

A NU SE EMITE, PUBLICA SAU DISTRIBUI, ÎN TOT SAU ÎN PARTE, DIRECT SAU INDIRECT, ÎN SAU DIN STATELE UNITE ALE AMERICII, AUSTRALIA, CANADA, JAPONIA, AFRICA DE SUD SAU ORICE ALTĂ JURISDICȚIE ÎN CARE DISTRIBUIREA ACESTUI ANUNȚ SAU A UNEI COPII A ANUNȚULUI REPREZINTĂ O ÎNCĂLCARE A LEGISLAȚIEI.

ACEST ANUNȚ NU REPREZINTĂ UN MATERIAL PUBLICITAR, PROSPECT, OFERTĂ DE VÂNZARE SAU SOLICITARE DE OFERTĂ DE CUMPĂRARE DE VALORI MOBILIARE. ACEST ANUNȚ ȘI INFORMAȚIA CUPRINSĂ ÎN ACESTA NU POATE SĂ CONSTITUIE TEMEIUL PENTRU, ȘI NU POATE FI LUAT ÎN CONSIDERARE ÎN LEGĂTURĂ CU NICIO OFERTĂ ȘI NICIUN ANGAJAMENT DE ORICE FEL ÎN NICIO JURISDICȚIE. ACEST ANUNȚ NU CUPRINDE TOATE INFORMAȚIILE SEMNIFICATIVE PENTRU INVESTITORI. INVESTITORII NU TREBUIE SĂ ACHIZIȚIONEZE NICIO VALOARE MOBILIARĂ LA CARE FACE REFERIRE ACEST ANUNȚ DECÂT ÎN BAZA INFORMAȚIILOR CUPRINSE ÎN FORMA FINALĂ A PROSPECTULUI ("PROSPECTUL") CARE SE INTENȚIONEAZĂ A FI PUBLICATĂ LA TIMPUL CUVENIT DE SPHERA FRANCHISE GROUP S.A. ("SPHERA" SAU "COMPANIA" SAU "GRUPUL"), ULTERIOR APROBĂRII ACESTUIA DE CĂTRE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ DIN ROMÂNIA ("ASF"). ULTERIOR PUBLICĂRII, COPII ALE PROSPECTULUI VOR FI DISPONIBILE PE WEBSITE-UL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI (WWW.BVB.RO) ȘI ÎN ALTE LOCURI INDICATE ÎN PROSPECT. POTENȚIALII INVESTITORI TREBUIE SĂ FIE CAPABILI SĂ SUPORTE O PIERDERE TOTALĂ SAU PARȚIALĂ A INVESTIȚIEI LOR. INVESTIȚIA ÎN ACȚIUNILE OFERITE IMPLICĂ RISCURI SUBSTANȚIALE ȘI INCERTITUDINI.



Sphera Franchise Group S.A.

Anunț privind intenția de listare

9 octombrie 2017

PENTRU PUBLICARE IMEDIATĂ

SPHERA FRANCHISE GROUP S.A. ANUNȚĂ INTENȚIA DE A SE LISTA LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Sphera Franchise Group S.A. ("Sphera" sau "Compania"), un operator de top în domeniul serviciilor alimentare din România, anunță astăzi intenția de a lansa o ofertă publică inițială ("IPO" sau "Oferta") de acțiuni ordinare existente ("Acțiunile Oferite") către (i) investitori de retail și instituționali din România și către (ii) investitori instituționali internaționali, din afara Statelor Unite ale Americii, în baza Regulamentului S emis în baza Legii Privind Valorile Mobiliare a SUA din 1933, cu amendamentele ulterioare ("Legea Privind Valorile Mobiliare").

Sphera intenționează să solicite admiterea acțiunilor la tranzacționare ("Acțiunile") pe Piața Reglementată la Vedere operată de Bursa de Valori București ("BVB"), după încheierea cu succes a Ofertei ("Admiterea la Tranzacționare").

Oferta va consta într-un pachet de acțiuni reprezentând aproximativ 25% din numărul total de acțiuni emise de Companie. Informațiile detaliate în legătură cu Oferta vor fi publicate în Prospect, după aprobarea acestuia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF").

INFORMAȚII PRINCIPALE DESPRE COMPANIE

- Portofoliu de branduri internaționale – francizele KFC, Pizza Hut, Pizza Hut Delivery și, începând cu trimestrul 4 2017, franciza Taco Bell
- Mediu macroeconomic și de piață favorabil
- Istoric solid de dezvoltare cu succes a rețelei
- Model de business foarte profitabil cu marje de EBITDA și de profit solide
- Proces complet de dezvoltare implementat, platformă scalabilă care permite deschiderea eficientă de noi restaurante
- Excelență operațională probată prin plasarea constantă în fruntea clasamentelor YUM! în ceea ce privește indicatorii operaționali
- Capabilități de marketing extinse și eficiente contribuind la îmbunătățirea continuă a nivelului de conștientizare atât pentru brandul KFC, cât și pentru Pizza Hut
- Strategie de creștere clară pentru viitor, în România prin expansiunea organică a rețelei și prin dezvoltarea portofoliului de branduri, precum și prin expansiune internațională prin dezvoltarea unei afaceri KFC semnificative în Italia

MAI MULTE DESPRE SPHERA FRANCHISE GROUP

Sphera este un operator de top în domeniul serviciilor alimentare din România, care operează prin subsidiarele sale (Sphera și subsidiarele sale urmând a fi denumite în continuare “Grupul”) un portofoliu de branduri de succes recunoscute la nivel internațional (francizele KFC, Pizza Hut, Pizza Hut Delivery și Taco Bell), precum și franciza KFC în Republica Moldova și în două regiuni în Nordul Italiei. Pe piața din România, KFC se plasează pe locul doi pe segmentul restaurantelor cu servire rapidă, Pizza Hut Dine-In este lider de piață pe segmentul restaurantelor full-service, iar Pizza Hut Delivery se clasează pe locul doi pe segmentul delivery (în termeni de vânzări).

De-a lungul anilor, patru piloni principali au contribuit la istoricul de succes și performanțele operaționale solide ale Grupului: (1) operarea de branduri de succes recunoscute internațional, (2) identificarea cu succes a unor amplasamente cheie pentru extinderea rețelei, (3) parteneriate și strategii de marketing redutabile și eficiente și (4) calitatea și poziționarea produselor.

Activitatea de operare de francize a fost lansată în 1994, odată cu deschiderea primului restaurant Pizza Hut, urmat de deschiderea în 1997 a primului restaurant KFC, ambele în București. De-a lungul ultimilor cinci ani, Compania a deschis cu succes restaurante atât în București, cât și în alte orașe mari din România. Din 2012, Grupul și-a extins rețeaua de restaurante cu 40 de unități sau cu 63%, ajungând la un total de 104 restaurante la 30 septembrie 2017, constând în 67 de restaurante KFC (dintre care 63 în România, 2 în Republica Moldova și 2 în Italia) și 37 de unități Pizza Hut (din care 16 sunt unități de livrare).

Grupul beneficiază de o redutabilă platformă scalabilă care permite o dezvoltare eficientă a rețelei de restaurante. Platforma beneficiază de o echipă de dezvoltare cu o experiență extensivă în lansarea de noi restaurante, cât și de un proces integrat complet care cuprinde de la analiza de piață la identificarea de amplasamente, construcția și operarea de noi unități. Creșterea vânzărilor din ultimii cinci ani a permis Grupului să intensifice activitățile de promovare a brandurilor operate către consumatorii din România, prin campanii publicitare eficiente pe TV desfășurate pe parcursul întregului an și printr-o prezență semnificativă în online. Acest lucru a contribuit la îmbunătățirea permanentă a gradului de conștientizare atât pentru brandul KFC, cât și pentru Pizza Hut. Grupul a investit direct și cu succes în campanii de marketing creative și distinctive, cu un succes și recunoaștere notabile, obținând numeroase premii, la nivel local și internațional.

Grupul se plasează constant în fruntea topurilor interne YUM! în ceea ce privește indicatorii operaționali. Cea mai recentă distincție a fost primită în 2016, când Grupul a fost pe locul întâi în cadrul CEE Guest Experience Survey, din cele 17 piețe din regiune acoperite de rețeaua YUM!.

Grupul are un model de afaceri foarte profitabil, menținând marje de profit operațional ridicate (măsurate prin EBITDA) în ultimii trei ani, pe fondul unei creșteri robuste a vânzărilor și îmbunătățirea unor

elemente cheie de cost. Marjele ridicate au permis Grupului să mențină un nivel scăzut de îndatorare, păstrând în același timp un nivel ridicat al ratei de distribuire a dividendelor.

Sphera a fost creată în mai 2017 pentru a consolida, sub umbrela unei singure companii, toate companiile care dețin drepturile de franciză pentru operarea restaurantelor KFC și Pizza Hut în România, Republica Moldova și în două regiuni din nordul Italiei. Una din subsidiarele Sphera va deschide primul restaurant Taco Bell în trimestrul 4 2017.

Deținătorii finali ai Companiei sunt dl. Radu Dimofte (43,67% deținere indirectă), dl. Lucian Vlad (33,33% deținere indirectă) și dl. Nicolae Badea (23% deținere indirectă). Cei trei acționari se numără printre fondatorii afacerii ce operează francizele KFC și Pizza Hut în România.

Date financiare (pro-forma) selectate ale Sphera (2014-2016):

Cifre în milioane RON	2016	Evoluție 2016/2015	2015	Evoluție	2014
Vânzări restaurante	514,5	26,8%	405,8	24,9%	324,9
Profit operațional restaurante	92,3	14,3%	80,7	41,0%	57,2
EBITDA	73,5	8,3%	67,9	43,6%	47,3
Profit net	51,6	9,2%	47,3	63,5%	28,9

Evoluție vânzări (like-for-like)	2016	2015	2014
KFC	17%	19%	12%
Pizza Hut	13%	10%	4%

PREZENTARE GENERALĂ A INDUSTRIEI DE SERVICII ALIMENTARE DIN ROMÂNIA

În perioada 2011-2016, industria de servicii alimentare din România a crescut constant ca urmare a îmbunătățirii mediului macroeconomic, corelat cu dezvoltarea apetitului consumatorilor. Puterea de cumpărare a populației a crescut semnificativ pe fondul majorării salariului brut minim și mediu, scăderii ratei de șomaj și a reducerilor succesive ale cotei de TVA.

Industria de servicii alimentare este semnificativ fragmentată, restaurantele independente însumând 92% din numărul total de unități și 85,5% din total vânzări în 2016 (sursa: Euromonitor, Consumer Foodservice in Romania, mai 2017), în timp ce segmentul lanțurilor de restaurante este dominat de mărci internaționale precum McDonald's, KFC și Pizza Hut.

Sectorul de servicii alimentare din România a avut o rată anuală de creștere compusă de 3,4% în perioada 2011-2016, în principal ca urmare a majorării numărului de tranzacții (rată medie anuală de creștere de 3,7% în aceeași perioadă). Ritmul de creștere a vânzărilor unităților independente a fost semnificativ mai scăzut decât al rețelelor în aceeași perioadă (rată anuală compusă de creștere de 2,5% comparativ cu 9,8%) (sursa: Euromonitor, Consumer Foodservice în România, mai 2017).

Se estimează că sectorul de servicii alimentare din România va avea o rată medie de creștere anuală de 4,6% în perioada 2017-2022 având în vedere rata actuală de sub-penetrare a unităților de servicii alimentare per capita și datorită creșterii așteptate a veniturilor disponibile ale populației.

ELEMENTE CHEIE ALE OFERTEI

Oferta va consta într-un pachet de acțiuni existente reprezentând aproximativ 25% din numărul total de acțiuni existente ale Companiei. Compania nu va atrage capital nou în cadrul Ofertei și nu va primi nicio parte din sumele din cadrul Ofertei.

Oferta va consta dintr-o (i) ofertă publică către investitorii de retail și instituționali din România și (ii) o ofertă către investitorii instituționali internaționali, în afara Statelor Unite ale Americii, în baza Regulamentului S emis în baza Legii Privind Valorile Mobiliare a SUA din 1933, cu amendamentele ulterioare. Detalii complete despre Ofertă vor fi incluse în Prospect, document care va fi publicat în timp util de Companie, după aprobarea ASF. Oferta este de așteptat să fie finalizată în T4 2017.

Acționarii Companiei vor agreea contractual o restricție de tranzacționare a acțiunilor (lock-up) pentru o perioadă de 180 de zile de la data listării acțiunilor emise de Companie la BVB. Compania va fi supusă unei restricții de tranzacționare pe o perioadă de 180 de zile în legătură cu, printre altele, emiterea de noi acțiuni.

WOOD & Company acționează ca Sole Global Coordinator și Joint Bookrunner al Ofertei. Raiffeisen Bank (România) este Joint Bookrunner, iar Alpha Finance România S.A. acționează în calitate de Co-Lead Manager în legătură cu Oferta. Rothschild acționează în calitate de Financial Adviser al Companiei.

Se intenționează ca Acțiunile Companiei să fie listate pe Piața Reglementată la Vedere administrată de BVB.

Lansarea Ofertei depinde de condițiile de piață și de îndeplinirea altor condiții care se referă în mod obișnuit la ofertele internaționale de acțiuni, inclusiv de obținerea tuturor aprobărilor necesare din partea autorităților de supraveghere (cum ar fi, printre altele, aprobarea Prospectului de către ASF) și înregistrarea acțiunilor Companiei la Depozitarul Central (Depozitarul Central S.A.), și adoptarea aprobărilor corporative necesare.

Mark Hilton, CEO al Sphera, în legătura cu IPO-ul Sphera: *“Modelul nostru de afaceri s-a dovedit a fi de succes și ne-a permis lansarea a 40 de restaurante noi în perioada 2012 – septembrie 2017, menținând în același timp un nivel de creștere anuală (like-for-like) semnificativ al vânzărilor. Avem în continuare planuri de dezvoltare ambițioase, cu 10 noi deschideri de restaurante în plan până la final de 2017. Considerăm că avem un potențial de creștere semnificativ în anii următori, atât în ceea ce privește rezultatele restaurantelor existente cât și prin deschiderea de noi restaurante KFC, Pizza Hut și Taco Bell în România, precum și prin dezvoltarea unui business semnificativ KFC în Italia. Planul nostru este de a depăși 240 de restaurante până la finalul anului 2022. Suntem încurajați de condițiile de piață și anticipăm că tendințele macroeconomice și de industrie vor continua evoluția pozitivă și după 2017. Credem în perspectivele Grupului și privim încrezător către acest moment important în dezvoltarea Companiei, și anume listarea acțiunilor la Bursa de Valori București precum și creșterea profilului și a vizibilității Grupului în calitate de entitate listată.”*

Pentru mai multe informații, vă rugăm să contactați:

Sphera Franchise Group

Stylianos Bairaktaris +40 727 225 147

WOOD & Company

Nick Kaufmann +44 7534 664 275
Bogdan Câmpianu +40 727 299 529

Raiffeisen Bank

Dana Mirela Ionescu +40 722 130 458
Laurențiu Ciocîrlan +40 722 581 773

AVERTISMENT IMPORTANT

Acest anunț are doar scop de informare și nu se intenționează să constituie sau să facă parte din nicio ofertă sau invitație de a vinde ori de a emite, ori o solicitare de ofertă de a cumpăra sau de a subscrie, nicio valoare mobilă emisă de Grup în nicio jurisdicție. Nu se intenționează ca acest anunț să fie, și nici nu trebuie interpretat ca făcând parte sau constituind, o ofertă sau invitație de a vinde ori de a emite, ori o solicitare de ofertă de a cumpăra sau de a subscrie, nicio valoare mobilă emisă de Grup în nicio jurisdicție, sau un îndemn de implicare într-o activitate de investiție; de asemenea, acest anunț sau o parte din anunț ori faptul că a fost pus la dispoziția publicului nu constituie temeiul niciunei oferte de cumpărare și al niciunei subscrieri de valori mobiliare emise de Companie.

Nicio parte a acestui anunț, nici faptul că a fost distribuit, nu reprezintă o parte a niciunui contract de achiziție sau investiție în niciun membru al Grupului și nu va fi luat în considerare în legătură cu asemenea achiziție sau investiție; de asemenea, acest anunț nu reprezintă o recomandare în legătură cu valorile mobiliare emise de Companie și nu trebuie înțeles ca reprezentând consiliere juridică, fiscală ori financiară. Destinatarul/(ii) trebuie să recurgă la propria/propriile lui/lor evaluări și la toate investigațiile pe care le consideră necesare.

Acest anunț și informațiile cuprinse în el nu sunt destinate pentru publicare, distribuire sau transmitere, în tot sau în parte, direct sau indirect, în, sau din, Statele Unite ale Americii (inclusiv teritoriile și posesiunile sale, orice Stat din SUA și Districtul Columbia), Australia, Canada, Japonia, Africa de Sud sau orice altă jurisdicție în care aceste acțiuni ar reprezenta o încălcare a legislației respectivei jurisdicții. Acest anunț nu conține și nu formează o ofertă sau o solicitare de ofertă de cumpărare sau de subscriere a valorilor mobiliare la care se referă prezentul anunț, pentru nicio persoană din nicio jurisdicție, inclusiv Statele Unite ale Americii, Australia, Canada, Japonia, Africa de Sud ori alte jurisdicții în care o asemenea ofertă sau solicitare este contrară legii.

În oricare stat membru al SEE care a implementat Directiva 2003/71/EC (definită, împreună cu orice măsuri de implementare aplicabile în orice Stat Membru, ca "Directiva privind Prospectul") altul decât România, acest anunț este adresat doar către și vizează doar investitori calificați ("Investitori Calificați") din acel Stat Membru, conform accepțiunii din Directiva privind Prospectul. Orice investiție sau activitate de investiție la care se referă acest anunț este valabilă în România și, cu privire la investitori calificați în orice stat membru al SEE altul decât România, și se va desfășura doar cu aceste persoane. Oricare alte persoane nu trebuie să se bazeze pe acest anunț sau oricare parte a anunțului, și nici să acționeze bazându-se pe acesta.

Acest anunț nu constituie publicitate pentru scopurile articolului 11 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Conținutul acestui anunț a fost pregătit de Sphera. Informațiile cuprinse în acest anunț au doar scop de clarificare a contextului și nu se pretind a fi complete sau exhaustive. Informațiile cuprinse în acest anunț nu au fost verificate în mod independent de către sau pentru Raiffeisen Bank S.A., WOOD & Company Financial Services a.s. ("Wood and Company"), Alpha Finance Romania S.A. și/sau N M Rothschild & Sons Limited ("Rothschild") sau de oricare dintre societățile-mamă sau filialele lor ori de către filialele societăților-mamă sau oricare dintre directorii, funcționarii, angajații, afiliații, consultanții, partenerii de asociere și/sau mandatarii acestora (împreună, "Băncile") și niciuna dintre Bănci nu își asumă responsabilitatea sau vreo formă de răspundere pentru acuratețea, caracterul complet sau credibilitatea informațiilor din prezentul anunț și niciuna dintre Bănci nu dă nicio declarație sau garanție, expresă sau implicită, în legătură cu acestea. Nicio bancă nu își asumă nicio formă de responsabilitate sau răspundere (inclusiv pentru prejudicii directe sau indirecte) în ceea ce privește informațiile sau opiniile cuprinse în prezentul anunț sau pentru orice erori sau omisiuni din acesta.

Informația cuprinsă în acest anunț este furnizată astfel cum aceasta există la data anunțului și nu are în vedere vreo dată viitoare, are un caracter preliminar, ar putea să fie actualizată, revizuită sau modificată în viitor fără o notificare prealabilă și poate astfel suferi modificări substanțiale. Nicio parte a acestui anunț nu reprezintă și nu trebuie să fie considerată drept o promisiune sau o indicație cu privire la viitor.

Acest anunț nu a fost aprobat de nicio autoritate de supraveghere ori reglementare.

Ori de câte ori acest anunț face referire la o informație sau statistică ce provin dintr-o sursă externă, nu trebuie interpretat în sensul în care Compania a adoptat ori înșușit respectiva informație sau că respectiva statistică este precisă. Compania și Băncile nu își asumă nicio răspundere pentru orice prejudicii sau daune decurgând din utilizarea oricărei părți a prezentului anunț ori a informațiilor cuprinse în acesta.

Acest anunț poate include declarații care nu sunt fapte din trecut și care reprezintă "declarații anticipative", categorie care include, dar fără a se limita la, orice declarații care sunt precedate de, urmate de, sau care cuprind următorii termeni: "ar putea să", "va", "ar trebui", "se așteaptă", "intenționează", "estimează", "prezice", "anticipează", "plănuiește", "consideră", "încearcă", "continuă", "se obligă", "garantează" sau orice alte expresii similare ori forme negative ale acestora. Aceste declarații anticipative includ aspecte care nu sunt fapte din trecut. Asemenea declarații anticipative implică riscuri cunoscute și necunoscute, incertitudini și alți factori importanți care se află în afara controlului Companiei și au legătură cu evenimente ori depind de circumstanțe care se vor produce sau nu în viitor, care ar putea să aibă drept consecință o diferență substanțială între rezultatele, performanța sau realizările reale ale Companiei și rezultatele, performanța sau realizările viitoare exprimate sau presupuse de aceste declarații anticipative. Declarațiile anticipative incluse în acest anunț se bazează pe numeroase presupuneri și au drept unic scop ilustrarea rezultatelor ipotetice ale acelor presupuneri. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și presupuneri, destinatarii acestui anunț trebuie, în special, să nu se bazeze pe aceste declarații anticipative ca și cum ar reprezenta o prezicere a rezultatelor reale, o promisiune sau o garanție cu privire la trecut sau viitor ori ca o indicație, asigurare sau garanție că prezumțiile pe baza cărora au fost pregătite proiecțiile, așteptările, estimările sau perspectivele ori informațiile sau afirmațiile cuprinse în prezentul anunț sunt precise ori complete. Performanța trecută a Grupului nu va reprezenta un ghid în legătură cu performanța viitoare. Nicio afirmație din acest anunț nu este menită să reprezinte o prognoză de profit. Compania și fiecare dintre Bănci declină în mod expres orice obligație sau angajament de a actualiza ori a revizui orice declarații anticipative cuprinse în prezentul anunț ca urmare a unor noi informații, evoluții viitoare sau din alte cauze.

Nu se intenționează ca acest anunț să cuprindă toate informațiile care ar putea fi necesare în ce privește Compania sau Grupul și în orice caz fiecare destinatar trebuie să facă o evaluare independentă. Nici Compania, nici oricare dintre Bănci nu își asumă obligația de a revizui sau actualiza informațiile din prezentul anunț.

Înainte de a achiziționa orice Acțiuni din Ofertă, persoanele care citesc acest anunț trebuie să se asigure că înțeleg pe deplin și acceptă riscurile care vor fi incluse în Prospect, la momentul publicării.

Calendarul de Ofertă, inclusiv data Admiterii, pot fi influențate de o serie de circumstanțe printre care sunt și condițiile de piață. Nu există nicio garanție că Oferta se va desfășura și că Admiterea va avea loc, iar destinatarii acestui anunț nu trebuie să își fundamenteze deciziile financiare pe intențiile Grupului în legătură cu Oferta și Admiterea. Realizarea de investiții la care se referă acest anunț poate să expună un investitor la un risc semnificativ de a pierde, în tot sau în parte, suma 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. Valoarea Acțiunilor poate să scadă ori, după caz, să crească.

WOOD & Company Financial Services a.s., Raiffeisen Bank S.A. și Alpha Finance România S.A. acționează exclusiv pentru acționarii vânzători și Companie și pentru nicio altă persoană în legătura cu Oferta și N M Rothschild & Sons Limited acționează exclusiv pentru Companie și pentru nicio altă persoană în legătură cu oferta. Nicio Bancă nu va trata nicio altă persoană (indiferent dacă este sau nu destinatar al acestui anunț) drept client în legătură cu Oferta și nu va fi responsabilă pentru nimeni altcineva decât clienții acestora pentru acordarea protecției datorate acelor clienți sau pentru oferirea de consultanță financiară în legătură cu Oferta.

În legătură cu Oferta, fiecare dintre WOOD & Company Financial Services a.s., Raiffeisen Bank S.A. și Alpha Finance Romania S.A 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 WOOD & Company Financial Services a.s., Raiffeisen Bank S.A. și Alpha Finance Romania S.A și/sau fiecare dintre filialele lor acționând ca investitori în nume propriu. În plus, fiecare dintre WOOD & Company Financial Services a.s., Raiffeisen Bank S.A. și Alpha Finance Romania S.A 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 WOOD & Company Financial Services a.s., Raiffeisen Bank S.A. și/sau Alpha Finance Romania S.A. nu intenționează să dezvăluie mărimea oricărei astfel de investiții sau tranzacții altfel decât în conformitate cu orice obligații legale sau de reglementare existente.

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 intitulati 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 Sphera consideră că acești indicatori financiari non-IFRS oferă informații utile destinatarilor acestui anunț în ce privește măsurarea performanțelor financiare și situației activității Sphera, destinatarii acestui anunț sunt avertizați să nu se bazeze pe niciun indicator financiar non-IFRS sau procente cuprinse în acest anunț.

În afară de cazul în care se prevede altfel, datele privitoare la piață, industrie, cota de piață și pozițiile de concurență din acest anunț sunt estimări (și în mod corespunzător, aproximări) și trebuie tratate cu prudență. Aceste informații nu au fost auditate sau verificate în mod independent, iar Compania nu a evaluat prezumpțiile economice care au stat la baza acestor informații.

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.