

**NENÍ URČENO K PUBLIKACI, DISTRIBUCI NEBO VYDÁNÍ V NEBO DO SPOJENÝCH STÁTŮ AMERICKÝCH (VČETNĚ JEJICH ÚZEMÍ A DRŽAV, JAKÉHOKOLIV STÁTU SPOJENÝCH STÁTŮ A DISTRICT OF COLUMBIA), KANADY, JAPONSKA NEBO AUSTRÁLIE.**

Toto oznámení není prospektem ani nabídkou k prodeji cenných papírů v žádné jurisdikci, včetně Spojených států amerických (včetně jejich území a držav, jakéhokoli státu Spojených států a District of Columbia), Kanady, Japonska nebo Austrálie. Toto oznámení ani žádná jeho část nemůže být základem pro jakoukoli nabídku nebo závazek v jakékoli jurisdikci, ani na něj nelze v této souvislosti spoléhat. Jakákoli nabídka k nabytí jakýchkoli akcií v rámci navrhované nabídky (dále jen „Nabídka“) bude učiněna, a investoři by měli své investiční rozhodnutí činit, výhradně na základě informací obsažených v prospektu (dále jen „Prospekt“), který byl zveřejněn společností Doosan Škoda Power a.s. (dále jen „Společnost“) v souvislosti s Nabídkou a možným přijetím kmenových akcií Společnosti (dále jen „Akcie“) k obchodování a kotaci na trhu Prime Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha. Kopie Prospektu je k dispozici na webových stránkách Společnosti na adrese [www.doosanskodapower.com](http://www.doosanskodapower.com).

**TISKOVÁ ZPRÁVA****Doosan Škoda Power oznamuje zahájení veřejné nabídky akcií**

**Praha (27. ledna 2025)** — Společnost Doosan Škoda Power, a. s., (dále jen „Doosan Škoda Power“ nebo „Společnost“) oznamuje zahájení veřejné nabídky svých akcií („Nabídka“) na základě dnes vydaného prospektu („Prospekt“). Dnes také začíná roadshow pro investory. Cenové rozpětí Nabídky bylo stanoveno na 220–260 Kč za akcii.

**Youngki Lim**, předseda představenstva a CEO Doosan Škoda Power, k tomu říká: *„Jsem hrdý na to, že jsem součástí nové éry společnosti Doosan Škoda Power a věřím, že nás čeká dalších 100 let úspěšného podnikání na globálním trhu. Jako CEO společnosti pevně věřím v její další růst a rozvoj a jsem rád, že budeme součástí hlavního trhu Burzy cenných papírů Praha po boku významných českých společností. A samozřejmě udělám vše pro to, aby se očekávání naplnilo. Pevně věřím v úspěšný vstup na Burzu cenných papírů Praha a velký zájem investorů. Na transakci jsme pracovali více než rok a připravili jsme pro investory velmi zajímavou nabídku.“*

**Sang-Hyeon Park**, prezident & CFO společnosti Doosan Enerbility, dodává: *„Doosan Škoda Power je respektovanou společností, která neustále vyvíjí svůj produkt a zvyšuje konkurenceschopnost na globálním trhu. Je nedílnou součástí portfolia produktů Doosan a plánujeme další rozvoj v rámci transferu technologií generátorů a plynových turbín.“*

**Základní informace o Nabídce**

- Nabídka sestává z veřejné nabídky retailovým investorům v České republice („Retailová nabídka“), neveřejné nabídky určitým institucionálním investorům mimo Spojené státy americké v souladu s nařízením S zákona USA o cenných papírech („Institucionální nabídka“) a nabídky oprávněným zaměstnancům Společnosti v České republice („Zaměstnanecká nabídka“).

- Doosan Power Systems S.A. („Prodávající akcionář“) nabízí až 6 670 000 stávajících akcií („Existující nabízené akcie“) ze svého vlastnictví, což odpovídá podílu 23 % všech stávajících akcií Společnosti. Společnost nabízí až 2 900 000 akcií, které nově vydá („Nové akcie“) a jež odpovídají 10 % všech stávajících akcií. Nad rámec toho je Prodávající akcionář připraven nabídnout dalších až 957 000 akcií, což odpovídá až 10 % ze všech Existujících nabízených akcií a Nových akcií, k pokrytí opce navýšení.
- Nabídková cena byla stanovena v rozmezí 220–260 Kč za akcii („Cenové rozpětí“). Konečná cena Nabídky („Nabídková cena“) by se měla pohybovat v rámci tohoto rozpětí. Společnost předpokládá, že konečnou Nabídkovou cenu i celkový počet akcií oznámí přibližně 5. února 2025.
- Za předpokladu, že Nabídková cena bude ve středu Cenového rozpětí, všechny akcie budou alokovány a stabilizační manažer uplatní v plné výši opci navýšení, bude celková hodnota Nabídky činit přibližně 2,527 miliardy korun.
- Nabídková lhůta (období, během něhož mohou investoři činit objednávky na nabízené akcie) pro institucionální investory by měla skončit 5. února 2025 v 17.00 SEČ. Předpokládaný konec nabídkové lhůty pro retailové investory a pro oprávněné zaměstnance bude 5. února 2025 ve 13.00 SEČ. Nabídková lhůta se může prodloužit nebo zkrátit.
- Společnost podá žádost o přijetí svých akcií k obchodování na hlavním trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha (BCPP).
- Očekávaný hrubý výtěžek Nabídky, pokud budou všechny nabízené akcie prodány za Nabídkovou cenu ve středu Cenového rozpětí a při plném využití opce navýšení, by měl dosáhnout až 696 milionů korun pro Společnost a až 1,83 miliardy korun pro Prodávajícího akcionáře.
- Po dokončení Nabídky bude celkový počet akcií Společnosti činit 31 900 000.
- Prodávající akcionář si i po dokončení Nabídky nadále ponechá ve Společnosti kontrolní většinový podíl nejméně 67 %.
- Volný oběh (free float) akcií po skončení Nabídky by se měl pohybovat mezi 30–33 %, za předpokladu že Společnost prodá všech 2 900 000 akcií a Prodávající akcionář prodá nejméně 6 670 000 akcií, respektive při plném využití opce navýšení 7 627 000 akcií.
- V souvislosti s Nabídkou přistoupili Společnost a Prodávající akcionář na omezení prodeje (lock-up) akcií Společnosti na období 360 dnů od vypořádání Nabídky, s výhradou možnosti koordinátorů Nabídky od omezení prodeje upustit, jakož i dalších obvyklých výjimek. Zaměstnanci, ředitelé a členové dozorčí rady Společnosti, kteří se zúčastní navrhované nabídky zaměstnancům, budou podléhat lock-up období v délce 360 dnů.

### **Důvody pro Nabídku a použití výtěžku**

Nabídka je činěna, aby se umožnil prodej nabízených akcií, Společnost získala kapitál, posílila svou prestiž, známost a důvěryhodnost u zákazníků a zaměstnanců a zajistila si přímý přístup na domácí a mezinárodní kapitálové trhy k financování svých růstových a rozvojových plánů.

Společnost zamýšlí použít čistý výtěžek z Nabídky primárně k posílení svých celkových kapacit a konkurenceschopnosti. To může zahrnovat střednědobé investice do nových strojů a zařízení k dalšímu zlepšování efektivity výrobního procesu, do digitalizace a informačních technologií zaměřených na posílení efektivnosti a ziskovosti Společnosti, jako je vzdálený monitoring instalovaných souprav a řešení pro řízení výrobních toků, do výzkumu a vývoje budoucích aplikací nebo menší investice do náběhu výroby rotorů generátorů.

## **Retailová nabídka a Zaměstnanecká nabídka**

Retailoví investoři mohou podávat objednávky na akcie buď u Raiffeisenbank ([www.rb.cz/ipo](http://www.rb.cz/ipo)), u WOOD Retail Investments (<https://o.portu.cz>) nebo u J&T Banky ([www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz)).

Konečná Nabídková cena pro retailové investory a pro oprávněné zaměstnance nebude vyšší než 260 Kč za akcii, tedy na horní hranici Cenového rozpětí. Retailoví investoři a oprávnění zaměstnanci mohou podávat objednávky za jakoukoli cenu v rámci Cenového rozpětí až do jeho horní hranice.

Oprávnění zaměstnanci<sup>1</sup> mohou své objednávky podávat pouze prostřednictvím Raiffeisenbank. Účast na Zaměstnanecké nabídce je podmíněna uzavřením smlouvy mezi oprávněným zaměstnancem a Společností, v níž oprávněný zaměstnanec – kromě jiného – vyjádří souhlas s dočasným omezením prodeje nabytých akcií.

Konečná Nabídková cena pro oprávněné zaměstnance bude stejná jako konečná Nabídková cena pro retailové investory, ale každý oprávněný zaměstnanec zapojený do Nabídky získá slevu 30 % z ceny pro retailové investory. Oprávnění zaměstnanci musejí, bez započtení slevy, objednat akcie nejméně za 30 000 Kč, v případě ředitelů nejméně za 100 000 Kč.

Úpis v rámci Zaměstnanecké nabídky je omezen objemem 270 000 000 Kč, což – v případě, že by Nabídková cena byla na horní hranici Cenového rozpětí – představuje nejvýše 1 038 461 nabízených akcií.

## **Přijetí akcií a jejich obchodování**

Společnost podá žádost o přijetí svých akcií k obchodování na hlavním trhu Prime Market BCPP. Očekává se, že by k rozhodnutí o přijetí mohlo dojít okolo 3. února 2025 a že investoři budou moci poprvé obchodovat akciemi na trhu Prime Market pod symbolem DSPW přibližně 6. února 2025.

## **Dividendová politika**

Každá akcie dává svému držiteli právo na výplatu dividendy. Prodávající akcionář přijal 17. ledna 2025 rozhodnutí, v němž pro Společnost stanovil dividendový výplatní poměr na úrovni nejméně 70 % z čistého zisku Společnosti dosaženého v předchozím fiskálním roce, pokud (i) bude k dispozici dostatek hotovosti k rozdělení, aby nebyla ohrožena finanční stabilita Společnosti, (ii) čistý zisk bude upraven o mimořádné vlivy, které obecně nesouvisely s běžnou výkonností v daném roce, a (iii) akcionáři výplatu dividend schválí. Společnost bude vyplácet veškeré dividendy v českých korunách.

## **Prospekt**

Pro účely Nabídky a Přijetí akcií k obchodování na trhu Prime Market BCPP byl připraven Prospekt ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 o prospektu („Nařízení o Prospektu“). Prospekt byl schválen 24. ledna 2025 Českou národní bankou (ČNB) coby orgánem příslušným dle tohoto nařízení. Souhlas ČNB nabytí platnosti a účinnosti 27. ledna 2025. Schválení Prospektu nelze chápat jako podporu cenných papírů, o nichž se tento dokument zmiňuje. Prospekt je dostupný na webových stránkách Společnosti na adrese [www.doosanskodapower.com](http://www.doosanskodapower.com) nebo na webových stránkách ČNB [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).

---

<sup>1</sup> Zaměstnanecké nabídky jsou oprávněni zúčastnit se ti, kdo budou k poslednímu dni Nabídkové lhůty zaměstnanci nebo řediteli Společnosti (podle vnitřního systému klasifikace pracovních pozic), za podmínky, že byli ve Společnosti zaměstnáni po dobu nejméně jednoho roku před zahájením Nabídkové lhůty.

## Prodávající akcionář

Jediným akcionářem Společnosti je společnost Doosan Power Systems, S.A., registrovaná v Lucembursku („Prodávající akcionář“). Jediným akcionářem Prodávajícího akcionáře je společnost Doosan Enerbility Co., Ltd. („Doosan Enerbility“) kotovaná na Korejské burze. Hlavním akcionářem Doosan Enerbility je Doosan Co., Ltd. která vlastní 30,39% podíl v Doosan Enerbility („Většinový akcionář“). Žádný z akcionářů Většinového akcionáře na něm nevlastní větší než 25% podíl. Koncovými majiteli Společnosti jsou Jeong won Park, Minchul Kim, Hongsung Moon, Woonggeol Yoon, Kyungwook Hur, Hye Sung Kim a Sun Hyun Park.

## Poradci

Koordinátory a spolumanažery Nabídky jsou Raiffeisen Bank International AG, Raiffeisenbank, a. s., a WOOD & Company Financial Services, a. s. Kromě toho působí Raiffeisenbank, a. s., WOOD Retail Investments, a. s., (pod značkou „Portu“; <https://o.portu.cz/>) a J&T BANKA, a. s., jako zástupci pro retailovou nabídku a Raiffeisenbank, a. s., jako zástupce pro nabídku zaměstnancům. Právním poradcem Společnosti je kancelář Allen Overy Shearman Sterling. Clifford Chance je právním poradcem spolumanažerů. Stabilizačním manažerem je WOOD & Company Financial Services, a. s.

## Orientační harmonogram

Zveřejnění Prospektu .....	27. ledna 2025
Roadshow a úpis akcií .....	27. ledna 2025 až 5. února 2025
Začátek Nabídkové lhůty .....	27. ledna 2025
Konec Nabídkové lhůty pro retailové investory .....	5. února 2025 ve 13.00 SEČ
Konec Nabídkové lhůty pro institucionální investory.....	5. února 2025 v 17.00 SEČ
Konec Nabídkové lhůty pro Oprávněné zaměstnance.....	5. února 2025 ve 13.00 SEČ
Den ocenění .....	přibližně 5. února 2025
Oznámení o alokaci Existujících nabízených akcií a Nových akcií .....	přibližně 6. února 2025
První obchodní den .....	přibližně 6. února 2025
Vypořádání .....	přibližně 10. února 2025

## Klíčové údaje o Společnosti

Společnost je přesvědčena, že mezi její silné stránky patří následující faktory:

- Jeden z předních světových výrobců originálních zařízení pro parní turbíny (OEM), který od roku 1960 dodal více než 576 turbínových jednotek o celkovém výkonu přibližně 56 GW.
- Pevná součást skupiny Doosan Group, zejména ve spojení se společností Doosan Enerbility Co., Ltd., registrovanou v Korejské republice (Doosan Enerbility), která je jednou z předních světových energetických společností, dodávající energii a vodu do 40 zemí světa, s hlavním zaměřením na jadernou energii, paroplynové elektrárny, větrnou energii, odsolování, plynové turbíny a nové obchodní projekty, včetně palivových článků a zařízení na spalování vodíku a čpavku.
- Expert v oblasti výzkumu a vývoje s celkem 55 patenty a pěti užitnými vzory po celém světě, které umožňují dodávat zákazníkům řešení na míru s výkonem až 1300 MW na jednotku.
- Stabilní historie solidních finančních výsledků, která se vyznačuje růstem a ziskovostí. Mezi lety 2021 až 2023 dosáhla stabilního růstu tržeb se složenou roční mírou růstu (CAGR) ve výši 16,48 %. V letech 2021 až 2023 Společnost také zvýšila svůj zisk za období ze 189 milionů Kč v roce 2021 na 576 milionů Kč v roce 2022 a 559 milionů Kč v roce 2023.

- Efektivní systém řízení projektů a rozpracovaných zakázek, který umožňuje současně řídit více než 60 nových projektů (jak projektů ve stadiu realizace, tak hotových projektů ve fázi záruky) v celkové hodnotě až 1,2 miliardy EUR. S ohledem na dlouhodobé projektové lhůty, které jsou pro toto odvětví – zejména jadernou energetiku – specifické a kde může životnost projektů dosahovat až 70 let, si společnost udržuje značný objem projektů, což jí zajišťuje konzistentní zdroj příjmů do příštích let.

## **O společnosti Doosan Škoda Power**

Společnost je jedním z předních výrobců parních turbín. Věnuje se inženýrské činnosti, projektování, výrobě, řízení a dodávkám parních turbín a zařízení strojoven zákazníkům po celém světě. Nabízí produkty ve výkonovém spektru od 3 do 1300 MW.

Společnost nabízí rozsáhlý výběr nejmodernějších konstrukcí turbín, produktů a služeb přizpůsobených pro odvětví výroby energie, jakož i dlouhodobé servisní smlouvy a programy modernizace, které zajišťují trvalý výkon a modernizaci energetických zařízení.

Společnost poskytuje své výrobky a služby zákazníkům v různých odvětvích, mimo jiné v oblastech spalování odpadu, veřejných služeb, výroby papíru a celulózy, těžebního průmyslu, rafinerií, ocelárenství a chemického průmyslu. Mezi tři hlavní zdroje příjmů společnosti patří: (i) nové instalace výrobků Společnosti; (ii) servisní služby včetně údržby, oprav a generálních oprav a (iii) dlouhodobé servisní smlouvy. Jako dodavatel poskytovatelům služeb EPC Společnost zdůrazňuje svůj závazek být hybatelem energetické transformace podporujícím globální poptávku po energii.

Mezi hlavní zákazníky Společnosti patří ČEZ, Energetický a průmyslový holding, Orlen, Hitachi Zosen Inova, Acciona, Fortum Oyj a TSK Electronica y Electricidad. Z pohledu regionů jsou klíčovými trhy Společnosti Česká republika, Evropa a Asie.

Společnost nabízí a prodává své výrobky pod značkou Doosan, která je registrovanou ochrannou známkou koncové mateřské společnosti Doosan Co., Ltd. se sídlem v Korejské republice, a pod značkou Škoda, která je registrovanou ochrannou známkou Společnosti.

Společnost má sídlo a výrobní závod v České republice, kde se pod jednou střechou soustřeďuje výroba, inženýring, výzkum a vývoj a řízení; podpůrné činnosti zajišťuje dceřiná firma Společnosti v Indii. Společnost navazuje na odkaz původních Škodových závodů, díky němuž se v České republice může pochlubit více než stoletou historií.

Společnost zaměstnává přes 950 zaměstnanců v České republice (převážně v Plzni) a přibližně 35 zaměstnanců v Indii.

## **Výzkum a vývoj**

Jako výraz podpory technologického rozvoje otevřela společnost v roce 2013 ve svém výrobním závodě v Plzni moderní výzkumné a vývojové centrum excelence. S otevřením centra byl do České republiky přenesen globální vývoj parních turbín pro celou skupinu Doosan.

Výzkum a vývoj společnosti se zaměřuje na všechny typy turbín od menších jednotek pro průmyslové aplikace až po velké turbíny schopné zvládat superkritické parametry páry o výkonu až 1300 MW. Kromě konstrukce turbín se výzkumné a vývojové středisko společnosti zabývá také vývojem nových materiálů a komponent, které snesou vyšší provozní nároky.

V roce 2022 společnost ve spolupráci s devíti českými výzkumnými institucemi a různými českými energetickými společnostmi stála u zrodu Národního centra pro energetiku II. Hlavním cílem projektu je formulovat komplexní strategii pro moderní, nízkouhlíkovou a udržitelnou energetiku.

V roce 2023 vytvořila společnost s několika evropskými technologickými výzkumnými institucemi a společnostmi konsorcium zaměřené na vývoj nové koncepce vysoce účinné solární tepelné elektrárny s integrovaným řešením skladování elektřiny s názvem ASTERix - CAESar (vzduchová solární tepelná elektrárna pro účinnou integraci obnovitelných zdrojů energie a skladování energie ve stlačeném vzduchu).

V letech 2023, 2022 a 2021 vynaložila Společnost na výzkum a vývoj celkem 135,5 milionu Kč, 115,1 milionu Kč a 117,7 milionu Kč, což odpovídá 2,82 % výnosů Společnosti v roce 2023.

### Vybrané finanční výsledky za 3. čtvrtletí 2024 a za rok 2023

V období od 1. ledna do 24. září 2024 vytvořila Společnost výnosy 3932 miliónů Kč, zisk za období 355 miliónů Kč a EBITDA na úrovni 401 miliónů Kč. Za rok 2023 vykázala Společnost výnosy 4811 miliónů Kč, zisk za období 559 miliónů Kč a ukazatel EBITDA ve výši 662 miliónů Kč.

*Vybrané údaje z Konsolidovaného výkazu zisků a ztrát*

	Za období od 1. ledna do 24. září <sup>2</sup>		Za rok do 31. prosince		
	2024	2023	2023	2022	2021
	<i>(neauditováno)</i>		<i>(auditováno)</i>		
	<i>(v tis. Kč)</i>				
<b>Výnosy</b>	3 932 148	3 154 738	4 810 763	4 112 773	3 546 327
<b>Provozní zisk</b>	251 559	248 087	483 028	464 383	232 036
<b>Zisk před daní z příjmu</b>	457 831	467 445	750 051	730 200	219 122
<b>Zisk za období</b>	355 445	357 196	559 344	575 791	189 294
<b>EBITDA<sup>3</sup></b>	401 189	394 183	662 335	626 926	305 574
<b>EBITDA marže<sup>4</sup></b>	10,2 %	12,5 %	13,8 %	15,2 %	8,6 %
<b>Free Cash Flow<sup>5</sup></b>	219 855	309 168	813 771	706 086	696 612

### Použité zkratky

*CAGR – složená roční míra růstu (compound annual growth rate)*

*CCPP – elektrárna s kombinovaným cyklem (combined cycle power plant)*

*EBITDA – zisk před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací (= zisk za období plus náklady na daň z příjmů plus úrokové náklady minus úrokové výnosy plus odpisy a amortizace)*

*EPC – smlouva o inženýringu, nákupu a výstavbě (Engineering, Procurement and Construction)*

*OEM – výrobce originálních zařízení*

###

<sup>2</sup> Pololetní výsledky budou v budoucnu zveřejňovány podle regulačních zvyklostí, tzn. budou odrážet konec kalendářního měsíce.

<sup>3</sup> Zisk za období plus náklady na daň z příjmů plus úrokové náklady minus úrokové výnosy plus odpisy.

<sup>4</sup> EBITDA jako procento z výnosů.

<sup>5</sup> Hotovost z provozní činnosti snižená o peněžní výdaje na nákup pozemků, budov a zařízení snižená o peněžní výdaje na pořízení nehmotného majetku plus peněžní příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení snižená o zaplacenou daň z příjmů.

## Kontakty pro média

Richard Kabud'  
Doosan Škoda Power  
richard.kabud@doosan.com  
+420731608278

Vladimír Bystrov  
Bison & Rose  
vladimir.bystrov@bisonrose.cz  
+420777130788

## Upozornění

Tento dokument je propagačním sdělením dle Nařízení o prospektu a prováděcích právních předpisů.

Schválení Prospektu Českou národní bankou podle Nařízení o prospektu nelze vykládat jako podporu nebo schválení cenných papírů nabízených veřejnosti nebo přijímaných k obchodování na regulovaném trhu podle Prospektu. Informace obsažené v tomto oznámení jsou určeny pouze k informačním účelům a neměly by být považovány za úplné nebo vyčerpávající. Na informace uvedené v tomto oznámení, ani na jejich přesnost či úplnost se nelze spoléhat pro žádný účel.

Zveřejnění nebo šíření tohoto oznámení může být v určitých jurisdikcích omezeno zákonem. Osoby, které získají jakýkoli dokument nebo jinou informaci zde uvedenou, by se měly o těchto omezeních informovat a dodržovat je. Nedodržení těchto omezení může představovat porušení právních předpisů o cenných papírech platných v příslušné jurisdikci.

Akcíe zmiňované v tomto oznámení nesmějí být nabízeny nebo prodávány ve Spojených státech (včetně jejich území a držav, jakéhokoli státu Spojených států a District of Columbia), pokud nejsou registrovány podle zákona Spojených států o cenných papírech z roku 1933 (dále jen „**Zákon o cenných papírech**“) nebo nabízeny v rámci transakce, která je osvobozena od registračních požadavků Zákona o cenných papírech, nebo na kterou se tyto požadavky nevztahují. Akcie nebyly a nebudou registrovány podle Zákona o cenných papírech, ani podle příslušných právních předpisů o cenných papírech Austrálie, Kanady nebo Japonska. S výhradou některých výjimek nesmějí být Akcie nabízeny nebo prodávány v Austrálii, Kanadě nebo Japonsku, ani na účet nebo ve prospěch jakéhokoli státního příslušníka, rezidenta nebo občana Austrálie, Kanady nebo Japonska. Ve Spojených státech (včetně jejich území a držav, jakéhokoli státu Spojených států a District of Columbia), Austrálii, Kanadě nebo Japonsku nebude probíhat žádná veřejná nabídka Akcií. Akcie mohou být nabízeny pouze v zahraničních transakcích v souladu s nařízením S podle Zákona o cenných papírech.

V členských státech Evropského hospodářského prostoru (dále jen „**EHP**“) kromě České republiky je toto oznámení a jakákoli nabídka, pokud bude následně učiněna, určena výhradně osobám, které jsou „kvalifikovanými investory“ ve smyslu Nařízení o prospektu (Nařízení (EU) 2017/1129) (dále jen „**Kvalifikovaní investoři**“). Ve Spojeném království je toto oznámení a jakákoli nabídka, pokud bude následně učiněna, určena výhradně osobám, které jsou „kvalifikovanými investory“ ve smyslu Nařízení o prospektu, které tvoří vnitrostátní právo na základě zákona o vystoupení z Evropské unie z roku 2018, a (i) které mají odborné zkušenosti v oblasti investic spadajících pod čl. 19 odst. 5 vyhlášky o finančních službách a trzích z roku 2000 (Financial Promotion) Order 2005, ve znění pozdějších předpisů („**Vyhláška**“), nebo (ii) které spadají pod článek 49(2)(a) až (d) Vyhlášky, nebo (iii) kterým mohou být tyto informace jinak zákonně sděleny (všechny takové osoby společně dále jen „**Relevantní osoby**“). Jakákoli investice nebo investiční činnost, na kterou se tento dokument vztahuje, je dostupná pouze: (i) v členských státech EHP kromě České republiky Kvalifikovaným investorům a (ii) ve Spojeném království Relevantními osobám.

Toto oznámení a jeho obsah nesmějí být použity ani se na ně spoléhat: (i) ve Spojených státech, (ii) ve Spojeném království osobami, které nejsou Relevantními osobami, nebo (iii) v jakémkoli členském státě EHP s výjimkou České republiky osobami, které nejsou Kvalifikovanými investory. Šíření tohoto oznámení (i) ve Spojených státech; (ii) ve Spojeném království osobám, které nejsou Relevantními osobami, nebo (iii) v jakémkoli členském státě EHP kromě České republiky osobám, které nejsou Kvalifikovanými investory, je neoprávněné a může být v rozporu s platnými právními předpisy.

Toto oznámení může obsahovat nebo zahrnovat „výhledová prohlášení“, která jsou založena na současných očekáváních, předpokladech a projekcích týkajících se budoucích událostí. Výhledová prohlášení nejsou historickými fakty a mohou být identifikována pomocí slov jako „plánuje“, „cíl“, „zamýšlí“, „věří“, „očekává“, „předpokládá“, „hodlá“, „odhaduje“, „předpovídá“, „projektuje“, „plánuje“, „bude“, „může“, „pokračuje“, „mělo by“ či obdobnými výrazy. Tato výhledová prohlášení odrážejí k datu jejich učinění přesvědčení, záměry a aktuální cíle Společnosti týkající se, mimo jiné, výsledků hospodaření společnosti, její finanční situace, likvidity, vyhlídek, růstu a strategií. Výhledová prohlášení zahrnují rizika a nejistoty, protože se týkají událostí a závisí na okolnostech, které mohou, ale nemusí v budoucnosti nastat. Výhledová prohlášení obsažená v tomto oznámení jsou založena na různých předpokladech, z nichž mnohé vycházejí z dalších předpokladů, včetně, mimo jiné, analýzy historických provozních trendů ze strany managementu, údajů obsažených v záznamech Společnosti (a dalších členů skupiny) a dalších údajů dostupných od třetích stran, investic Společnosti a její podnikatelské strategie týkající se mimo jiné relevantních odvětvových, regulatorních a ekonomických trendů a schopnosti Společnosti úspěšně rozvíjet své podnikání, financovat a realizovat svůj plán růstu, plnit stanovené cíle a naplňovat svůj objem zakázek. Výhledová prohlášení nejsou zárukou budoucí výkonnosti a rizika, nejistoty, nepředvídatelné události a další důležité faktory mohou způsobit, že skutečné výsledky a výsledky hospodaření, finanční situace a likvidita Společnosti nebo celého odvětví se mohou podstatně lišit od výsledků uvedených nebo naznačených výhledovými prohlášeními obsaženými v tomto oznámení. Není poskytováno žádné prohlášení ani záruka, že se tato výhledová prohlášení nebo prognózy naplní, nebo že bude dosaženo jakéhokoli předvídaného výsledku. Žádné prohlášení v tomto oznámení není míněno, ani nesmí být vykládáno jako prognóza zisku.

Raiffeisen Bank International AG, Raiffeisenbank a.s. a WOOD & Company Financial Services, a.s. (společně dále jen „**Banky**“) a Společnost a jejich příslušné přidružené společnosti výslovně odmítají jakoukoli povinnost nebo závazek aktualizovat, přezkoumávat nebo revidovat jakékoli výhledové prohlášení obsažené v tomto oznámení, a to ať už v důsledku nových informací, budoucích událostí či jinak.

Jakákoliv koupě Akcií v rámci zamýšlené Nabídky by měla být učiněna výhradně na základě informací obsažených v Prospektu, který byl Společností vydán v souvislosti s Nabídkou. Informace uvedené v tomto oznámení se mohou změnit.

Banky jednají v souvislosti s Nabídkou výhradně ve prospěch Společnosti a Prodávajícího akcionáře a nikoho jiného. Žádná z Bank nebude v souvislosti s Nabídkou považovat žádnou jinou osobu za svého klienta a nebude mít vůči žádné jiné osobě odpovědnost za poskytování ochrany, kterou poskytuje svým klientům, ani za poskytování poradenských služeb v souvislosti s Nabídkou, obsahem tohoto oznámení nebo jakoukoli transakcí, ujednání či jinou záležitostí zde uvedenou.

V souvislosti s Nabídkou mohou Banky a jejich přidružené společnosti převzít část Akcií nabízených v rámci Nabídky do svého vlastního portfolia a v této souvislosti mohou tyto Akcie a další cenné papíry Společnosti nebo související investice v rámci Nabídky či si je jinak ponechat, nakupovat, prodávat nebo nabízet k prodeji na svůj vlastní účet. Odkazy v Prospektu na vydání, nabídku, úpis, nabytí, umístění nebo jiné nakládání, by měly být chápány tak, že zahrnují jakékoli vydání, nabídku, úpis, nabytí, umístění nebo nakládání s Akciemi Bankami anebo jejich přidruženými společnostmi jednajícími v této roli. Kromě toho mohou Banky a jejich přidružené společnosti uzavírat finanční dohody (včetně swapů, warrantů nebo rozdílových smluv) s investory, v jejichž rámci mohou Banky a jejich přidružené společnosti čas od času nabývat, držet nebo zcizovat Akcie. Banky nemají v úmyslu zveřejňovat rozsah jakýchkoli takových investic nebo transakcí jinak než v souladu s právními předpisy nebo regulačními povinnostmi.

Sdělení o tom, že transakce nebo kniha objednávek je "pokryta" (tj. indikovaná poptávka investorů v knize objednávek se rovná nebo převyšuje objem Akcií, který je nabízen), není žádným ukazatelem ani ujištěním, že kniha objednávek zůstane pokryta nebo že transakce a Akcie budou plně distribuovány Bankami. Banky a jakékoli jejich přidružené společnosti si vyhrazují právo ponechat si část nabízených Akcií v Nabídce jako vlastní pozici v jakékoli fázi podle vlastního uvážení, mimo jiné s ohledem na cíle Společnosti, požadavky EU MiFID II a v souladu s principy přidělování.

Žádná z Bank ani žádný z jejich příslušných ředitelů, funkcionářů, zaměstnanců, poradců nebo zástupců nepřebírá žádnou odpovědnost, závazek, ani nečiní žádné prohlášení či záruku, ať už výslovnou či implicitní, za pravdivost, přesnost nebo úplnost informací uvedených v tomto oznámení (ani za to, zda byly z oznámení jakékoli informace vynechány) či jakýchkoli jiných informací týkajících se Společnosti nebo Prodávajícího akcionáře, jejich dceřiných nebo přidružených společností, a to bez ohledu na to, zda jsou tyto informace písemné, ústní, vizuální či v elektronické podobě, jakkoli přenášené nebo zpřístupněné. Dále nenesou odpovědnost za jakoukoli ztrátu, vzniklou jakýmkoli způsobem v důsledku použití tohoto oznámení, jeho obsahu nebo v souvislosti s ním.

Toto oznámení obsahuje určité finanční ukazatele Společnosti, které nebyly sestaveny podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví („IFRS“), které jsou odvozeny z účetních záznamů Společnosti, a které Společnost považuje za alternativní výkonnostní ukazatele ("Alternativní výkonnostní ukazatele") pro účely prováděcího nařízení Komise (EU) 2019/979 ze dne 14. března 2019 a jak jsou definovány v pokynech Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) k Alternativním výkonnostním ukazatelům ze dne 5. října 2015. Jiné společnosti mohou tyto finanční informace vypočítávat odlišně nebo je mohou používat pro jiné účely než Společnost, což omezuje užitečnost těchto ukazatelů jako srovnávacích měřítek. Tyto ukazatele by neměly být považovány za alternativy k ukazatelům odvozeným v souladu s IFRS, jejich použitelnost jako analytických nástrojů je omezená, neměla by být posuzována izolovaně a nemusí být indikativní pro výsledky Společnosti. Příjemci tohoto oznámení by se na tyto informace neměli spoléhat.

### **Informace pro distributory**

Výhradně pro účely pravidel vytváření a nabízení investičních nástrojů obsažených v: (i) Směrnici 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů, v platném znění (dále jen "EU MiFID II"); (ii) člancích 9 a 10 směrnice Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/593, kterou se doplňuje EU MiFID II; a (iii) národních prováděcích opatření (společně dále jen "**pravidla vytváření a nabízení investičních nástrojů dle EU MiFID II**") a zřeknutí se veškeré odpovědnosti, ať už vyplývající z deliktu, smlouvy nebo jinak, kterou může mít jakýkoliv "osoba vytvářející investiční nástroje" (pro účely pravidel vytváření a nabízení investičních nástrojů dle EU MiFID II) v souvislosti s nimi, Akcie byly předmětem procesu schvalování, který určil, že Akcie jsou: (i) kompatibilní s koncovým cílovým trhem neprofesionálních klientů a klientů, kteří splňují kritéria profesionálních klientů a způsobilých protistran, jak je každý definován v EU MiFID II; a (ii) způsobilé pro distribuci prostřednictvím všech distribučních kanálů, jak je povoleno v EU MiFID II (dále jen "**Posouzení cílového trhu**").

Bez ohledu na výše uvedené by "distributoři" (pro účely pravidel vytváření a nabízení investičních nástrojů dle EU MiFID II) měli poznamenat, že cena Akcií může klesnout a investoři mohou ztratit celou svou investici do Akcií nebo její část; Akcie nenabízejí žádný zaručený příjem ani ochranu kapitálu; a investice do Akcií je sloučitelná pouze s investory, kteří nepotřebují zaručený příjem nebo ochranu kapitálu, kteří (buď samostatně, nebo společně s příslušným finančním nebo jiným poradcem) jsou schopni vyhodnotit výhody a rizika takové investice a kteří mají dostatečné zdroje, aby byli schopni nést jakékoli ztráty, které z toho mohou vyplýnout. Posouzením cílového trhu nejsou dotčeny požadavky jakýchkoli smluvních, právních nebo regulačních omezení prodeje ve vztahu k Nabídce.

Aby se předešlo pochybnostem, Posouzení cílového trhu nepředstavuje: (i) posouzení vhodnosti nebo přiměřenosti pro účely EU MiFID II; nebo (ii) doporučení jakémukoli investorovi nebo skupině investorů, aby investovali do Akcií, nakoupili je nebo podnikli jakékoli jiné kroky týkající se Akcií.

Každý distributor je odpovědný za provedení vlastního schvalovacího procesu Posouzení cílového trhu s ohledem na akcie a určení vhodných distribučních kanálů.