

MODERN INFRASTRUCTURE.
GOOD LIFE. SHARED.

A NU SE EMITE, PUBLICA SAU DISTRIBUI, ÎN TOT SAU ÎN PARTE, DIRECT SAU INDIRECT, ÎN STATELE UNITE ALE AMERICII, AUSTRALIA, CANADA, JAPONIA SAU ORICE ALTĂ JURISDICȚIE ÎN CARE O ASEMENEA EMITERE, PUBLICARE SAU DISTRIBUIRE REPREZINTĂ O ÎNCĂLCARE A LEGISLAȚIEI. PENTRU SCOPUL LEGISLAȚIEI DIN ROMÂNIA PRIVIND VALORILE MOBILIARE, ACEST ANUNȚ NU REPREZINTĂ ANUNȚ DE OFERTĂ, MATERIAL PUBLICITAR, PROSPECT, OFERTĂ DE VÂNZARE SAU SOLICITARE DE OFERTĂ DE CUMPĂRARE DE VALORI MOBILIARE. INVESTITORII NU TREBUIE SĂ SUBSCRIE SAU SĂ ACHIZIȚIONEZE NICIO VALOARE MOBILIARĂ LA CARE FACE REFERIRE ACEST ANUNȚ DECÂT ÎN BAZA INFORMAȚIILOR CUPRINSE ÎN FORMA FINALĂ A PROSPECTULUI CARE SE INTENȚIONEAZĂ A FI PUBLICATĂ DE ELECTROGRUP INFRASTRUCTURE S.A. ULTERIOR APROBĂRII ACESTUIA DE CĂTRE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ DIN ROMÂNIA. ULTERIOR PUBLICĂRII, COPII ALE PROSPECTULUI VOR FI DISPONIBILE PE WEBSITE-UL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI LA ADRESA WWW.BVB.RO ȘI PE WEBSITE-UL GRUPULUI LA ADRESA WWW.E-INFRA.RO.

PENTRU PUBLICARE IMEDIATĂ [Joi, 11 octombrie 2018]

ELECTROGRUP INFRASTRUCTURE S.A. - ANUNȚ PRIVIND INTENȚIA DE LISTARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

ELECTROGRUP INFRASTRUCTURE S.A. ("E-INFRA" sau "Compania" împreună cu filialele sale Direct One S.A. ("Direct One"), Electrogrup S.A. ("Electrogrup"), Nectcity Telecom S.R.L. ("Nectcity"), Nova Power & Gas S.R.L. ("Nova Power & Gas") și cu asociatul său deținut în proporție 40% în Wind Energy Service East Europe S.R.L. ("WESEE"), denumite împreună "Grupul"), unul dintre cei mai mari furnizori de infrastructură și servicii de infrastructură din România din punctul de vedere al veniturilor, anunță intenția de a iniția o ofertă publică de acțiuni ("Oferta"). Oferta va cuprinde vânzarea de acțiuni ordinare, nou emise de Companie, precum și de acțiuni ordinare existente, deținute de acționarii actuali, Teofil Mureșan, Simion Mureșan și Marian Pantazescu (denumiți împreună "Acționarii Vanzători").

1. PREZENTAREA GENERALĂ A GRUPULUI

Grupul deține și operează infrastructură critică și greu de replicat și prestează servicii de construcții și mentenanță pentru astfel de infrastructură. Din această poziție, Grupul activează pe diverse piețe din domeniul infrastructurii, concentrate în jurul a trei segmente principale:

- oferirea de acces la infrastructura sa de telecomunicații (prin Direct One și Nectcity) pentru operatorii de telecomunicații și operatorii de sisteme de distribuție de electricitate;
- servicii de distribuție și furnizare de energie electrică și gaze naturale pentru consumatori industriali și casnici (prin intermediul Nova Power & Gas); și
- servicii „la cheie” ("turn-key") de construcții și mentenanță pentru companii ce dețin și dezvoltă infrastructură de telecomunicații, energie și producție industrială (prin intermediul Electrogrup și WESEE).

2. GRUPUL ELECTROGRUP INFRASTRUCTURE – ÎN CENTRUL OPORTUNITĂȚII DE CREȘTERE A INFRASTRUCTURII

- **Context macro-economic favorabil care generează nevoia de infrastructură**

Grupul operează cu preponderență în România, cu excepția segmentului de servicii de infrastructură cu care activează și în alte piețe ale UE. Creșterea PIB-ului real per capita al României în 2018¹ este superioară celei din alte state din Europa Occidentală și de Est, iar Municipiul București a fost zona metropolitană cu cea mai rapidă creștere din UE în ultimul deceniu pentru care există informații (2007-2016), date ajustate la Paritatea Puterii de Cumpărare². Bucureștiul este o zonă cheie pentru Grup, reprezentând cea mai importantă zonă metropolitană pentru acesta și epicentrul investițiilor sale prezente și viitoare în infrastructura de telecomunicații.

În distribuția gazelor naturale, domeniu în care Grupul are operațiuni în județul Suceava, România înregistrează o penetrare de sub 30% la nivelul orașelor și satelor, existând potențial semnificativ de creștere odată cu convergența spre stadiul regăsit în țări vecine, precum penetrarea de peste 90% în Ungaria.

- **Expunere unică la infrastructură critică din România**

Grupul deține și operează cea mai mare rețea neutră de fibră optică inter-urbană de tip *OPGW* (optical ground wire) din România, care reprezintă o parte integrantă a infrastructurii de telecomunicații a unora dintre marii operatori de telecomunicații și care este, în același timp, o componentă tehnică critică pentru funcționarea sistemului național de distribuție a energiei electrice.

Totodată, prin Nectcity, Grupul deține și operează rețeaua subterană pentru fibră optică a Municipiului București, pe baza contractului de concesiune de lucrări publice încheiat pentru o perioadă de 49 de ani, până în 2057 ("Proiectul Nectcity").

Pe piața de infrastructură energetică, Grupul activează ca distribuitor și furnizor de energie electrică și gaze naturale, servicii complementate de deținerea de unități de producție a energiei din surse solare.

În sectorul de servicii profesionale de infrastructură, Grupul deține resurse proprii specializate și capacități complexe, confirmate de un portofoliu de numeroase proiecte de succes implementate în domeniul telecomunicațiilor, energiei electrice și infrastructurii civile industriale, derulate în România și în străinătate.

- **Bază de clienți bine echilibrată, care generează parametri sănătoși de profitabilitate**

Grupul are un portofoliu extins de clienți, care cuprinde jucători importanți din domeniul telecomunicațiilor și cel al energiei din România, precum și companii industriale diversificate.

1 Conform Fondului Monetar Internațional

2 Conform Eurostat

Cu venituri consolidate de 473,6 milioane RON, un profit operațional consolidat ajustat înainte de depreciere și amortizare (EBITDA ajustat) de 93,2 milioane RON și peste 600 de angajați (inclusiv cei ai WESEE) la 31 decembrie 2017, Grupul urmărește o strategie de creștere prin dezvoltarea ofertei de infrastructură-ca-serviciu (*infrastructure-as-a-service*) și prin extinderea portofoliului de clienți.

- **Avantaj competitiv prin costuri eficiente**

Datorită modelului de business integrat, Grupul are capacitatea de a crea valoare în toate stadiile de dezvoltare ale proiectelor de infrastructură, oferind servicii de proiectare, construcție, operare și mentenanță atât pentru activele proprii, cât și pentru clienții externi. În proiectele internaționale, Grupul beneficiază de o structură competitivă a costului cu angajații, sprijinit de forța de muncă specializată, preponderent din România.

Grupul a dobândit aptitudini extinse ca urmare a implementării cu succes a diferitor proiecte în domeniul energiei, telecomunicațiilor și al serviciilor specializate de infrastructură, ceea ce a permis astfel implicarea directă în proiecte inter-sectoriale.

- **Portofoliu diversificat de oportunități de creștere**

Grupul extinde infrastructura metropolitană pentru fibră optică în București și își propune să accelereze această expansiune, cu precădere în contextul aprobării studiului de fezabilitate pentru Etapa II a Proiectului Nectity de către Consiliul General al Municipiului București. Totodată, Grupul intenționează să vină în întâmpinarea nevoilor de externalizare a infrastructurii companiilor, ca operator neutru de servicii de infrastructură.

De asemenea, Grupul dorește să își dezvolte portofoliul de servicii smart-city și smart-utility, cu aplicabilitate largă către tehnologii emergente, cum ar fi internet of things.

În domeniul energetic, Grupul a câștigat trei noi concesiuni pentru distribuția gazelor naturale, acoperind cca. 11.000 de gospodării, atât în Vatra Dornei și Moara (ambele în județul Suceava), cât și în Huedin (județul Cluj). Grupul intenționează să construiască o centrală electrică pe gaz ce va fi conectată la un sistem de distribuție a energiei electrice cu circuit închis într-un parc industrial din Câmpia Turzii (județul Cluj).

Pe plan internațional, Grupul a fost activ prin intermediul companiilor sale de servicii pentru infrastructura industrială, care se axează pe servirea unor clienți cu care Grupul are parteneriate comerciale pe termen lung.

- **Echipă de management experimentată și excelență operațională**

Grupul are o echipă de management solidă, care combină experiența remarcabilă în domeniile de activitate aferente, cu rezultate dovedite în livrarea creșterii veniturilor și cu excelență operațională. Echipa de management a reușit, de asemenea, să identifice, să evalueze și să execute cu succes achiziții importante în trecut.

3. REZULTATE FINANCIARE

Veniturile consolidate ale Grupului au atins 473.6 milioane RON în 2017, o creștere cu 49% față de 2016. Această creștere a fost determinată de creșterea performanței tuturor segmentelor operaționale și de achiziția Nectcity în Februarie 2017. Veniturile consolidate în 2016 au fost de 318,2 milioane RON, înregistrând o creștere de 16% față de valoarea de 273,3 milioane RON în 2015.

Indicatori financiari cheie (în mii RON)

	30 Iunie		31 Decembrie		
	2018	2017	2017	2016	2015
Venituri	251.497	208.398	473.603	318.221	273.348
EBITDA (ajustat)	59.147	35.959	93.226	41.688	59.700
Marja EBITDA (ajustată)	24%	17 %	20%	13%	22%
Profit Net	30.512	54.050	86.220	14.250	35.259

4. STRATEGIE

Strategia Grupului constă în concentrarea resurselor în vederea creșterii prezenței în segmentele de telecomunicații, energie și servicii de infrastructură. Grupul va continua să se extindă atât prin creștere organică, cât și prin potențiale achiziții.

În condițiile unei Oferte încheiate cu succes, Grupul planuiește să aloce capital semnificativ pentru accelerarea investițiilor în Nectcity și în fibra optică metropolitană a Bucureștiului.

Creșterea organică va fi sporită prin concentrarea pe sinergiile latente. Acestea rezultă din serviciile intra-grup și apropierea de clienți în segmentul de servicii, care creează oportunități de deținere de infrastructură. Cu privire la potențiale achiziții, Grupul își propune creșterea cotei de piață în special în infrastructura de telecomunicații, prin dobândirea de active generatoare de EBITDA.

Cu privire la intenția de listare la Bursa de Valori București, Teofil Mureșan, Fondator și Președinte al Consiliului de Administrare al Companiei, a spus: ” ”Electrogrup Infrastructure s-a consacrat ca un furnizor reputabil în infrastructură și servicii de infrastructură critică, esențială pentru societate. Considerăm că în prezent “Technology is king”, însă ea se bazează pe infrastructură. Viziunea noastră este să deținem acest tip de

MODERN INFRASTRUCTURE.
GOOD LIFE. SHARED.

infrastructură modernă, iar ca fondator, sunt mândru să asist la intrarea Grupului nostru într-un nou stadiu de dezvoltare, care ne permite să facem încă un pas în drumul spre o prezență importantă în regiune.”

Marian Pantazescu, Director General al Electrogrup Infrastructure, adaugă: *”Listarea Grupului la Bursa de Valori București ne va permite accelerarea investițiilor în fertilul spațiu al infrastructurii din România și, în același timp, ne va consolida poziția națională în piața de infrastructură-ca-serviciu (infrastructure-as-a-service). Ne-am construit strategia pe creșterea nevoii de infrastructură neutră, critică digitalizării industriilor, și pe cererea de infrastructură modernă necesară creșterii economice. Avem un model de business integrat, cu multiple pârgii de creștere, pe care suntem unic poziționați pentru a le valorifica. O listare la bursă ne oferă fundația solidă pentru evoluția Grupului către următorul nivel.”*

5. ASPECTE CHEIE ALE OFERTEI PUBLICE PLANIFICATE

- Oferta va consta într-o componentă primară de majorare de capital social de până la 1.250.000 acțiuni ordinare noi și o ofertă secundară de vânzare de până la 1.250.000 acțiuni ordinare existente. Acționarii Vanzători dețin în prezent 100% din capitalul social al Companiei, după cum urmează: Teofil Mureșan (34%), Simion Mureșan (33%), Marian Pantazescu (33%). Împreună, aceștia vor deține majoritatea acțiunilor Companiei după finalizarea Ofertei.
- Oferta se va adresa investitorilor de retail și instituționali din România și anumitor investitori instituționali internaționali din afara Statelelor Unite ale Americii, în conformitate cu prevederile Regulamentului S (“Regulamentul S”) emis în baza Legii privind Valorile Mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933, cu modificările ulterioare (“Legea privind valorile mobiliare”).
- Compania intenționează să solicite listarea și admiterea acțiunilor ordinare ale acesteia la tranzacționare la Bursa de Valori București (“BVB”).
- Se intenționează ca un aranjament privind stabilizarea pieței să fie pus în aplicare după admiterea la tranzacționare a acțiunilor.
- Ulterior Ofertei, Compania și Acționarii Vanzători intenționează să încheie angajamente privind interdicții de înstrăinare a propriilor acțiuni pentru o perioadă de 365 de zile calendaristice.
- Numărul total de acțiuni disponibile la tranzacționare în urma Ofertei (“Free Float”) va depinde de numărul de acțiuni noi emise de Companie și de numărul de acțiuni existente vândute noilor investitori în cadrul Ofertei. Totuși, este de așteptat ca Free Float-ul să reprezinte cel puțin 30% din capitalul social.

MODERN INFRASTRUCTURE.
GOOD LIFE. SHARED.

- Erste Group Bank AG și WOOD & Company Financial Services a.s. acționează în calitate de Coordonatori Globali Comuni (“Joint Global Coordinators”) și Deținători Comuni ai Registrului de Subscrieri (“Joint Bookrunners”) în legătură cu Oferta. Banca Comercială Română S.A. și BRD Groupe Société Générale S.A. acționează ca Deținători Comuni ai Registrului de Subscrieri în legătură cu Oferta.
- Lansarea Ofertei depinde de condițiile de piață și de îndeplinirea altor condiții întâlnite în mod obișnuit în ofertele internaționale de acțiuni, inclusiv obținerea tuturor aprobărilor necesare din partea autorităților de supraveghere (inclusiv, printre altele, aprobarea Prospectului de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România), înregistrarea acțiunilor ordinară nou emise la Registrul Comerțului și înregistrarea acțiunilor Societății la Depozitarul Central Român, precum și adoptarea tuturor hotărârilor corporative relevante de către Companie.

DESPRE GRUP

Electrogrup Infrastructure își are originea într-o companie de construcții și servicii specializate, înființată în 1997, care cu timpul a devenit un Grup de firme activ în trei segmente cheie: infrastructură de telecomunicații, infrastructură energetică și serviciile pentru infrastructură.

În domeniul telecomunicațiilor (prin Direct One și Netcity), Grupul oferă infrastructură de telecomunicații inter-urbană și metropolitană. În București, din poziția de "carrier-of-carriers", Netcity asigură canalizația subterană a rețelei metropolitane pentru telecomunicații, care depășește în prezent 1.000 km în întreaga Capitală și care este în creștere. Scopul Proiectului Netcity, prevăzut în contractul de concesiune, este acela de a oferi o alternativă sustenabilă cablurilor aeriene de telecomunicații neautorizate. Operatorii ce dețin astfel de cabluri sunt obligați să asigure migrarea acestora în subteran în termen de 120 de zile de la data la care Netcity devine disponibil în zonele lor specifice. După achiziția Netcity în februarie 2017, Grupul a reluat investițiile în extinderea rețelei.

Prin intermediul Direct One, Grupul este prezent la nivel național și conectează 53 dintre orașele mari ale României, oferind servicii dark fiber în regim wholesale prin rețeaua sa națională neutră.

În domeniul energetic Grupul, prin Nova Power & Gas, asigură o soluție integrată, fiind în același timp furnizor și distribuitor de electricitate și gaze naturale, precum și producător de energie electrică. Nova Power & Gas operează un sistem de distribuție a gazelor naturale, unul de distribuție electrică într-un parc industrial, precum și două parcuri fotovoltaice cu o capacitate de producție de aproximativ 9 MW.

MODERN INFRASTRUCTURE.
GOOD LIFE. SHARED.

Electrogrup, compania care asigura mare parte din portofoliul de servicii de infrastructură din cadrul Grupului, acoperă întregul lanț valoric de proiectare, autorizare, planificare, construcție și mentenanță în proiecte de infrastructură.

WESEE, compania de servicii pentru parcuri eoliene, este un parteneriat între SSC Wind EMEA GmbH Germania (care deține 60% din capitalul social al WESEE) și Electrogrup S.A. (care deține 40% din capitalul social al WESEE).

CONTACTE

Electrogrup Infrastructure

Ligia Paraschivescu
Tel: +4 0729 810 670

E-mail: ir@e-infra.ro
Website: www.e-infra.ro

Rogalski Damaschin Public Relations

Sorin Barariu
Tel: +4 0723 219 271

WOOD & Company Financial Services, a.s

Nick Kaufmann
Tel: +44 (0) 7534 664 275

Bogdan Câmpianu
Tel: +40 727 299 529

Erste Group Bank AG

Günther Artner
Tel: +43 (0)5 0100 – 15020

Ioana Tănase
Tel: +40373516308

ACEST ANUNȚ NU REPREZINTĂ O OFERTĂ DE VÂNZARE DE VALORI MOBILIARE ÎN STATELE UNITE, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA. VALORILE MOBILIARE LA CARE SE FACE REFERIRE NU AU FOST ȘI NU VOR FI ÎNREGISTRARE CONFORM LEGII PRIVIND VALORILE MOBILIARE DIN STATELE UNITE DIN 1933, CU MODIFICĂRILE ULTERIOARE („LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE”) ȘI NU POT FI OFERITE SAU VÂNDUTE ÎN STATELE UNITE ÎN LIPSA UNEI ÎNREGISTRĂRI SAU ÎN ABSENȚA

MODERN INFRASTRUCTURE.
GOOD LIFE. SHARED.

APLICĂRII UNEI EXCEPȚII DE LA CERINȚELE DE ÎNREGISTRARE PREVĂZUTE DE LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE. NU EXISTĂ NICIO INTENȚIE A GRUPULUI DE A ÎNREGISTRA ORICARE DINTRE VALORILE MOBILIARE LA CARE SE FACE TRIMITERE ÎN PREZENTUL ANUNȚ ÎN STATELE UNITE SAU DE A LANSA O OFERTĂ PUBLICĂ ÎN STATELE UNITE. ÎN SCHIMBUL INFORMAȚIEI CUPRINSE ÎN PREZENTUL ANUNȚ NU SUNT SOLICITATE ȘI, DACĂ VOR FI TRIMISE, NU VOR FI ACCEPTATE, NICIO SUMĂ DE BANI, VALORI MOBILIARE SAU ALTE TIPURI DE REMUNERAȚIE.

GRUPUL NU A AUTORIZAT VREO OFERTĂ PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE ÎN ORICARE STAT MEMBRU AL SPAȚIULUI ECONOMIC EUROPEAN ALTUL DECÂT ROMÂNIA. CU PRIVIRE LA ORICARE STAT MEMBRU AL SPAȚIULUI ECONOMIC EUROPEAN ALTUL DECÂT ROMÂNIA CARE A IMPLEMENTAT DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL (FIECARE, UN „STAT MEMBRU RELEVANT”), NICIO ACȚIUNE NU A FOST ȘI NU VA FI ÎNTREPRINSĂ PENTRU A DESFĂȘURA O OFERTĂ DE VALORI MOBILIARE ADRESATĂ PUBLICULUI CARE SĂ NECESITE PUBLICAREA UNUI PROSPECT ÎN ORICARE STAT MEMBRU RELEVANT. PRIN URMARE, VALORILE MOBILIARE POT FI OFERITE ÎN STATELE MEMBRE RELEVANTE DOAR (A) INVESTITORILOR CALIFICAȚI ÎN ACCEPȚIUNEA ARTICOLULUI 2 (1) (E) DIN DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL; SAU (B) ÎN ORICE ALTE CIRCUMSTANȚE CARE NU NECESITĂ PUBLICAREA UNUI PROSPECT ÎN TEMEIUL ARTICOLULUI 3(2) DIN DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL. PENTRU SCOPUL PREZENTULUI PARAGRAF, EXPRESIA „OFERTĂ DE VALORI MOBILIARE ADRESATĂ PUBLICULUI” ÎN ORICE STAT MEMBRU RELEVANT ÎNSEAMNĂ COMUNICAREA REALIZATĂ ÎN ORICE FORMĂ ȘI PRIN ORICE MIJLOACE A UNOR INFORMAȚII SUFICIENTE PRIVIND TERMENII OFERTEI ȘI VALORILE MOBILIARE CARE FAC OBIECTUL OFERTEI CARE SĂ PERMITĂ UNUI INVESTITOR SĂ DECIDĂ SĂ ACHIZIȚIONEZE ORICE VALORI MOBILIARE ȘI ORICE VARIATII ALE ACESTEI EXPRESII CUPRINSE DE ORICE MĂSURI DE IMPLEMENTARE A DIRECTIVEI PRIVIND PROSPECTUL ÎN RESPECTIVUL STAT MEMBRU ȘI EXPRESIA „DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL” ÎNSEAMNĂ DIRECTIVA 2003/71/EC ȘI INCLUDE ORICE MĂSURI RELEVANTE DE IMPLEMENTARE ÎN ORICE STAT MEMBRU.

INFORMAȚIA CUPRINSĂ ÎN ACEST ANUNȚ ESTE FURNIZATĂ DOAR PENTRU SCOP DE INFORMARE ȘI NU SE PREȚINDE CĂ ACEASTĂ INFORMAȚIE ESTE EXHAUSTIVĂ SAU COMPLETĂ. INVESTITORII NU AR TREBUI SĂ SE BAZEZE ÎN NICIUN SCOP PE INFORMAȚIA CUPRINSĂ ÎN PREZENTUL ANUNȚ SAU PE ACURATEȚEA, CARACTERUL COMPLET SAU CREDIBILITATEA ACESTEIA. INFORMAȚIA CUPRINSĂ ÎN PREZENTUL ANUNȚ POATE SUFERI MODIFICĂRI. ORICE ACHIZIȚIE DE ACȚIUNI REALIZATĂ DE UN INVESTITOR ÎN CADRUL OFERTEI TREBUIE SĂ AIBĂ LA BAZĂ EXCLUSIV INFORMAȚIA CUPRINSĂ ÎN PROSPECTUL SOCIETĂȚII CARE VA FI EMIS ÎN TIMP UTIL DE CĂTRE ACEASTA ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA.

VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE PROSPECT NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPȚAREA 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.

INVESTITORII TREBUIE SĂ CITEASCĂ PROSPECTUL ÎNAINTE DE A SUBSCRIBE ORICE ACȚIUNI ÎN COMPANIE.

ACEST ANUNȚ INCLUDE DECLARAȚII CARE NU SUNT FAPTE DIN TRECUT ȘI CARE REPREZINTĂ „DECLARAȚII ANTICIPATIVE”, CARE AU LA BAZĂ AȘTEPTĂRI CURENTE ȘI PROIEȚII PRIVITOARE LA EVENIMENTE VIITOARE. ACEASTĂ CATEGORIE INCLUDE, DAR FĂRĂ A SE LIMITA LA, ORICE DECLARAȚII CARE SUNT PRECEDATE DE, URMATE DE, SAU CARE CUPRIND URMĂTORII TERMENI: „ȚINTEȘTE”, „CONSIDERĂ”, „SE AȘTEAPTĂ”, „VIZEAZĂ”, „INTENȚIONEAZĂ”, „AR PUTEA SĂ”, „ANTICIPEAZĂ”, „ESTIMEAZĂ”, „PLĂNUIEȘTE”, „PROIECTEAZĂ”, „VA ”, „AR PUTEA AVEA”, „ESTE PROBABIL SĂ”, „AR TREBUI” SAU ORICE ALTE CUVINTE ORI EXPRESII SIMILARE ORI FORME NEGATIVE ALE ACESTORA. DECLARAȚIILE ANTICIPATIVE POT VARIA ȘI CEL MAI ADESEA VARIAZĂ SEMNIFICATIV FAȚĂ DE REZULTATELE OBTINUTE EFECTIV. ASEMENEA DECLARAȚII ANTICIPATIVE REFLECTĂ VIZIUNEA CURENTĂ A SOCIETĂȚII CU PRIVIRE LA EVENIMENTE VIITOARE ȘI IMPLICĂ RISCURI LEGATE DE EVENIMENTE VIITOARE ȘI ALTE TIPURI DE RISCURI, INCERTITUDINI ȘI ALTE PRESUPUNERI REFERITOARE LA ACTIVITATEA GRUPULUI, REZULTATELE SALE, SITUAȚIA FINANCIARĂ, PERSPECTIVELE, CREȘTEREA, STRATEGIA ȘI INDUSTRIA ÎN CARE GRUPUL OPEREAZĂ. CA URMARE A ACESTOR RISCURI, INCERTITUDINI ȘI PRESUPUNERI, DESTINATARIII ACESTUI ANUNȚ TREBUIE SĂ NU SE BAZEZE PE ACESTE DECLARAȚII ANTICIPATIVE.

MODERN INFRASTRUCTURE.
GOOD LIFE. SHARED.

ANUMITE DATE FINANCIARE INCLUSE ÎN ACEST ANUNȚ SUNT "INDICATORI FINANCIARI NON-IFRS". ESTE POSIBIL CA ACEȘTI INDICATORI FINANCIARI NON-IFRS SĂ NU FIE COMPARABILI CU INDICATORI INTITULAȚI SIMILAR PREZENTAȚI DE ALTE ENTITĂȚI ȘI NICI NU AR TREBUI INTERPRETAȚI CA REPREZENTÂND O ALTERNATIVĂ LA ALȚI INDICATORI FINANCIARI DETERMINAȚI CONFORM STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ. CHIAR DACĂ COMPANIA CONSIDERĂ CĂ ACEȘTI INDICATORI FINANCIARI NON-IFRS OFERĂ INFORMAȚII UTILE DESTINATARILOR ACESTUI ANUNȚ ÎN CE PRIVEȘTE MĂSURAREA PERFORMANȚELOR FINANCIARE ȘI SITUAȚIEI ACTIVITĂȚII GRUPULUI, DESTINATARII ACESTUI ANUNȚ SUNT AVERTIZAȚI SĂ NU SE BAZEZE PE NICIUN INDICATOR FINANCIAR NON-IFRS SAU PROCENTE CUPRINSE ÎN ACEST ANUNȚ. ANUMITE SUME CUPRINSE ÎN ACEST ANUNȚ, INCLUSIV INFORMAȚII FINANCIARE, AU FOST OBIECTUL UNOR AJUSTĂRI DE ROTUNJIRE. ÎN MOD CORESPUNZĂTOR, ESTE POSIBIL CA ÎN ANUMITE SITUAȚII, MODIFICĂRILE SUMELOR SAU PROCENTELOR CUPRINSE ÎN ACEST ANUNȚ SĂ NU FIE CONFORME ÎN TOTALITATE CU CIFRELE AGREGATE PUSE LA DISPOZIȚIE.

CALENDARUL DE OFERTĂ PUBLICĂ, INCLUSIV DATA ADMITERII LA TRANZACȚIONARE, POATE FI INFLUENȚAT DE O SERIE DE CIRCUMSTANȚE PRECUM CONDIȚIILE DE PIAȚĂ. NU EXISTĂ NICIO GARANȚIE CĂ ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE VA AVEA LOC, IAR DESTINATARII ACESTUI ANUNȚ NU TREBUIE SĂ ÎȘI FUNDAMENTEZE DECIZIILE FINANCIARE PE INTENȚIILE ACTUALE ALE SOCIETĂȚII ÎN LEGĂTURĂ CU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE. REALIZAREA DE INVESTIȚII LA CARE SE REFERĂ ACEST ANUNȚ POATE SĂ EXPUNĂ UN INVESTITOR LA UN RISC SEMNIFICATIV DE A PIERDE ÎNTREAGA SUMĂ INVESTITĂ. PERSOANELE CARE IAU ÎN CONSIDERARE IDEEA DE A REALIZA O ASEMENEA INVESTIȚIE AR TREBUI SĂ CONSULTE UN SPECIALIST AUTORIZAT ÎN OFERIREA DE CONSULTAȚII ÎN LEGĂTURĂ CU ACEST TIP DE INVESTIȚII. ACEST ANUNȚ NU REPREZINTĂ O RECOMANDARE ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA. VALOAREA ACȚIUNILOR POATE SĂ SCADĂ ORI, DUPĂ CAZ, SĂ CREASCĂ. POTENȚIALII INVESTITORI AR TREBUI SĂ APELEZE LA SERVICIILE UNUI CONSULTANT SPECIALIZAT CU PRIVIRE LA CARACTERUL POTRIVIT AL OFERTEI PENTRU PERSOANA ÎN CAUZĂ.

ERSTE GROUP BANK AG ȘI WOOD & COMPANY FINANCIAL SERVICES, A.S. ("COORDONATORII GLOBALI COMUNI"), BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. ȘI BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. ("DEȚINĂTORII COMUNI AI REGISTRULUI DE SUBSCRIERI" ȘI, ÎMPREUNĂ CU COORDONATORII GLOBALI COMUNI, "MANAGERII") ACȚIONEAZĂ EXCLUSIV PENTRU ACȚIONARIII VÂNZĂTORI ȘI COMPANIEȘI PENTRU NICIO ALTĂ PERSOANĂ ÎN LEGĂTURA CU OFERTA ȘI NU VOR TRATA NICIO ALTĂ PERSOANĂ (INDIFERENT DACĂ ESTE SAU NU DESTINATAR AL ACESTUI ANUNȚ) DREPT CLIENT ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA ȘI NU VOR FI RESPONSABILI PENTRU NIMENI ALTCINEVA DECÂT FAȚĂ DE COMPANIEȘI DE ACȚIONARIII VÂNZĂTORI PENTRU ACORDAREA PROTECȚIEI DATORATE CLIENTILOR SAU PENTRU OFERIREA DE CONSULTANȚĂ ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA, CONȚINUTUL PREZENTULUI ANUNȚ SAU ORICE TRANZACȚIE, ARANJAMENT SAU ORICE ALT ASPECT LA CARE SE FACE REFERIRE ÎN PREZENTUL ANUNȚ.

INFORMAȚIILE CUPRINSE ÎN PREZENTUL ANUNȚ NU AU FOST VERIFICATE ÎN MOD INDEPENDENT DE CĂTRE SAU PENTRU ORICARE DINTRE MANAGERI SAU DE ORICARE DINTRE SOCIETĂȚILE-MAMĂ SAU FILIALELE LOR ORI DE CĂTRE FILIALELE SOCIETĂȚILOR-MAMĂ SAU ORICARE DINTRE DIRECTORII, FUNCȚIONARIII, ANGAJAȚII, AFILIAȚII, CONSULTANȚII, PARTENERII DE ASOCIERE ȘI SAU MANDATARIII ACESTORA ȘI NICIUNUL DINTRE MANAGERI NU ÎȘI ASUMĂ RESPONSABILITATEA SAU VREO FORMĂ DE RĂSPUNDERE PENTRU ACURATEȚEA, CARACTERUL COMPLET SAU CREDIBILITATEA INFORMAȚIILOR DIN PREZENTUL ANUNȚ ȘI NICIUNUL DINTRE MANAGERI NU DĂ NICIO DECLARAȚIE SAU GARANȚIE, EXPRESĂ SAU IMPLICITĂ, ÎN LEGĂTURĂ CU ACESTEA. NICIUNUL DINTRE MANAGERI NU ÎȘI ASUMĂ NICIO FORMĂ DE RESPONSABILITATE SAU RĂSPUNDERE (INCLUSIV PENTRU PREJUDICIILE DIRECTE SAU INDIRECTE) ÎN CEEA CE PRIVEȘTE INFORMAȚIILE SAU OPINIILE CUPRINSE ÎN PREZENTUL ANUNȚ SAU PENTRU ORICE ERORI SAU OMISIUNI DIN ACESTA.

ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA, FIECARE DINTRE MANAGERI ȘI FIECARE DINTRE AFILIAȚII LOR, ACȚIONÂND CA INVESTITORI ÎN NUME PROPRIU, POT SĂ CUMPERE ACȚIUNI ȘI ÎN ACEASTĂ CALITATE POT SĂ REȚINĂ, CUMPERE, VÂNDĂ, OFERE SPRE VÂNZARE ORI SĂ TRANZACȚIONEZE ÎN ORICE ALT MOD ÎN NUME PROPRIU CU PRIVIRE LA ACȚIUNI ȘI ALTE VALORI MOBILIARE ALE GRUPULUI SAU INVESTIȚII AFLATE ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTA SAU ÎN ORICE ALT FEL. ÎN MOD CORESPUNZĂTOR, REFERIRILE DIN FORMA FINALĂ A PROSPECTULUI, ODATĂ CE ACESTA A FOST PUBLICAT, LA ACȚIUNI CARE AU FOST OFERITE, ACHIZIȚIONATE, VÂNDUTE, PLASATE SAU TRANZACȚIONATE TREBUIE SĂ FIE INTERPRETATE CA INCLUZÂND ORICE OFERTĂ, VÂNZARE, ACHIZIȚIE, PLASARE SAU TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR DE ORICARE DINTRE MANAGERI ȘI SAU FIECARE DINTRE FILIALELE LOR ACȚIONÂND CA INVESTITORI ÎN NUME PROPRIU. ÎN PLUS,

MODERN INFRASTRUCTURE.
GOOD LIFE. SHARED.

FIECARE MANAGER ȘI/SAU FIECARE DINTRE AFILIAȚII LOR POT SĂ SE ANGAJEZE ÎN ARANJAMENTE FINANCIARE ȘI SWAP-URI ÎN LEGĂTURĂ CU CARE EI SAU AFILIAȚII LOR POT ÎN MOD PERIODIC SĂ CUMPERE, SĂ DEȚINĂ SAU SĂ DISPUNĂ DE ACȚIUNI. NICIUNUL DINTRE MANAGERI NU INTENȚIONEAZĂ SĂ DEZVĂLUIE MĂRIMEA ORICĂREI ASTFEL DE INVESTIȚII SAU TRANZACȚII ALTFEL DECÂT ÎN CONFORMITATE CU ORICE OBLIGAȚII LEGALE SAU DE REGLEMENTARE EXISTENTE.