIVELE OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR ATRASE

13.1 Motivele operațiunii

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.

Așa cum precizează și hotărârea AGEA nr. 2/20.07.2026 de aprobare a operațiunii, majorarea capitalului social are drept scop consolidarea structurii de finanțare a Societății, precum și atragerea de capital necesar pentru finanțarea activității curente a acesteia.

Oferta are ca scop principal atragerea de resurse financiare necesare susținerii activității RELEE S.A. și consolidării poziției sale pe piață, în contextul dificultăților economico-financiare înregistrate în exercițiul financiar 2025, când Societatea a raportat un rezultat brut negativ de 2.006.037 lei, pe fondul scăderii cifrei de afaceri cu 2,04% față de anul precedent (18.214.476 lei față de 18.593.910 lei în 2024).

Operațiunea este motivată, în principal, de următorii factori:

- necesitatea finanțării unor investiții în echipamente performante (centre de prelucrare cu comandă numerică), pentru atenuarea riscului tehnologic identificat de Consiliul de Administrație, în special în sectoarele prelucrărilor mecanice și al prelucrării maselor plastice;
- nevoia de a asigura surse de finanțare cu costuri cât mai reduse, în condițiile unui indice ROBOR la 3 luni menținut la un nivel ridicat, care afectează costul liniilor de creditare angajate;
- valorificarea sinergiilor existente între RELEE S.A. și celelalte societăți comerciale controlate de acționarul majoritar FLARO HOLDING SRL (75,3961% din capitalul social), identificată de Consiliul de Administrație drept un factor important pentru dezvoltarea viitoare a societății;
- consolidarea capacității de producție și diversificarea portofoliului de produse, inclusiv prin asimilarea de produse noi și extinderea colaborărilor cu parteneri externi, inclusiv pe segmentul de export (repere și subansamble pentru industria de cablaje electrice auto, care a reprezentat 13,12% din cifra de afaceri în 2025).

13.2 Utilizarea fondurilor

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.

Fondurile atrase prin prezenta ofertă vor fi alocate de RELEE S.A. în mod prioritar către proiecte de investiții și consolidare operațională identificate de Consiliul de Administrație ca fiind esențiale pentru redresarea performanței economico-financiare a Societății și pentru susținerea competitivității sale pe termen mediu și lung, după cum urmează:

a) Modernizarea capacităților de producție prin achiziția de echipamente performante și tehnologizare/automatizare (CNC)

O parte semnificativă a fondurilor va fi direcționată către achiziția de echipamente de prelucrare cu comandă numerică (CNC) și, în general, către tehnologizarea și automatizarea proceselor de producție, în special în sectoarele de prelucrări mecanice și de prelucrare a maselor plastice. Această investiție răspunde unui dublu imperativ identificat de Consiliul de Administrație:

- pe de o parte, riscul tehnologic generat de ritmul rapid al evoluțiilor din industria de profil, în condițiile în care Societatea nu dispune, în prezent, de resursele financiare, tehnologice și umane necesare pentru a ține pasul cu aceste evoluții fără un aport de capital suplimentar;

- pe de altă parte, riscul asociat resurselor umane, respectiv creșterea continuă a costului forței de muncă în România, generată de majorările succesive ale salariului minim impuse legislativ, precum și dificultatea tot mai accentuată de a atrage și fideliza personal calificat. Media de vârstă a angajaților RELEE S.A. este una înaintată, o parte importantă a personalului de specialitate cu calificare medie și superioară aflându-se la vârsta pensionării, în timp ce generațiile tinere se orientează preponderent către marile centre urbane, care oferă oportunități mai numeroase.

În acest context, automatizarea și tehnologizarea proceselor de producție prin echipamente de prelucrare cu comandă numerică (CNC) nu reprezintă doar o măsură de eficientizare operațională, ci și o soluție structurală de atenuare a expunerii Societății la presiunea crescândă a costurilor salariale și la riscul de disponibilitate a forței de muncă calificate pe termen mediu și lung. Reducerea dependenței de manoperă intensivă în procesele susceptibile de automatizare este de natură să limiteze impactul viitoarelor majorări salariale asupra costurilor de producție și să compenseze parțial dificultatea de a înlocui personalul calificat aflat în prezent la vârsta pensionării.

b) Continuarea investițiilor în infrastructura de producție

Societatea intenționează să continue procesul de modernizare a spațiilor de producție, proces demarat deja în cursul anului 2025 prin reabilitarea unei suprafețe de aproximativ 1.500 mp. Extinderea acestui tip de investiții va permite atât optimizarea fluxurilor tehnologice interne, cât și valorificarea suplimentară a activelor imobiliare ale Societății, inclusiv prin închiriere către parteneri externi, similar practicii demonstrate deja în 2025.

c) Finanțarea capitalului de lucru

Ținând cont de particularitățile ciclului comercial al Societății — un termen mediu de încasare a creanțelor de 82,68 zile și un termen de plată către furnizori de 96,71 zile, ambele în creștere față de anul precedent — o componentă a fondurilor va fi alocată susținerii capitalului de lucru, pentru a asigura continuitatea aprovizionării, în special de la furnizorii de materiale deficitare care condiționează livrările de plăți la termene strânse, precum și pentru a reduce dependența de linii de credit costisitoare.

d) Optimizarea structurii de finanțare

O parte a fondurilor va fi utilizată pentru reducerea costului finanțării existente și diminuarea expunerii Societății la volatilitatea indicelui ROBOR la 3 luni, care afectează în prezent costul liniilor de creditare angajate la băncile partenere. Reducerea gradului de îndatorare purtătoare de dobândă variabilă este de natură să amelioreze rezultatul financiar al Societății, afectat în 2025 de o pierdere financiară de 441.140 lei.

e) Dezvoltarea de produse și extinderea relațiilor comerciale, cu prioritate pe segmentul de aparataj electric

Fondurile vor susține, de asemenea, eforturile de asimilare de produse noi, inclusiv prin parteneriate cu colaboratori specializați, precum și extinderea relațiilor comerciale ale Societății. Consiliul de Administrație apreciază drept mai atractivă, din perspectiva strategiei de dezvoltare pe termen mediu și lung, direcționarea prioritară a eforturilor comerciale către consolidarea și extinderea colaborărilor pe segmentul de aparataj electric de uz casnic — domeniul principal de activitate al Societății (Cod CAEN 2712) — comparativ cu extinderea colaborărilor pe segmentul reperelor și subansamblelor destinate industriei de cablaje electrice auto.

Această orientare este susținută de faptul că segmentul de aparataj electric reprezintă activitatea de bază a Societății, beneficiază de contracte-cadru consolidate cu marile rețele de bricolaj și cu distribuitori regionali și naționali de anvergură, precum și de infrastructura, know-how-ul și certificările deja existente (EN ISO 9001, EN ISO 14001, EN ISO 45001). În schimb, segmentul de export către industria auto, deși relevant (13,12% din cifra de afaceri în 2025), este expus unor incertitudini semnificative generate de evoluția industriei de automobile la nivel global, industrie marcată de numeroase incertitudini structurale și tehnologice, motiv

pentru care Societatea consideră mai prudentă și mai profitabilă pe termen mediu concentrarea resurselor suplimentare către consolidarea poziției sale pe piața de aparataj electric.

În măsura în care fondurile atrase prin ofertă nu vor acoperi integral necesarul investițional identificat, Societatea va recurge la surse complementare de finanțare, respectiv credite de investiții, leasing financiar și credit comercial acordat de furnizori, conform practicii curente menționate de Consiliul de Administrație.

13.3 Corelarea cu strategia de dezvoltare

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

Utilizarea fondurilor atrase este direct corelată cu direcțiile strategice stabilite de Consiliul de Administrație pentru depășirea dificultăților din 2025 și relansarea profitabilității, respectiv:

- * valorificarea sinergiilor cu societățile din grupul FLARO HOLDING SRL;
- * intensificarea activității de marketing și identificarea de noi oportunități comerciale, inclusiv consolidarea parteneriatelor cu marile rețele de bricolaj;
- * menținerea și perfecționarea sistemului de management integrat al calității, mediului și sănătății ocupaționale (certificări EN ISO 9001, EN ISO 14001, EN ISO 45001, recertificate la data raportului);
- * asimilarea de produse noi și extinderea colaborărilor de tip subcontractare/export;
- * asigurarea de surse de finanțare cu costuri reduse;
- * optimizarea relațiilor cu furnizorii pentru condiții comerciale mai avantajoase; menținerea unui raport preț/calitate competitiv pentru consolidarea poziției pe piață.



14. DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT

14.1 Declarația Emitentului

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.

Din analiza datelor din situațiile financiare, se constată că, la 31.12.2025, **capitalul circulant net al Societății este negativ (-1.846.611 lei)**, în scădere față de +434.277 lei la 31.12.2024. În calculul capitalului circulant este inclusă datoria pe termen scurt a împrumutului primit de Emitent de la Flaro Holding S.R.L. Pentru acoperirea deficitului de capital circulant constat, Consiliul de Administrație a propus, iar Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 20.07.2026 a aprobat, majorarea capitalului social al Societății. Operațiunea de majorare a capitalului social este structurată astfel încât să remedieze direct deficitul de capital circulant constat, astfel:

- ☐ conversia creanțelor deținute de Flaro Holding S.R.L. (până la 33.810.500 lei) în capitaluri proprii reduce, în aceeași măsură, datoriile Societății față de acționarul majoritar - în măsura în care aceste creanțe sunt reflectate ca datorii curente la data conversiei, operațiunea îmbunătățește direct și fără impact asupra trezoreriei capitalul circulant net și indicele autonomiei financiare;
- ☐ aportul acționarilor (până la 24.401.072,50 lei) poate genera un flux de numerar efectiv către Societate, majorând postul „Casa și conturi la bănci” din activele circulante;
- ☐ cumulat, cele două componente ale majorării de capital social pot conduce, în ipoteza subscrierii integrale, la o îmbunătățire a capitalului circulant net cu până la aproximativ 58.211.572,50 lei milioane lei față de nivelul înregistrat la 31.12.2025, transformând un capital circulant net negativ (-1.846.611 lei) într-unul substanțial pozitiv.

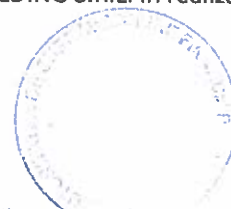
15. CONFLICTE DE INTERESE

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

FLARO HOLDING S.R.L., acționar care deține, la data Prospectului, un număr de 408.272 acțiuni, reprezentând 75,3961% din capitalul social al Emitentului și creditor al acestuia, are un interes economic semnificativ în realizarea Emisiunii. Potrivit Hotărârii AGEA din data de 20.07.2026, creanțele certe, lichide și exigibile deținute de FLARO HOLDING S.R.L. împotriva Emitentului, în cuantum total de 33.810.500 lei, urmează să fie convertite în 13.524.200 acțiuni nou-emise, la prețul de emisiune de 2,50 lei/acțiune.

DI Radu Octavian-Claudiu, unul dintre beneficiarii reali ai FLARO HOLDING S.R.L., a deținut calitatea de membru al Consiliului de Administrație al Emitentului până la data de 21.07.2026. Prin urmare, în perioada pregătirii și aprobării de principiu a operațiunii, această dublă calitate a fost susceptibilă să genereze un potențial conflict între interesul său economic indirect în realizarea conversiei și obligațiile sale față de Emitent în calitate de administrator.

DI Radu Octavian-Claudiu și-a prezentat demisia din funcția de membru al Consiliului de Administrație la data de 21.07.2026 și nu participă la adoptarea deciziilor Consiliului de Administrație privind aprobarea Prospectului și implementarea Emisiunii. În consecință, la data Prospectului nu mai există un conflict de interese rezultat din cumularea celor două calități. Interesul economic al FLARO HOLDING S.R.L. în realizarea Emisiunii subzistă și este prezentat în mod transparent în cadrul Prospectului.



16. DILUAREA ȘI PARTICIPAȚIA DUPĂ EMISIUNE

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

În situația în care toți acționarii îndreptățiți își exercită integral drepturile de preferință, participațiile procentuale deținute de aceștia în capitalul social al Emitentului nu vor fi afectate de componenta în numerar a majorării capitalului social. Cu toate acestea, având în vedere că operațiunea include și conversia în acțiuni a creanțelor certe, lichide și exigibile deținute de FLARO HOLDING S.R.L. asupra Emitentului, structura finală a acționariatului va fi influențată de această componentă a majorării.

Deținerile unui acționar existent se diluează în măsura în care acesta nu subscrie numărul de acțiuni noi la care are dreptul în cadrul exercitării dreptului de preferință.

În ipoteza în care un acționar nu participă la majorarea capitalului social și toate acțiunile nou emise sunt subscrise, participația sa procentuală în capitalul social și în drepturile de vot ale Emitentului se va reduce semnificativ.

Având în vedere că înaintea majorării capitalul social al RELEE S.A. este împărțit în 541.503 acțiuni, iar în cadrul operațiunii pot fi emise până la 23.284.629 acțiuni noi, numărul total de acțiuni al societății poate ajunge la 23.826.132 acțiuni după finalizarea majorării.

În acest scenariu, un acționar care deține în prezent 1,00% din capitalul social al Emitentului și care nu participă la majorarea capitalului social va deține după finalizarea operațiunii aproximativ 0,0227% din capitalul social, presupunând subscrierea integrală a tuturor acțiunilor nou emise.

Prin urmare, în ipoteza nesubscrierii de către respectivul acționar și a subscrierii integrale a ofertei, procentul de diluare este de aproximativ 97,73%.

Investitorii trebuie să aibă în vedere faptul că gradul efectiv al diluării poate varia în funcție de numărul final de acțiuni emise și subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social.

17. DOCUMENTE DISPONIBILE

17.1 Documente consultabile

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 a prezentului Prospect, Actul Constitutiv, Prospectul în integralitatea sa, Formularele de subscriere și Formularele de retragere a acceptului de a subscriere în Ofertă, decizia ASF de aprobare a Prospectului, precum și raportul de expertiză contabilă prin care se certifică faptul că respectivele creanțe sunt certe, lichide și exigibile și vor fi disponibile în format electronic, pe pagina de internet a BVB — simbol RELE (<https://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=RELE>), pe site-ul Intermediarului Ofertei (<https://www.investmental.ro/finante-corporative/>) și pe site-ul Emitentului (https://www.relee.ro/index.php?page=1010000&seo=Relee&languages_id=2) în secțiunea „Informații pt Actionari”.

De asemenea, aceste documente pot fi consultate și în format fizic, atât la sediul social al Emitentului din Municipiul Mediaș, str. Gloria nr. 5, județul Sibiu, cât și la sediul social al Intermediarului Ofertei din București, Sector 1, Str. Munții Tatra nr. 4-10, etaj 2, zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 - 14:00. Pentru consultarea documentelor aferente operațiunii pe suport de hârtie, persoanele interesate sunt solicitate să își programeze vizita prin email, la adresa office@relee.ro sau telefonic, la numărul de telefon +40 269 845 901 pentru accesul la documentele operațiunii în format fizic la sediul Emitentului și, respectiv, prin email, la adresa brokeraj@investmental.ro sau telefonic, la numărul de telefon +40 312 285 090, la sediul Intermediarului Ofertei.

EMITENT

RELEE S.A. Mediaș

prin

Președintele Consiliului de Administrație

Cătălin Cristian Valer Popa



INTERMEDIAR

INVESTIMENTAL S.A.

prin

Director general adjunct

Laurențiu Gabriel Aldea