

Aprobarea inițierii unui program de emisiune de obligațiuni ale ROCA Industry și mandatarea Consiliului de Administrație pentru derularea pașilor necesari

Consiliul de Administrație al ROCA Industry supune aprobării acționarilor inițierea unui program de emisiune de obligațiuni ale Companiei. Programul propus va fi derulat printr-o emisiune sau mai multe emisiuni subsecvente, valoarea maximă (valoare nominală) a acestuia fiind de până la 50.000.000 RON, cu un prag de succes de minim 25.000.000 RON. Propunerea include ca planul de emisiune de obligațiuni să se desfășoare pe o perioadă de maxim 2 ani de la data aprobării acestuia de către AGEA, iar toate demersurile necesare pentru finalizarea proiectului să fie delegate Consiliului de Administrație.

a. Aspecte strategice

Încă de la înființare, urmată la scurt timp de listarea pe piața AeRO a BVB la începutul anului 2022, ROCA Industry s-a angajat în fața investitorilor să se dezvolte și să își consolideze prezența pe piața din România, acesta fiind unul dintre planurile sale strategice pentru o perioadă de 3-7 ani.

Evoluția ROCA Industry a fost una accelerată în ceea ce privește crearea și consolidarea unui portofoliu de companii. Astfel, pe parcursul a mai puțin de 3 ani de la înființare, Compania a achiziționat direct 5 companii:

- noiembrie 2021 – 100% din capitalul social al **Evolor**, unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri
- mai 2022 – 70% din capitalul social al **Eco Euro Doors**, cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale, urmat de achiziția pachetului suplimentar de 30% finalizată în decembrie 2022,
- septembrie 2022 – 100% din capitalul social al **Dial**, companie specializată în producția de panouri bordurate de gard, plasă împletită de gard, plasă Rabitz, stâlpi rectangulari
- iunie 2023 – 99,99% din capitalul social al **Electroplast**, unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune
- februarie 2024 – 70% din capitalul social al **Workshop Doors**, al doilea cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale.

Suplimentar, **Bico**, devenit cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa Centrală și de Est și al treilea cel mai mare producător din Uniunea Europeană, companie aflată în portofoliul ROCA Industry încă de la înființare, a realizat 3 achiziții pe parcursul a doi ani, cu scopul de consolidare a prezenței la nivel regional. Prin achizițiile integrale a Terra (martie 2022) și Europlas (octombrie 2022 primul pachet de 50% din capitalul social și achiziția integrală în octombrie 2023), Bico s-a extins în Republica Moldova, iar achiziția integrală a Iranga din mai 2023 i-a asigurat companiei extinderea în Lituania.

Pentru plata prețului aferent ultimelor două achiziții directe (Electroplast și Workshop Doors), ROCA Industry a finalizat la începutul acestui an o majorare de capital de 71,7 mil. RON.

În continuare, ROCA Industry vizează extinderea în industria materialelor de construcții și industrii conexe materialelor de construcții, industrii cu potențial de creștere și care se orientează către acele produse care aparțin viitorului. Totodată, holdingul este orientat către acele companii care au un potențial de creștere în domeniul lor, care nu sunt încă în top 3 jucători în industria lor, și care au un potențial de portofoliu de produse care permit expansiunea geografică la nivel european. La acest moment, managementul Companiei are în analiză inițială potențiale noi companii care ar putea să îndeplinească criteriile pentru a intra sub umbrela holdingului, fără însă să existe negocieri avansate. Având în vedere experiența extinsă pe zona de fuziuni și achiziții de care beneficiază ROCA Industry, precum și istoricul tranzacțiilor realizate (8

companii achiziționate direct sau indirect în mai puțin de 3 ani de la înființare), managementul Companiei consideră că asigurarea unei surse de finanțare la acest moment este esențială pentru continuarea dezvoltării accelerate.

Totodată, după plasamentului privat derulat în decembrie 2021 (45 mil. RON), utilizarea finanțării bancare de tip leveraged-buyout (LBO) și majorarea de capital finalizată în ianuarie 2023 (71,7 mil. RON), managementul Companiei consideră o emisiune de obligațiuni ca fiind un pas firesc și necesar în planurile de dezvoltare, care vine cu un aport semnificativ la diversificarea surselor de finanțare la nivelul Grupului, reducerea costului capitalului și asigurarea unei structuri optime de finanțare.

Prin această emisiune de obligațiuni, managementul ROCA Industry continuă să demonstreze angajamentul său față de strategia de creștere și dezvoltare pe termen mediu și lung. Suplimentar, se reduce dependența de finanțarea bancară tradițională și se câștigă o mai mare predictibilitate în privința cheltuielilor financiare (facilitățile bancare au în general dobândă variabilă, dependentă de evoluțiile macroeconomice naționale și internaționale).

a. Structurarea programului de emisiune de obligațiuni

Programul – derulat într-una sau mai multe runde – de emisiune de obligațiuni corporative, va fi în valoare nominală totală maximă de 50 mil. RON sau echivalentul acestei sume în EUR. Pragul de succes propus, respectiv nivelul de la care se va declara finalizat programul, este de 25 mil. RON. Structura emisiunii de obligațiuni este una flexibilă, cu o dobândă anuală de maximum 12%. Obligațiunile vor fi nominative, convertibile sau neconvertibile, garantate sau negarantate, putând fi emise pe o perioadă cuprinsă între 3 și 5 ani.

Obligațiunile vor putea fi oferite în cadrul uneia sau mai multor oferte publice de vânzare și/sau al unuia sau mai multor plasamente private către investitori printr-o ofertă adresată investitorilor calificați și/sau către un număr mai mic de 150 persoane fizice sau juridice altele decât investitorii calificați, pe un stat membru UE, în baza excepțiilor de la obligativitatea publicării unui prospect prevăzute prin articolul 1, alin. (4) al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul.

Aprobarea programului de emisiune de obligațiuni va fi valabilă pentru o perioadă de 2 ani de la data hotărârii de aprobare a AGEA și are ca scop finanțarea de achiziții integrale sau parțiale de noi companii pentru diversificarea și optimizarea sinergică a portofoliului investițional al ROCA Industry.

Obligațiunile vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București.