

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

Acest comunicat de presă reprezintă o comunicare cu caracter publicitar și nu constituie o ofertă de vânzare sau o solicitare de cumpărare a unor valori mobiliare în nicio jurisdicție și nici nu este un prospect în sensul Regulamentului privind Prospectul. Un prospect a fost pregătit și pus la dispoziția publicului în conformitate cu Regulamentul privind Prospectul, după cum se menționează mai jos. Investitorii nu ar trebui să subscrie sau să cumpere valori mobiliare la care se face referire în acest comunicat de presă decât pe baza informațiilor conținute în prospectul publicat de Societate cu privire la valorile mobiliare („Prospectul”).

Premier Energy Group anunță publicarea Prospectului și începerea Perioadei de Ofertă

București, România, 7 mai 2024. Premier Energy PLC ("Premier Energy" sau "Societatea"), una dintre companiile private de infrastructură energetică integrată pe verticală cu cea mai rapidă creștere din Europa de Sud-Est și unul dintre cei mai mari jucători din domeniul energiei regenerabile din România și Republica Moldova ("Moldova"), anunță astăzi aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF") și publicarea prospectului ("Prospectul") pentru oferta publică inițială ("IPO" sau "Oferta") de acțiuni ordinare ("Acțiunile") și pentru admiterea ("Admiterea") la tranzacționare a acțiunilor sale pe piața reglementată a Bursei de Valori București ("BVB").

Premier Energy Group anunță totodată că Perioada de Ofertă ("Perioada de Ofertă") începe pe 8 mai 2024 și este de așteptat să se încheie pe 15 mai 2024.

Detaliile ofertei

- Intervalul orientativ al Prețului de Ofertă a fost stabilit între 19 RON și 21,50 RON pe Acțiune Ofertă ("Intervalul Prețului de Ofertă").
- Oferta include până la 35.937.859 Acțiuni Oferite: (i) un număr de până la 25.000.250 Acțiuni Noi oferite spre subscriere de Societate, și (ii) un număr de până la 6.250.063 Acțiuni Existente oferite spre vânzare de către principalul său acționar EMMA Alpha Holding Ltd ("EMMA Capital", "Acționarul Vânzător") (împreună, "Acțiunile de Bază"), și un număr de până la 4.687.546 Acțiuni Supra-alocate puse la dispoziție de EMMA Capital.
- În plus, la recomandarea Coordonatorilor Globali Comuni și în urma consultării cu aceștia, Societatea și Acționarul Vânzător pot decide în comun să majoreze numărul de Acțiuni Oferite cu până la 20% din numărul de Acțiuni de Bază, reprezentând până la 6.250.063 Acțiuni suplimentare, din care 80% vor fi Acțiuni Noi suplimentare și 20% Acțiuni Existente suplimentare. După finalizarea IPO, EMMA Capital va continua să dețină majoritatea acțiunilor în Premier Energy Group.
- Oferta publică inițială va consta într-o ofertă publică adresată investitorilor de retail și instituționali din România, precum și într-o ofertă adresată investitorilor instituționali internaționali eligibili. Oferta este împărțită în două Tranșe ale Ofertei, după cum urmează: (i) 20% din Acțiunile Oferite vor fi oferite inițial Investitorilor de Retail, iar (ii) Acțiunile Oferite rămase vor fi oferite inițial Investitorilor Instituționali.
- Perioada de Ofertă începe pe 8 mai 2024 și este de așteptat să se încheie pe 15 mai 2024. Prețul de Ofertă și numărul exact de Acțiuni Oferite care vor fi vândute vor fi stabilite în urma

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

procesului de bookbuilding din cadrul Perioadei de Ofertă și se estimează că vor fi anunțate în data de 16 mai 2024 sau în jurul acestei date. Decontarea este preconizată să aibă loc în data de 20 mai 2024 sau în jurul acestei date. Admiterea Acțiunilor la tranzacționare și începerea tranzacționării la BVB este de așteptat să aibă loc în data de 27 mai 2024 sau în jurul acestei date. Se preconizează că Acțiunile vor fi tranzacționate având simbolul "PE".

- Investitorii de retail au dreptul la o reducere de 5% din Prețul Final de Ofertă ("Prețul Final de Ofertă Redus") pentru ordinele de subscriere depuse în mod valabil în primele 3 (trei) zile lucrătoare ale Perioadei de Ofertă (respectiv până în data de 10 mai 2024 inclusiv). Acțiunile Oferite care sunt subscrise în Tranșa Investitorilor de Retail începând cu 11 mai 2024 vor fi vândute investitorilor de retail la Prețul Final de Ofertă.
- Investitorii de retail pot subscrie prin intermediul BT Capital Partners, în unitățile Băncii Transilvania și Alpha Bank, precum și prin intermediul participanților eligibili ce se regăsesc pe lista publicată pe site-ul BVB. Informații suplimentare sunt disponibile pe site-urile băncilor menționate.
- Societatea va utiliza fondurile obținute în cadrul Ofertei pentru a achiziționa active de energie regenerabilă în România și în Moldova, precum și în vederea acoperirii cheltuielilor de capital realizate cu dezvoltarea de active de producere a energiei regenerabile. Societatea intenționează să distribuie sub formă de dividende 30% - 70% din profitul său net anual consolidat.
- Interdicții de înstrăinare a acțiunilor vor fi aplicate, potrivit practicii, atât pentru Societate (360 de zile) cât și pentru EMMA Capital (180 de zile). În plus, va exista o interdicție de înstrăinare de 2 ani pentru CEO-ul Premier Energy, dl. Jose Garza, și pentru CFO, dl. Petr Stohr, care intenționează să subscrie în cadrul Ofertei.
- Prospectul a fost aprobat de ASF și este disponibil pentru consultare pe site-urile Premier Energy și al BVB, respectiv www.premiereenergygroup.eu și www.bvb.ro. Copii ale Prospectului vor fi furnizate la cerere, în timpul programului obișnuit de lucru, în orice zi lucrătoare, la adresa din București a Societății: str. Vasile Alecsandri nr.4, sector 1, București.
- Citigroup, UniCredit Bank GmbH (Sucursala Milano) și WOOD & Company acționează în calitate de Coordonatori Globali Comuni în legătură cu Oferta. Alpha Bank România S.A. și BT Capital Partners S.A. acționează în calitate de Deținători Comuni ai Registrului de Subscrieri. STJ Advisors acționează în calitate de Consultant Financiar al Societății în legătură cu Oferta. UniCredit S.p.A. acționează, de asemenea, în calitate de Consultant ESG al Societății în legătură cu Oferta.

Jose Garza, CEO Premier Energy Group, a comentat:

“În ultimele săptămâni, perspectiva investițională atractivă a Premier Energy pare să fi fost bine primită de potențialii investitori și așteptăm cu nerăbdare întâlnirile cu aceștia în zilele următoare. Atât pentru investitorii români cât și pentru cei internaționali, Premier Energy oferă acces la o oportunitate de investiție în domeniul tranziției energetice pe piețe cu potențial de creștere considerabil, precum și la o companie puternică din punct de vedere financiar, cu planuri ambițioase privind sectorul energiei regenerabile, cu o politică generoasă de dividende și o abordare robustă a principiilor ESG.”

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

Prezentarea companiei

Premier Energy Group este una dintre companiile private de infrastructură energetică integrată pe verticală cu cea mai rapidă creștere din Europa de Sud-Est și unul dintre cei mai mari jucători din domeniul energiei regenerabile din regiune. Grupul are peste 1.000 MW capacitate de generare a energiei electrice regenerabile în proprietate, management sau în dezvoltare în România și Moldova, împreună cu una dintre afacerile cu cea mai rapidă creștere în furnizarea de energie electrică din surse regenerabile în ambele țări.

În România, Grupul este al treilea cel mai mare distribuitor și furnizor de gaze naturale cu peste 150.000 de puncte de consum. De asemenea, este cel mai mare distribuitor și furnizor de energie electrică din Moldova, cu aproape un milion de puncte de consum și peste 840.000 de clienți, deservind aproximativ 70% din populația Moldovei. În urma achiziției CEZ Vânzare în România, Premier Energy Group deservește în total un număr de aproximativ 2,4 milioane de clienți de energie electrică și gaze naturale în România și Moldova (o creștere de aproximativ 1,4 milioane), majoritatea fiind clienți casnici și întreprinderi mici.

Premier Energy Group a fost înființată în 2012, a intrat pe piața gazelor naturale din România în 2013, iar pe piața energiei electrice din Republica Moldova în 2019. Compania este deținută integral de EMMA Capital, care are una dintre cele mai experimentate echipe de investiții din Europa Centrală și de Est și Europa de Sud-Est, cu o creștere puternică și o tradiție în crearea de valoare, precum și un model consacrat de operațiuni în domeniul investițiilor.

În anul încheiat la 31 decembrie 2023, Grupul a generat venituri consolidate de 912,0 milioane de euro, profit net de 78,8 milioane de euro și EBITDA ajustat de 127,7 milioane de euro.

Date financiare selectate

| Mii de euro | 2021 | 2022 | 2023 | 2023 Pro-Forma ^[1] |
|-----------------------------------|---------|-----------|---------|-------------------------------|
| Venituri | 401.680 | 1.096.170 | 911.975 | 1.296.494 |
| EBITDA Ajustată ^[2] | 45.998 | 241.191 | 127.730 | 140.591 |
| | | | | |
| Profitul după impozitare | 22.312 | 183.244 | 78.962 | 99.490 |
| | | | | |
| EBITDA normalizată ^[3] | 70.135 | 241.876 | 89.732 | 102.593 |

[1] Informațiile financiare proforma neauditare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 ilustrează efectul achiziției CEZ Vânzare, dacă achiziția ar fi fost finalizată la 1 ianuarie 2023.

[2] Societatea definește EBITDA Ajustată ca profitul din operațiuni, plus amortizarea și deprecierea, minus câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase.

[3] Societatea definește EBITDA Normalizată ca EBITDA Ajustată plus devieri tarifare pozitive/(negative) și ajustări pozitive/(negative) nefacturate privind energia, ambele provenind din operațiunile Grupului în Moldova.

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

Strategia de business a Premier Energy Group este aliniată cu Obiectivele de Dezvoltare Durabilă ale ONU, cu accent pe inițiativele Pactului Verde European, care reprezintă propunerile UE de a adapta politicile privind clima, energia, transportul și taxele în vederea reducerii emisiilor nete de gaze cu efect de seră cu cel puțin 55% până în 2030, pe baza liniilor directoare și politicilor clare ESG (Environmental, Social, Governance - Mediu, Social, Guvernanță) în vigoare.

Repere la nivelul investițiilor

Conducerea consideră că istoricul de succes al activității Societății, leadership-ul puternic și potențialul ridicat de creștere viitoare se bazează pe următoarele avantaje competitive:

Integrarea verticală și diversificarea subsectorială contribuie la crearea de valoare și stabilitate

- În sectorul energiei electrice din România, Premier Energy Group este integrat vertical și prezent pe tot parcursul lanțului valoric, inclusiv în generarea, administrarea și furnizarea energiei electrice din surse regenerabile către consumatorii finali.
- Societatea beneficiază de asemenea de integrarea parțială pe verticală în cadrul segmentului de gaze naturale din România și de integrarea verticală în sectorul energiei electrice din Moldova.
- Integrarea verticală a Premier Energy Group și diversificarea subsectorială își propun să realizeze întreaga valoare de-a lungul lanțului valoric și să asigure stabilitate operațională și financiară sporită.

O poziție de infrastructură solidă care conduce către integrare verticală și stabilitate

- Cu peste 3.600 de kilometri de rețea de distribuție, Premier Energy Group este al treilea cel mai mare distribuitor de gaze naturale din România. La 31 decembrie 2023, Societatea deținea 116 concesiuni de gaze naturale, dintr-un total de aproximativ 950 de concesiuni acordate pentru întregul teritoriu al României.
- La nivelul lunii decembrie 2023, aproximativ 80% din rețeaua de distribuție a Premier Energy Group era fabricată din Polietilenă 100, ceea ce face ca Societatea să fie bine poziționată pentru a sprijini potențiala distribuție viitoare de hidrogen verde.
- Activitatea de distribuție a energiei electrice a Societății este cea mai mare din Moldova atât în ceea ce privește volumul de energie electrică distribuită, cât și numărul de consumatori.
- În România, Premier Energy Group este unul dintre cei mai mari jucători pe piața de energie regenerabilă și administrează aproximativ 16% din capacitatea instalată de producție a energiei solare și eoliene de către producători independenți. Societatea are o capacitate de energie regenerabilă de 919 MW în România, deținută, administrată sau în dezvoltare.
- În Moldova, Premier Energy Group este cel mai mare furnizor de energie regenerabilă, cu o cotă de piață de 22% și o capacitate de energie regenerabilă de 111 MW, în proprietate, administrată sau în dezvoltare.

Portofoliu puternic de clienți, cu potențial semnificativ de creștere substanțială și posibilitatea de vânzare încrucișată subsectorială

- Premier Energy Group este unul dintre principalii furnizori de energie din regiunea Europei de Sud-Est, furnizând în prezent gaze naturale și/sau energie electrică către aproximativ 2,4 milioane de clienți din România și Moldova.
- În România, Societatea este unul dintre furnizorii de gaze naturale cu cea mai rapidă creștere din ultimii șapte ani în ceea ce privește volumul de gaze naturale furnizate, ca urmare a liberalizării pieței în 2016.

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

- Premier Energy Group își propune să valorifice achiziția CEZ Vânzare prin vânzarea încrucișată a serviciilor sale de furnizare de gaze naturale către cei 1,4 milioane de noi clienți, majorității acestora fiindu-le furnizată doar energie electrică de către CEZ Vânzare.

Prezența puternică în domeniul energiei din surse regenerabile este esențială pentru a beneficia de focusul crescut pus pe dezvoltarea acestui sector

- În prezent, energia eoliană și solară reprezintă doar aproximativ 16% din consumul total și 25% din capacitatea totală instalată de generare a energiei electrice în România, care intenționează să se orienteze în continuare către consumul de energie electrică din surse regenerabile. Se preconizează că, până în 2030, capacitatea instalată va crește cu 5,1 GW de energie solară și cu 5,3 GW de energie eoliană, ajungând la o capacitate totală instalată de aproximativ 8 GW de energie solară și aproximativ 8 GW de energie eoliană.
- În Moldova, sursele de energie regenerabilă reprezintă în prezent aproximativ 4% din capacitatea instalată de generare a energiei electrice, estimându-se că noi capacități de producție de energie regenerabilă vor fi implementate pe termen scurt ca urmare a tarifelor fixe și a licitațiilor stabilite prin lege începând cu 2018.
- Premier Energy Group are un istoric de succes în ceea ce privește achizițiile în domeniul energiei regenerabile, inclusiv un flux tangibil de oportunități viitoare de investiții. Societatea este favorabil poziționată pentru a beneficia de creșterea accentului pus pe dezvoltarea sectorului energiei regenerabile și de introducerea mecanismului de contracte de achiziție de energie electrică (power purchase agreement) (PPA) pe termen lung în România și Moldova.

Expertiza în securizarea surselor de aprovizionare de energie electrică și gaze naturale are ca rezultat reziliența afacerii, în ciuda volatilității de pe piața de energie

- Echipa de conducere experimentată a Premier Energy Group reacționează proactiv la situația generală a pieței energetice și a adoptat o abordare inovatoare în ceea ce privește consolidarea surselor de energie, ceea ce a dus la o flexibilitate operațională și rezultate solide într-un mediu volatil.
- Grupul și-a consolidat o cotă de piață profitabilă într-un mediu volatil, în condițiile în care mulți furnizori de gaze naturale au renunțat la licența de furnizare în România, iar toți furnizorii de energie electrică fără activități de distribuție au părăsit piața din Moldova în cursul anului 2021, creând un mediu de piață mai favorabil pentru Societate, cu concurență redusă.

Istoric de achiziții progresive, cu o expertiză de management solidă

- Premier Energy Group beneficiază de experiența semnificativă în fuziuni și achiziții și de abilitățile directorilor săi executivi, asumându-și totodată angajamentul de a aplica cele mai bune practici de guvernare și principiile ESG.
- Creșterea a fost susținută de un istoric de succes în achiziții strategice complementare, care au adus valoare afacerii. Până în prezent, Grupul a efectuat peste 25 de achiziții complementare începând cu anul 2013, atât în România, cât și în Moldova.

Profil financiar atractiv pentru a susține creșterea și dividendele

- Premier Energy Group a obținut o creștere robustă a cifrei de afaceri și a profitabilității ca urmare a extinderii infrastructurii, a creșterii gradului de penetrare a clienților și a eficienței operaționale și a costurilor, amplificate prin achiziții strategice complementare.
- Veniturile au crescut de la 13 milioane EUR în 2012, la 912 milioane EUR în 2023. EBITDA Ajustată a Societății a crescut de la 0 milioane EUR în 2012 la 127,7 milioane EUR în 2023.

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

- Veniturile și profitabilitatea Grupului sunt relativ predictibile, datorită reglementării din diferite segmente ale afacerii și eficienței operaționale, care sunt susținute de standarde de performanță ridicate în ceea ce privește serviciile oferite clienților. În plus, operațiunile Premier Energy Group au generat fluxuri de trezorerie nete din activitățile de exploatare de 25,9 milioane EUR în 2021, 104,6 milioane EUR în 2022 și 118,2 milioane EUR în 2023.
- Combinația dintre creșterea cifrei de afaceri a Societății și generarea unor fluxuri solide de numerar disponibil susține creșterea viitoare și plățile dividendelor.

Fundamente macroeconomice atractive, îmbinate cu o cerere și consum de energie favorabile

- Piețele din România și Moldova sunt susținute de o creștere sănătoasă a PIB-ului istoric și prognozat în medii monetare stabile și caracterizate prin creșterea nevoilor energetice. Se estimează că ambele economii vor crește mai repede decât media UE27 între 2023 și 2025.
- România a înregistrat o creștere semnificativă a alocării fondurilor UE, cu aproximativ 80 miliarde de euro alocate între 2021 și 2027.
- Moldova are ca obiectiv aderarea deplină la UE până în 2030, iar procesul de aderare necesită adaptarea legislației în domeniul energiei și integrarea pieței energetice.

O echipă de conducere experimentată și sprijin din partea acționariatului

- Premier Energy Group este condus de o echipă de management experimentată, cu experiență substanțială în industrie și în regiunea Europei de Sud-Est.
- EMMA Capital, acționarul care deține o participație de 100% în Premier Energy Group, are una dintre cele mai experimentate echipe de investiții din regiunile Europei Centrale și de Est și Europei de Sud-Est, cu un capital de aproximativ 1 miliard de EUR la 31 decembrie 2022 și cu o creștere puternică și un istoric de generare de valoare și un model de operare de investiții bine-stabilit.

Priorități strategice

Strategia Premier Energy Group se concentrează în primul rând pe crearea unui viitor sustenabil, continuând să crească prin achiziții de surse regenerabile, asigurând reziliența platformei sale energetice, profitând de noi oportunități de creștere și bazându-se pe avantajele sale competitive și pe o conducere puternică, pentru a crește valoarea pentru acționari prin:

Planuri ambițioase de energie regenerabilă

- Premier Energy Group încearcă să devină unul dintre liderii regionali în tranziția către energia verde, cu o strategie clară de creștere a portofoliului său de surse regenerabile în conformitate cu creșterea durabilă și eforturile de decarbonizare.
- Obiectivul Premier Energy Group este de a atinge o capacitate instalată de energie regenerabilă, deținută sau administrată, între 1.400 MW și 1.600 MW până la sfârșitul anului 2026. Grupul se așteaptă la investiții continue în activele și dezvoltările din domeniul energiei regenerabile, România urmând să implementeze o capacitate eoliană și solară suplimentară de aproximativ 11 GW pentru a ajunge la un total de aproximativ 16 GW până în 2030.
- Moldova are potențial neexploatat din surse regenerabile, datorită condițiilor meteorologice favorabile și densității scăzute a populației. Proiectul de Plan Național privind Energia și Clima confirmă obiectivul de a avea o pondere de 27% a energiei regenerabile în consumul final de energie până în 2030.

Candidatura Moldovei la UE și integrarea pieței energetice dereglementate

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

- Datorită candidaturii Moldovei la UE și aderării planificate, Premier Energy Group se așteaptă la o creștere a cererii de energie electrică, determinată de creșterea investițiilor străine directe preconizate în Moldova.
- Societatea vizează o marjă absolută reglementată mai mare, deoarece se așteaptă ca Moldova să adere la piața energetică a UE iar Societatea consideră, de asemenea, Moldova ca un potențial hub energetic care abordează oportunitățile de import/export de energie către și din România și Ucraina.
- În Moldova, Societatea vizează o creștere în urma dereglementării cu liberalizarea completă preconizată a pieței în ceea ce privește furnizarea, ceea ce este de așteptat să conducă la creșterea marjelor pe partea de furnizare.

În căutare de noi oportunități de creștere și diversificare

- Premier Energy Group își propune să continue să achiziționeze și să dezvolte active de producție de energie regenerabilă sau alte întreprinderi reglementate, în funcție de oportunități, în conformitate cu sectoarele sale de activitate actuale sau complementare acestora.
- La 31 decembrie 2023, Societatea avea un portofoliu de 180 MW în dezvoltare în parcuri eoliene și solare în România și dezvoltarea unui parc solar de 24 MW în Moldova. Pe lângă acestea, Premier Energy Group a identificat oportunități tangibile de achiziții de energie din surse regenerabile care însumează un total aproximativ de 350 MW.
- Conducerea consideră că Societatea este bine poziționată pentru a valorifica viitoarele oportunități de achiziție pe baze competitive.

Sprijinirea rezilienței și flexibilității sistemului energetic

- Pentru a-și menține activele energetice moderne și eficiente atât cât permite tehnologia, Premier Energy Group intenționează să continue să investească atât în România, cât și în Moldova pentru a asigura reziliența rețelei și eficiența energetică pentru afacerile Societății și clienții săi, cu accent pe întreținerea rețelei, noi locuri de consum și modernizări, precum și digitalizarea și automatizarea acesteia.

Viitor sustenabil

- Premier Energy Group se angajează să își alinieze toate operațiunile la obiectivele Acordului de la Paris și este în curs de elaborare a unui Plan de Decarbonizare cu scopul de a atinge nivelul de zero net la emisiile de gaze cu efect de seră din operațiuni până în 2045.
- Premier Energy Group este una dintre cele mai pregătite companii energetice din România pentru tranziția către hidrogen verde și consideră că această tehnologie va fi o sursă importantă de energie prietenoasă cu mediul.

Date de contact pentru presă:

Premier Energy Group

Madalina Vasile

+40740 460 030

Romanian media – Grayling

Miruna Badea, Gilia Crăciun

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

+40749 169 203/ +40744 699 003

International media – Citigate Dewe Rogerson

Toby Moore, Lucy Gibbs

+447768 981763 / +447957 596 729

INFORMAȚII IMPORTANTE

Acest comunicat de presă nu reprezintă o ofertă de vânzare de valori mobiliare în Statele Unite. Acțiunile la care se referă acest comunicat de presă nu au fost înregistrate în baza Legii privind valorile mobiliare din 1933 din SUA, cu modificările ulterioare („Legea privind valorile mobiliare”) și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite dacă acest lucru nu se realizează în baza unei excepții de la cerințele de înregistrare sau în cadrul unei tranzacții care nu este supusă cerințelor de înregistrare prevăzute de Legea privind valorile mobiliare. Nu va fi realizată nicio ofertă publică de acțiuni în Statele Unite.

Acest comunicat de presă este distribuit și se adresează numai (i) persoanelor care se află în afara Regatului Unit și (ii) persoanelor din Regatul Unit care sunt (A) „investitori calificați” conform definiției din articolul 21 din Regulamentul privind Prospectul (Regulamentul (EU) 2017/1129), astfel cum aceste prevederi fac parte din legislația UE care a fost menținută, conform Acordului privind Retragera Regatului Unit al Marii Britanii și Irlandei de Nord din Uniunea Europeană din 2018 și (B) fie (a) persoanelor care au o experiență profesională în domeniul investițiilor și care se încadrează în prevederile articolului 19 alineatul (5) din Actul privind Piețele și Serviciile Financiare 2000 (Oferta Financiară) Ordinul 2005 (astfel cum a fost modificat) („Ordinul”); (b) altor persoane cărora le poate fi comunicat în mod legal, care se încadrează în prevederile articolului 49 alineatul (2) literele (a) - (d) din Ordin sau (c) persoanelor cărora o astfel de invitație sau un stimulent pentru a se angaja în activități de investiții (în sensul secțiunii 21 din Actul privind Piețele și Serviciile Financiare 2000, astfel cum a fost modificată ("FSMA")) le-au fost comunicate în mod legal sau este legal să li se comunice (toate persoanele prevăzute la literele (i) (ii) de mai sus fiind denumite „persoane relevante”). Orice invitație, ofertă sau acord de subscriere, cumpărare sau achiziționare în alt mod de valori mobiliare va fi adresată doar persoanelor relevante. Orice persoană care nu intră în categoria persoanelor relevante nu trebuie să acționeze sau să se bazeze pe acest document sau pe informațiile incluse în acesta.

În statele membre ale Spațiului Economic European altele decât România, această comunicare se adresează numai persoanelor care sunt "investitori calificați" în sensul articolului 2 litera (e) din Regulamentul UE privind Prospectul. Această comunicare nu este o reclamă în sensul măsurilor aplicabile de punere în aplicare a Regulamentului UE privind Prospectul. În conformitate cu cerințele Directivei 2014/65/UE, informațiile conținute în această comunicare se adresează exclusiv contrapărților eligibile și profesionale, indiferent de canalele de distribuție.

Societatea nu a autorizat nicio ofertă de valori mobiliare către public în niciun Stat Membru al Spațiului Economic European, altul decât România. În ceea ce privește fiecare Stat Membru al Spațiului Economic European, altul decât România și care a implementat Regulamentul UE privind Prospectul (fiecare, un „Stat Membru Relevant”), nu a fost întreprinsă sau nu va fi întreprinsă nicio acțiune pentru a face publicului o ofertă de valori mobiliare ce necesită

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

publicarea unui prospect într-un Stat Membru Relevant. În consecință, valorile mobiliare pot fi oferite numai în Statele Membre Relevante unei entități juridice care este un investitor calificat, așa cum este definit în Regulamentul privind Prospectul; unui număr mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice pentru fiecare Stat Membru Relevant (altele decât investitorilor calificați, așa cum sunt definiți în articolul 2(e) din Regulamentul privind Prospectul), sub rezerva obținerii acordului prealabil al Managerilor pentru orice astfel de ofertă; sau în orice alte circumstanțe care intră sub incidența Articolului 1(d) din Regulamentul privind Prospectul, cu condiția ca nicio astfel de ofertă de Valori Mobiliare să nu impună publicarea de către Societate, Acționari sau de către oricare dintre Manageri a unui prospect conform Articolului 3 din Regulamentul privind Prospectul sau a unui supliment la prospect conform Articolului 23 din Regulamentul privind Prospectul. În sensul prezentului paragraf, expresia „oferta de valori mobiliare către public” în oricare Stat Membru Relevant înseamnă comunicarea, sub orice formă și prin orice mijloc, a unor informații suficiente cu privire la condițiile ofertei și la valorile mobiliare care urmează să fie oferite, astfel încât să permită unui investitor să decidă să cumpere orice valori mobiliare, astfel cum acestea pot varia în acel Stat Membru prin orice măsură de punere în aplicare a Regulamentului EU privind Prospectul în respectivul Stat Membru, iar expresia „Regulamentul UE privind Prospectul” înseamnă Regulamentul (UE) 2017/1129 și include orice măsură relevantă de punere în aplicare în fiecare Stat Membru Relevant.

Niciunul dintre Coordonatorii Globali Comuni sau Deținătorii Comuni ai Registrului de Subscrieri, și niciunul dintre afiliații acestora și/sau oricare dintre directorii, ofițerii, angajații, consilierii sau agenții lor sau ai afiliaților acestora sau STJ Advisors nu își asumă nicio responsabilitate sau răspundere, nu face niciun fel de declarație și nu dă nicio garanție, nici explicită, nici implicită, cu privire la exactitatea, caracterul complet sau suficient al informațiilor incluse în prezentul anunț (sau în legătură cu orice informație ce a fost omisă din anunț) sau cu privire la orice altă informație referitoare la Societate, Grup sau oricare dintre societățile asociate fie că aceasta este transmisă în scris, pe cale orală, într-o formă vizuală sau electronică, sau prin orice altă modalitate de transmitere sau punere la dispoziție, sau pentru orice pierdere ce poate decurge din utilizarea acestui anunț sau a conținutului său sau în orice altă formă, în legătură cu anunțul.

Citigroup Global Markets Europe AG este autorizată de Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) și reglementată de Banca Centrală Europeană. UniCredit Bank GmbH, sucursala din Milano, este autorizată și reglementată de Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) și supusă unei reglementări limitate de către Banca d'Italia și Società e la Borsa (Consob). WOOD & Company Financial Services, a.s. este autorizată și reglementată de Banca Națională a Cehiei în Republica Cehă. Fiecare dintre Alpha Bank Romania S.A. și BT Capital Partners S.A. este autorizată și reglementată în România de Banca Națională a României și/sau de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România. Fiecare dintre Bănci va acționa, în ceea ce privește posibilă Ofertă, exclusiv pentru Societate și acționarul vânzător. Nici Coordonatorii Globali Comuni, nici Deținătorii Comuni ai Registrului de Subscrieri nu vor considera nicio altă persoană ca fiind clientul lor în legătură cu posibilă Ofertă și nu vor fi responsabili față de nimeni altcineva în afară de Societate și de anumiți acționari vânzători pentru oferirea protecțiilor acordate clienților lor respectivi sau pentru oferirea de consultanță în legătură cu posibilă Ofertă, conținutul acestui anunț sau orice tranzacție, aranjament sau alt aspect la care se face referire în prezentul anunț, o astfel de responsabilitate fiind asumată în mod individual, și nu în comun.

A NU SE PUBLICA SAU DISTRIBUI ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA

Prezentul comunicat poate conține declarații care sunt, sau pot fi considerate ca fiind "anticipative". Aceste declarații anticipative pot fi identificate prin utilizarea terminologiei specifice prognozelor, inclusiv a termenilor „crede”, „estimează”, „plănuiește”, „proiectează”, „întinde”, „anticipează”, „așteaptă”, „intenționează”, „poate”, „va”, „previziuni” sau „ar trebui” sau, în fiecare caz, variațiile lor negative sau de altă natură sau terminologie comparabilă, sau prin discuții despre strategii, planuri, obiective, evenimente sau intenții viitoare. Declarațiile anticipative pot și adesea diferă semnificativ de rezultatele reale. Nu se face nicio declarație potrivit căreia oricare dintre aceste declarații sau previziuni se vor adevăra sau că orice rezultate prognozate vor fi atinse. Orice declarații anticipative reflectă opinia curentă a Grupului cu privire la evenimentele viitoare și sunt supuse riscurilor legate de evenimente viitoare și alte riscuri, incertitudini și ipoteze legate de activitatea Grupului, rezultatele operațiunilor, poziția financiară, lichiditatea, perspectivele, creșterea și strategiile. Declarațiile anticipative au în vedere doar informațiile de la data la care sunt făcute.

Anumite date din acest anunț, inclusiv informații financiare, statistice și operaționale, au fost rotunjite. Ca urmare a rotunjirii, totalurile datelor prezentate în acest anunț pot varia ușor față de totalurile aritmetice reale ale acestor date. Cu excepția cazului în care se indică altfel, datele privind piața, industria și poziția competitivă sunt estimate (și, în consecință, aproximative) și trebuie tratate cu prudență. Astfel de informații nu au fost auditate sau verificate independent și nici Societatea nu a stabilit ipotezele economice pe care se bazează acestea. Pentru a evita orice îndoială, conținutul site-urilor web ale Grupului nu este încorporat prin referință în acest anunț și nu face parte din acesta.

APROBAREA PROSPECTULUI DE CĂTRE ASF NU CONSTITUIE O GARANȚIE SAU O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE DE CĂTRE ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL SAU RISCURILE IMPLICATE DE TRANZACȚIA CARE VA FI ÎNCHEIATĂ ÎN URMA ACCEPTĂRII OFERTEI, CE CONSTITUIE OBIECTUL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ DOAR CONFORMITATEA PROSPECTULUI CU CERINȚELE LEGII ȘI CU NORMELE ADOPTATE PENTRU APLICAREA ACESTEIA.