



STUDENAC
MARKET

INFORMACIJE SADRŽANE OVDJE NISU NAMIJENJENE ZA ŠIRENJE, OBJAVLJIVANJE ILI DISTRIBUCIJU, U CIJELOSTI ILI DJELOMIČNO, IZRAVNO ILI NEIZRAVNO, U ILI PREMA ILI IZ SJEDINJENIH AMERIČKIH DRŽAVA, AUSTRALIJE, KANADE, JAPANA, ŠVICARSKJE, MEĐUNARODNOG FINANCIJSKOG CENTRA U DUBAIJU ILI JUŽNE AFRIKE ILI BILO KOJE DRUGE JURISDIKCIJE GDJE JE NEZAKONITO DISTRIBUIRATI OVU OBJAVU

*Ova objava je oglas i nije prospekt u smislu Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ ("**Uredba o prospektu**"), i nije ponuda vrijednosnih papira za prodaju ili upis u bilo kojoj jurisdikciji, uključujući Sjedinjene Američke Države, Australiju, Kanadu, Japan, Švicarsku, Međunarodni financijski centar u Dubaiju ili Južnu Afriku.*

*Ni ova objava, niti išta sadržano u njoj, neće činiti osnovu za, niti se na nju ili bilo što sadržano u njoj može osloniti u vezi s, bilo kojom ponudom ili obvezom bilo koje vrste u bilo kojoj jurisdikciji. Savjetuje se potencijalnim ulagateljima pročitati prospekt prije donošenja bilo kakve odluke o ulaganju s ciljem da potpuno razumiju potencijalne rizike i koristi povezane s odlukom o ulaganju u vrijednosne papire. Ulagatelji ne bi trebali upisivati niti kupovati dionice navedene u ovoj objavi osim isključivo na temelju informacija sadržanih u prospektu u njegovom konačnom obliku (zajedno s bilo kojim dodacima i ažuriranim objavama, ako su relevantne, "**Prospekt**"), uključujući faktore rizika navedene u njemu, a koji je objavljen od strane Studenac Group S.A. ("**Društvo**") u vezi s ponudom dionica Društva ("**Dionice**") ("**Ponuda**") i mogućim uvrštenjem i uvođenjem takvih Dionica za trgovanje na uređeno tržište Varšavske burze ("**WSE**") i uvrštenjem takvih Dionica za trgovanje na uređeno tržište Zagrebačke burze ("**ZSE**") ("**Uvrštenje**"). Odobrenje prospekta ne treba smatrati kao podršku ulaganju u vrijednosne papire koji su ponuđeni ili uvršteni za trgovanje na reguliranom tržištu.*

Kopija bilo kojeg Prospekta zajedno s njegovim sažetkom prevedenim na poljski i hrvatski, objavit će se od strane Društva na web stranici Društva (<https://www.studenacgroup.eu>) i na web stranici Luksemburške burze (www.luxse.com).

Rizik je sastavni dio svake odluke o ulaganju. Ulaganje u Dionice povezano je s nizom rizika, uključujući, ali ne ograničavajući se na, financijski rizik koji proizlazi iz pada cijene Dionica ili ograničenja njihove likvidnosti. Kod svih odluka o ulaganju potrebno je definirati budući profit i procijeniti rizik povezan s njim. Ulaganje u dionice podrazumijeva rizik gubitka dijela ili cijelog uloženog iznosa pa čak i potrebu snošenja dodatnih troškova.

PRIOPĆENJE ZA MEDIJE

28. studenog 2024.

Studenac Grupa ne nastavlja s inicijalnom javnom ponudom svojih dionica

Studenac Group S.A. („Studenac” ili „Društvo”) i Glavni dioničar prodavatelj odlučili su zaustaviti postupak inicijalne javne ponude dionica Društva zbog nepovoljnih tržišnih okolnosti.

Michał Seńczuk, predsjednik Uprave Studenca, komentirao je:

„Tijekom brojnih razgovora i sastanaka hrvatski, poljski i međunarodni ulagatelji pokazali su ozbiljno zanimanje za poslovni model Studenca, poštovanje prema ostvarenom dinamičnom rastu i podršku našem daljnjem planiranom širenju. Ipak, zbog izazovnih okolnosti na tržištu kapitala, zajedno s našim većinskim vlasnikom, odlučili smo zaustaviti IPO dionica Studenca.

Zahvaljujemo svim ulagateljima koji su nam ukazali povjerenje tijekom ovog procesa.

I dalje čvrsto stojimo uz našu strategiju i razvojni smjer, predani stvaranju vrijednosti za naše zaposlenike, ulagatelje i ostale dionike.

Planiramo nastaviti s organskim rastom Studenca, odnosno otvaranjem novih trgovina kao i dosadašnju uspješnu strategiju konsolidiranja tržišta akvizicijama drugih kompanija u Hrvatskoj i Sloveniji.

Moguće je da ćemo se u budućnosti, u trenutku povoljnijih tržišnih okolnosti, vratiti planovima inicijalne javne ponude i uvrštavanju dionica Studenca na burzu.”

Zbog otkazivanja ponude, povrat uplata za ponuđene dionice neće trajati dulje od sedam dana nakon otkazivanja ponude.

Upiti medija

Za dodatne informacije molimo kontaktirajte:

Pragma komunikacije (Hrvatska)

Ružica Ilak | +385 91 1186 186 | studenac@pragma.hr

Studenac

Tatjana Spajić – direktorica Korporativnih komunikacija

+385 91 489 0462 | tatjana.spajic@studenac.hr

Adam Kucza – rukovoditelj Odjela za odnose s investitorima

+385 91 489 0485 | adam.kucza@studenac.hr

Ova objava nije namijenjena za objavljivanje ili distribuciju, izravno ili neizravno, u ili prema Sjedinjenim Američkim Državama. Ova objava i svaka kasnija ponuda vrijednosnih papira mogu biti ograničeni pravom određene jurisdikcije, te osobe koje prime ovu objavu trebaju se informirati o takvim ograničenjima i pridržavati ih se. Nepoštivanje takvih ograničenja može predstavljati kršenje propisa koji reguliraju vrijednosne papire bilo koje takve jurisdikcije.

Sadržaj ove objave pripremljen je i isključiva je odgovornost Društva.

Informacije sadržane u ovoj objavi služe isključivo u informativne svrhe i ne predstavljaju potpune ili cjelovite informacije. Na informacije sadržane u ovoj objavi, kao i na njihovu točnost, pravednost ili cjelovitost, ne može se oslanjati nijedna osoba ni u koju svrhu. Informacije u ovoj objavi podložne su promjenama.

Ulagatelji ne bi trebali upisivati niti kupovati dionice navedene u ovoj objavi, osim isključivo na temelju informacija iz Prospekta kojeg je Društvo objavilo u vezi s Ponudom i Uvrštenjem. Prije upisivanja ili kupnje bilo kakvih Dionica, osobe koje gledaju ovu objavu trebaju osigurati da u potpunosti razumiju i prihvaćaju rizike koji su navedeni u Prospektu.

Vremenski plan Ponude, uključujući datum Uvrštenja, može biti pod utjecajem niza okolnosti kao što su tržišni uvjeti. Ne postoji jamstvo da će se Uvrštenje dogoditi, i osobe koje gledaju ovu objavu ne bi trebale temeljiti svoje financijske odluke na namjerama Društva u vezi s Uvrštenjem u ovoj fazi. Stjecanje ulaganja na koja se ova objava odnosi može izložiti ulagatelja značajnom riziku gubitka cijelog ili dijela uloženog iznosa. Osobe koje razmatraju takva ulaganja trebale bi se konzultirati s ovlaštenom osobom koja je specijalizirana za savjetovanje o takvim ulaganjima. Ova objava ne predstavlja preporuku u vezi s Ponudom. Vrijednost dionica može se smanjiti kao i povećati. Potencijalni ulagatelji trebali bi se konzultirati s profesionalnim savjetnikom o prikladnosti Ponude za određenu osobu.

Izjave sadržane ovdje mogu predstavljati "izjave o budućim događajima". Izjave o budućim događajima obično su prepoznatljive po korištenju određenih riječi, uključujući, ali ne ograničavajući se na: "mogu", "će", "treba", "planira", "očekuje", "anticipira", "procjenjuje", "vjeruje", "namjerava", "projicira" ili "cilja" ili njihove negacije ili druge varijacije tih riječi ili sličnu terminologiju.

Izjave o budućim događajima temelje se na trenutnim očekivanjima i uključuju niz poznatih i nepoznatih rizika, nesigurnosti i drugih čimbenika koji bi mogli uzrokovati da stvarno financijsko stanje, poslovna izvedba ili rezultati Društva ili njegove industrije, u bitnome odstupaju od budućeg financijskog stanja, poslovne izvedbe ili rezultata koji su izraženi ili implicirani u izjavama o budućim događajima. Ne biste se trebali neopravdano oslanjati na izjave o budućim događajima i osim ako nije drugačije propisano, Društvo se ne obvezuje javno ažurirati ili revidirati bilo kakve izjave o budućim događajima koje mogu biti navedene ovdje, bilo kao rezultat novih informacija, budućih događaja ili na drugi način.

Osim ako nije drugačije naznačeno, podaci o tržištu, industriji i konkurentskom položaju su procjene (i prema tome približne) i treba ih uzeti s oprezom. Takve informacije nisu revidirane niti neovisno potvrđene, i Društvo nije provjerilo osnovne ekonomske pretpostavke na koje se takve informacije oslanjaju.

Ova objava ne sadrži niti predstavlja ponudu ili poziv na davanje ponude za kupnju dionica ili bilo kojih drugih vrijednosnih papira u Sjedinjenim Američkim Državama, Australiji, Kanadi, Japanu, Švicarskoj, Međunarodnom Financijskom Centru u Dubaiju ili Južnoj Africi, ili u bilo kojoj jurisdikciji u kojoj su takva

ponuda ili poziv nezakoniti. Vrijednosni papiri navedeni ovdje nisu i neće biti registrirani prema Zakonu o vrijednosnim papirima Sjedinjenih Američkih Država (*eng. U.S. Securities Act*) iz 1933. godine, s izmjenama i dopunama („**Zakon o vrijednosnim papirima SAD-a**“), te se ne smiju nuditi ili prodavati u Sjedinjenim Američkim Državama, osim prema primjenjivom izuzeću od zahtjeva, ili u transakciji koja nije podložna zahtjevima za registraciju iz Zakona o vrijednosnim papirima SAD-a. Ponuda i prodaja ovdje navedenih vrijednosnih papira neće biti registrirani prema važećim propisima o vrijednosnim papirima Australije, Kanade, Japana, Švicarske, Međunarodnog Financijskog Centra u Dubaiju, Južne Afrike ili bilo koje jurisdikcije u kojoj su takva ponuda ili poziv nezakoniti. Podložno određenim iznimkama, dionice se ne smiju nuditi ili prodavati u Australiji, Kanadi, Japanu, Švicarskoj, Međunarodnom financijskom centru u Dubaiju, Južnoj Africi ili bilo kojoj jurisdikciji u kojoj je to nezakonito ili, u ime ili za račun, bilo kojeg državljanina, rezidenta ili građanina Australije, Kanade, Japana, Švicarske, Međunarodnog financijskog centra u Dubaiju, Južne Afrike ili bilo kojoj jurisdikciji gdje je to nezakonito. Neće biti javne ponude vrijednosnih papira opisanih ovdje u Sjedinjenim Američkim Državama, Australiji, Kanadi, Japanu, Švicarskoj, Međunarodnom financijskom centru u Dubaiju, Južnoj Africi ili bilo kojoj jurisdikciji u kojoj je to nezakonito.

Niti jedna ponuda ili poziv za stjecanje vrijednosnih papira Društva ne vrši se putem ili u vezi s ovom objavom. Svaka takva ponuda bit će izvršena isključivo putem Prospekta koji je (i) odobren od strane *Commission de Surveillance du Secteur Financier of the Grand Duchy of Luxembourg*, relevantnog tijela iz Luksemburga za financijski nadzor; i (ii) objavljen, zajedno sa sažetkom prospekta prevedenim na poljski i hrvatski, u skladu s relevantnim odredbama prava Europske unije, Ujedinjenog Kraljevstva, hrvatskog ili poljskog prava u vezi s javnom ponudom u Hrvatskoj i/ili Poljskoj (svaka s dopunama ili izmjenama), za, u svakom slučaju, osobe koje su ovlaštene primiti i osloniti se na takve dokumente u skladu s njihovim uvjetima.

Ova obavijest je upućena i namijenjena samo (i) osobama u Poljskoj, koje su fizičke osobe (pojedinci), pravni subjekti (pravne osobe) i nepravne osobe koje nisu pojedinci (organizacijska jedinica bez pravne osobnosti) (Poljski Mali Ulagačelji) i institucionalnim ulagačeljima (Poljski Institucionalni Ulagačelji) u svakom slučaju u skladu s Uredbom S (*eng. Regulation S*) prema američkom Zakonu o vrijednosnim papirima iz 1933. (*eng. U.S. Securities Act*), s izmjenama i dopunama, (ii) osobama u Hrvatskoj, koje su fizičke osobe (pojedinci), pravni subjekti (pravne osobe) i nepravne osobe koje nisu pojedinci (organizacijska jedinica bez pravne osobnosti) (Hrvatski Mali Ulagačelji) i institucionalnim ulagačeljima (Hrvatski Institucionalni Ulagačelji) u svakom slučaju u skladu s Uredbom S (*eng. Regulation S*) prema američkom Zakonu o vrijednosnim papirima iz 1933., (*eng. U.S. Securities Act*), s izmjenama i dopunama, (iii) kvalificiranim institucionalnim kupcima u Sjedinjenim Američkim Državama kako su definirani u, i oslanjajući se na, Pravilo 144A prema američkom Zakonu o vrijednosnim papirima te (iv) određenim institucionalnim ulagačeljima izvan Sjedinjenih Američkih Država, Poljske i Hrvatske, u skladu s Uredbom S i u skladu s iznimkom od obveze objavljivanja prospekta prema Uredbi o prospektu.

U Ujedinjenom Kraljevstvu ova komunikacija distribuirana se i usmjerena je samo na "kvalificirane ulagačelje" u smislu UK verzije Uredbe o prospektu EU (2017/1129/EU) koja je dio UK prava temeljem Sporazuma o povlačenju iz Europske unije (*eng. European Union (Withdrawal) Act*) iz 2018. godine, i: (i) koji imaju profesionalno iskustvo u pitanjima koja se odnose na ulaganja i koji potpadaju pod definiciju "investicijskih profesionalaca" (*eng. investment professionals*) u smislu članka 19(5) Zakona o financijskim uslugama i tržištima kapitala iz 2000. (Financijska promocija) Odluka 2005 (*eng. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*) ("**Odluka**") ili (ii) su entiteti visoke neto vrijednosti i druge osobe kojima se takva komunikacija može na drugi način zakonito prenijeti na temelju članka 49(2)(a) do (d) Odluke (sve te osobe zajedno se nazivaju "**Relevantne osobe**"). Ova komunikacija ne smije se koristiti ili se na nju oslanjati osobe koje nisu Relevantne osobe. Bilo koje ulaganje ili ulagačeljska aktivnost na koju se ova komunikacija odnosi dostupna je samo Relevantnim osobama i bit će provedena samo s Relevantnim osobama. Osobe koje distribuiraju ovu komunikaciju

moraju se uvjeriti da je to zakonito učiniti. Vrijednosni papiri bit će dostupni samo Relevantnim osobama, a svaki poziv, ponuda ili sporazum za upisivanje, kupnju ili drugačije stjecanje takvih vrijednosnih papira bit će provedeni samo s Relevantnim osobama.

U vezi s Ponudom, Erste Group Bank AG kao menadžer za stabilizaciju (*eng. the Stabilising Manager*) („**Menadžer Za Stabilizaciju**“) imat će pravo steći Dionice na WSE i/ili ZSE u ukupnom iznosu koji ne prelazi 10% konačnog broja Dionica obuhvaćenih Ponudom kako bi stabilizirao cijenu Dionica. Kupnja Dionica u svrhu stabilizacije bit će podložna odredbama važećih zakona i propisa, posebno Uredbe (EU) 596/2014 od 16. travnja 2014. i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1052 od 8. ožujka 2016. Transakcije kupnje vezano uz Dionice provodit će se tijekom razdoblja koje neće biti duže od 30 dana nakon datuma uvrštenja na WSE i ZSE (po cijeni koja ne prelazi konačnu cijenu Dionica ponuđenih institucionalnim ulagateljima).

Niti jedan od Zajedničkih Globalnih Koordinatora (*eng. Joint Global Coordinators*) niti bilo koja od njihovih povezanih osoba ili povezanih osoba od njihovih povezanih osoba ili bilo koji od njihovih direktora, službenika, zaposlenika, savjetnika ili agenata ne prihvaća bilo kakvu odgovornost ili obvezu za te ne daje bilo kakvu izjavu ili jamstvo, izričito ili implicitno, u vezi istinitosti, točnosti ili potpunosti informacija u ovoj objavi (ili jesu li bilo koje informacije izostavljene iz objave) ili bilo koju drugu informaciju vezanu uz Društvo, njegova društva kćeri ili povezana društva, bilo da su u pisanom, usmenom, vizualnom ili elektroničkom obliku, i neovisno o načinu na koji su prenesene ili učinjene dostupnima, niti za bilo kakav gubitak nastao uslijed bilo kakvog korištenja ove objave ili njenog sadržaja ili na bilo koji drugi način u vezi s njom. Stoga, Zajednički Globalni Koordinatori odriču se, u najvećoj mjeri dopuštenoj važećim propisima, svake i bilo kakve odgovornosti, bilo izvanugovorne odgovornosti (*eng. Tort*) ili one koja proizlazi iz ugovora ili na bilo koji drugi način u vezi s ovom objavom i/ili bilo kojom takvom izjavom.

Zajednički Globalni Koordinatori djeluju isključivo za Društvo i dioničare koji prodaju (*eng. Selling shareholders*), i nikoga drugoga u vezi s Ponudom, te svaki od Zajedničkih Globalnih Koordinatora neće smatrati nijednu drugu osobu svojim klijentom u vezi s Ponudom i neće odgovarati nikome osim Društvu i dioničarima koji prodaju (*eng. Selling shareholders*), za pružanje zaštite koja se pruža njihovim klijentima, niti za pružanje savjeta u vezi s Ponudom, sadržajem ove obavijesti ili bilo kojom transakcijom, aranžmanom ili drugim pitanjem ovdje navedenim.

U vezi s Ponudom, Zajednički Globalni Koordinator i njihove povezane osobe mogu preuzeti dio dionica obuhvaćenih Ponudom kao početnu poziciju (*eng. principal position*) i u tom kapacitetu mogu zadržati, kupiti, prodati, ponuditi na prodaju za svoj račun takve dionice i druge vrijednosne papire Društva ili povezane investicije u vezi s Ponudom ili na drugi način. Stoga, reference u Prospektu na dionice koje se nude, stječu, plasiraju ili na drugi način koriste, treba čitati na način da uključuje bilo koje izdavanje ili ponudu, ili stjecanje, plasiranje ili drugo korištenje od strane Zajedničkih Globalnih Koordinatora i njihovih povezanih osoba koje djeluju u tom kapacitetu. Osim toga, Zajednički Globalni Koordinator i njihove povezane osobe mogu sklopiti financijske aranžmane (uključujući swapove (*eng. swaps*)) ili ugovore o razlici u cijeni/CFD ugovori (*eng. Contracts for differences*) s ulagateljima u vezi s kojima Zajednički Globalni Koordinator i njihove povezane osobe mogu povremeno stjecati, zadržavati ili raspolagati Dionicama Društva. Zajednički Globalni Koordinator ne namjeravaju otkriti opseg bilo kojih takvih investicija ili transakcija, osim u skladu s bilo kojim pravnim ili regulatornim obvezama da to učine.

Informacije za distributere

Isključivo za potrebe zahtjeva za upravljanje proizvodima sadržanih u: (a) EU Direktivi 2014/65/EU o tržištu financijskih instrumenata, s izmjenama i dopunama ("**MiFID II**"); (b) Člancima 9. i 10. Delegirane direktive Komisije (EU) 2017/593 o dopuni MiFID II; i (c) lokalnim provedbenim mjerama (zajedno, "**Zahtjevi Za Upravljanje Proizvodima MiFID II**"), te odričući se svih i bilo kakvih odgovornosti, bilo da proizlaze iz izvanugovorne odgovornosti, ugovora ili na drugi način, koje bi bilo koji "proizvođač" (u

smislu Zahtjeva Za Upravljanje Proizvodima MiFID II) inače mogao imati u vezi s time, Dionice su prošle proces odobravanja proizvoda, koji je utvrdio da su te Dionice: (i) kompatibilne s ciljnim krajnjim tržištem malih ulagatelja i ulagatelja koji zadovoljavaju kriterije profesionalnih klijenata i prihvatljivih suprotnih strana, svaki prema definiciji iz MiFID II; i (ii) prihvatljive za distribuciju kroz sve distribucijske kanale koje MiFID II dopušta ("**Procjena Ciljnog Tržišta**"). Neovisno o Procjeni Ciljnog Tržišta, distributeri trebaju napomenuti da: cijena Dionica može pasti i ulagatelji mogu izgubiti cijeli ili dio svog ulaganja; Dionice ne nude zajamčeni prihod niti kapitalnu zaštitu (*eng. capital protection*); i ulaganje u Dionice kompatibilno je samo s ulagateljima kojima nije potreban zajamčeni prihod ili kapitalna zaštita, koji su (bilo sami ili u suradnji s odgovarajućim financijskim ili drugim savjetnikom) sposobni procijeniti prednosti i rizike takvog ulaganja i koji imaju dovoljno resursa da podnesu bilo kakve gubitke koji iz toga mogu proizaći. Procjena Ciljnog Tržišta ne dovodi u pitanje zahtjeve bilo kakvih ugovornih, zakonskih ili regulatornih ograničenja prodaje u vezi s Ponudom.

Radi izbjegavanja sumnje, Procjena Ciljnog Tržišta ne predstavlja: (a) procjenu prikladnosti ili primjerenosti za potrebe MiFID II; niti (b) preporuku bilo kojem ulagatelju ili grupi ulagatelja da ulože u, ili kupe, ili poduzmu bilo kakvu drugu radnju u vezi s Dionicama.

Svaki distributer odgovoran je za provođenje vlastite procjene ciljnog tržišta u vezi s Dionicama i za određivanje odgovarajućih kanala distribucije.