ATENȚIE: ACEST DOCUMENT ESTE INTOCMIT PE BAZA INFORMAȚIILOR DISPONBILE LA DATA DE MAI JOS. PÂNĂ LA MOMENTUL EFECTIV AL ADMITERII VALORILOR MOBILIARE LA TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI ACESTE INFORMAȚII POT SUFERI MODIFICĂRI ÎN FUNCȚIE DE EVENIMENTELE ULTERIOARE ACESTEI DATE

PROSPECT UE PENTRU CREȘTERE AFERENT OFERTEI PUBLICE DE VÂNZARE INIȚIALĂ PRIMARĂ A 10.000.000 ACȚIUNI ORDINARE CU VALOARE NOMINALĂ DE 1 RON FIECARE, LA UN PREȚ DE OFERTĂ DE 6,50 RON PER ACȚIUNE OFERITĂ ȘI PENTRU ADMITEREA ACȚIUNILOR LA TRANZACȚIONARE PE SISTEMUL MULTILATERAL DE TRANZACȚIONARE (SMT) OPERAT DE BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

J.T. GRUP OIL S.A.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ROMÂNIA ASF APROBAT

Societate pe Acțiuni înființată în conformitate cu legile din România, cu sediul social în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, Cod Unic de Înregistrare (CUI) 14162177, CIF RO14162177, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J13/2069/2010

Perioada de derulare a ofertei: 28.05.2024 – 10.06.2024

Aprobat de a ASF prin decizia nr. 489 **din** 23.05.2024

INTERMEDIAR

SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

INTERDEALER

"PREZENTUL PROSPECT A FOST APROBAT DE A.S.F. APROBAREA ACESTUI PROSPECT NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ **O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE DE CĂTRE A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE ÎNCHEIATE DUPĂ ACCEPTAREA 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."**

CUPRINS

INFORMAȚII IMPORTANTE PRIVIND PROSPECTUL 3

..... 3

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI 6

DEFINIȚII 8

REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CREȘTERE 11

SECȚIUNEA 1 - INTRODUCERE 11

SECȚIUNEA 2 - INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL 12

SECȚIUNEA 3 - INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE 15

SECȚIUNEA 4 - INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE 16

PARTEA I. INFORMAȚII DESPRE EMITENT, FACTORII DE RISC ȘI INFORMAȚII FINANCIARE 18

SECȚIUNEA 1 - PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE 18

SECȚIUNEA 2 - STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI 19

SECȚIUNEA 3 - FACTORII DE RISC 33

SECȚIUNEA 4 - GUVERNANȚA CORPORATIVĂ 36

SECȚIUNEA 5 - INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ (KPI) 38

SECȚIUNEA 6 - INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE 46

SECȚIUNEA 7 - DOCUMENTELE DISPONIBILE 50

PARTEA A II-A.INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI 50

SECȚIUNEA 1 - SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE 50

SECȚIUNEA 2 - DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE 52

SECȚIUNEA 3 - FACTORII DE RISC 52

SECȚIUNEA 4 - TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE 53

SECȚIUNEA 5 - DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE 59

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT ROMÂNIA

INFORMAȚII IMPORTANTE PRIVIND PROSPECTUL

Citiți prezentul Prospect înainte de a subscrie/ O investiție în Acțiunile oferite presupune un grad ridicat de risc și incertitudini. Potențialilor investitori li se recomandă să citească întregul document și, în special, să consulte secțiunea „Factori de risc", care începe la pagina 33 și la pagina 52 și care prezintă anumiți factori pe care investitorii ar trebui să îi aibă în vedere înainte de a face o investiție în acțiuni. Potențialii investitori trebuie să își permită asumarea riscului economic al unei investiții în Acțiunile Oferite și să poată susține o pierdere totală sau parțială a investiției lor.



Prezentul document reprezintă un prospect („Prospectul") în sensul articolului 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („Regulamentul privind Prospectul") și este întocmit în conformitate cu cerințele din Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei („Regulamentul Delegat 2019/980"), din Regulamentul delegat nr. 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 2014/382 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Legea 24/2017"), din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Regulamentul 5/2018").

Prospectul conține informații în legătură cu oferta publică inițială primară de vânzare a 10.000.000 acțiuni noi („Acțiuni Oferite") ordinare, nominative, în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 1 leu/acțiune („Oferta") de către J.T. GRUP OIL S.A., o societate pe acțiuni, cu sediul social în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Judet Constanța, Cod Unic de Înregistrare 14162177, CIF RO14162177, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J13/2069/2010 („Emitentul" sau „Societatea"), urmare a majorării capitalului social aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1/25.07.2023, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 4593 din 16.10.2023 și Deciziei Consiliului de Administrație nr. 1 din 04.12.2023 a J.T. GRUP OIL S.A cu privire la stabilirea prețului, a perioadei de ofertă și a discountului.

Prețul de Ofertă va fi stabilit și publicat conform mecanismului descris în secțiunea 5 DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE, pct. 5.4 — „Stabilirea prețurilor" din prezentul Prospect.

Prospectul a fost întocmit în scopul admiterii la tranzacționare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare („SMT") administrat de Bursa de Valori București („BVB"). La această dată nu se intenționează înaintarea niciunei cereri de admitere la tranzacționare sau cereri cu privire la orice alte tranzacții cu privire la Acțiunile Oferite pe orice altă platformă de tranzacționare.

Oferta se adresează publicului din România și a fost aprobată și depusă la Autoritatea de Supraveghere Financiară din Romania („ASF"), care nu își asuma nicio răspundere cu privire la soliditatea economico - financiară a tranzacției sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

Intermediarul Ofertei este S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A., companie cu sediul în localitatea Cluj-Napoca, str. Republicii, nr. 107, jud. Cluj, înregistrată la ORC sub nr. J12/1083/1996, CUI 8550816, intermediar autorizat prin Decizia CNVM: 1936/24.06.2003, Nr. Registru EPSAI: PJR01SSIF/120047/29.05.2006, Atestat: 379/29.05.2006, de Consultant Autorizat pentru AeRO – BVB Market for Equities prin Decizia nr.

296/22.04.2015, e-mail office@interdealer.ro , site web: www.interdealer.ro ("intermediarul").

Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect:

- **din partea Emitentului: Aldea Bogdan Florin - Președinte CA al Emitentului**
- **din partea Intermediarului: Naș Luminița Bianca - Director General**

Prospectul a fost publicat și este pus la dispoziția publicului la sediul Emitentului, pe pagina web a Emitentului la www.itgroup.ro, pe pagina web a Bursei de Valori București pe www.bvb.ro și pe pagina web a Intermediarului la www.interdealer.ro . Se are în vedere ca informațiile cu privire la preț și alte informații de acest tip să fie publicate pe aceste pagini web. Investitorii potențiali sunt sfătuiți să acceseze aceste informații înainte de a lua decizia de a investi.

Prezentul Prospect conține informații furnizate de Societate sau care provin din surse publice indicate în Prospect. Intermediarul a întreprins toate demersurile pe care le-a considerat necesare și suficiente în cadrul procesului de due diligence pentru a se asigura că, în conformitate cu documentele și informațiile puse la dispoziție de Emitent, informațiile cuprinse în Prospect sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni care să afecteze semnificativ conținutul Prospectului. Nicio declarație sau garanție expresa sau implicită nu este făcută de Intermediar, oricare dintre persoanele afiliate acestuia sau Consultanții Intermediarului în ceea ce privește corectitudinea, caracterul complet, verificarea sau caracterul suficient al informației din acest Prospect și nimic din acest Prospect nu va constitui temeiul unei promisiuni sau declarații în acest sens, fie cu privire la trecut sau la viitor. Intermediarul, persoanele afiliate acestuia și Consultanții Intermediarului nu pot fi ținuți răspunzători pentru omisiunile Emitentului și nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la performanțele viitoare ale Emitentului.

Intermediarul acționează în mod exclusiv pentru Emitent și nimeni altcineva în legătură cu Oferta. Intermediarul nu va considera nicio alta persoană (destinatar sau nu al acestui Prospect) drept clientul sau în legătură cu Oferta nu va fi ținut responsabil fata de nicio persoana, cu excepția Emitentului, de a oferi protecția ce le este conferită clienților acestuia sau de a oferi consultanta cu privire la Oferta sau orice tranzacție sau aranjament la care se face referire in acest Prospect. Cu excepția responsabilităților si a obligațiilor, în măsura în care sunt aplicabile, ce ar putea fi impuse Intermediarului în virtutea Legii nr. 24/2017, Regulamentului 5/2018 sau oricărei alte prevederi din legea română sau în virtutea oricărui alt regim de reglementare în orice jurisdicție, unde excluderea răspunderii potrivit acelui regim de reglementare este ilegală, nulă sau nu poate fi pusă în executare, Intermediarul sau persoanele afiliate acestuia nu acceptă nicio responsabilitate pentru conținutul acestui Prospect cu excepția responsabilității acceptate conform Secțiunii 1 din acest Prospect, respectiv „PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE", inclusiv cu privire la corectitudinea, caracterul complet și verificarea acestuia sau pentru orice declarație făcută sau care se consideră a fi făcută de acesta, sau pe seama acestuia, în legătură cu Emitentul, Acțiunile Oferite sau Oferta. Intermediarul și fiecare dintre persoanele afiliate acestuia nu recunoaște nicio răspundere, delictuală, contractuală sau de alt fel, în cel mai extins mod permis de lege (cu excepțiile arătate anterior) pe care ar putea să o aibă altfel în legătură cu Prospectul sau orice asemenea declarație.

Informațiile din acest Prospect sunt exacte numai la data menționată pe prima pagină a acestui Prospect, respectiv la data aprobării prezentului Prospect. Fără a aduce atingere oricărei obligații a Societății de a publica un supliment la prospect, nici distribuirea acestui Prospect, nici vreo subscriere sau vânzare făcută în temeiul acestui Prospect nu va crea, în nicio situație, vreo implicație care să inducă ideea că nu a existat nicio schimbare în activitatea sau în afacerile Societății de la data prezentului Prospect sau că informația din acest Prospect este corectă la orice moment ulterior datei acestuia.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (cazuri de forță majoră înseamnă orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil, inclusiv dar fără a se limita la, calamități naturale, războaie, rebeliuni, tulburări civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita funcționarea instituțiilor pieței de capital).

Declarații privind perspectivele

Acest Prospect conține, printre altele, declarații care reflectă așteptările conducerii cu privire la evenimente viitoare - prognoze, previziuni și estimări - referitoare la, fără ca enumerarea să fie exhaustivă, oportunitățile de afaceri, performanța financiară, rezultatele operaționale, cota de piață și, în general, planurile Emitentului în ceea ce privește operațiunile și activitățile sale (declarații privind perspectivele).

Astfel de declarații privind perspectivele, care includ, însă fără a se limita la, orice declarații precedate de, urmate de sau care includ cuvinte precum: „poate", „va", „ar urma", „ar trebui", „se așteaptă", „intenționează", „estimează", „prevede", „prognozează", „anticipează", „are in proiect", „considera", „încearcă", „plănuiește", „crede", „continua", „se angajează", „se obligă" sau expresii similare ori forme negative ale acestora, presupun riscuri, incertitudini, cunoscute sau necunoscute, și alți factori importanți independenți de controlul Societății care pot determina rezultate, performanțe sau realizări efective care să difere în mod substanțial de rezultatele, performantele sau realizările viitoare exprimate sau presupuse de respectivele declarații privind perspectivele. Cu titlu de exemplu, amintim ca fiind declarații privind perspectivele astfel de mențiuni din secțiunile intitulate „REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CREȘTERE" și INFORMAȚII DESPRE EMITENT, FACTORII DE RISC ȘI INFORMAȚII FINANCIARE: Secțiunea 2 - STRATEGIE, PERFORMANȚA ȘI MEDIU DE AFACERI, pct. 2.6.- Informații privind tendințele și pct. 2.9 Previziuni sau estimări privind profitul împreună cu Secțiunea 3 — FACTORII DE RISC.

Declarațiile privind perspectivele s-au întemeiat pe numeroasele prezumții asumate la întocmirea strategiilor de afaceri ale Emitentului, prezente și viitoare, și la mediul în care își va desfășura activitatea în viitor. Printre factorii importanți care pot determina ca rezultatele, performanțele sau realizările efective ale Emitentului să difere semnificativ de cele exprimate în aceste declarații privind perspectivele se numără factorii incluși în secțiunea „Factori de Risc" sau în alte secțiuni ale prezentului Prospect.

Analiza de către investitori a declarațiilor privind perspectivele ar trebui să ia în considerare cu mare atenție factorii de risc menționați în Prospect, precum și alte elemente și evenimente de incertitudine. Declarațiile privind perspectivele din prezentul Prospect sunt valabile doar la data acestui Prospect.

Emitentul declină în mod expres orice responsabilitate de a actualiza declarațiile privind perspectivele conținute în acest Prospect, pentru a reflecta eventualele modificări ale prognozelor, previziunilor și estimărilor Emitentului în ceea ce privește așteptările acestuia sau orice modificare a evenimentelor, condițiilor sau circumstanțelor pe care s-au întemeiat respectivele declarații, cu excepția când o astfel de actualizare este impusă de legislația română sau europeană aplicabilă.

În conformitate cu prevederile art. 28, 30 și 33, coroborate cu prevederile conținute în Anexele 23, 24 și 26 din Regulamentul Delegat 2019/980, Emitentul declară următoarele:

- Prospectul a fost aprobat de către ASF, care este Autoritatea Română competentă în sensul Regulamentului privind Prospectul;
- ASF a aprobat Prospectul doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul privind Prospectul;
- Astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect;
- Astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestui Prospect;
- Investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare care fac obiectul acestui Prospect este adecvată.

Declarații ale persoanelor responsabile:

Reprezentantul Intermediarului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile referitoare la Ofertă incluse în prezentul Prospect sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Investitorii trebuie să se bazeze numai pe informaţia din acest Prospect. Orice informaţii sau documente furnizate în afara Prospectului sau documentelor anexate acestuia nu trebuie luate în consideraţie ca fiind autorizate de către Intermediar sau de Emitent. Nicio persoana nu a fost autorizată să ofere vreo informaţie sau să facă alte declaraţii decât cele conţinute în acest Prospect cu privire la Ofertă şi, dacă sunt date sau efectuate, nimeni nu trebuie să se întemeieze pe asemenea informaţii sau declaraţii ca fiind autorizate de către sau în numele Societăţii sau al Intermediarului. Dacă orice persoană îi furnizează oricărui investitor informaţii diferite sau inconsecvente, respectivul investitor nu ar trebui să se bazeze pe astfel de informaţii.

Nicio declaraţie sau garanţie, expresă sau implicită, nu este dată de către Intermediar sau oricare persoană care acţionează în numele Intermediarului cu privire la acurateţea sau caracterul complet al acestor informaţii şi nimic conţinut în acest Prospect nu constituie sau nu va putea fi considerat o promisiune sau o declaraţie a Intermediarului sau a oricărei persoane care acţionează în numele Intermediarului cu privire la trecut, prezent sau viitor.

În luarea deciziei de a investi în Acţiunile Oferite, investitorii trebuie să se bazeze pe propria analiză asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor şi riscurilor implicate. Fiecare cumpărător al Acţiunilor Oferite trebuie să respecte toate legile şi reglementările în vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavând nicio responsabilitate în legătură cu aceasta.

Prezentul Prospect este pus la dispoziţie de Societate şi de Intermediar pentru a permite unui potenţial investitor să subscrie Acţiunile Oferite. Prezentul Prospect nu este menit să constituie baza vreunei evaluări de credit sau de altă natură şi nimic din conţinutul acestui Prospect nu va putea fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului, persoanelor afiliate acestuia sau Consultanţilor Intermediarului asupra situaţiei Emitentului sau ca o consiliere de natură juridică, fiscală, financiară sau consultanţă profesională de afaceri. Fiecare investitor va trebui să îşi consulte proprii consultanţi juridici, financiari, fiscali sau alţi consilieri în legătură cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau în legătură cu aspectele implicate de subscrierea, cumpărarea, păstrarea sau transferarea Acţiunilor. Intermediarul şi Emitentul nu îşi asumă nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Tranzacţiile cu acţiuni presupun riscuri specifice, incluzând, fără ca enumerarea să fie limitativă, fluctuaţia preţurilor pieţei, incertitudinea dividendelor, a randamentelor şi/sau a profiturilor, fluctuaţia cursului de schimb. Pentru o detaliere a riscurilor, vă recomandăm să citiţi capitolul dedicat factorilor de risc.

Emitentul nu are nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informaţiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situaţia Emitentului cu excepţia modificărilor de natură a afecta decizia investiţională pe parcursul derulării Ofertei, caz în care se aduc la cunoştinţă investitorilor printr-un Supliment la Prospect.

Se interzice orice reproducere sau distribuire, integrală sau parţială, a acestui Prospect sau orice dezvăluire a conţinutului acestuia, cu excepţia situaţiei în care conţinutul Prospectului este disponibil în alt mod publicului larg, şi orice utilizare a informaţiilor din acest document în alt scop decât în vederea analizării oportunităţii unei investiţii în Acţiunile Oferite.

Notificare adresată investitorilor străini

Prezentul Prospect nu constituie o ofertă de vânzare ori o invitaţie făcută de Emitent sau intermediar ori o altă persoana în numele acestora de a subscrie Acţiunile Oferite în vreo jurisdicţie în care o astfel de ofertă sau invitaţie nu este autorizată, este restricţionată în orice mod sau necesită o autorizare, aprobare sau notificare pentru ca potenţialii investitori să poată subscrie în mod legal.

Cu excepţia României, Emitentul şi Intermediarul nu au luat nicio măsură care să permită derularea acestei Oferte în nicio ţară a UE sau SEE şi nici într-o ţară terţă UE sau SEE, inclusiv Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau către persoane rezidente sau localizate în aceste ţări.

Persoanele care decid să subscrie Acţiuni în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricţiile şi limitările Ofertei şi să se conformeze acestora. Prin subscrierea de Acţiuni Oferite, nerezidenţii îşi asumă orice responsabilitate decurgând din considerarea unei astfel de subscripţii ca fiind ilegală conform legilor statului lor de rezidenţă.

Deoarece Emitentul şi Intermediarul au informat prin prezenta notă faptul că nu au luat nicio măsură care să permită derularea prezentei Oferte într-un alt stat, membru UE sau stat terţ, cu excepţia României, Intermediarul este îndreptăţit să considere că orice persoană care subscrie în Ofertă se încadrează în categoriile eligibile pentru exceptările de la obligaţia de autorizare/notificare a Prospectului şi nu este supus niciunei restricţii referitoare la subscrierea Acţiunilor Oferite de către legislaţia aplicabilă în ţara sa.

Retragerea subscrierilor

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de Ofertă, cu excepţia prevăzută prin art. 23 in Regulamentul privind Prospectul. În acest caz, Investitorii care au acceptat deja să achiziţioneze sau să subscrie Acţiunile Oferite înaintea publicării Suplimentului au dreptul să îşi retragă acceptul, în termen de 2 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea Suplimentului, cu condiţia ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materială care au dus la publicarea suplimentului să fi apărut sau să fi fost constatată înainte să expire Perioada de Ofertă. În cazul în care Investitorii au dreptul de retragere menţionat mai sus, Intermediarul/ Participantul Eligibil prin care au subscris îi contactează pe Investitorii respectivi până la sfârşitul primei Zile Lucrătoare care urmează zilei în care este publicat Suplimentul. Retragerea subscrierii se realizează prin intermediul „Formularului de retragere a acceptului de subscriere a Acţiunilor Oferite", transmis conform procedurilor descrise în Secţiunea 5 - „DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACŢIONARE", pct. 5.1.7. „Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizaţi să îşi retragă subscrierea" din acest Prospect către Intermediar/ Participantul Eligibil prin care au subscris. Retragerea subscrierii de către un Investitor poate fi numai integrală, nu şi parţială.

DEFINIȚII

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni scriși cu majuscule, vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular cât și celor de plural:

„Actul Constitutiv"	Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezentului Prospect, care stă la baza înființării și funcționării societății J.T. Grup Oil S.A.
„Acțiuni, Acțiunile Existente" sau „Acțiunile Societății"	Totalitatea acțiunilor care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Prospect, respectiv un număr de 25.000.000 Acțiuni nominative, cu o valoare nominala de 1 leu.
„Acțiunile Oferite"	Acțiunile oferite de către Emitent în cadrul prezentei Oferte, respectiv un număr de 10.000.000 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 1 leu.
„Acțiunile Noi"	Un număr de 10.000.000 acțiuni nou emise de către Emitent în cadrul majorării de capital social aprobate prin Hotărârea AGEA nr. 1 din 25.07.2023, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 4593 din 16.10.2023.
„Acționari"	Persoanele fizice sau juridice care sunt înregistrate în Registrul Acționarilor ca acționari ai societății..
„Admiterea"	Aprobarea de către ASF a Prospectului aferent Ofertei și admiterea la tranzacționare de către BVB a tuturor Acțiunilor în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București
„AGA"	Adunarea Generală a Acționarilor Societății
„AGEA"	Adunarea Generală Extraordinara a Acționarilor Societății
„AGOA"	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății
„ASF"	Autoritatea de Supraveghere Financiară
„BVB"	Bursa de Valori București SA
„CAEN"	Clasificarea Activităților în Economia Națională
„Compania" și/sau „Emitentul" și/sau „Societatea" și sau „J.T. GRUP OIL S.A."	J.T. GRUP OIL S.A., o societate pe acțiuni, cu sediul social în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, Cod de Înregistrare Fiscală RO14162177, numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J13/2069/2010, pagina de internet www.jtgroup.ro.
„Cont Colector" sau „Contul de Oferta"	Conturile destinate colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, astfel cum sunt acestea identificate în prezentul Prospect.
„Condiția de succes a Ofertei" (minima)	Nu exisă, Oferta va fi considerată încheiată cu succes indiferent de valoarea subscrisă.
„Data Alocării"	Prima zi lucrătoare de la închiderea Perioadei de Ofertă, respectiv Ziua Lucrătoare următoare Închiderii anticipate a Ofertei.
„Data Decontării Tranzacției"	Data decontării tranzacției aferente Ofertei, respectiv data ulterioară cu 2 (două) Zile Lucrătoare Datei Tranzacției.

„Data Tranzacției"	Data tranzacției aferente Ofertei, respectiv 24 de ore de la data alocării
„Depozitarul Central"	Depozitarul Central S.A., cu sediul în București, Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, cod poștal 020922, România, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătura cu acestea astfel cum sunt definite în Legea nr. 126/2018.
„Formular de retragere a acceptului de subscriere a Acțiunilor Oferite"	Formularul completat în vederea retragerii subscrierilor efectuate în cadrul Perioadei de Ofertă în conformitate cu prevederile prezentului Prospect.
„Formular de Subscriere"	Formularul completat în vederea subscrierii în cadrul Perioadei de Ofertă, în conformitate cu prevederile prezentului Prospect
„INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. SSIF"	Persoană juridică română, cu sediul în localitatea Cluj-Napoca, str. Republicii, nr. 107, jud. Cluj, înregistrată la ORC sub nr. J12/1083/1996, CUI 8550816, intermediar autorizat prin Decizia CNVM: 1936/24.06.2003, Nr. Registru EPSAI: PJR01SSIF/120047/29.05.2006, Atestat: 379/29.05.2006, de Consultant Autorizat pentru AeRO – BVB Market for Equities prin Decizia nr. 296/22.04.2015
„Intermediarul Ofertei"	INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. SSIF
„ Legea nr. 24/2017" Legea Emitenților	Legea nr. 24/2017 *privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață* , republicată.
„Legea Societăților"	Legea nr. 31/1990 *privind societățile* cu modificările și completările ulterioare
„Leu" sau „Lei" sau „RON"	Moneda națională a României.
„Oferta"	Oferta aferentă operațiunii de majorare de capital, prin aporturi în numerar, cu suma de 10.000.000 lei, de la 25.000.000 lei la 35.000.000 lei, prin emiterea unui număr de 10.000.000 acțiuni noi ordinare, nominative, în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 1 leu/acțiune.
„Participanți Eligibili"	Orice intermediari (alții decât intermediarul Ofertei), care sunt firme de investiții sau instituții de credit având calitatea de participanți la sistemul de tranzacționare al BVB și care (i) au semnat un angajament irevocabil și necondiționat („Scrisoarea de Angajament") de a respecta prevederile prezentului Prospect și ale legislației aplicabile, în forma pusă la dispoziție de Interdealer Capital Invest S.A. și (ii) au depus un exemplar semnat al Scrisorii de Angajament la Interdealer Capital Invest S.A., în forma agreată.
„Perioada de Oferta" sau „Perioada de Subscriere"	Perioada de derulare a Ofertei, astfel cum este aceasta descrisă în prezentul Prospect.
„Prețul de Oferta/ Subscriere"	Prețul la care se va vinde fiecare Acțiune Oferită în cadrul Ofertei.

„Prospectul"	Prezentul Prospect privind majorarea de capital a societății J.T. GRUP OIL S.A. și admiterea la tranzacționare Acțiunilor în cadrul SMT operat de BVB, aprobat de către ASF.
„Registrul Acționarilor"	Registrul acționarilor Emitentului.
„Registrul Comerțului"	Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților si a altor entități prevăzute de lege.
„Regulamentul nr. 5/2018"	Regulamentul ASF nr. 5/2018 *privind emitenții de instrumente financiare si operațiuni de piață* cu modificările și completările ulterioare.
„Regulamentul (UE) 2017/1129"	Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare.
„Regulamentul delegat (UE) 2019/979"	Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu modificările ulterioare.
„Regulamentul delegate (UE) 2019/980"	Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările ulterioare.
„SMT"	Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București.
„Zi Lucrătoare"	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.

REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CREȘTERE

SECȚIUNEA 1 - INTRODUCERE

1.1 Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare („ISIN")

Valorile mobiliare sunt Acțiuni ordinare, nominative emise în forma dematerializată, de valoare egală emise în cadrul majorării de capital social al J.T. GRUP OIL S.A., conform Hotărârii AGEA nr. 1/ 25.07.2023.
Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN): ROLD2ESK82G1.
La data admiterii la tranzacționare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare operat de Bursa de Valori București, Acțiunile vor fi tranzacționate sub simbolul „JTG".

1.2 Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice („LEI")

J.T. GRUP OIL S.A. este o societate pe acțiuni, care este înregistrată și funcționează în conformitate cu legea română, cu sediul social situat în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu numărul J13/2069/2010, cod unic de identificare: 14162177, CIF RO14162177.
Codul LEI al Emitentului este: **7872001BVUV1UYF6QO72**
Website-ul emitentului este **www.jtgroup.ro**
Email-ul Emitentului în relația cu investitorii: **office@jtgroup.ro**

1.3 Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, Romania.
Fax: 021.659.60.51
Telefon: 021.659.64.36

1.4 Data aprobării prospectului UE pentru creștere: 22.05.2024

1.5 Avertismente

1.5.1 Declarații din partea emitentului:

(a) Rezumatul trebuie interpretat ca o introducere la prezentul Prospect UE pentru creștere și orice decizie de a investi în acțiunile emise de J.T. GRUP OIL S.A. ar trebui să se bazeze pe o examinare a Prospectului, în ansamblu, de către investitor;
(b) Orice investiție în Acțiunile Oferite implică riscuri. Înainte de a investi în Acțiunile Oferite, potențialii investitori trebuie să analizeze cu atenție factorii de risc asociați oricărei investiții în Acțiunile Oferite, afacerilor emitentului și domeniului în cadrul căruia Emitentul își desfășoară activitatea, precum și toate celelalte informații conținute în acest Prospect, inclusiv, în mod particular, factorii de risc descriși în acest Prospect. Investitorul trebuie să fie conștient că ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia;
(c) În cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în acest Prospect UE pentru creștere, este posibil ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern al statelor membre, să fie nevoit să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
(d) Răspunderea civilă revine doar persoanelor care au prezentat acest rezumat, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului UE pentru creștere, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului UE pentru creștere, informațiile esențiale necesare pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare.

SECȚIUNEA 2 - INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND EMITENTUL

2.1 Cine este emitentul?

Emitentul este J.T. GRUP OIL S.A., o societate pe acțiuni, care este înregistrată și funcționează în conformitate cu legea română, cu sediul social situat în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu numărul J13/2069/2010, Cod Unic de Înregistrare(CUI) 14162177, CIF RO14162177, , reprezentată legal de dl. Aldea Bogdan Florin în calitate de Director general.

2.1.1 Informații despre emitent:

(a) forma sa juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara de înregistrare

J.T. GRUP OIL S.A. este o societate pe acțiuni, care este înregistrată și funcționează în conformitate cu legea română, cu sediul social situat în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu numărul J13/2069/2010, Cod Unic de Înregistrare(CUI) 14162177, CIF RO14162177,.

Societatea se supune Legii nr. 31/1990, Legea societăților comerciale, cu completările și republicările ulterioare.

(b) activitățile sale principale

Emitentul are ca obiect principal de activitate comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate (cod CAEN 4671).

(c) acționarul sau acționarii majoritari ai acestuia, precizând inclusiv dacă este controlat direct sau indirect

La data Prospectului, Emitentul are emise 25.000.000 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, cu o valoare nominala de 1 RON/acțiune.

Structura sintetică a deținătorilor de acțiuni J.T. GRUP OIL S.A., la data prezentului Prospect este următoarea:

Acționar	Nr. acțiuni ordinare (cu drept de vot)	Procent acțiuni ordinare (cu drept de vot)
TUCAN JEAN-PAUL	22.500.000	90%
ALDEA BOGDAN FLORIN	2.500.000	10%

Emitentul este controlat direct de către acționarul Tucan Jean-Paul.

Domnul Tucan Jean-Paul împreună cu domnul Aldea Bogdan Florin, acționar, cu care se prezumă că acționează în mod concertat, dețin 100% din capitalul social și numărul total de drepturi de vot ale Emitentului.

Acționarii Fondatori dețin împreună un număr de 25.000.000 acțiuni ordinare, reprezentând 100% din capitalul social al Emitentului, exercitând în comun controlul asupra Emitentului.

(d) numele directorului executiv (sau al persoanei care ocupă o funcție echivalentă)

Conducerea executivă a Emitentului este asigurată de dl, Aldea Bogdan Florin în calitate de Director general.

2.2. Principalele informații financiare referitoare la Emitent

2.2.1. Principalele informații financiare selectate precum și o scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice:

Indicatorii poziției economico – financiare	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2022	30.06.2023
Active Imobilizate	49.738.952	54.455.433	49.251.804	53.874.837
Active Circulante	54.301.887	58.065.384	51.288.270	51.195.247
Cheltuieli în avans	1.825.701	2.168.368	335.102	2.077.387
Total Active	105.866.540	114.689.185	100.875.176	107.147.471
Datorii pe termen scurt	36.690.851	43.371.002	32.844.051	38.487.245
Datorii pe termen lung	17.837.825	16.922.222	19.125.789	16.386.817
Total Datorii	54.528.676	60.293.224	51.969.840	54.874.062
Venituri în avans	15.189.263	12.808.343	16.206.593	14.147.304
Total Capitaluri Proprii	36.148.601	41.587.618	32.698.743	38.126.105

Indicatorii performanței financiare	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2022	30.06.2023
Venituri din exploatare	303.329.077	225.785.324	107.180.199	108.248.884
Cifra de afaceri netă	301.649.192	224.437.366	106.257.570	108.072.276
Cheltuieli de exploatare	292.223.028	215.815.293	104.901.925	103.927.470
Rezultatul din exploatare	11.106.049	9.970.031	2.278.274	4.321.414
Venituri financiare	1.546.410	262.397	164.404	130.425
Cheltuieli financiare	5.393.049	3.649.360	1.178.751	1.770.433
Rezultatul financiar	(3.846.639)	(3.386.963)	(1.014.347)	(1.640.008)
Venituri totale	304.875.487	226.047.721	107.344.603	108.379.309
Cheltuieli totale	297.616.077	219.464.653	106.080.676	105.697.903
Rezultatul brut	7.259.410	6.583.068	1.263.927	2.681.406
Impozit pe profit	958.754	848.745	213.129	448.041
Rezultatul net	6.300.656	5.734.323	1.050.798	2.233.365

Indicatori	Interval optim	2022	2023	30.06.2022	30.06.2023
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	1,48	1,34	1,56	1,33
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/DC	>1	1,40	1,34	1,50	1,33
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1,94	1,90	1,94	1,95
Solvabilitate patrimonială (Cap. proprii/Cap. proprii +TD)	>30%	39,87%	40,82%	38,62%	41,00%
Indic. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. proprii +DTL)	<50%	33.04%	28,92%	36,90%	30,06%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	51,51%	52,57%	51,52%	51,21%

2.2.2 O scurtă descriere a tuturor calificărilor din raportul de audit referitoare la informațiile financiare istorice

Situațiile financiare istorice aferente anului 2022 și 2023 au fost auditate, opinia auditorului fiind fără rezerve.

2.3. Riscurile-cheie specifice emitentului

Investiția în acțiunile J.T. GRUP OIL S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Preocuparea pentru identificarea și managementul riscurilor este impusă de însuși modelul de afacere, a cărui complexitate favorizează apariția sau adâncirea vulnerabilităților multiple și a zonelor de expunere la risc.

2.3.1. Riscuri operaționale

a) **Riscul privind punerea în aplicare o planurilor companiei în ciuda estimărilor calculate de către Emitent**, din motive ce nu țin cont în întregime de acesta, planul de extindere a activității derulat de companie, atât pe plan intern, cât și pe pieţele externe ar putea să nu fie realizabil. Prognozele financiare pornesc de la premisa îndeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Societatea își propune să emită periodic prognoze privind evoluția principalilor indicatori economico - financiari, pentru a oferi potențialilor investitori și pieței de capital o imagine fidela și completă asupra situației actuale și a planurilor de viitor avute în vedere de companie, precum și rapoarte curente cu detalierea elementelor comparative între datele prognozate și rezultatele efective obținute. Întocmirea unui plan de afaceri care pleacă de la un context probabil pe termen mediu și lung are impact asupra strategiei societății; cu toate acestea lipsa unor date concrete și materializarea unui context diferit poate duce la obținerea unor rezultate nedorite, până la situații adverse nedorite.

b) **Riscul de pierdere al reputației.** Riscul pierderii reputației este un risc inerent activității Emitentului, reputația fiind deosebit de importantă în mediul său de afaceri. Pentru diminuarea riscului de pierdere a reputației, Emitentul va aplica următoarele strategii:

   i. Standarde ridicate de siguranță prin investiții în echipamente moderne și tehnologii de siguranță menită să diminueze riscul de incidente și implementarea de programe de instruire și educație pentru angajați, axate pe norme de siguranță în procesul de lucru.

ii. Respectarea reglementărilor
iii. Comunicare transparentă cu privire la practicile de afaceri, inițiativele de mediu și standardele de siguranță.
iv. Responsabilitate socială și de mediu prin inițiative de responsabilitate socială și de mediu și prin aplicarea de practici sustenabile și ecologice în derularea activității.

c) **Riscul privind depășirea termenelor de livrare.** Unele depășiri ale termenelor de livrare periclitează capacitatea de a respecta angajamentul convenit cu clientul si scade astfel satisfacția acestuia și posibilitatea unei noi comenzi din partea acestui client. Acest risc poate fi gestionat de Emitent prin asigurarea unei comunicări clare și transparente cu clienții referitor la termenii de livrare precum și cu privire la modificarea acestora, prin monitorizarea continuă a lanțului de aprovizionare și o strânsă comunicare cu furnizorii.
d) **Riscul de contrapartidă.** Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile către companie, ducând astfel la o pierdere financiară pentru aceasta.
e) **Riscul datorat schimbărilor în tehnologie.** Deoarece evoluția tehnologiei are un rol foarte important în activitatea societății, anticiparea schimbărilor în acest domeniu poate îmbunătăți poziția societății pe piață.

2.3.2 Riscuri sistemice

a) **Riscul fiscal și juridic.** Emitentul este guvernat de legislația din România și chiar dacă aceasta a fost în mare parte armonizată cu legislația Uniunii Europene, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activității companiei. Deși Emitentul acordă o atenție deosebită respectării tuturor prevederilor legale, în contextul derulării activității sale, Emitentul este supus riscului generat de litigii și de alte proceduri judiciare.
b) **Risc asociat cu insolvența și falimentul.** Legislația din România privind falimentul și executarea nu oferă același nivel de drepturi, remedii și proiecții de care se bucură creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdicții ale Uniunii Europene.
c) **Riscul de țară.** Riscul de țară surprinde susceptabilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe.
d) **Riscul de inflație.** Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale emitentului și asupra profitului real al investiției.

2.3.3. Riscuri de piață

a) **Riscuri economice generale.** Activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale. Atât crizele financiare internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a Emitentului.
b) **Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare.** În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit/linii de credit în condițiile anterioare, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta situația financiară a Societății.
c) **Riscul de preț.** Riscul de preț este o componentă a riscului de piață, care poate să apară din fluctuațiile prețurilor serviciilor și produselor oferite de Emitent, astfel încât contractele existente să devina neprofitabile.
d) **Riscul legat de concurență.** Acest risc derivă din viteza cu care potențialul avans realizat de către concurență estompează evoluția favorabilă înregistrată de indicatorii financiari ai Societății.
e) **Riscul de credit.** Componenta de credit comercial acordat partenerilor distribuitori inerentă acestui model de afacere are impact asupra fluxului de numerar și a impus soluții de finanțare suplimentară reflectate prin obținerea de credite furnizor, creșterea datoriilor pe termen lung și, respectiv, pe termen scurt care contribuie, de altfel și la asigurarea stocurilor necesare susținerii distribuției.

ASF APROBAT

SECȚIUNEA 3 - INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

3.1. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

3.1.1. Informații privind valorile mobiliare:

(a) tipul și clasa acestora;

Acțiunile Oferite sunt acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, de valoare egală, cu valoarea nominală de 1 leu fiecare și asigură deținătorilor drepturi egale.

(b) după caz, moneda în care sunt exprimate, valoarea nominală unitară a acestora, numărul de valori mobiliare emise și scadența valorilor mobiliare;

Moneda Acțiunilor Oferite este RON, moneda națională a României.
Valoarea nominală unitară a Acțiunilor Oferite este de 1 RON, iar numărul Acțiunilor Oferite este 10.000.000.
Scadența: Nu se aplică.

(c) drepturile asociate valorilor mobiliare;

Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătită de acționari conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.
Deținerea cel puțin a uneia din Acțiunile Societății implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuți răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

(d) rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare;

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile - inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte - conferă deținătorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului. În caz de insolvență, acționarii sunt îndreptățiți la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor Societății, proporțional cu cotele de participare la capitalul social.

(e) politica privind dividendele sau distribuirea acestora:

Dividendele Emitentului sunt distribuite din profitul anual net distribuibil pe baza situațiilor financiare anuale individuale auditate, după aprobarea acestora de către Adunarea Generală Ordinară a Emitentului („AGOA") și după aprobarea propunerii privind dividendele de către AGOA.
Acționarii primesc dividende proporțional cu participarea lor la capitalul social vărsat al Emitentului și nu există niciun drept de prioritate sau preferință asupra distribuției de dividende în favoarea vreunui acționar.
Pentru exercițiile financiare 2019-2021 emitentul a distribuit dividende și intenționează să continue distribuția anuală de dividende conform celor prezentate în politica de dividende. În anul 2022 Emitentul a distribuit dividende din rezultatul reportat.
Politica de distribuție a dividendelor pe care Consiliul de Administrație al Emitentului o va avea în vedere va fi emisă în acord cu principiile unei administrări prudente, în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a societății, pe termen mediu și lung. Totodată, propunerea Consiliului de Administrație în ceea ce privește distribuirea de dividend va ține cont și de capitalizarea Societății și de situația financiară a acesteia. Prin politica de dividend propusă de conducerea societății și susținută de acționari prin AGA, Societatea va avea în vedere principiul repartizării echilibrate a rezultatului net, în așa fel încât să răspundă, atât așteptărilor acționarilor, cât și nevoilor de dezvoltare ale societății.

Pe lângă distribuirea de dividende sub formă de numerar, Societatea are în plan, în cazul în care performanța înregistrată anual o permite, distribuirea dividendelor sub formă de acțiuni gratuite. Astfel, Emitentul are în vedere posibilitatea de a capitaliza profitul sub formă de acțiuni gratuite.
Societatea are în vedere posibilitatea de a capitaliza profitul sub formă de acțiuni gratuite, dar și posibilitatea

unor majorări de capital cu aport de la acționari, în funcție de necesitățile de capital ale companiei pentru a susține creșterea și dezvoltarea acesteia.
De asemenea, Societatea are în plan implementarea unui program de tip "Stock option plan" prin care să își recompenseze angajații cheie și conducerea, pentru motivarea și fidelizarea acestora, dar și în vederea realizării planurilor și respectarea principiului performanței pe termen lung ale societății. Planul de remunerare de tipul Stock Option Plan presupune oferirea către salariații cheie de acțiuni în cadrul companiei angajatoare.

3.2. Unde se vor tranzacționa acțiunile?
Bursa de Valori București a emis un acord de principiu pentru admiterea Acțiunilor la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) - piața AeRO operat de Bursa de Valori București.

După închiderea Ofertei, Emitentul intenționează să solicite Bursei de Valori București aprobarea finală pentru admiterea Acțiunilor la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare - piața AeRO operat de BVB, secțiunea Standard.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT ROMANIA

3.3. Garanție asociată valorilor mobiliare
Nu există nicio garanție asociată valorilor mobiliare.

3.4. Riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare

- **Evaluarea Oportunității Investiției.** Fiecare potențial investitor în Acțiuni trebuie să stabilească, în baza propriei sale analize independente și/sau a recomandărilor profesionale pe care le consideră adecvate în condițiile date, oportunitatea investiției respective.
- **Riscul investiției directe în acțiuni.** Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în acțiuni, care este mult mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participații în fonduri de investiții, având în vedere caracterul volatil al piețelor de capital și al prețurilor acțiunilor.
- **Riscul asociat cu listarea acțiunilor Societății pe piața AeRO - SMT** - prețul viitor pe acțiune și lichiditatea tranzacțiilor. Prețul acțiunilor și lichiditatea tranzacțiilor pentru societățile listate pe SMT depinde de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori.
- **Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei**. Acțiunile pot să nu fie tranzacționate în mod activ. Ulterior admiterii la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, este posibil ca Acțiunile să nu aibă o piață de tranzacționare definită și, de asemenea, este posibil ca o asemenea piață să nu se dezvolte niciodată.
- **Valoarea de piață a Acțiunilor.** Valoarea Acțiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează Acțiunile.

SECȚIUNEA 4 - INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE
4.1. Condițiile și calendarul pentru a investii în aceste acțiuni
Emitentul va oferi spre subscriere un număr de maximum 10.000.000 Acțiuni reprezentând acțiuni ordinare, nominative și dematerializate având o valoare nominală de 1 RON pe acțiune.
Ulterior finalizării procedurii de admitere la tranzacționare a acțiunilor în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București investitorii pot investi in Acțiuni pe piața secundară.
Perioada de ofertă: 10 (zece) Zile Lucrătoare, începând cu a treia zi lucrătoare următoare datei de publicare a Prospectului, respectiv data de 28.05.2024 și până la data de 10.06.2024 inclusiv, dacă Oferta nu se încheie anticipat.
Oferta va putea fi închisă anticipat de către Emitent, în funcție de criteriile definite în Prospect.
Prețul la care se va vinde fiecare din Acțiunile Oferite în cadrul Ofertei ("Prețul de Ofertă") este de 6,50 RON per Acțiune Oferită. Investitorii au dreptul la o reducere de 16% din Prețul de Ofertă ("Prețul de Ofertă Redus") pentru cererile depuse în mod vizibil în primele 5 (cinci) Zile Lucrătoare ale Perioadei de Ofertă (respectiv până la data de 03.06.2024 inclusiv).
Acțiunile Oferite care sunt subscrise începând cu a 6-a (a șasea) Zi Lucrătoare a Ofertei (respectiv data de 04.06.2024 inclusiv) vor fi vândute Investitorilor la Prețul de Ofertă.
Data Alocării = prima zi lucrătoare de la închiderea Perioadei de Ofertă, respectiv Ziua Lucrătoare următoare Închiderii anticipate a Ofertei.

Data Decontării: Data ulterioară Datei Tranzacţiei cu 2 (două) Zile Lucrătoare.
Condiţia de succes a Ofertei: Oferta va fi considerată încheiată cu succes indiferent de valoarea subscrisă.
Detalii privind admiterea la tranzacţionare pe SMT: Emitentul intenţionează ca Acţiunile să fie admise la tranzacţionare pe SMT operat de BVB, după finalizarea procedurilor corespunzătoare înregistrării operaţiunii de majorare de capital la Oficiul Registrului Comerţului, Autoritatea de Supraveghere Financiară şi Depozitarul Central S.A.
Planul de distribuţie: Investitorii pot subscrie Acţiunile Oferite prin intermediul Intermediarului Ofertei, respectiv SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. sau prin orice Participant Eligibil.
Cuantumul şi procentajul diluării imediate rezultate în urma Ofertei: un acţionar cu o deţinere de 10% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deţinerii până la 7,142857% ulterior majorării de capital, în ipotezele în care acesta nu subscrie în majorare şi toate acţiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise.
Estimarea costului total al Emisiunii şi/sau al Ofertei:

- Comisionul Intermediarului: conform Contractului încheiat între părţi;
- Comision ASF de 0,10% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă dar nu mai mult de 1.000.000 lei;
- Taxa Depozitarul Central eliberare coduri ISIN, CFI si FISN pentru acţiuni: 233 Lei;
- Taxa ASF de eliberare a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare: 500 lei;
- Taxe către registrul Comerţului în vederea înregistrării majorării capitalului: aproximativ 2.000 lei;
- Alte cheltuieli legate de autentificare documente: aproximativ 1.000 lei;
- Taxe BVB pentru procesare documentaţie şi pentru admiterea şi menţinerea la tranzacţionare: aproximativ 7.018 lei;
- Taxa la Depozitarul Central pentru servicii de registru: aproximativ 6.550 lei.

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.
Cine este persoana care solicită admiterea la tranzacţionare: Persoana care solicită admiterea la tranzacţionare este emitentul Acţiunilor, J.T. GRUP OIL S.A.
4.2. De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru creştere?
(a) utilizarea şi cuantumul net estimat al veniturilor:
În vederea susţinerii nevoilor de creştere ale cifrei de afaceri, având în vedere contextul de afaceri şi potenţialul pieţelor externe anticipat, Emitentul îşi extinde sursele de finanţare în vederea obţinerii de capital de lucru adiţional, apelând, pe lângă resursele proprii şi liniile de credit existente de la bănci, la finanţare prin atragere de resurse de pe piaţa de capital. Acest aspect este motivat în principal de:

- lansarea unei linii noi de activitate, prin deschiderea de staţii de alimentare în centre comerciale, destinate clienţilor persoane fizice;
- dezvoltarea pe piaţa distribuţiei de carburanţi prin mărirea volumelor de combustibili tranzacţionate pe piaţa locală şi creşterea vizibilităţii firmei pe plan naţional;
- finalizarea terminalului de combustibil, în cadrul J.T. TERMINAL CONSTANŢA S.R.L., care să poată opera produse specifice pentru manipularea de produse biodiesel şi motorină, precum şi injectarea biodieselului în motorină cu scopul final de a livra pe piaţa internă şi/sau externă carburanţi diesel.

(b) dacă oferta face obiectul unui acord de subscriere fermă, se precizează dacă există vreo parte neacoperită;
Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.
(c) o descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacţionare care este descris în prospect.
Emitentul şi intermediarul nu au cunoştinţă de niciun conflict de interese care ar putea influenţa semnificativ emisiunea/Oferta sau legat de admiterea la tranzacţionare.
4.3. Cine este ofertantul şi/sau persoana care solicită admiterea la tranzacţionare?
Ofertantul este acelaşi cu Emitentul Acţiunilor, respectiv J.T. GRUP OIL S.A.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF APROBAT ROMÂNIA

PARTEA I. INFORMAȚII DESPRE EMITENT, FACTORII DE RISC ȘI INFORMAȚII FINANCIARE

SECȚIUNEA 1 - PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1.1. Persoanele responsabile	**Emitentul:** J.T. GRUP OIL S.A., societate pe acțiuni, înființată legal și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social situat în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu numărul J13/2069/2010, Cod Unic de Înregistrare(CUI) 14162177, CIF RO14162177, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J13/2069/2010, telefon 0730556200 / 0730556201, e-mail office@jtgroup.ro, site web www.jtgroup.ro. **Intermediarul:** INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. S.S.I.F., companie cu sediul în localitatea Cluj-Napoca, str. Republicii nr. 107, jud. Cluj, înregistrată la ORC sub nr. J12/1083/1996, CUI 8550816, intermediar autorizat prin Decizia CNVM: 1936/24.06.2003, Nr. Registru EPSAI: PJR01SSIF/120047/28.05.2006, Atestat: 379/29.05.2006, de Consultant Autorizat pentru AeRO – BVB Market for Equities prin Decizia nr. 296/22.04.2015, e-mail: office@interdealer.ro, site web: www.interdealer.ro ("Intermediarul"). Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Document de Ofertă: • din partea Emitentului: dl. Aldea Bogdan Florin - Director General • din partea Intermediarului: dna. Naș Luminița – Bianca - Director General.
1.2. Declarații ale persoanelor responsabile	**Reprezentantul Emitentului** declară că, după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, toate informațiile incluse în prezentul Prospect sunt conforme cu realitatea și Prospectul nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația. Conform cunoștințelor Emitentului, informațiile cuprinse în Prospect sunt corecte la data elaborării Prospectului, menționată pe prima pagină, cu excepția cazului în care se specifică altă dată în mod expres în cadrul prezentului Prospect. Activitatea și situația financiară ale Emitentului și informațiile incluse în Prospect pot suferi modificări ulterior acestei date. Cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil, Emitentul nu își asumă obligația de a actualiza sau revizui informațiile cuprinse în acest Prospect. **Reprezentantul Intermediarului declară că,** după cunoștința sa și ca urmare a verificărilor rezonabile, prezentul Prospect oferă informații conforme cu realitatea și nu prezintă omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia. Cu toate acestea, Intermediarul declară că nu a verificat în mod independent și nu își asumă nicio răspundere în legătură cu nicio informație cuprinsă în prezentul Prospect. Răspunderea exclusivă și completă cu privire la informațiile cuprinse în prezentul Prospect revine doar Emitentului.
1.3. Declarații/ rapoarte ale experților	Nu este cazul, cu excepția rapoartelor de audit și de evaluare prezentate în Prospect. Auditorul MARAUDIT GENERAL SRL, o societate independentă de audit a auditat situațiile financiare ale Emitentului la data de 31.12.2022 și la data de 31.12.2023. MARAUDIT GENERAL SRL are sediul în Constanța, mun. Constanța, str. Corbului, nr. 5, bloc L3, scara B, etaj 2, ap. 32, este înregistrată la Registrul Comerțului Constanța cu nr. J26/666/2013, CUI 31398101 și este membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, înregistrată în Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari cu numărul AF3485. ELF EXPERT SRL a fost contractată pentru a furniza o estimare a valorii de piață a acestuia (capitaluri la dispoziția acționarilor) pentru majorarea capitalului social printr-o Ofertă Publică cu data de referință 31.07.2023 și și-a dat consimțământul în scris și nu l-a retras

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT

	pentru includerea sintezei raportului de evaluare realizat, astfel cum este anexat la prezentul Prospect. ELF EXPERT SRL este o societate de audit financiar, expertiză contabilă, consultanță și evaluări cu sediul social în București, str. Ienăchiță Văcărescu, nr. 38, sector 4, înregistrată la Registrul Comerțului București cu nr. J40/2810/2000 având CUI RO13130754, înregistrată la Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România cu autorizația 0090.
1.4 .Informații din surse terțe	Nu este cazul.
1.5. Declarațiile Emitentului	(a) Prospectul UE pentru creștere a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129; (b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129; (c) O astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Prospect; (d) Prospectul a fost elaborat ca Prospect UE pentru creștere în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

SECȚIUNEA 2 - STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

2.1 Informații privind identitatea Emitentului	**Denumirea emitentului:** J.T. GRUP OIL S.A. **Sediul social:** loc. Năvodari, Bulevardul Năvodari nr. 1, jud. Constanța **Cod Unic de înregistrare (CUI):** 14162177 **Cod de identificare fiscală(CIF):** RO14162177 **Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului:** J13/2069/2010 **Identificatorul entității juridice (LEI):** 7872001BVUV1UYF6QO72 **Data de constituire:** 11.11.2010 **Durata de funcționare:** nelimitată **Forma juridică a Emitentului:** persoană juridică română, organizată sub forma juridică de Societate pe acțiuni **Legislația în temeiul căreia îți desfășoară activitatea:** Emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile **Website:** https://www.jtgroup.ro/ **E-mail:** office@jtgroup.ro **Telefon contact relația cu investitorii:** +40 730 556 200 Emitentul declară că informațiile de pe website nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în Prospect.
2.1.1 Modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare	De la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 31.12.2023, și până la data Prospectului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului. De la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2023, capitalul împrumutat rămâne o importantă pârghie de finanțare a activului, datoriile Emitentului cumulând 52,57% din pasivul total, la data de 31.12.2023. Din totalul datoriilor, Emitentul are evidențiate venituri în avans provenite din: a) avansurile primite pentru apartamente și ratele încasate. Ponderea acestora în total datorii a fost de 22,29% la data de 31.12.2022, respectiv de 16,77% la data de 31.12.2023. b) subvenții pentru investiții obținute pentru construirea portului turistic din Năvodari. Ponderea acestora în total datorii a fost de 5,56% la data de 31.12.2022, respectiv de 4,46% la data de 31.12.2023.
2.1.2 Modalități de finanțare preconizate ale	În vederea dezvoltării Emitentului este necesar ca aceasta să valorifice rapid oportunitățile care pot apărea în piețele pe care este prezent sau pe care le urmărește și care ar putea genera valoare pentru companie și pentru acționari pe termen mediu și

activităţilor emitentului	lung. Implementarea strategiilor de dezvoltare ale Emitentului se realizează printr-un mix de iniţiative şi proiecte de creştere derulate deja şi care vor contribui şi la dezvoltarea pe termen lung. Acestea vor fi susţinute atât prin intermediul majorării de capital care face obiectul prezentului Prospect, cât şi cu ajutorul finanţărilor prin intermediul instituţiilor de credit.
2.2 Prezentare generală a activităţilor	
2.2.1 Strategia şi obiectivele Emitentului	*O descriere a strategiei de afaceri şi a obiectivelor strategice ale Emitentului (atât financiare, cât şi nefinanciare, dacă există). Această descriere ţine seama de viitoarele provocări şi perspective ale Emitentului.* Compania J.T. GRUP OIL a luat fiinţă în anul 2001, având sediul în judeţul Ialomiţa, localitatea Slobozia, Strada Matei Basarab, Bl.31, Sc. D, apartament 3, din dorinţa asociaţilor de a introduce şi dezvolta pe piaţa locală comerţul cu carburanţi. Considerând ca fiind oportună această afacere, activitatea respectivă fiind, în acea vreme, deficitară pe piaţa ialomiţeană, afacerea a debutat cu o staţie de carburanţi în zona Căzăneşti şi transport de carburanţi în zona judeţului Ialomiţa. În perioada 2003-2010, societatea s-a concentrat pe dezvoltarea obiectului principal de activitate, respectiv comerţ cu carburanţi şi transport carburanţi, cucerind noi segmente de piaţă şi migrând repede de la piaţa locală pe piaţa altor judeţe cum ar fi Buzău, Constanţa, Călăraşi. Tot în aceasta perioadă, societatea şi-a propus diversificarea produselor şi a serviciilor, orientându-se către sectorul construcţii de drumuri, clădiri, dar şi pe alte sectoare de activitate cum ar fi întreţinerea drumurilor. Este perioada când a implementat proiecte cu impact social cum ar fi: Proiectul "Terminal bitum Medgidia" (2004-2005). În anul 2010 societatea şi-a mutat sediul în judeţul Constanţa, localitatea Năvodari, strada M10, această decizie fiind parte din strategia adoptată pe termen lung de a-şi diversifica produsele şi serviciile, stabilindu-şi obiective generale precum implementarea unor proiecte privind investiţiile în domeniul imobiliar. În perioada 2011-2022, societatea a cunoscut o evoluţie de la an la an a cifrei de afaceri şi a profitului, crescându-şi rentabilitatea în mod linear şi prin reinvestirea profitului obţinut. În această perioadă, Emitentul a derulat şi alte activităţi adiţionale obiectului principal de activitate astfel: ➢ implementarea de proiecte de anvergură, cu impact social, ducând la crearea de locuri de muncă pe piaţa locală şi la dezvoltarea zonei Năvodari-Mamaia Sat-Constanţa, cum ar fi: ✓ Proiect imobiliar "JT Tower- Năvodari", 2009-2011; ✓ Proiect imobiliar "JT City Tower- Constanţa", 2013-2015; ✓ Baza de reparaţii şi parcare autocamioane Năvodari, 2016. ➢ transporturi rutiere de mărfuri - activitatea conexă comerţului cu ridicata al combustibililor, societatea dispunând de o flotă auto proprie cu ajutorul căreia livrează comenzile. ➢ alte activităţi recreative şi distractive: Societatea a deschis în anul 2019 parcul J.T. Water Sports în staţiunea Mamaia, singurul parc din zona pentru practicarea sporturilor nautice. În data de 10.10.2021 asociaţii societăţii au hotărât să transforme societatea în societate

ASF APROBAT

pe acțiuni cu un capital social subscris și vărsat de 20.000.000 lei, după care în anul 2022 a urmat o altă majorare de capital realizată prin încorporarea profitului din anii anteriori, acesta ajungând la valoarea de 25.000.000 lei.

Viziunea Emitentului pentru distribuția de carburanți în Romania este una în care sustenabilitatea, inovația și accesibilitatea sunt fundamentale. Emitentul își propune să fie pionier în crearea unei rețele de distribuție eficiente și sustenabile, oferind soluții inovatoare și promovând colaborarea și parteneriatele strategice. Prin aceste eforturi, își dorește să contribuie la construirea unui sistem de distribuție de carburanți mai eficient și mai ecologic, pentru a asigura un viitor mai bun și mai durabil. Misiunea Emitentului este de a regla deficitul de carburanți din Romania prin furnizarea unei aprovizionări constante și fiabile, investind în inovație, diversificând oferta și colaborând cu partenerii strategici.
Prin aceste eforturi, își dorește să contribuie la o mai mare stabilitate economică, la protejarea mediului și la îmbunătățirea calității vieții pentru cetățenii români.

APROBAT

În anul 2010 societatea și-a mutat sediul în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, decizie strategică adoptată în vederea diversificării produselor și serviciilor și orientarea către proiecte privind investițiile în terminale pentru manipularea, stocarea și distribuția de combustibili lichizi.

La finalul anului 2023 numărul mediu de salariați ai Emitentului a fost de 35, la data de 31 decembrie 2023 existând un efectiv de 39 de salariați.

Direcțiile principale de dezvoltare ale companiei sunt:

1. Dezvoltarea pe piața distribuției de carburanți prin mărirea volumelor de combustibili tranzacționate pe piața locală și creșterea vizibilității firmei pe plan național.

Pentru anii următori conducerea întreprinderii estimează o continuare a creșterii volumului de carburanți vândut bazată pe creșterea cererii din partea clienților existenți, dar și a clienților noi.

Societatea își propune creșterea volumului de vânzări cu 10% prin mărirea numărului de clienți în cursul anului 2024 și o creștere cu 10% în următorii ani.

Această creștere de volum se bazează pe tendința clienților actuali de extindere a activității proprii, ceea ce va duce la creșterea cererii de combustibil. Creșterea de volum va fi susținută de amplasarea de noi stații de incintă. Ca urmare a creșterii volumelor de carburant achiziționate, întreprinderea poate obține reduceri comerciale de volum. Investițiile constau în achiziția de stații de incintă suplimentare și de cisterne.

Se are în vedere mărirea numărului de stații de incintă de la 253 la 350 de unități.

2. Punerea în funcțiune, cel târziu în luna decembrie 2024, a proiectului *„Construire terminal de produse petroliere"* finanțat de către AA POIM (Autoritatea de Management pentru Programul Operațional de Infrastructură Mare) pentru J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L., societate în care Emitentul deține 100% din capitalul social.

Obiective și rezultate urmărite

Emitentul intenționează să continue și să își dezvolte planul investițional început până acum. Prin listarea la bursă se urmărește finanțarea proiectelor de dezvoltare, câștigarea încrederii investitorilor în acțiunile J.T. GRUP OIL, dar și în serviciile companiei. Emitentul se dorește a fi activ în ceea ce privește utilizarea operațiunilor oferite de piața de capital, astfel încât acțiunile J.T. GRUP OIL să fie în topul lichidității de pe piața AeRO.

Obiectivul principal imediat constă în consolidarea activității principale. În acest context, Emitentul va investi în dezvoltarea activității de distribuție carburanți precum și în linii noi de business în domeniul energiei cu accent pe energiile regenerabile și în implementarea unor standarde de calitate și perfecționarea continuă a acestora.

Emitentul are în vedere și diversificarea activităților economice desfășurate în vederea creșterii valorii adăugate a serviciilor și extinderea operațiunilor la nivel național, la care vor avea acces clienții existenți precum și clienții noi și creșterea vizibilității firmei pe plan național.

Totodată, prin achiziția J.T. Terminal Constanța SRL, Emitentul are în vedere deschiderea de noi oportunități pentru societate, diversificarea portofoliului său de afaceri și extinderea gamei de servicii oferite prin construirea unui terminal de produse petroliere în portul Constanța.

2.2.2 Activitățile principale

O descriere a principalelor activități ale emitentului, inclusiv:

(a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate;

Emitentul are ca obiect principal de activitate Comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși al produselor derivate – CAEN 4671 și își desfășoară activitatea operațională în locația din Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța. În cadrul acestei activități, compania distribuie motorină și benzină către clienți persoane juridice prin intermediul stațiilor de incintă și a livrărilor vrac cu cisterna.

Emitentul are în patrimoniu un parc auto important prin care își desfășoară activitatea colaterală de transport combustibil, dar și alte autovehicule și autoturisme, pentru desfășurarea activităților operative și administrative.

De-a lungul activității sale, J.T. GRUP OIL a dezvoltat în paralel mai multe linii de afaceri dintre care unele complementare astfel:

- Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale. Compania a dezvoltat două proiecte rezidențiale, în Constanța și Năvodari, pe care le-a vândut integral în rate.

- Alte activități recreative și distractive. Compania operează un port turistic în orașul Năvodari și un parc pentru sporturi acvatice în localitatea Mamaia, oferind servicii de agrement pentru turiștii de pe litoral dar și pentru locuitorii din zonă.

Activitatea principală a Emitentului, respectiv, comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate ocupă cea mai mare pondere în cifra de afaceri, respectiv 98,65% la finele anului 2023. Societatea are o experiența de peste 20 de ani în domeniul comercializării de carburanți.

Distribuirea de combustibil la clienți se realizează cu cele 9 cisterne din parcul auto propriu cu capacitați de încărcare cuprinse între 35.000 litri si pana la 40.000 litri dotate cu pompe, proprietatea companiei și ocazional cu cisterne închiriate în cazul comenzilor mai mari.

Marfa livrată ajunge în rezervoare sau capacitați de depozitare ale clienților si/sau în stații de incintă - adică rezervoare de depozitare motorină cu diverse capacitați, dotate cu pompa cu debit mărit, puse la dispoziție în folosința gratuita de către societatea J.T. GRUP OIL S.A. Stațiile de incinta sunt dotate fie cu pompe mecanice cu debit mărit sau cu pompe cu sisteme de gestiune, cu filtre decantoare, sisteme evacuare gaze, sisteme de sigilare, indicatoare de nivel și se montează la sediul clientului. Acestea nu necesită niciun fel de autorizație de funcționare ci doar o platformă din piatra, beton sau asfalt pe care

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ASF APROBAT

sa fie aşezata si alimentare la curent electric.
În perioada 2011 – 2023, Emitentul a achiziţionat 253 de rezervoare.

Activitatea de distribuţie a combustibilului se realizează în cea mai mare parte cu o flotă auto care face parte din parcul auto al Emitentului.

Activităţile secundare ale Emitentului vizează, mai pe larg:

- Activitatea de lucrări de construcţii a clădirilor rezidenţiale şi nerezidenţiale care a condus la realizarea, în zona Năvodari-Mamaia Sat-Constanţa, unor proiecte precum:

Proiect imobiliar "JT Tower- Năvodari", 2009-2011;
Proiect imobiliar "JT City Tower- Constanţa", 2013-2015;
Service auto, Năvodari, 2015- martie 2017.

Ca urmare a realizării celor două proiecte imobiliare, s-au obţinut venituri, care au contribuit la consolidarea cifrei de afaceri.
Având în vedere că apartamentele finalizate au fost vândute în rate societatea va genera venituri din aceste activităţi până la finele perioadei contractuale convenite cu fiecare client în parte.

În vederea susţinerii activităţii de construcţii, Emitentul a achiziţionat diverse utilaje precum: manitou multifuncţional, buldoexcavator multifuncţional, excavator, cilindru compactor, basculantă, scule, unelte, bază produs, etc.

- Alte activităţi recreative şi distractive: În anul 2019, în cadrul strategiei pe termen lung de diversificare a serviciilor, societatea a accesat un nou segment de piaţă, cel al activităţilor recreative si distractive. Grupul ţintă sunt turiştii de pe litoral, dar şi populaţia oraşului Năvodari şi Constanţa, la a căror dispoziţie este pus un parc sportiv nautic, de aventura şi petrecerea timpului liber, format din multiple activităţi sportive si de agrement.

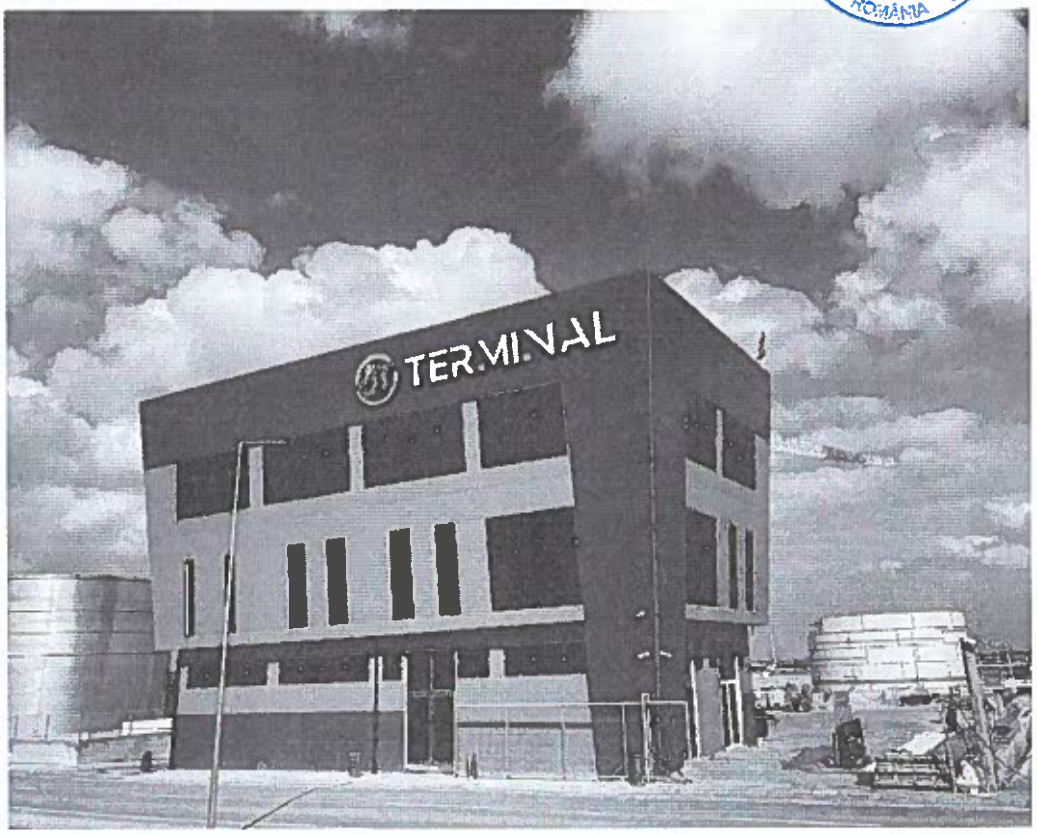
Parcul sportiv este dotat cu manitou, carosate, instalaţii ski nautic, barcă scafandru, barcă- macara, bărci agrement, echipament scafandru, ski jet-uri, hidrobiciclete, stand-up-uri şi kaiace.
Acesta aduce pe piaţa locală, o activitate cu caracter inovator şi neimplementată până la vremea respectivă. Parcul J.T. Water Sports este situat în staţiunea Mamaia, şi este singurul parc din zonă pentru practicarea sporturilor nautice. Această activitate este sezonieră, funcţionând strict pe perioada sezonului de vară.

Analiza cifrei de afaceri pe activităţi:

Indicator	2021	2022	2023
Venituri din distribuţie combustibili	166.986.035	296.603.381	221.418.611
pondere în CA (%)	96,50%	98,33%	98,65%
Venituri din vânzare apartamente	3.703.876	2.766.746	1.084.351
pondere în CA (%)	2,14%	0,92%	0,48%
Venituri din activitatea de agrement şi închirieri auto	1.425.890	1.575.349	889.845
pondere în CA (%)	0,82%	0,52%	0,40%
Venituri din chirii	433.116	556.767	378.659
pondere în CA (%)	0,25%	0,18%	0,17%
Venituri din alte activităţi	494.961	146.949	665.900
pondere în CA (%)	0,29%	0,05%	0,30%
Cifra de afaceri	173.043.878	301.649.192	224.437.366

(b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimelor situații financiare auditate

În luna februarie 2022, Emitentul a achiziționat 100% din societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. (fosta companie Astra Oil Prod SRL), o companie care prezintă sinergie cu modelul de afaceri actual.

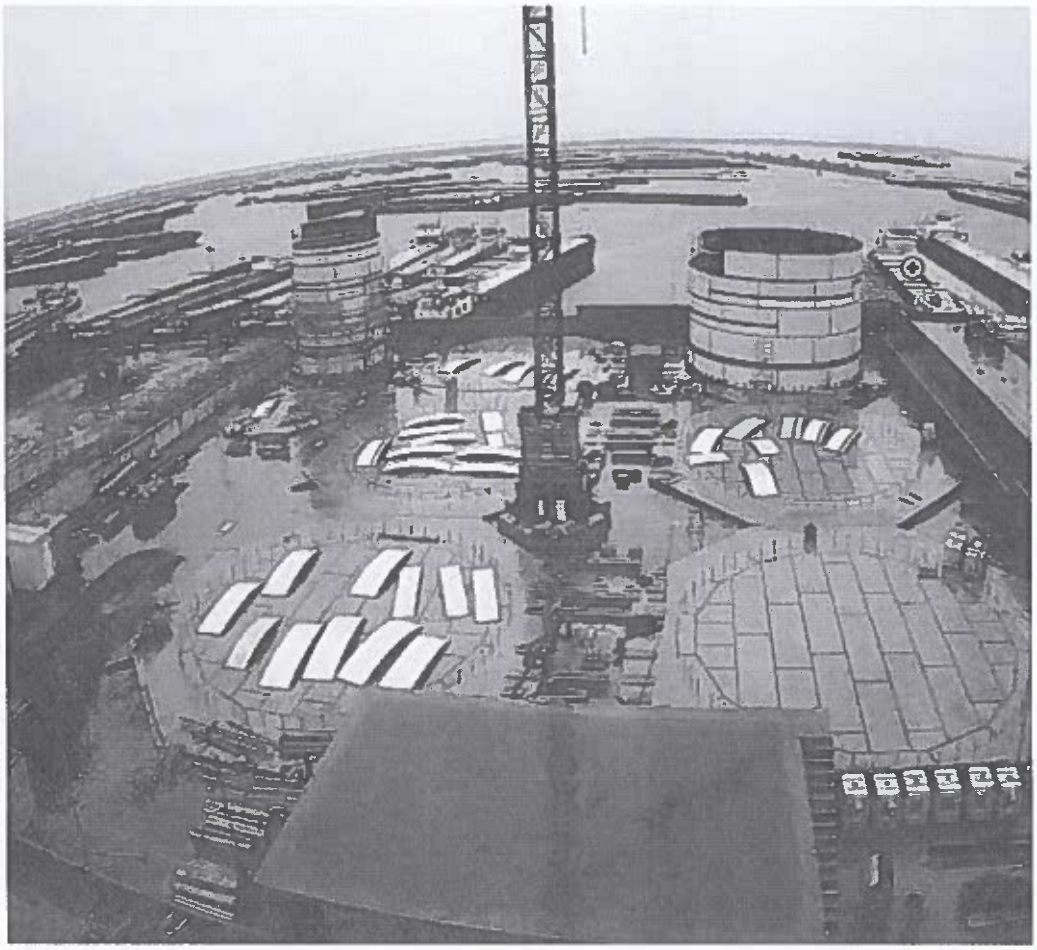


J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. are sediul în Năvodari, jud. Constanța, Bulevardul Năvodari nr. 1 și are ca și obiect de activitate 4671 – Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși ai produselor derivate.

Societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. a atras o finanțare nerambursabilă de la Ministerul Transporturilor și Infrastructurii pentru implementarea proiectului intitulat "Construire terminal de produse petroliere". Perioada de implementare a proiectului a fost de 29 de luni, respectiv între data de 09.08.2021 și 31.12.2023.

Aceasta este singura finanțare de tip POIM (Programul Operațional de Infrastructură Mare) aprobată pentru sectorul privat la nivelul României.

Proiectul a fost finalizat cu succes, în cursul lunii ianuarie 2024 fiind depusă și ultima cerere de finanțare. Emitentul estimează punerea în funcțiune a terminalului cel târziu în luna decembrie 2024.



J.T. TERMINAL CONSTANŢA S.R.L. va fi singurul terminal petrolier din România complet automatizat, acest aspect ducând la obținerea unei marje de profit mari pentru societate care comparativ cu singurul său concurent, Oil Terminal S.A. va avea costuri net inferioare generate de minimizarea necesarului de personal și a cheltuielilor cu logistica.

Un alt avantaj față de concurență îl reprezintă amplasarea terminalului în zona liberă, acesta fiind astfel scutit de taxe si accize suplimentare.

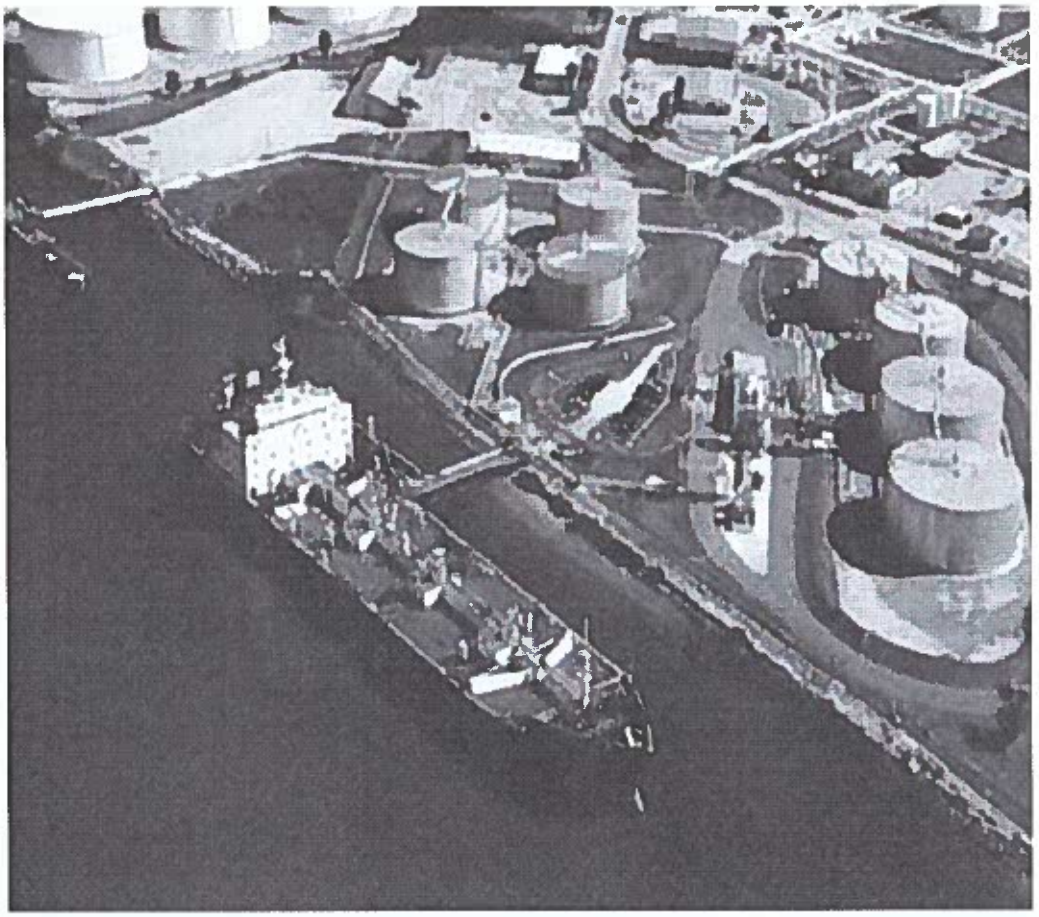
Valoarea totală a contractului de finanțare a fost de 130.278.823,53 lei (o sută treizeci de milioane două sute șaptezeci și opt de mii opt sute douăzeci și trei de lei și cincizeci și trei de bani).

Investiția a luat ființă pe amplasamentul parcelei 51, care face obiectul contractului de închiriere nr. LO4113/31.10.2008 cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța.

Scopul investiției în terminal este construirea unui obiectiv modern de platformă/terminal maritim modern pentru produse petroliere, care să poată opera produse specifice pentru manipularea de produse biodiesel și motorină, precum și injectarea biodieselului în motorină cu scopul final de a livra pe piața internă și/sau externă carburanți diesel cu conținutul necesar de biodiesel.

Pentru produsele menționate mai sus, terminalul JT TERMINAL CONSTANTA are o capacitate totală de aproximativ 30.000 de tone de motorină și 1.500 de tone de biodiesel.

AUTORITATEA DE LIBERĂ CONCURENȚĂ
APROBAT



Produsele ajung la terminal prin intermediul navelor de transport specializate care vor utiliza infrastructura portuara existenta. Tancurile navei sunt conectate la pompele de descărcare ale acestora. După conectarea la sistemul terminalului produsele sunt pompate prin intermediul conductelor tehnologice in cele 6 rezervoare de 5000 tone capacitate fiecare. Produsele odată ajunse în rezervoare sunt lăsate, conform procedurilor, în perioada de liniştire apoi se prelevează probe pentru încercările de laborator şi dacă sunt conforme sunt disponibile pentru livrare.

Odată ce vagoanele sunt încărcate cu cantitatea prescrisa de produs se trece la închiderea şi sigilarea acestora. Documentele de însoţire a mărfii sunt elaborate şi emise din Camera de Comanda. Descărcarea autocisternelor se face prin intermediul rampei AUTO unde autocisternele sunt conectate la sistemul tehnologic prin intermediul braţelor articulate.
Pentru injecţia de biodiesel în motorina se procedează la transferarea produsului stocat in rezervoarele B7 – B8 in rezervoarele B1 – B6.

La nivel local finalizarea şi implementarea acestui proiect va avea o serie de **avantaje** precum:

Creştere economică locală: Construirea unui terminal petrolier poate genera investiţii semnificative în zona respectivă. Aceasta include cheltuieli pentru construcţie, dar şi pentru operarea şi întreţinerea terminalului. Activităţile conexe, cum ar fi transportul, stocarea, şi alte servicii legate de industria petrolieră, pot contribui la creşterea economică a comunităţii locale.

Crearea de locuri de muncă: Construcţia şi operaţiunile ulterioare ale unui terminal petrolier implică o varietate de funcţii, cum ar fi ingineri, muncitori, operatori de echipamente, personal administrativ şi de securitate. Acest lucru poate duce la crearea de noi locuri de muncă şi la dezvoltarea competenţelor profesionale în comunitate.

Infrastructură îmbunătățită: Pentru a susține un terminal petrolier, este adesea necesară modernizarea infrastructurii portuare și a rutelor de transport din zonă. Acest lucru poate aduce beneficii suplimentare, precum îmbunătățirea accesului la port, dezvoltarea căilor de transport și modernizarea facilităților portuare.

Generare de venituri pentru autoritățile locale: Prin intermediul taxelor, tarifelor și altor forme de impozitare, construcția și operarea unui terminal petrolier pot aduce venituri semnificative autorităților locale. Aceste fonduri pot fi utilizate pentru a finanța proiecte de infrastructură, programe sociale și alte inițiative de dezvoltare locală.

Diversificarea activităților portuare: Adăugarea unui terminal petrolier poate contribui la diversificarea activităților portuare. Aceasta poate face portul mai rezilient la schimbările economice și poate deschide noi oportunități pentru comerț și transport.

La nivelul Emitentului **avantajele** legate de finalizarea și implementarea terminalului pot fi:

Venituri consistente: Terminalul petrolier poate furniza un flux constant de venituri pentru firma în cauză. Aceasta poate proveni din taxe portuare, tarifele de manipulare a încărcăturii, contracte de închiriere a facilităților portuare și alte tarife asociate cu activitățile portuare. Aceste venituri se vor reflecta în veniturile financiare ale Emitentului sub formă de dividende încasate.

Parteneriate și colaborări: Emitentul poate stabili parteneriate cu companii petroliere sau alte companii din industria transportului pentru a asigura utilizarea constantă a facilităților portuare. Aceste parteneriate pot include contracte pe termen lung care aduc stabilitate financiară și predictibilitate.

Diversificare și extindere: Prin construirea unui terminal petrolier, Emitentul poate diversifica portofoliul său de afaceri și extinde gama de servicii oferite. Aceasta poate contribui la reducerea riscurilor asociate cu dependența de un singur sector sau tip de activitate.

Poziționare strategică: Terminalul este amplasat strategic într-un port cheie și într-o locație geografică importantă, astfel firma poate beneficia de o poziționare avantajoasă pe piață. Acest lucru poate atrage mai ușor clienți și parteneri comerciali interesați de accesul la facilități portuare eficiente.

Eficiență operațională: Deținerea unui terminal propriu permite firmei să controleze și să optimizeze operațiunile în funcție de propriile cerințe și standarde. Acest nivel de control poate duce la eficiență operațională sporită și poate reduce costurile de manipulare a încărcăturii.
Oportunități de investiții: Construirea unui terminal petrolier poate deschide noi oportunități de investiții pentru Emitent. Aceasta poate implica extinderea facilităților portuare, modernizarea echipamentelor sau dezvoltarea altor proiecte conexe care să aducă valoare adăugată.

2.2.3 Pieţele principale

a) Activitatea de distribuție și transport combustibil

În ultimii ani, sectorul de distribuție a combustibililor la nivel mondial a fost influențat de factori precum cererea de energie, reglementările privind emisiile, tehnologiile emergente și preocupările privind sustenabilitatea.

Consumul global de energie este în continuă creștere, iar sectorul de distribuție a combustibililor fosili, cum ar fi petrolul și gazele naturale, rămâne esențial pentru satisfacerea acestei cereri. Cu toate acestea, se observă și o creștere a interesului și a investițiilor în sursele de energie regenerabilă.

În sectorul transporturilor, există o tranziție treptată către vehiculele electrice și

alte forme de mobilitate sustenabilă. Aceasta poate afecta cererea de combustibili convenționali, cum ar fi benzină și motorină, și ar putea duce la schimbări în infrastructura de distribuție.

Reglementările din ce în ce mai stricte privind emisiile de gaze cu efect de seră și poluarea pot influența evoluția sectorului. Guvernele din întreaga lume impun norme mai stricte privind conținutul de emisii ale combustibililor și promovează tehnologii cu emisii reduse.

Inovațiile tehnologice, cum ar fi tehnologiile de captare și stocare a carbonului precum și investițiile în surse de energie regenerabilă, cum ar fi energie solară și eoliană care sunt într-o creștere permanentă pot avea un impact asupra pieței de combustibili tradiționali și, implicit, asupra infrastructurii de distribuție.

În anul 2023, consumul global de combustibili lichizi (inclusiv benzină) a fost estimat la 102,0 milioane de barili pe zi, o creștere de 2,0 milioane de barili pe zi față de 2022. Deși IEA (Agenția Internațională pentru energie) prognoza inițial o scădere a consumului de benzină începând din 2026, datele recente arată că consumul global de benzină va continua să crească, ajungând la peste 27 de milioane de barili pe zi în anul 2024 după un nivel de 26,9 milioane în 2023.

Pe data de 30 noiembrie 2023, OPEC și aliații săi, cunoscuți colectiv sub numele de OPEC+, au convenit să reducă producția de petrol cu 1 milion de barili pe zi începând cu luna ianuarie 2024.

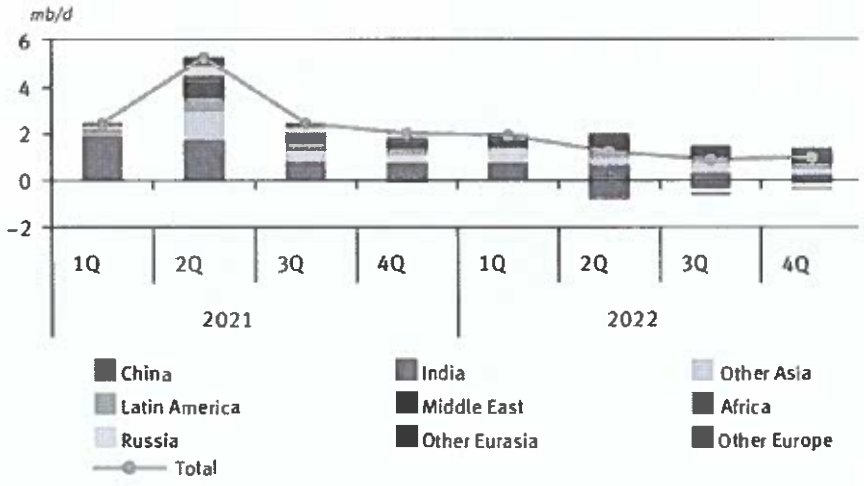
În raportul său din iulie 2023, OPEC a estimat că cererea globală de petrol va crește cu 1,7 milioane de barili pe zi în 2024, în timp ce oferta globală va crește cu 1,8 milioane de barili pe zi.

Reducerea ofertei de petrol ar putea duce la un deficit al ofertei globale de petrol și implicit la creșterea prețurilor.

Într-un articol publicat în decembrie 2023, OPEC a subliniat că obiectivul său principal este de a maximiza profiturile din exporturile de petrol, adesea conflictuale cu obiectivele țărilor importatoare de petrol.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
APROBAT

Consumul de petrol din afara OCDE, pe regiuni și trimestre, creștere anuală, 2021-2022



Sursa: OPEC -

România dispune de o infrastructură extinsă pentru distribuția de combustibili, inclusiv stații de alimentare cu benzină și motorină la nivel național.

Potrivit Weekly Oil Bulletin al Comisiei Europene, România are cel mai mic preț la benzină din Uniunea Europeană, cu un preț mediu de 1,328 euro pe litru. Bulgaria și Malta ocupă locurile următoare, cu prețuri medii de 1,332 euro pe litru și 1,34 euro pe litru, respectiv. În ceea ce privește motorina, Malta și Bulgaria sunt țările cu cel mai mic

cost, urmate de România, cu un preț mediu de 1,312 euro pe litru.

Activitatea de producție și distribuție de carburanți este corelată cu activitatea economică generală deoarece combustibilii sunt folosiți în fiecare sector de activitate.

Prețurile la carburanți au suferit creșteri continue pe fondul conflictului dintre Rusia și Ucraina. Potrivit OilPrice.com, prețurile petrolului au crescut pe tot parcursul anului 2023, cu o creștere de 5.08% față de începutul anului.

Piața internă de distribuție carburanți este dominată de companiile foarte mari, multinaționale, care au activități integrate de producție, rafinare și distribuție carburanți precum:

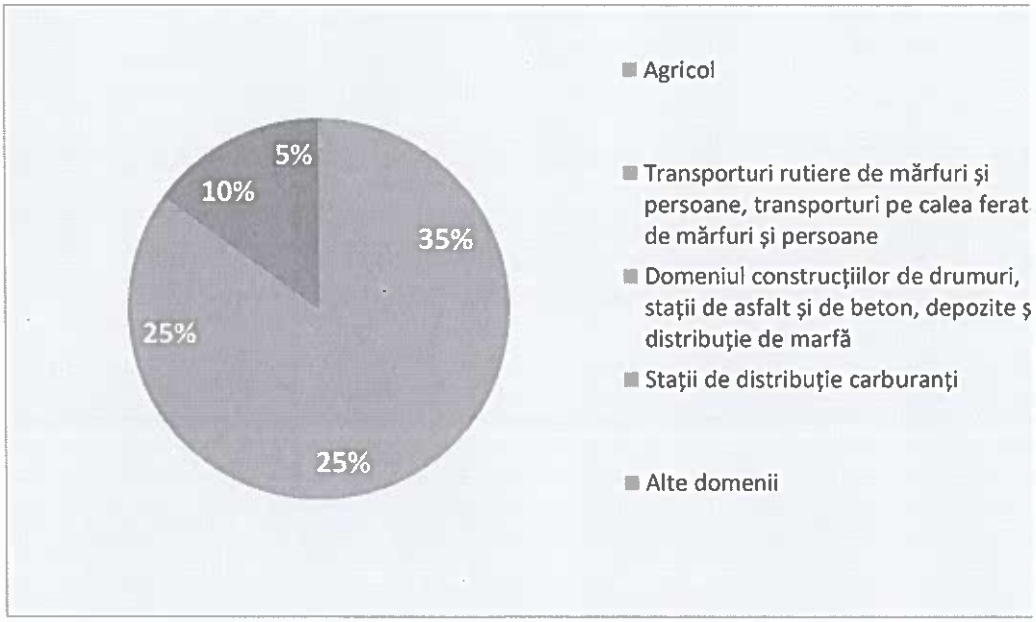
- OMV PETROM MARKETING SRL
- ROMPETROL DOWNSTREAM SRL
- LUKOIL ROMANIA SRL
- MOL ROMANIA PETROLEUM PRODUCTS SRL

Pe lângă acestea, există și companii de dimensiune mare și medie, care oferă doar servicii de distribuție, precum:

- OSCAR DOWNSTREAM SRL
- SOCAR PETROLEUM S.A.
- NIS PETROL SRL
- ARAL M.T.B. SRL
- CARBOGAZ SRL
- AS24 TANKSERVICE SRL

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT ROMÂNIA

Clienții Emitentului fac pate din zona de sud-est a României și sunt distribuiți pe următoarele domenii:



În portofoliul de clienți se identifică firme cu care societatea colaborează încă de acum 20 de ani și cu care a dezvoltat relații foarte bune, iar în cei 20 de ani de funcționare clienții au fost identificați în general, fie dintre firmele de renume din zona, fie prin recomandări directe ale clienților deja existenți.

Contractarea acestora se face însă, pe criterii de prudențialitate în urma unei analize atente, riguroase, din punct de vedere financiar și juridic al riscului și al reputației pe care firmele și reprezentanții acestora le au.

În prezent, Emitentul are încheiate contracte cu un număr de peste 500 de clienți în

domeniul comerțului cu combustibil. Majoritatea acestora sunt în județele Constanța, Ialomița, Călărași, Tulcea, Brăila, București, Dolj, Argeș.
Având în vedere faptul că din portofoliul de clienți, aproximativ 35% activează în domeniul agricol și 25% în domeniul construcțiilor de drumuri, stații de asfalt și de beton, depozite și distribuție de marfă, datorită activității sezoniere a acestora, în sezonul rece distribuția de combustibil către aceștia cunoaște o scădere substanțială.

b) Activitățile secundare

Activitatea de sporturi nautice se reduce considerabil și nu se mai desfășoară în perioada de toamnă târzie, iarna și primăvara devreme. Perioada în care se desfășoară sporturile nautice este cuprinsă între 1 mai și 30 septembrie.

Pentru **activitatea de construcții**, principalii concurenți sunt: Stefan Building, Nordis, Alezzi, Lake One. Principalul atu al acestora îl reprezintă capacitatea financiară și experiența în domeniu.

În domeniul **agrementului nautic** – compania deține unica bază de agrement nautic din sud-estul României.

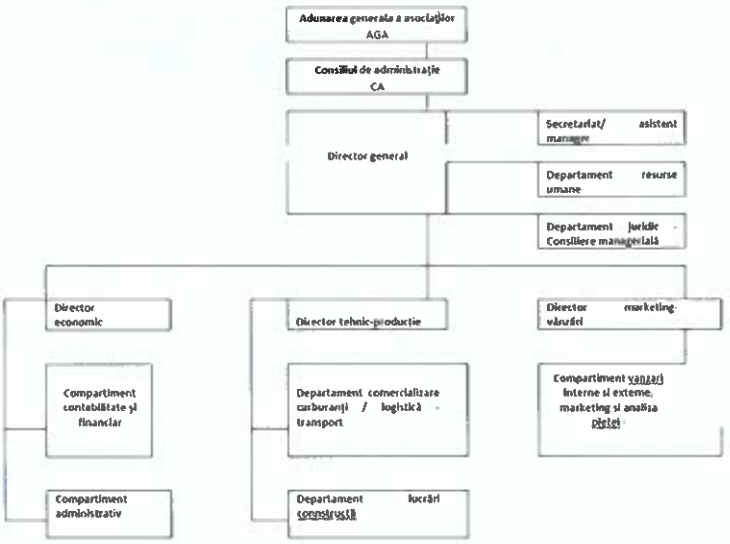
Avantajele J.T. GRUP OIL S.A. față de competitori sunt următoarele:

- Accent pe creșterea constantă a firmei care rezultă din echipamentele și dotările pe care societatea le are în proprietate;
- Realizarea de investiții majore în vederea modernizării și dezvoltării societății;
- Pune accentul pe inovare și o bună cunoaștere a domeniului în care activează;
- Experiență în formularea și implementarea de proiecte cu finanțare proprie sau rambursabilă;
- Management performant, personal activ, de specialitate;
- Structuri organizatorice care să separe clar activitățile companiei, astfel încât să poată fi realizat un sistem eficient de control intern si autocontrol;
- Adaptabilitatea la tendințele și cerințele pieței;
- Oferte adecvate și actualizate în permanență in funcție de cererea de pe piață.

2.3 Structura organizatorică

2.3.1 Dacă emitentul face parte dintr-un grup

Emitentul nu face parte dintr-un grup.
Organigrama Emitentului de prezintă astfel:



2.3.2 Dacă emitentul este dependent de alte entităţi din cadrul grupului	Nu este cazul.
2.4 Investiţiile	
2.4.1 Descriere a investiţiilor semnificative	În perioada de la finalul anului 2023 şi până la data Prospectului nu au fost iniţiate investiţii semnificative ale Emitentului care să se afle în derulare sau pentru care sa se fi asumat angajamente ferme.
2.5 Examinarea rezultatelor activităţii şi a situaţiei financiare	Nu se aplică.
2.6 Informaţii privind tendinţele	
2.6.1 Cele mai semnificative tendinţe recente care au afectat producţia vânzările, stocurile, costurile şi preţurile de vânzare de la sfârşitul ultimului exerciţiu financiar şi până la data documentului de înregistrare	Pe termen scurt, Emitentul estimează că tendinţa de creştere a preţurilor se va menţine cel puţin la nivelul inflaţiei iar cererea de combustibil va creşte ca urmare a creşterii şi dezvoltării sectorului de transport, industria de transport din România fiind una dintre cele mai stabile ramuri ale economiei, cu creşteri continue, chiar şi în perioade de crize. Războiul din Ucraina a mutat o parte de trafic în ţara noastră ducând la realizarea de proiecte de infrastructură pentru dezvoltarea de autostrăzi şi căi ferate şi proiecte realizate cu bani europeni, care au ajutat la dezvoltarea business-urilor din România.
2.7 Previziuni sau estimări privind profitul	
2.7.1 O previziune sau o estimare privind profitul	În continuare este prezentat bugetul de venituri şi cheltuieli pentru liniile principale de activitate, pentru perioada 2024-2026 care reflectă modul în care rezultatele financiare vor fi influenţate de implementarea strategiei de dezvoltare pe principalele direcţii de dezvoltare coroborată cu creşterea progresiva a volumelor de combustibili tranzacţionate. **Cifra de afaceri netă** a companiei este generată de următoarele produse şi servicii: vânzare mărfuri (motorină şi benzină), vânzare apartamente, servicii construcţii, servicii agrement nautic, chirii. **Alte venituri din exploatare** Pe lângă cifra de afaceri se estimează că întreprinderea va realiza şi alte venituri din exploatare: venituri corespunzătoare amortizării activelor obţinute prin subvenţii de investiţii. Întreprinderea a obţinut finanţare europeană pentru proiectul de investiţii port turistic de agrement pe lacul Siutghiol prin Programul Operaţional Regional 2014-2020, Axa prioritară 2: "Îmbunătăţirea competitivităţii întreprinderilor mici şi mijlocii", Prioritatea de investiţii 2.2: "Sprijinirea creării şi extinderea capacităţilor avansate de producţie şi dezvoltarea serviciilor", cu o valoare totală de 14.207.477,93 lei, din care valoarea sumei nerambursabile din Fondul European de Dezvoltare Regională a fost de 3.505.199,31 lei. Acest proiect a creat o infrastructură pentru desfăşurarea activităţilor porturilor turistice si de agrement.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT

	2024	2025	2026
Venituri din vânzarea mărfurilor	**331.587.283**	**632.164.852**	**1.233.104.840**
Rată nominală de creștere (%)	49,00%	90,60%	95,10%
Producția vândută	**1.347.051**	**1.428.046**	**1.516.735**
Rată nominală de creștere (%)	-30,40%	6%	6,20%
Reduceri comerciale acordate	-		
% venituri din vânzarea mărfurilor și producția vândută	-		
Cifra de afaceri	**332.934.334**	**633.592.899**	**1.234.621.576**
Venituri din producția de imobilizări	-		
Venituri din subvenții de exploatare	-		
Alte venituri ale exploatării	336.917	336.917	336.917
Venituri din exploatare - total	**333.271.251**	**633.929.816**	**1.234.958.493**
Cheltuieli privind mărfurile	305.027.881	578.542.342	1.131.069.186
% venituri din vânzarea mărfurilor	92,00%	91,50%	91,70%
Cheltuieli materiale	2.832.871	5.621.517	11.318.606
% venituri din exploatare	0,90%	0,90%	0,90%
Cheltuieli cu utilitățile	267.350	481.526	794.882
% venituri din exploatare			
Cheltuieli cu personalul	3.840.708	7.812.521	15.882.302
% venituri din exploatare	1,20%	1,20%	1,30%
Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți (prestați externe)	3.859.012	7.941.847	16.296.669
% venituri din exploatare	1,20%	1,30%	1,30%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	403.643	766.158	1.505.226
% venituri din exploatare	0,10%	0,10%	0,10%
Alte cheltuieli de exploatare	449.216	922.179	1.889.931
% venituri din exploatare	0,10%	0,10%	0,20%
Reduceri comerciale primite	3.296.611	6.107.458	11.747.990
% cheltuieli privind mărfurile și cheltuieli materiale	1,00%	1,00%	1,00%
Cheltuieli de exploatare - total	313.384.070	**595.980.631**	**1.167.008.822**
EBITDA	**19.887.181**	**37.949.184**	**67.949.671**
EBITDA (% venituri din exploatare)	6%	6%	6%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.558.494	2.564.142	2.558.494
Ajustarea valorii activelor circulante	-54.000	-2.357	0
Ajustări privind provizioanele	0	0	0
Rezultatul din exploatare (EBIT)	**17.382.687**	**35.387.400**	**65.391.177**
EBIT (% venituri din exploatare)	5%	6%	5%
Venituri din dobânzi	0	0	0
Alte venituri financiare	0	0	0
Venituri financiare - total	**0**	**0**	**0**
Cheltuieli privind dobânzile	3.386.403	3.372.545	3.371.507
Alte cheltuieli financiare	0		0
Cheltuieli financiare - total	**3.386.403**	**3.372.545**	3.371.507
Rezultatul financiar	**-3.386.403**	**-3.375.545**	-3.371.507

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF

	Rezultatul brut al exercițiului financiar	**13.996.284**	**32.014.855**	**62.019.670**
	Impozit pe profit	2.239.405	5.122.377	9.923.147
	Rezultatul net al exercițiului financiar	**11.756.879**	**26.892.478**	**52.096.522**
	Rată profit net (% in venituri din exploatare)		4%	4%

2.7.2 Dacă Emitentul alege să includă o nouă previziune privind profitul	Conducerea declară că nu va furniza alte prognoze financiare pe parcursul exercițiului financiar.



SECȚIUNEA 3 - FACTORII DE RISC

Investiția în acțiunile J.T. Grup Oil S.A. implică un nivel de risc a cărui evaluare presupune o analiză atentă a factorilor de risc și a informațiilor cu privire la Emitent cuprinse în prezentul Prospect. Preocuparea pentru identificarea și managementul riscurilor este impusă de însuși modelul de afacere, a cărui complexitate favorizează apariția sau adâncirea vulnerabilităților multiple și a zonelor de expunere la risc.

Factorii de risc constau în acele elemente, situații sau condiții interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele așteptate asociate activității antreprenoriale sau investiționale. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor Emitentului, care ar putea determina pierderea parțială sau totala a investiției de către potențialii investitori.

Prezenta secțiune descrie cele mai relevante riscuri specifice activității Emitentului, pe care acesta le consideră a fi cele mai relevante pentru investitori, în vederea luării unei decizii de investiție. Enumerarea factorilor de risc din aceasta secțiune este realizată, din perspectiva Emitentului, în ordinea importanței după probabilitatea materializării riscului și impactul negativ asupra activității și performanței Societății. Totuși, aceasta nu este exhaustivă, fiind posibil ca și alte elemente, care fie nu sunt cunoscute persoanelor responsabile pentru informațiile din acest Prospect, fie sunt considerate irelevante la momentul actual, sa poată avea consecințe asupra investiției în acțiuni.

Investitorii trebuie sa întreprindă diligențele necesare în vederea unei evaluări proprii asupra oportunității investiției, în raport cu nevoile, așteptările, disponibilitățile bănești și obiectivele investiționale proprii.

3.1 Riscuri de natură operațională	**a) Riscul privind punerea în aplicare a planurilor companiei** **Riscul asociat planului de dezvoltare** În ciuda estimărilor calculate de către Emitent, din motive ce nu țin cont în întregime de acesta, planurile de extindere a activității derulate de companie, atât pe plan intern, cât și pe pieţele externe ar putea sa nu fie realizabile. În cazul anumitor investiții derulate de către companie, acestea se pot dovedi a nu fi la fel de profitabile sau chiar neprofitabile față de estimările inițiale, ce au dus la luarea deciziei de investire, fapt ce ar putea avea un efect negativ, posibil chiar semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Societății din perspectiva planurilor de dezvoltare. Societatea consideră că are un plan de dezvoltare moderat care, în orice scenariu, poate fi rapid ajustat corespunzător cu resursele disponibile. Într-adevăr, pot să apară întârzieri din motive ce nu țin strict de Emitent sau ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți anterior sau al căror impact negativ nu a putut fi contracarat sau anticipat la momentul realizării analizei interne. O evoluție economică nefavorabilă pe plan intern sau internațional ar putea înfrâna evoluția vânzărilor companiei. **Riscul asociat cu realizarea prognozelor** Prognozele financiare pornesc de la premisa îndeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Societatea își propune să emită periodic prognoze privind evoluția principalilor indicatori economico-financiari, pentru a oferi potențialilor investitori și pieței de capital o imagine

fidelă și completă asupra situației actuale și a planurilor de viitor avute în vedere de companie, precum și rapoarte curente cu detalierea elementelor comparative între datele prognozate și rezultatele efective obținute. Prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale și semestriale, iar politica privind prognozele urmează să fie publicată pe website-ul societății după admiterea acesteia la tranzacționare. Prognozele vor fi făcute într-o maniera prudentă, însă există riscul de neîndeplinire al acestora, prin urmare, datele ce urmează a fi raportate de companie pot fi semnificativ diferite de cele prognozate sau estimate, ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți anterior sau al căror impact negativ nu a putut fi contracarat sau anticipat.

Riscul privind planul de afaceri
Întocmirea unui plan de afaceri care plecă de la un context probabil pe termen mediu și lung are impact asupra strategiei societății; cu toate acestea lipsa unor date concrete și materializarea unui context diferit poate duce la obținerea unor rezultate nedorite, la scăderea numărului de clienți și alte efecte adverse nedorite.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
ASF
APROBAT

b) Riscul privind depășirea termenelor de livrare

Unele depășiri ale termenelor de livrare periclitează capacitatea de a respecta angajamentul convenit cu clientul și scade astfel satisfacția acestuia și posibilitatea unei noi comenzi din partea acestui client. Aceste depășiri ale termenelor de livrare pot duce la returnarea mărfii, pierderea clientului și chiar solicitarea de despăgubiri din partea acestuia. Pentru a putea gestiona volumul de livrări, compania a a făcut în ultimii ani eforturi susținute în vederea optimizării proceselor operaționale, îmbunătățirii infrastructurii informatice prin: (1) implementarea unui sistem integrat ERP, în vederea automatizării proceselor de afaceri și standardizarea acestora la nivelul întregii organizații, dar și în vederea unei gestionări optime a resurselor companiei; (2) integrarea EDI sau Electronic Data Interchange cu principalii clienți și furnizori ai Emitentului; (3) extinderea și modernizarea spațiilor de depozitare, împreună cu modernizarea soluției Track WMS, o aplicație care răspunde complet la cerințele logisticii moderne folosind cele mai noi concepte pentru un management al depozitului eficient, (4) modernizarea infrastructurii informatice în vederea asigurării rezilienței necesare continuității fluxurilor și proceselor operaționale în cazul unor incidente neprevăzute, etc.) și de instruire a personalului, eforturi care au permis Emitentului găsirea de noi canale de distribuție și de creștere continuă a vânzărilor și îmbunătățire a marjelor de profitabilitate.

c) Riscul de contrapartidă

Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile către companie, ducând astfel la o pierdere financiară pentru aceasta. În mod normal, compania este expusă riscului de credit din activitățile sale de exploatare, însă de precizat este faptul că există un control direct al instituțiilor de creditare asupra creanțelor companiei, contractele mari fiind factorizate prin contracte de factoring cu instituții bancare precum BRD – Groupe Societe Generale sau ING Bank NV Amsterdam, cu regres sau prin reverse factoring. Contractele sau partenerii ale căror facturi nu sunt incluse în contracte de factoring, sunt incluse în polița de asigurare pe care compania o are încheiată cu Compagnie Francaise D'Assurance pour le Commerce Exterieur S.A. Bois-Colombes Sucursala București — Asigurator, Coface Romania Insurance Service S.R.L. — Prestator de Servicii de Informații și Agenție de Colectare a Datoriilor.

d) Riscul datorat schimbărilor în tehnologie.
Deoarece evoluția tehnologiei are un rol foarte important în activitatea societății, anticiparea schimbărilor în acest domeniu poate îmbunătăți poziția societății pe piață.

	e) Riscul de pierdere al reputației Riscul pierderii reputației este un risc inerent activității Emitentului, reputația fiind deosebit de importantă în mediul său de afaceri. Pentru diminuarea riscului de pierdere a reputației, Emitentul va aplica următoarele strategii: - Standarde ridicate de siguranță prin investiții în echipamente moderne și tehnologii de siguranță menită să diminueze riscul de incidente și implementarea de programe de instruire și educație pentru angajați, axate pe norme de siguranță în procesul de lucru. - respectarea reglementărilor - comunicare transparentă cu privire la practicile de afaceri, inițiativele de mediu și standardele de siguranță. - responsabilitate socială și de mediu prin inițiative de responsabilitate socială și de mediu și prin aplicarea de practici sustenabile și ecologice în derularea activității.
3.2. Riscul de piață	**a) Riscuri economice generale.** Activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale. Atât crizele financiare internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale, poziției financiare a Emitentului. **b) Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare** În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit/linii de credit în condițiile anterioare, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta situația financiară a Societății. **c) Riscul privind concurenta** Intrarea unor noi competitori pe piață va intensifica concurența și ar putea pune presiune asupra activității desfășurate de societate, având riscul de a înregistra o scădere a profitului și chiar efecte adverse nedorite. Pentru a mitiga acest risc, societatea consolidează punctele tari ale firmei pentru a crește gradul de fidelizare a clienților. **d) Riscul de preț** Riscul de preț poate să apară din fluctuațiile prețurilor serviciilor și produselor oferite de Emitent, astfel încât contractele existente să devină neprofitabile. Compania monitorizează cu atenție prețurile pieței, iar, la nevoie, se poate retrage din contractele ce risca sa devina nefavorabile. **e) Riscul investițiilor in alte companii** Emitentul poate decide investiția în alte companii din același domeniu de activitate, luând decizia de investiție în mod rezonabil, fundamentat și diligent în funcție de oportunitățile viitoare. Emitentul poate decide investiția în companii ce derulează activități încadrate în aceeași linie de activități, sau a unor activități complementare, luând în calcul integrarea acestor linii în cadrul activității principale a societății. Uneori, din motive ce nu țin de Emitent, investiția se poate dovedi a fi sub estimările prognozate de Emitent la momentul luării deciziei de investiție, astfel aceasta demonstrându-se a fi nefavorabilă ulterior. În cazul preluării altei companii sau a unei dețineri semnificative în alte companii, Emitentul nu poate garanta păstrarea portofoliului de clienți ale societăților achiziționate sau generarea aceleași marje de profit înregistrate anterior de acestea.
3.3. Riscuri sistemice	**a) Riscul fiscal și juridic** Emitentul este guvernat de legislația din România și chiar dacă aceasta a fost în mare parte armonizată cu legislația Uniunii Europene, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activității companiei. Deși Emitentul acordă o atenție deosebită respectării tuturor prevederilor legale, în contextul derulării activității sale, Emitentul este supus riscului generat de litigii

și de alte proceduri judiciare.

b) Risc asociat cu insolvența și falimentul

Legislația din România privind falimentul și executarea nu oferă același nivel de drepturi, remedii și protecții de care se bucură creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdicții ale Uniunii Europene. În special, legislația și practica privind falimentul și executarea din România pot face recuperarea de către Emitent a sumelor legate de creanțele garantate și negarantate în instanțele din România mai dificilă și mai îndelungată comparativ cu alte țări. În ultimii ani, insolvența în România a cunoscut o dinamică nefavorabilă, societățile insolvabile, precum și societățile care au raportat pierderi nete, fiind în mare parte responsabile de înrăutățirea disciplinei de plată în întreaga economie.

Incapacitatea de a obține remedii legale eficiente într-un timp rezonabil poate afecta în mod negativ activitatea, situația financiară, rezultatele operațiunilor, lichiditatea sau perspectivele Emitentului.

Totuși, riscul asociat cu insolvența și falimentul trebuie corelat cu faptul că nici unul dintre clienții cu potențial de risc nu reprezintă mai mult de 1% din cifra de afaceri a Emitentului, precum și prin prisma faptul că toți clienții sunt asigurați (prin contracte de factoring, chiar și pe limita discreționară oferită prin contractul cu Coface).

c) Riscul de țară.

Riscul de țară surprinde susceptabilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe.

d) Riscul de inflație.

Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale emitentului și asupra profitului real al investiției.

SECȚIUNEA 4 - GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

4.1 Organele de administrare și conducerea superioară

4.1.1 Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale.

Detalii privind natura oricărei relații de rudenie între persoanele menționate la literele (a)-(c).

La data prezentului Prospect, componența Consiliului de Administrație era următoarea:

- ALDEA BOGDAN FLORIN – Membru executiv și Președintele Consiliului de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 25.11.2025;
- TUCAN ALEXANDRA MARIA – Vicepreședinte, având un mandat de 4 ani, până la data de 25.11.2025; Dna. Tucan Alexandra Maria este soția acționarului majoritar al Emitentului, dl. Jean-Paul Tucan.
- DUBLEA ANDREA ELENA – Membru, având un mandat de 4 ani, până la data de 25.11.2025.

Persoanele mai sus menționate nu desfășoară activități în afara societății Emitente.

4.1.2 Pentru fiecare membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere și fiecare persoană menționată la punctul 4.1.1 literele (b) și (c), detalii privind pregătirea și experiența relevantă a persoanei respective în ceea ce privește gestionarea afacerilor, precum și următoarele informații:

BOGDAN ALDEA, are o specializare în economie, finanțe-contabilitate, a fost ales ca Președinte al Consiliului de Administrație și este unul din fondatorii societății J.T. GRUP OIL S.A. deținând un procent de 10% din companie. Încă de la înființarea societății îndeplinește rolul de Director General fiind implicat în toate proiectele de dezvoltare ale societății:

- 2004-2005, Proiectul "Terminal bitum Medgidia
- Proiect imobiliar "JT Tower- Navodari", 2009-2011
- Proiect Jt City Tower, Constanta, 2013-2015
- Service auto Navodari, 2016
- Port Turistic de agrement pe lacul Siutghiol.

ALEXANDRA MARIA TUCAN, specializată ca Tehnician desenator pentru construcții și instalații, este Vicepreședinte al Consiliului de Administrație, cu o vechime de 3 ani în cardul companiei și cu o experiență de peste 5 ani în asistență managerială de specialitate și intermedierea relațiilor firmei cu mediul exterior. Dna. Alexandra Tucan îndeplinește și funcția de Manager în cadrul Mamaia Water Sports SRL.

ANDREA ELENA DUBLEA are o specializare în relații internaționale și studii europene și activează în cadrul JT Grup OIL SA în calitate de membru în Consiliul de Administrație încă din anul 2007, având o experiență de 17 ani în cadrul companiei. Până în anul 2017 dna. Andrea Dublea a exercitat funcția de Director resurse umane acumulând experiență în recrutare, menținere și bune practici în ceea ce privește forța de muncă.

4.1.3 Detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin și detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanei de la punctul 4.1. de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale).

Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele prevăzute anterior nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

4.2 Remunerație și beneficii

4.2.1 Cuantumul remunerației plătite (inclusiv orice remunerație condiționată sau amânată) și beneficiile în natură acordate de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoana în cauză.

În cursul ultimului exercițiu financiar încheiat, aferent anului 2023, cuantumul remunerației plătite de către Emitent membrilor Consiliului de Administrație, în sumă totală de 108.000 lei, se prezintă astfel:

- 60.000 lei remunerație brută pentru membru C.A ce îndeplinește funcția de Președintele CA și de Director General;
- 36.000 lei remunerație brută pentru Vicepreședintele CA;
- 12.000 lei remunerație brută pentru cel de-al treilea membru CA;

În anul 2023, Emitentul nu a plătit, către persoanele din conducerea sa, remunerații în baza unui plan de prime sau de participare la profit, prin intermediul plăților pe bază pe acțiuni sau al altor prestații în natură.

4.2.2 Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii.

Emitentul nu a alocat sume pentru plata de pensii si alte beneficii persoanelor menționate la pct. 4.1.1 in afara celor prezentate la pct. 4.2.1 de mai sus.

4.3 Participațiile și opțiunile pe acțiuni

Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 literele (a) și (c).

La data prezentului Prospect, TUCAN JEAN-PAUL deține 22.500.000 Acțiuni, reprezentând 90% din capitalul social al Emitentului (reprezentând o participare de 90% la profitul sau pierderile Emitentului si 90% din drepturile de vot) iar ALDEA BOGDAN FLORIN deține 2.500.000 Acțiuni, reprezentând 10% din capitalul social al Emitentului (reprezentând o participare de 10% la profitul sau pierderile emitentului si 10% din drepturile de vot).

TUCAN ALEXANDRA - MARIA, administrator executiv, nu deține niciun fel de participații în Emitent.
DUBLEA ANDREA-ELENA, administrator executiv, nu deține niciun fel de participații în Emitent.

Niciuna dintre persoanele menționate la pct. 4.1.1 nu deține în prezent opțiuni pe acțiunile Emitentului.

SECȚIUNEA 5 - INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ (KPI)

5.1 Informații financiare istorice

5.1.1. Informații istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare

Poziția financiară
Evoluția și structura activului bilanțier (lei)

Poziții bilanțiere	31.12.2022	31.12.2023	Variație relativă (2023/2022)	Pondere în total active, 31.12.2023
Active Imobilizate	**49.738.952**	**54.455.433**	**9,48%**	**47,48%**
Imobilizări necorporale	39.027	5.981	-84,67%	0,01%
Imobilizări corporale	49.175.422	48.922.199	-0,51%	42,66%
Imobilizări financiare	524.503	5.527.253	953,81%	4,82%
Active Circulante	**54.301.887**	**58.065.384**	**6,93%**	**50,63%**
Stocuri	2.963.781	4.483.844	51,29%	3,91%
Creanțe	47.893.269	50.212.805	4,84%	43,78%
Casa și conturi la bănci	3.444.837	3.368.735	-2.21%	2,94%
Cheltuieli în avans	**1.825.701**	**2.168.368**	**18,77%**	**1,89%**
Total Active	**105.866.540**	**114.689.185**	**8,33%**	**100,00%**

Valoarea imobilizărilor necorporale s-a diminuat în anul 2023 cu 84,67% pe fondul ajustării acestora cu amortizarea aferentă perioadei de raportare.

Valoarea imobilizărilor corporale s-a diminuat doar cu 0,51% în anul 2023 pe fondul ajustării acestora cu amortizarea aferentă perioadei de raportare însă la valoarea

acestora s-au adăugat investiții la nivelul flotei auto (au fost achiziționate două remorci și o autocisternă). De asemenea, societatea a investit în achiziția și amplasarea de panouri solare pentru spațiul de birouri, service și baza logistică și a finalizat investiția pentru accesarea segmentului de vânzare motorină fără accize (Antrepozit fiscal).

Imobilizările financiare au crescut substanțial cu 953,81% ca urmare a recunoașterii investițiilor efectuate în cadrul JT Terminal Constanța.

Majorarea valorii stocurilor cu 1.520 mii lei, respectiv cu 51,29% față de începutul anului 2023, este consecința accelerării activității de aprovizionare cu mărfuri (combustibil) pe final de an cu scopul protejării împotriva potențialelor creșteri de preț.

Creanțele au înregistrat o creștere de 4,84% față de anul precedent pe fondul unor împrumuturi asociat în vederea susținerii finalizării lucrărilor în cadrul JT Terminal Constanța. În primul trimestru al anului 2024 JT Terminal Constanța SRL a accesat un credit pentru investiții și a rambursat creanța către Emitent.

Evoluția și structura pasivului bilanțier (lei)

Poziții bilanțiere	31.12.2022	31.12.2023	Variație relativă (2023/2022)	Rondere în total active, 31.12.2023
Datorii pe termen scurt	36.690.851	43.371.002	18,21%	37,82%
Datorii pe termen lung	17.837.825	16.922.222	-5,13%	14,75%
Total datorii	**54.528.676**	**60.293.224**	**10,57%**	**52,57%**
Venituri în avans	15.189.263	12.808.343	-15,68%	11,17%
Capital social	25.000.000	25.000.000	0,00%	21,80%
Rezerve din reevaluare	1.054.709	1.042.194	-1,19%	0,91%
Rezerve	2.617.984	2.975.457	13,65%	2,59%
Rezultatul reportat	1.538.222	7.193.117	367,63%	6,27%
Rezultatul perioadei	6.300.656	5.734.323	-8,99%	5,00%
Repartizarea profitului	(362.970)	(357.473)	-1,51%	-0,31%
Total capitaluri proprii	**36.148.601**	**41.587.618**	**15,05%**	**36,26%**
Total pasiv	105.866.540	114.689.185	8,33%	100,00%

Datoriile pe termen lung s-au diminuat cu 5,13% pe fondul rambursărilor anticipate a creditelor.

Datoriile pe termen scurt s-au majorat cu 18,21% în anul 2023 prin accesarea de către Emitent a unei linii de credit de 5 mil. lei. În anul 2023 nu au existat modificări în structura de capital a Emitentului.

Performanța financiară

Indicatorii performanței financiare	31.12.2022	31.12.2023	Variație relativă (2023/2022)
Venituri din exploatare	**303.329.077**	**225.785.324**	**-25,56%**
Cifra de afaceri netă, din care:	301.649.192	224.437.366	-25,60%
Producția vândută	2.279.065	1.934.404	-15,12%
Venituri din vânzarea mărfurilor	299.370.127	222.502.962	-25,68%
Alte venituri din exploatare	1.679.885	1.347.958	-19,76%
Cheltuieli de exploatare	**292.223.028**	**215.815.293**	**-26,15%**
Cheltuieli materiale și utilități	2.587.571	2.691.926	4,03%
Cheltuieli privind mărfurile	278.705.865	203.136.922	-27,11%
Cheltuieli cu personalul	2.779.723	3.037.240	9,26%
Ajustări active imobilizate	2.959.738	2.707.260	-8,53%
Ajustări active circulante	(94.000)	(54.000)	-42,55%
Alte cheltuieli de exploatare	5.284.131	4.295.945	-18,70%
Rezultatul din exploatare	**11.106.049**	**9.970.031**	**-10,23%**
Venituri financiare	1.546.410	262.397	-83,03%
Cheltuieli financiare	5.393.049	3.649.360	-32,33%
Rezultatul financiar	**(3.846.639)**	**(3.386.963)**	**-11,95%**
Venituri totale	304.875.487	226.047.721	-25,86%
Cheltuieli totale	297.616.077	219.464.653	-26,26%
Rezultatul brut	**7.259.410**	**6.583.068**	**-9,32%**
Impozitul pe profit	958.754	848.745	-11,47%
Rezultatul net	**6.300.656**	**5.734.323**	**-8,99%**

Structura cifrei de afaceri la data de 31.12.2023 înglobează activitatea de distribuție combustibil (98,65%), vânzare apartamente (0,48%), agrement și închirieri auto (0,40%) și chirii (0,17%).

În anul 2023 se constată o scădere cu 25,56% a veniturilor din exploatare care a generat scăderea cu 25,60% a cifrei de afaceri. Motivele acestei scăderi sunt:

- Scăderea prețului la combustibil în anul 2023 comparativ cu anul 2022 (preț mediu de vânzare în anul 2022 – 6,61 lei/l comparativ cu 5,72 lei/litru în anul 2023)
- În cursul anului 2022 Emitentul a efectuat vânzări de combustibil către clienți din Ucraina în valoare de 57.244.038 lei comparativ cu anul 2023 când aceste vânzări nu au înregistrat decât suma de 16.271.345 lei. Datorită condițiilor socio-politice și economice din Ucraina aceste livrări au fost efectuate doar până la finele primului trimestru din anul 2023.

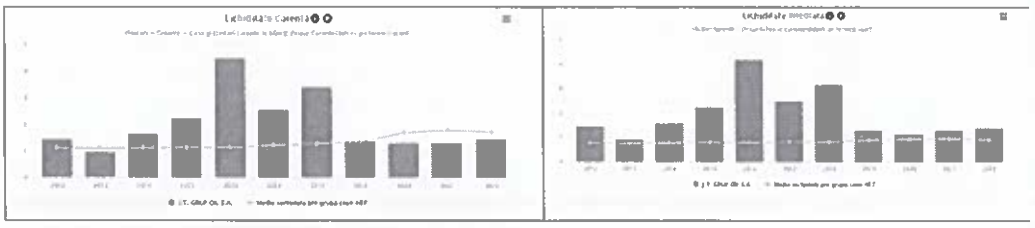
Urmând trendul descendent al veniturilor din exploatare s-au diminuat în anul 2023 și cheltuielile din exploatare cu 26,15% în special pe fondul scăderii cheltuielilor cu mărfurile, generând un rezultat din exploatare în scădere cu 10,23%, respectiv cu suma de 1.136.018 lei.

Emitentul a înregistrat la finele anului 2023 un rezultat net în valoare de 5.734.323 lei în scădere cu 8,99% față de anul precedent.

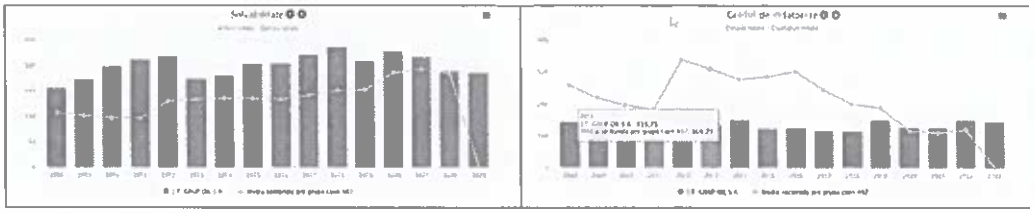
Indicatori financiari

Indicatorii	Interval optim	2022	2023	Variație relativă (2023/2022)
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	1,48	1,34	-9,54%
Lichiditate imediată)(AC-Stocuri) /DC	>1	1,40	1,34	-4,05%
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1,94	1,90	-2,02%
Solvabilitate patrimonială ((Cap. proprii/ (Cap proprii + TD))	>30%	39,87%	40,82%	2,39%
Indic. Gradului de îndatorare ((DTL/ (Cap. proprii + DTL))	<50%	33,04%	28,92%	-12,47%
Rata de îndatorare (DT/ TA) * 100	<80%	51,51%	52,57%	2,07%

Indicatorul lichidității curente, care reflectă capacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile financiare pe termen scurt pe seama activelor sale curente, înregistrează o dinamică nefavorabilă în anul 2023 comparativ cu anul 2022.
Diminuarea bonității pe termen scurt cu 9,54% în anul 2023 față de anul 2022 a fost determinată de evoluția accentuat ascendentă a valorii activelor circulante (6,93%) care a fost devansată de creșterea datoriilor curente (37,82%).
Deși indicatorul se situează sub limita minimă recomandată, Emitentul are capacitatea de a-și finanța investițiile pe termen scurt.
Capacitatea societății de a face față tuturor obligațiilor de plată, exprimată prin indicatorul solvabilității financiare, se situează cu 0,90 puncte procentuale peste pragul minim de referință, activele totale ale Emitentului acoperind nivelul datoriilor totale de 1,90 ori.
Deși caracterizat de un amplu proces de expansiune, exercițiul financiar 2023 a marcat la finele perioadei de raportare o rată de îndatorare situată cu mult sub limitele intervalului considerat optim.



Sursa: www.termene.ro



Sursa: www.termene.ro

5.1.2 Modificarea datei de referință contabilă

Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.

Nu este cazul.

5.1.3 Standardele de contabilitate

Informațiile financiare trebuie elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.

În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, situațiile financiare trebuie să fie elaborate în conformitate cu:

(a)standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE;

(b)standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe. Dacă standardele naționale de contabilitate ale țării terțe respective nu sunt echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, situațiile financiare sunt retratate în conformitate cu regulamentul respectiv.

Situațiile financiare ale Emitentului sunt întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023, în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2009), cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate cu modificările și completările ulterioare („OMFT 1802/2014").
- Situațiile financiare se referă doar la J.T. Grup Oil S.A., Societatea nu are filiale așadar nu este necesar, conform cerințelor OMFP 1802/2014 să pregătească situații financiare consolidate.

5.1.4 Modificarea cadrului contabil

Ultimele informații financiare istorice auditate ale Emitentului care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, sunt prezentate și elaborate într-o formă compatibilă cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale publicate ale Emitentului.

Nu este cazul.

5.1.5 Informațiile financiare auditate

Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și includ (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) metodele contabile și notele explicative la situațiile financiare anuale individuale.

5.1.6 Situațiile financiare consolidate

Dacă emitentul întocmește atât situații financiare anuale de sine stătătoare, cât și consolidate, se vor include în documentul de înregistrare cel puțin situațiile financiare anuale consolidate

Nu este cazul.

5.1.7 Data informațiilor financiare

Bilanțul ultimului exercițiu pentru care informațiile financiare au fost auditate este încheiat la data de 31.12.2023.

5.2 Informații financiare interimare și alte informații financiare

5.2.1 Informații financiare semestriale

Poziția financiară

Evoluția și structura activului bilanțier (lei)

Poziții bilanțiere	30.06.2022	30.06.2023	Variație relativă (S12023/S12022)
Active Imobilizate	**49.251.804**	**53.874.837**	**9,39%**
Imobilizări necorporale	59.327	19.108	-67,79%
Imobilizări corporale	49.151.762	48.715.729	-0,89%
Imobilizări financiare	40.715	5.140.000	12.524,34%
Active Circulante	**51.288.270**	**51.195.247**	**-0,18%**
Stocuri	2.032.976	4.199.635	106,58%
Creanțe	49.076.656	44.323.498	-9,69%
Casa și conturi la bănci	178.638	2.672.114	1.395,83%
Cheltuieli în avans	**335.102**	**2.077.387**	**519,93%**
Total Active	**100.875.176**	**107.147.471**	**6,22%**

Evoluția și structura pasivului bilanțier (lei)

Poziții bilanțiere	30.06.2022	30.06.2023	Variație relativă (S12023/S12022)
Datorii pe termen scurt	32.844.051	38.487.245	17,18%
Datorii pe termen lung	19.125.789	16.386.817	-14,32%
Total datorii	**51.969.840**	**54.874.062**	**5,59%**
Venituri în avans	16.206.593	14.147.304	-12,71%
Capital social	20.000.000	25.000.000	25,00%
Rezerve din reevaluare	1.066.990	1.050.738	-1,52%
Rezerve	2.255.014	2.617.984	16,10%
Rezultatul reportat	8.325.941	7.224.018	-13,23%
Rezultatul perioadei	1.050.798	2.233.365	112,54%
Total capitaluri proprii	**32.698.743**	**38.126.105**	**16,60%**
Total pasiv	100.875.176	107.147.471	6,22%

Performanța financiară

Indicatorii performanței financiare	30.06.2022	30.06.2023	Variație relativă (S12023/S12022)
Venituri din exploatare	**107.180.199**	**108.248.884**	**1,00%**
Cifra de afaceri netă, din care:	106.257.570	108.072.276	1,71%
Producția vândută	461,591	269.031	-41,72%
Venituri din vânzarea mărfurilor	105.795.979	107.803.245	1,90%
Alte venituri din exploatare	922.629	176.608	-80,86%
Cheltuieli de exploatare	**104.901.925**	**103.927.470**	**-0,93%**
Cheltuieli materiale și utilități	1.086.157	1.208.744	11,29%
Cheltuieli privind mărfurile	99.281.165	98.039.909	-1,25%
Cheltuieli cu personalul	1.322.029	1.475.310	11,59%
Ajustări active imobilizate	1.531.294	1.318.315	-13,91%
Ajustări active circulante	(55.000)	(49.000)	-10,91%

Alte cheltuieli de exploatare	1.736.751	1.934.192	11,40%
Rezultatul din exploatare	**2.278.274**	**4.321.414**	**89,68%**
Venituri financiare	164.404	130.425	-20,67%
Cheltuieli financiare	1.178.751	1.770.433	50,20%
Rezultatul financiar	**(1.014.347)**	**(1.640.008)**	**61,68%**
Venituri totale	107.344.603	108.379.309	0,96%
Cheltuieli totale	106.080.676	105.697.903	-0,36%
Rezultatul brut	**1.263.927**	**2.681.406**	**112,15%**
Impozitul pe profit	213.129	448.041	110,22%
Rezultatul net	**1.050.798**	**2.233.365**	**112,54%**

Indicatorii financiari

Indicatori	Interval optim	30.06.2022	30.06.2023
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	1,56	1,33
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/DC	>1	1,50	1,33
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1,94	1,95
Solvabilitate patrimonială (Cap. proprii/Cap. proprii +TD)	>30%	38,62%	41,00%
Indic. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. proprii +DTL)	<50%	36,90%	30,06%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	51,52%	51,21%

5.3 Auditarea informațiilor financiare anuale

5.3.1 Auditarea situațiilor financiare

Situațiile financiare ale Emitentului pentru exercițiile financiare încheiate la datele de 31.12.2022 și 31.12.2023 au fost auditate de către firma MARAUDIT GENERAL SRL, o societate independentă de audit înregistrată în Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari cu numărul AF3485. Firma a fost reprezentată de auditorul financiar Ștefan Mărioara.

Extras din Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2022:

Opinia fără rezerve:

„În opinia noastră, situațiile financiare ale J.T. Grup Oil S.A., întocmite în conformitate cu referențialul contabil aplicabil compuse din: bilanț, contul de profit și pierdere, date informative și situația activelor imobilizate, oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2022 precum și a performanței financiare, a fluxurilor de trezorerie și a tranzacțiilor economice derulate de entitatea patrimonială pe parcursul exercițiului financiar auditat (ian – dec 2022)."

Baza pentru opinie:

"Am desfășurat auditul nostru în Conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("I.S.A.") și Legea nr. 162/2017 ("Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului independent" din raportul nostru. Suntem independenți față de entitatea auditată, conform Codului Etic al profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.
Utilizând metodele și procedurile specifice unei misiuni de audit în conformitate cu I.S.A.,

	considerăm că am obținut suficient material probant care să ne determine să elaborăm o opinie documentată, astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă, dar nu absolută, că situațiile financiare prezentate de entitate, nu conțin erori semnificative sau abateri majore de la principiile contabile utilizate și de la referențialul legislativ aplicabil, care ar putea induce în eroare utilizatorii acestora. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră." **Extras din Raportul de audit aferent exercițiului financiar 2023:** Opinia fără rezerve: *„ În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023 precum și a situației financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare."* Baza pentru opinie: *"Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (''ISA'') și Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare (''Legea''). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea ''Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare'' din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în Romania, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. "* *5.3.2 Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.* Nu este cazul. *5.3.3 Informații financiare neauditate* Informațiile financiare istorice anuale prezentate în Prospect au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului. Situațiile financiare interimare semestriale pentru perioada încheiată la 30 iunie 2022 si 30 iunie 2023 din care au fost extrase informații în prezentul Prospect nu sunt auditate.
5.4 Indicatorii-cheie de performanță (KPI)	Nu este cazul.
5.5 Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului	*O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare, sau o declarație negativă adecvată.* De la sfârșitul ultimei perioade de raportare, 31.12.2023, și până la data Documentului, nu s-au înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare.

5.6 Politica de distribuire a dividendelor	*O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și a oricărei restricții în acest sens. Dacă emitentul nu dispune de o astfel de politică, trebuie inclusă o declarație negativă adecvată.* Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare, precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Societate. În fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație are în vedere o distribuire echilibrată a profitului net, între partea cuvenită acționarilor, sub formă de dividende și partea reținută la dispoziția Societății pentru investiții, în acord cu principiile unei administrări prudente, în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a societății, pe termen mediu și lung. Totodată, propunerea Consiliului de Administrație în ceea ce privește distribuirea de dividend ține cont de capitalizarea Societății și de situația financiară a acesteia. Dividendele cuvenite acționarilor Societății se vor distribui exclusiv din profitul net aferent unui exercițiu financiar, recunoscut pe baza reglementărilor contabile aplicabile și auditat potrivit legii, cu respectarea altor dispoziții legale relevante în materie (Legea societăților nr. 31/1990). Distribuirea dividendelor cuvenite acționarilor se poate face prin plata în numerar sau prin acordare de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării profiturilor nete acumulate de Societate. Prin politica de dividend propusă de conducerea societății și susținută de acționari prin AGA, Societatea are în vedere principiul repartizării echilibrate a rezultatului net, în așa fel încât să răspundă, atât așteptărilor acționarilor, cât și nevoilor de dezvoltare ale societății. *Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de situațiile financiare anuale, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat.* Pentru financiar 2021 Emitentul a distribuit dividende în valoare brută de 1.022.831 lei, respectiv 0,04091 lei/acțiune. În anul 2022 Emitentul a distribuit dividende din rezultatul reportat în valoare de 1.800.000 lei, respectiv de 0,072 lei/acțiune. Pentru financiar 2023 Emitentul a decis să reinvestească profitul și astfel nu a distribuit dividend.
5.7 Informații financiare pro forma	*În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se include o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.* Nu este cazul.

SECȚIUNEA 6 - INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE

6.1 Principalii acționari	*6.1.1 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, în mod direct sau indirect, are un interes în capitalul sau drepturile de vot ale emitentului care reprezintă cel puțin 5 % din capitalul total sau drepturile de vot totale, precum și cuantumul interesului fiecărei astfel de persoane, la data documentului de înregistrare, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație negativă adecvată.*

La momentul întocmirii prezentului Prospect, conform informațiilor furnizate de Emitent, acționarii emitentului sunt:

Nume/Denumire	Număr acțiuni	Procent deținere
TUCAN JEAN-PAUL	22.500.000	90%
ALDEA BOGDAN FLORIN	2.500.000	10%

6.1.2 Drepturi de vot diferite

Informații din care să reiasă dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.

La data întocmirii Prospectului, toate acțiunile Emitentului sunt acțiuni ordinare, indivizibile, nominative, de valoare egală și conferă deținătorilor lor drepturi egale. Nu există situații în care acționari ai Emitentului sa aibă drepturi de vot diferite. O Acțiune conferă un drept de vot in cadrul adunărilor generale ale acționarilor.

6.1.3 Controlul asupra Emitentului

În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura controlului și măsurile adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.

Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale și ale Actului constitutiv. Structurile și procesele de guvernanță corporativă asigură exercitarea statutară a controlului asupra Emitentului. La data prezentului Prospect, Emitentul este controlat, în mod direct, de acționarul Tucan Jean-Paul, care deține un procent de 90% din totalul capitalului social și al drepturilor de vot ale Emitentului.

6.1.4 Acorduri privind controlul

O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.

Nu este cazul. Emitentul nu are cunoștință de existenta unor acorduri a căror aplicare poate genera, la o data ulterioara, schimbarea controlului.

6.2 Proceduri judiciare și de arbitraj

6.2.1 Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau o declarație negativă adecvată.

Emitentul declară că nu are cunoștință de vreo procedura guvernamentală, judiciară sau de arbitraj încheiată, în derulare sau potențială, din ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Companiei.

6.3 Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și

6.3.1 Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare

Informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o

al conducerii superioare	*declarație în acest sens.* Conducerea Emitentului consideră că nu există conflicte de interese legate de persoanele menționate la pct. 4.1.1 *Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.* Emitentul declară că nu există o înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 să fi fost aleasa ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare. *Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.* De la data începerii Ofertei, cei doi acționari actuali ai Emitentului, se obligă să nu cesioneze acțiunile deținute cel puțin până la data de 31.12.2024 (inclusiv). În afara de aceasta, Emitentul nu are cunoștință de o restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 4.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.
6.4 Tranzacții cu părți afiliate	*6.4.1 Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data documentului de înregistrare:* *(a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate (1) care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat;* *(b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.* *Dacă Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 se aplică emitentului, informațiile prevăzute la literele (a) și (b) trebuie prezentate numai pentru tranzacțiile efectuate de la încheierea ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare auditate.* În anul 2023 Emitentul a derulat tranzacții de tipul Decontărilor între entități afiliate în relația cu JT Terminal Constanța SRL în vederea susținerii proiectului de investiții. Aceste sume s-au ridicat la valoarea de 5.869.755 lei. La data prezentului prospect nu mai există sume în curs de decontare între Emitent și JT Terminal Constanța SRL.
6.5 Capitalul social	*6.5.1 Următoarele informații de la punctele 6.5.2-6.5.7 din situațiile financiare anuale, de la data celui mai recent bilanț (31.12.2023)* *6.5.2 Cuantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de acțiuni:* *(a) capitalul social autorizat total al emitentului;* La data de 31.12.2023, capitalul social al J.T. Grup Oil era de 25.000.000 lei, integral vărsat, constituit prin aport în numerar, împărțit într-un număr de 25.000.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, cu o

	valoare de 1 leu/ acțiune. Prin hotărârea AGEA nr. 1/25.07.2023, acționarii au aprobat majorarea de capital al Societății prin emisiunea e unui număr de 10.000.000 acțiuni noi cu o valoare nominală de 1 leu/ acțiune, acestea fiind puse la dispoziția publicului printr-o Ofertă publică inițială. *(b) numărul de acțiuni emise și achitate integral și numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral;* Numărul de acțiuni emise si achitate integral este de 25.000.000. Nu există acțiuni emise dar neachitate. *(c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală* Valoarea nominală a unei acțiuni este de 1 leu. *(d) o reconciliere a numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercițiului.* Nu este cazul. *6.5.3 Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.* Nu este cazul. *6.5.4 Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emitentului deținute de emitent sau în numele emitentului ori de către filialele acestuia.* Nu este cazul. Emitentul nu deține acțiuni proprii. *6.5.5 Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.* Nu este cazul. *6.5.6 Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferent(ă) capitalului autorizat, dar neemis, sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora.* Nu este cazul. *6.5.7 Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.* Nu este cazul.
6.6 Actul constitutiv și statutul	*6.6.1 O scurtă descriere a oricărei prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.* Nu este cazul.

6.7 Contracte importante	*6.7.1 Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.* Emitentul nu a încheiat contracte importante, altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității și la care se face referire în prezentul Prospect.

SECȚIUNEA 7 - DOCUMENTELE DISPONIBILE

7.1 O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a documentului de înregistrare, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:
(a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului;
(b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare.

În perioada de valabilitate a Prospectului pot fi consultate pe website-ul Emitentului (https://www.jtgroup.ro/): Actul constitutiv actualizat, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni.

Prospectul de ofertă, Formularele de Subscriere și de Retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite și decizia de aprobare a Prospectului vor fi disponibile în format electronic și pe site-ul BVB, https://www.bvb.ro și al Intermediarului, https://www.interdealer.ro/ și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 – 14:00.

PARTEA A II-A.INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI

SECȚIUNEA 1 - SCOP, PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERȚILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

1.1. Persoane responsabile	**Emitentul:** J.T. GRUP OIL S.A., societate pe acțiuni, înființată legal și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social situat în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu numărul J13/2069/2010, Cod Unic de Înregistrare(CUI) 14162177, CIF RO14162177, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J13/2069/2010, telefon 0730556200 / 0730556201, e-mail office@jtgroup.ro, site web www.jtgroup.ro. **Intermediarul:** S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A., companie cu sediul în localitatea Cluj-Napoca, str. Republicii nr. 107, jud. Cluj, înregistrată la ORC sub nr. J12/1083/1996, CUI 8550816, intermediar autorizat prin Decizia CNVM: 1936/24.06.2003, Nr. Registru EPSAI: PJR01SSIF/120047/29.05.2006, Atestat: 379/29.05.2006, de Consultant Autorizat pentru AeRO – BVB Market for Equities prin Decizia nr. 296/22.04.2015, e-mail: office@interdealer.ro, site web: www.interdealer.ro ("Intermediarul"). Persoanele responsabile pentru informațiile cuprinse în prezentul Prospect de Ofertă: • din partea Emitentului: dl. Aldea Bogdan Florin - Director General • din partea Intermediarului: dna. Naș Luminița – Bianca - Director General.
1.2. Declarații ale persanelor responsabile	Reprezentantul Emitentului și al Intermediarului declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în Prospect sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că acesta nu conține omisiuni susceptibile să ii afecteze semnificația.

1.3. Declaraţii, rapoarte ale experţilor	A se vedea punctul 1.3. din „Informaţii despre emitent, factorii de risc şi informaţii financiare" a prezentului Prospect.
1.4. Informaţii atribuite unei terţe părţi	*În cazul în care informaţiile provin de la o terţă parte, se furnizează o confirmare privind caracterul acurat şi complet al acestora, precum şi sursa acestora.* Nu se aplică.
1.5. Declaraţie referitoare la aprobarea prospectului	A se vedea punctul 1.5. din „Informaţii despre emitent, factorii de risc şi informaţii financiare" a prezentului Prospect.
1.6. Interesele persoanelor implicate în ofertă	La data întocmirii prezentului Prospect, Emitentul declară că nu există niciun conflict de interese care ar putea influenţa semnificativ Oferta. Intermediarul, experţii şi consultanţii implicaţi în Ofertă nu au niciun interes şi nici un conflict de interese care ar putea influenţa în mod semnificativ Oferta, cu excepţia îndeplinirii contractului încheiat cu Emitentul.
1.7 Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obţinute şi cheltuielile aferente emisiunii/ofertei	*1.7.1 Motivele ofertei şi, după caz, valoarea netă estimată a veniturilor obţinute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorităţii.* În vederea susţinerii nevoilor de creştere ale cifrei de afaceri, având în vedere contextul de afaceri şi potenţialul pieţelor externe anticipat, Emitentul îşi extinde sursele de finanţare în vederea obţinerii de capital de lucru adiţional, apelând, pe lângă resursele proprii si liniile de credit existente de la bănci, la finanţare prin atragere de resurse de pe piaţa de capital. Acest aspect este motivat in principal de: • comportamentul de consum al clienţilor ceea ce duce la: i)necesitatea extinderii staţiilor de incintă de la 253 câte sunt în prezent la 350. ii) lansarea unei noi linii de activitate, prin deschiderea de staţii de alimentare în centre comerciale, destinate persoanelor fizice. • creşterea responsabilităţii faţă de mediu şi maturizarea soluţiilor inteligente de economisire a energiei; • disponibilitatea produselor la vânzare prin reducerea termenelor de livrare şi a creşterii competiţiei în piaţă, solicitările pentru termene de plată extinse din partea clienţilor a crescut. • necesitatea diversificării gamei de produse influenţată de creşterea nevoii de combustibil atât în zona Ucrainei a căror porturi au fost distruse datorită războiului cu Rusia cât şi pe plan intern sau pe alte pieţe de desfacere precum Moldova, Serbia, Ungaria. Construirea unui terminal care să asigure logistica pentru exportul de motorină către aceste state, precum şi către România este necesar şi în contextul creşterii cererii cu aproximativ 600-800.000 de tone anual. Infuzia de capital are drept obiectiv strategic creşterea cotei de piaţă la nivel naţional şi extinderea portofoliului de parteneri comerciali. În situaţia în care Emitentul ar atrage întreaga sumă obiect al Ofertei, suma ar fi distribuită astfel: - 10% în dezvoltarea staţiilor de alimentare în centre comerciale; - 10% în achiziţia de cisterne, achiziţie necesară acoperirii creşterii cererii distribuirii de combustibili ca urmare a implementării terminalului; - 80% în achiziţia de marfă din import la preţuri competitive în vederea acoperirii cererii interne de combustibili luând în considerare capacitatea de stocare şi de rotaţie a mărfurilor în ceea ce priveşte terminalul. *1.7.2 O explicaţie a modului în care veniturile obţinute din această ofertă sunt în*

	concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice descrise în documentul de înregistrare. Fondurile obținute vor permite Emitentului să finanțeze activitatea societății și să finalizeze implementarea proiectului privind construcția unui terminal petrolier în cadrul J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L.. **Cheltuielile aferente Ofertei** • Comisionul Intermediarului: conform Contractului încheiat între părți; • Comision ASF de 0,10% din valoarea sumelor subscrise în mod valid în Ofertă dar nu mai mult de 1.000.000 lei; • Taxa ASF de eliberare a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare: 500 lei; • Taxe către registrul Comerțului în vederea înregistrării majorării capitalului: aproximativ 2.000 lei; • Taxa Depozitarul Central eliberare coduri ISIN, CFI si FISN pentru acțiuni: 233 Lei; • Alte cheltuieli legate de autentificare documente: aproximativ 1.000 lei; • Taxe BVB pentru procesare documentație și pentru admiterea și menținerea la tranzacționare: aproximativ 7.018 lei; • Taxa la Depozitarul Central pentru servicii de registru: aproximativ 6.550 lei. Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.
1.8 Informații suplimentare	*1.8.1 Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.* Nu este cazul. *1.8.2 Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.* Obiectul auditării au fost situațiile financiare ale Emitentului și nu prezentul Prospect.

SECȚIUNEA 2 - DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT ȘI DECLARAȚIA PRIVIND CAPITALIZAREA ȘI NIVELUL DE ÎNDATORARE

2.1 Declarație privind capitalul circulant	Emitentul declară că, în opinia sa, capitalul său circulant, calculat ca diferență dintre valoarea activelor circulante și cea a datoriilor cu termen de exigibilitate sub 1 an și în valoare de 17.611.036 lei la data de 31.12.2022 și în valoare de 14.694.382 lei la data de 31.12.2023, este suficient pentru acoperirea obligațiilor sale actuale, în următoarele 12 luni cel puțin. Veniturile obținute din Ofertă nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.
2.2 Capitalizarea și gradul de îndatorare	Nu se aplică.

SECȚIUNEA 3 - FACTORII DE RISC

3.1 Factori de risc	Fiecare dintre riscurile sistemice și non-sistemice privind Emitentul - așa cum au fost acestea identificate și descrise la Secțiunea 3, punctul 3.1., 3. 2., 3. 3., Partea I - odată materializat, poate influența negativ, într-o măsură dificil de cuantificat activitatea Emitentului J.T. Grup Oil S.A. pe piața de capital. Pe langă acestea, investiția în acțiuni în sine prezintă riscuri specifice derivate din particularitățile acestor instrumente financiare în contextul evoluțiilor economice,

	sociale și politice la scară națională și internațională. 1. **Riscul asociat cu o investiție directă în acțiuni,** ca de altfel și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat, participații la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc. 2. **Riscul de preț** este specific acțiunilor listate și constă în probabilitatea evoluției negative pentru cotația acțiunilor emitentului. Fluctuația prețului poate fi indusă de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, ASF poate decide suspendarea tranzacționării acțiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a vinde acțiunile în orice moment dorit și asupra valorii de piață a acțiunilor la reluarea tranzacționării. 3. **Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei.** Investitorii trebuie să fie conștienți de faptul că piața românească de capital este o piață de frontieră cu risc mai ridicat pe planul lichidității și volatilității în raport cu pieţele emergente și dezvoltate, asociate unor politici economice mature, stabile și eficiente.

SECȚIUNEA 4 - TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE

4.1.1 O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare oferite	Oferta are ca obiect un număr total de 10.000.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în forma dematerializata, cu o valoare nominală de 1 leu/acțiune, emise de J.T. GRUP OIL S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA cu data de 25.07.2023 . Codul ISIN al valorilor mobiliare emise este: ROLD2ESK82G1.
4.1.2 Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare	Acțiunile Societății (inclusiv Acțiunile Oferite) se supun și au fost emise în temeiul actelor normative din România privind societățile — Legea societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare „Legea Societăților"). După admiterea la tranzacționare a Acțiunilor Societății, acesteia îi vor fi aplicabile și prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (denumită în continuare „Legea Emitenților"), precum și Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunide piață, cu modificările și completările ulterioare.
4.1.3 Forma valorilor mobiliare	Toate Acțiunile J.T. GRUP OIL S.A. sunt acțiuni nominative, ordinare, indivizibile, liber transferabile, emise în forma dematerializata prin înscrierea în registrul acționarilor Emitentului. Acțiunile Oferite sunt emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont și vor fi înregistrate la ASF și la Depozitarul Central S.A. în vederea efectuării în mod centralizat a operațiunilor cu valori mobiliare și asigurării unei evidențe unitare a acestor operațiuni. Depozitarul Central S.A. este o societate pe acțiuni organizată și care funcționează în conformitate cu legea română, având sediul în Bulevardul Carol I nr 34-36, cod poștal 020922, București, telefon 021 408 5826, https://www.roclear.ro/.
4.1.4 Moneda emisiunii de valori mobiliare	Acțiunile Oferite sunt emise în RON și au o valoare nominală de 1 RON fiecare.

4.1.5 Drepturile aferente acțiunilor oferite

Fiecare acțiune nou-emisă subscrisă și plătita de acționari conferă acestora aceleași drepturi cu cele ale acțiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor Societății, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul de preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului – respectiv dreptul de participare la excedent în cazul lichidării, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscriși în Registrul Acționarilor Emitentului la Data de Înregistrare stabilita prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate. Întrucât începând cu ex-date (data anterioara datei de înregistrare), instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date, care este în mod expres precizata în textul hotărârii AGOA.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății.

În cazul dividendelor plătite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidenta fiscala. Daca un contribuabil este rezident al unei tari cu care Romania a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplica venitului impozabil obținut de către acel contribuabil din Romania nu poate depăși cota de impozit prevăzută în convenția care se aplica asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația interna sau în convențiile de evitare a dublei impuneri, se aplica cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculează, se retine, se declara și se plătește, în lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenți. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 "Declarație privind obligațiile de plata la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculează, respectiv se retine în momentul plații venitului, de către plătitorul de venituri care are obligația, de asemenea, să depună o declarație privind calcularea și reținerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Deținerea a cel puțin uneia din Acțiunile Emitentului implica adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuți răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

a) drepturile de vot;

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii Emitenților, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În cazul în care acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și nudului proprietar în adunările generale extraordinare. În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau

generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10) - (13) din Legea Emitenților, republicată.

b) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin încorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Conform Legii societăților, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mică de o lună de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii Emitenților, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- deținătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora si care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuata cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabila.

c) dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuirea acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit revine acționarului în ipoteza majorărilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

d) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;

Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social vărsat.

e) clauzele de răscumpărare;

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea Emitenților. Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGA, au dreptul să se retragă din societate în anumite

	condiții. Astfel Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita răscumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) transformarea transfrontralieră a societății; (iii) schimbarea formei societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății, inclusiv transfrontalieră. f) clauzele de conversie Emitentul declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului. Emitentul nu deține acțiuni emise de acesta. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere in acțiuni.
4.1.6 Hotărârile în temeiul cărora au fost emise valorile	Operațiunea de majorare a capitalului social obiect al prezentului Prospect a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Emitentului (AGEA) întrunită statutar si legal la data de 25.07.2023 ale căror hotărâri au fost completate, prin delegare, de către Consiliul de Administrație prin Hotărârea nr 1/04.12.2023 cu privire la stabilirea prețului, a perioadei de ofertă și a discountului.
4.1.7 Data emisiunii	Acțiunile nou subscrise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social se consideră emise după înregistrarea noului capital social la ONRC, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.
4.1.8 Restricții impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare	Nu există restricții privind libera transferabilitate a Acțiunilor Oferite spre subscriere în baza prezentului Prospect.
4.1.9 Informații privind tratamentul fiscal	*Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.* Informații privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare în cazul în care investiția propusă atrage un regim fiscal specific tipului de investiție respectiv. Investiția propusa nu atrage un tratament fiscal diferit altul decât cel impus de Codul Fiscal. Se recomandă potențialilor investitori ca înainte de a decide asupra oportunității achiziționării Acțiunilor sa-si consulte proprii consultanți financiari si/sau fiscali cu privire la reglementările fiscale specifice fiecăruia dintre ei, inclusiv incidența tratatelor de evitare a dublei impuneri, precum și cu privire la potențiale modificări ale legislației fiscale. Potrivit legislației fiscale din România, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizată, art. 94, veniturile din dividende precum si câștigurile din transferul titlurilor de valoare se includ în categoria veniturilor din investiții și se supun reglementarilor fiscale privind impozitul pe venit. **4.1.9.1 Investitori rezidenți — persoane fizice** Veniturile sub formă de dividende se impun cu o cotă de 8% din suma acestora, impozitul fiind final. Obligația calculării și reținerii impozitului pe veniturile sub formă de dividende revine emitentului, odată cu plata dividendelor către acționari/investitori. Termenul de virare a impozitului este până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face plata. În cazul dividendelor distribuite, dar care nu au fost plătite acționarilor/ investitorilor până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende se plătește până la data de 25 ianuarie inclusiv a anului următor. Impozitul datorat se virează integral la bugetul de stat. Veniturile sub forma câștigurilor din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT

instrumente financiare derivate, definite în conformitatea cu dispozițiile specifice din codul Fiscal, realizate prin intermediari, rezidenți fiscal români sau nerezidenți care au în România un sediu permanent ce are calitatea de intermediar, sunt supuse impozitului cu reținere la sursă. Cota de impozit pe câștig în cazul transferului titlurilor de valoare este:

i. 1% asupra fiecărui câștig din transferul titlurilor de valoare care au fost dobândite și înstrăinate într-o perioadă mai mare de 365 de zile, inclusiv, de la data dobândirii sau
ii. 3% asupra fiecărui câștig din transferul titlurilor de valoare care au fost dobândite și înstrăinate într-o perioadă mai mică de 365 de zile, inclusiv, de la data dobândirii.

Impozitul pe câștigurile de capital este declarat și plătit de către Intermediar la bugetul de stat cel târziu la data de 25 a lunii următoare.

Pierderile obținute din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate, efectuate prin acești intermediari, nu se reportează și nu se compensează. Acestea reprezintă pierderi definitive ale contribuabilului. În plus, persoanele fizice care sunt considerate contribuabili, din punct de vedere al contribuțiilor sociale, pot avea obligația de plată a unei contribuții de asigurări sociale de sănătate (CASS) în cotă de 10%.

Începând cu luna ianuarie 2024, CASS de 10% se datorează în cazul în care persoana fizică obține venituri din investiții, venituri anuale cel puțin egale cu 6 salarii brute minime stabilite la nivel național. Pentru anul 2024, valoarea acestui salariu este de 3.300 RON. Astfel, începând cu luna ianuarie 2024, CASS se calculează pe baza următoarelor plafoane:

a) În cazul în care venitul obținut este între 6 și 12 salarii brute minime, baza de calcul a CASS este de 6 salarii minime brute;
b) În cazul în care venitul obținut este între 12 și 24 salarii brute minime, baza de calcul a CASS este de 12 salarii minime brute;
c) În cazul în care venitul obținut depășește 24 de salarii brute minime, baza de calcul a CASS este de 24 salarii minime brute.

CASS este datorată de către persoana fizică prin depunerea unei Declarații unice și este obligația persoanei fizice să depună declarația și să plătească CASS datorat până la data de 25 mai a anului curent, pentru anul precedent.

4.1.9.2 Investitori rezidenți — persoane juridice

Câștigurile obținute de o persoană juridică română rezidenta din transferul acțiunilor deținute la o persoană juridică rezidentă sunt reflectate în situațiile financiare ale acesteia sub forma profitului impozabil.
În situația persoanei juridice române care plătește dividende către o altă persoană juridică română, obligația determinării, reținerii și plății impozitului pe dividende revine în sarcina entității care plătește dividendele, odată cu plata acestora către acționari.

Impozitul pe dividende se stabilește prin aplicarea unei cote de impozit de 8% asupra dividendului brut distribuit/plătit unei persoane juridice române.

Impozitul pe dividende se declară și se plătește la bugetul de stat până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se distribuie/plătește dividendul. În cazul în care dividendele distribuite nu au fost plătite până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plătește până la data de 25 ianuarie a anului următor.

Impozitul nu se aplică în cazul dividendelor plătite de o persoană juridică română unei alte persoane juridice române, daca beneficiarul dividendelor deține, la data plății dividendelor, minimum 10% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioadă neîntreruptă de un an împlinit până la data plății acestora inclusiv.

4.1.9.3 Investitori nerezidenți — persoane fizice

În acord cu prevederile Codului Fiscal, noțiunea de „persoane fizice nerezidente" este reprezentată de acele persoane fizice care nu au cetățenia română, nu au domiciliul stabilit în România, nu locuiesc în România pentru o perioadă sau mai multe perioade care depășesc în total 183 de zile, pe parcursul oricărui interval de 12 luni consecutive, care se încheie în anul calendaristic vizat, iar „centrul intereselor vitale ale persoanei nu este amplasat în România".

În situația în care un investitor persoană fizică este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție de evitare a dublei impuneri cu privire la impozitele pe venit și capital, legislația română stabilește faptul că prevalează prevederile convenției pentru evitarea dublei impuneri. Pentru aplicarea prevederilor convenției de evitare a dublei impuneri, nerezidentul are obligația de a prezenta plătitorului de venit certificatul de rezidență fiscală în original în cazul în care acesta nu este emis electronic de o instituție abilitată, care trebuie să ateste faptul că acesta a fost rezident în statul cu care România are încheiată convenție de evitare a dublei impuneri în anul/perioada obținerii veniturilor. Certificatul de rezidență fiscală trebuie să fie în limba română sau în limba engleză, în caz contrar fiind necesară traducerea acestuia de către un traducător autorizat.

Pe de altă parte, în măsura în care: (i) o astfel de convenție nu a fost încheiată; (ii) convenția nu reglementează problema impozitării veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) convenția stabilește că impozitul va fi datorat statului sau în măsura în care clientul nu prezintă certificatul de rezidență fiscală, impozitarea câștigului va urma regulile impuse prin legislația națională.

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri.

4.1.9.4 Investitori nerezidenți - persoane juridice

Prin „persoane juridice nerezidente" se înțeleg, conform Codului Fiscal, persoanele juridice care nu au sediul social în România, respectiv care nu au fost înființate în conformitate cu legislația română.

Pentru dovedirea calității de nerezident, persoanele juridice nerezidente vor prezenta certificatul de rezidență fiscală sau alt document echivalent care atestă rezidența fiscală a acestora. La fel ca și în cazul persoanelor fizice nerezidente, se stabilește ca regulă în materia determinării obligațiilor fiscale prevalența convențiilor de evitare a dublei impuneri, încheiate între România și statele în care persoanele juridice străine își au rezidența.

În măsura în care o astfel de convenție nu există sau în urma analizei acesteia rezultă că impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal — Titlul II — impozitul pe profit, în raport de care persoanele juridice străine care desfășoară activități în România datorează un impozit pe profit în cuantum de 16% aferent câștigurilor din transferul titlurilor de valoare.

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de

	dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri. Notă: Punctul de vedere prezentat și menționat în Prospect este exprimat în limita legislației aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanță de judecată/autoritate administrativa/terță parte să aibă o interpretare diferită asupra aspectelor analizate.
4.1.10 Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent	Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare este Emitentul.
4.1.11	*(a) O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;* Nu este cazul. *(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;* Nu este cazul, în baza prezentului Prospect, Acțiunile Emitentului urmează a fi admise la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București. *(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.* Nu au fost întreprinse oferte publice de cumpărare de către terți asupra capitalului Emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.
4.1.12 Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.	Nu se aplica.

SECȚIUNEA 5 - DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

5.1 Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare	
5.1.1 Condițiile care reglementează oferta	Cadrul legal care reglementează emisiunea este format din reglementările privind Sistemul Multilateral de Tranzacționare, administrat de Bursa de Valori București, în calitate de operator de sistem, precum și de: • Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare; • Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată; • Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare; • Orice legislație aplicabilă domeniului de activitate al Societății, inclusiv

	regulamentul UE 2017/1129, cu modificările și completările ulterioare, regulamentul delegat UE 2019/980 și Regulamentul delegat UE 2019/979; • Hotărârea AGEA nr. 1 din data 25.07.2023, publicata in Monitorul Oficial Partea a IV-a, nr. 4593 din 16.10.2023. • Decizia Consiliului de Administrație nr. 1 din data 04.12.2023 cu privire la stabilirea prețului, a perioadei de ofertă și a discountului.
5.1.2 Cuantumul total al emisiunii/ ofertei	**Obiectul Ofertei:** 10.000.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, nou emise în formă dematerializată în cadrul majorării de capital social conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății (AGEA) nr. 1/25.07.2023. **Moneda de emisiune:** leu (RON) **Valoarea totală a Ofertei în funcție de prețul de subscriere:** 65.000.000 RON. **Număr total de acțiuni obiect al Ofertei:** 10.000.000. **Valoarea nominală:** 1 leu/ acțiune. **Prețul de Ofertă:** 6,50 RON per Acțiune Oferită. Investitorii au dreptul la o reducere de 16% din Prețul de Ofertă ("Prețul de Ofertă Redus") pentru cererile depuse în mod vizibil în primele 5 (cinci) Zile Lucrătoare ale Perioadei de Ofertă (respectiv până la data de 03.06.2024 inclusiv). Acțiunile Oferite care sunt subscrise începând cu a 6-a (a șasea) Zi Lucrătoare a Ofertei (respectiv data de 04.06.2024 inclusiv) vor fi vândute Investitorilor la Prețul de Ofertă. Pentru evitarea oricăror neclarități, în cazul în care un Investitor realizează una sau mai multe subscrieri în primele 5 (cinci) Zile Lucrătoare ale Ofertei și sau una sau mai multe subscrieri după a cincea (a 5-a) Zi Lucrătoare a Ofertei, reducerea se aplică numai subscrierii(lor) realizate de Investitor în primele cinci (5) Zile Lucrătoare ale Ofertei. **Valoarea minimă a subscrierii unui investitor:** 300 de acțiuni, respectiv 1950 RON. **Valoarea maximă a subscrierii unui investitor:** Emitentul nu a plafonat valoarea unei subscrieri. **Condiția de succes a Ofertei:** Nu exisă, Oferta va fi considerată încheiată cu succes indiferent de valoarea subscrisă.
5.1.3 Durata de valabilitate a ofertei	Oferta va fi inițiată începând cu a treia zi lucrătoare următoare datei de publicare a Prospectului, **Perioada de derulare a Ofertei:** Oferta se va derula timp de 10 (zile) Zile lucrătoare, începând cu data de 28.05.2024 și până la data de 10.06.2024, inclusiv (dacă nu apar modificări conform celor de mai jos, „Data de închidere" a Ofertei). Oferta va putea fi închisă anticipat de către Emitent, în funcție de criteriile descrise la pct. 5.2.3 - „Informații înainte de alocare" din prezentul Prospect. Programul de subscriere: Zilnic, în fiecare Zi Lucrătoare între orele 10:00 - 18:00 (ora României) cu excepția ultimei zile din Perioada de Ofertă, zi în care programul va fi între orele 10:00 - 12:00 (ora României). **Data alocării acțiunilor:** prima zi lucrătoare de la închiderea Perioadei de Ofertă, respectiv Ziua Lucrătoare următoare Închiderii anticipate a Ofertei. **Metoda de alocare în Ofertă, în caz de suprasubscriere:** pro-rata, conform algoritmului

de alocare al BVB.

Revocarea subscrierilor: Subscrierile sunt irevocabile.

Registrul acţionarilor: Registrul acţionarilor Emitentului este ţinut de către Depozitarul Central S.A., societate care are sediul social in Bucureşti, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9.

Procedura de subscriere:

Prin subscrierea Acţiunilor Oferite în cadrul Ofertei, fiecare Investitor confirmă că a citit acest Prospect, că a acceptat în mod necondiţionat termenii şi condiţiile prevăzute în acest Prospect, că a efectuat subscrierea pentru Acţiunile Oferite în conformitate cu termenii incluşi în prezentul Prospect şi garantează faţă de Emitent şi Intermediar/Participantul Eligibil că este un investitor care poate achiziţiona în mod legal Acţiunile (fără a fi supus niciunei restricţii sau limitări) în jurisdicţia sa de reşedinţă. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea prezentului Prospect sau cu încălcarea legii aplicabile nu va fi valabilă şi va fi anulată.

Semnarea Formularului de Subscriere sau transmiterea ordinului de subscriere constituie acceptarea necondiţionată a Termenilor şi Condiţiilor Ofertei şi a Prospectului în întregimea sa.

Se vor putea percepe comisioane de intermediere aferente subscrierilor efectuate de Investitori, aplicarea acestora depinzând de decizia Intermediarului sau Participanţilor Eligibili.

Investitorii pot efectua subscrieri în cadrul Ofertei doar prin intermediul Intermediarului SSIF Interdealer SA şi a Participanţilor Eligibili care (i) au semnat un angajament irevocabil şi necondiţionat („Scrisoarea de Angajament") de a respecta prevederile prezentului Prospect şi ale legislaţiei aplicabile, în forma pusă la dispoziţie de Interdealer Capital Invest S.A. şi (ii) au depus un exemplar semnat al Scrisorii de Angajament la Interdealer Capital Invest S.A., în forma agreată.

Fiecare Participant Eligibil trebuie să se conformeze (şi trebuie să se asigure că sistemele sale interne îi permit să se conformeze) şi este exclusiv răspunzător pentru orice nerespectare a cerinţelor prevăzute în prezentul Prospect, inclusiv, însă fără a se limita la, cerinţele privind disponibilitatea fondurilor si decontarea tranzacţiilor realizate în urma acceptării subscrierilor de către respectivul Participant Eligibil. Intermediarul nu va fi responsabil pentru nicio nerespectare a cerinţelor prevăzute în prezentul Prospect de către un Participant Eligibil.

Subscrierea Acţiunilor Oferite de către Investitori se face prin depunerea Formularului de subscriere, împreună cu dovada plăţii şi documentele cerute pentru subscriere.

Subscrierile de Acţiuni Oferite nu vor fi validate dacă:

- suma transferată în Contul Colector sau indicată în angajamentul de decontare sau scrisoarea de garanţie bancara este mai mică decât numărul de acţiuni subscrise de respectivul investitor înmulţit cu Preţul de Subscriere; sau
- procedurile de subscriere nu au fost respectate.

Subscrierile efectuate de Investitori vor fi înregistrate, pe parcursul Perioadei de Ofertă, în sistemul electronic al Bursei de Valori Bucureşti, în segmentul „Piaţa Ofertelor Publice" de către Intermediarul sau Participantul Eligibil, după caz, care a primit şi a validat respectiva subscriere, cu condiţia ca, subscrierea să fie însoţită de documentele de

subscriere (dacă este cazul) şi de unul dintre documentele următoare (fiecare reprezentând „Dovada Plăţii"):

(A) Dovada plăţii sumei egale cu Preţul de Subscriere înmulţit cu numărul de Acţiuni Oferite indicate în subscrierea efectuată de investitor prin:

a) transfer bancar în Contul Colector, deschis în RON, având IBAN: RO19BTRLRONCRT0098593801, deschis la Banca Transilvania, beneficiar S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.;
b) transfer bancar daca subscrierea se face printr-un Participant Eligibil, în funcţie de procedurile interne ale respectivului Participant Eligibil, după caz, astfel cum sunt comunicate de către fiecare Participant Eligibil Investitorilor; sau, dacă este cazul
c) transfer bancar, în contul de client deschis la Intermediar sau Participantul Eligibil pentru subscrierea pentru Acţiunile Oferite, în cazul în care respectivul Investitor a încheiat un contract de servicii de investiţii financiare valabil cu Intermediarul sau respectivul Participant Eligibil.
Ordinul de plată trebuie să cuprindă codul numeric personal/ seria paşaportului/ în cazul Investitorilor – persoane fizice şi codul unic de înregistrare în cazul Investitorilor - persoane juridice. Numărul contului care trebuie completat de un Investitor în Formularul de subscriere trebuie să fie numărul contului din care se transferă efectiv suma aferenta subscrierii, cu excepţia cazului în care suma aferentă subscrierii este transferată direct în numerar (în cazul subscrierii printr-un Participant Eligibil ale cărui proceduri interne permit plăţile in numerar). Sumele transferate de investitor în contul bancar sau în contul de client nu vor fi purtătoare de dobândă în favoarea respectivului Investitor.

O subscriere a unui Investitor pentru achiziţionarea Acţiunilor Oferite nu poate fi acoperită printr-o combinaţie de sume disponibile în contul(urile) de client şi de ordine de plată direct într-un cont bancar pentru sumele ramase.

Numerarul existent în contul de client deschis la Intermediar sau la un Participantul Eligibil care este destinat plăţii Acţiunilor Oferite nu poate fi utilizat de Investitor pentru alte tranzacţii şi va fi blocat la momentul înregistrării subscrierii. Ulterior, până la finalul zilei când se efectuează subscrierea, sumele aferente subscrierii făcute de către clienţii Intermediarului Ofertei vor fi transferate de către Intermediar în Contul Colector al Ofertei.

Un investitor poate efectua subscrieri multiple, fiecare subscriere fiind însoţită de un ordin de plată distinct.

Combinarea mai multor ordine de plată pentru o singură subscriere valabilă nu este permisă. Preţul pentru Acţiunile Oferite subscrise nu include comisioanele bancare sau alte taxe aplicabile, inclusiv orice comisioane sau taxe aplicabile ale instituţiilor relevante ale pieţei de capital. Investitorii trebuie să aibă în vedere taxele aplicabile transferurilor bancare şi durata acestora.

Intermediarul Ofertei (SSIF Interdealer Capital Invest SA) va valida subscrierile primite exclusiv la momentul creditării Contului Colector sau a confirmării existenţei sumelor aferente subscrierii acţiunilor în contul investitorului care subscrie, deschis la Intermediar.

Nici Intermediarul, nici Participanţii Eligibili, nici Emitentul nu vor fi ţinuţi răspunzători dacă, din motive aflate în afara controlului acestora, Contul Colector relevant sau contul (conturile) de client deschise la Intermediar/Participantul Eligibil nu sunt efectiv creditate cu sumele reprezentând valoarea subscrierilor până la Data Închiderii Ofertei.
sau

(B) o declarație privind angajamentul de decontare emisă de agentul custode care își asumă răspunderea pentru decontare; sau

(C) scrisoare de garanție bancară emisă de o instituție de credit din Uniunea Europeană sau de o instituție financiară nebancară înscrisă în Registrul special ținut de Banca Națională a României în scopul acoperirii riscului de decontare asumat de Intermediar sau de Participantul Eligibil, după caz, prin care s-a făcut subscrierea; sau

(D) declarație scrisă din partea Intermediarului sau Participantului Eligibil, după caz, prin care s-a făcut subscrierea, care își asumă răspunderea pentru decontarea sumei reprezentând valoarea subscrierii, în conformitate cu limitările prevăzute de ASF.

Prețul Acțiunilor Oferite nu include comisioanele bancare, precum și orice alte taxe, inclusiv orice comisioane aplicabile ale instituțiilor de piață relevante, legate de plata Prețului de Subscriere. Investitorii trebuie să țină cont de durata transferurilor bancare și, totodată, să aibă în vedere taxele și comisioanele legate de plata Prețului de Subscriere.

Subscrierile vor fi luate în considerare numai pentru suma efectiv transferată în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respective sau menționată în mod valabil în angajamentele de la punctele (B)-(D) de mai sus.

Dacă procedurile de subscriere din prezentul Prospect de Ofertă nu au fost respectate, subscrierea respectivului investitor va fi invalidată pentru întregul număr de acțiuni subscrise, iar investitorului i se va rambursa suma transferată de acesta în termen de maximum 5 (cinci) zile lucrătoare de la Data Închiderii ofertei.

Subscrierile pentru Acțiunile Oferite care nu sunt validate nu vor fi luate în considerare în procesul de alocare.

Documentația de subscriere

a) **Investitori eligibili care au contract de servicii de intermediere financiară încheiat cu Intermediarul Ofertei/Participantul Eligibil**

Dacă un Investitor a încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu Intermediarul sau cu un Participant Eligibil, după caz, acest Investitor poate subscrie în mod valabil Acțiunile Oferite în baza ordinelor date potrivit respectivului contract și prin orice mijloace de comunicare prevăzute în acesta, însoțite de Dovada Plății, fără a fi necesar să depună vreun Formular de subscriere sau alte documente menționate mai jos, cu excepția cazului în care au survenit orice modificări în legătură cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări transmise Intermediarului sau Participantului Eligibil relevant.

Plata acțiunilor pe care Investitorul dorește să le subscrie se poate face în baza sumelor existente în contul de investiții. Transferul sumelor respective în Contul Colector va fi efectuat în baza respectivului ordin de subscriere.

b) **Investitori eligibili care nu au contract de servicii de intermediere financiară încheiat cu Intermediarul Ofertei/Participanții eligibili**

În toate celelalte situații în care un investitor nu a încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu Intermediarul sau cu un Participant Eligibil, după caz, acest investitor poate subscrie în mod valabil pentru achiziționarea Acțiunilor Oferite prin completarea și semnarea unui Formular de subscriere, în 2 (două) exemplare originale, însoțit de Dovada Plății și documentele menționate mai jos.

Formularul de subscriere însoțit de documentele prevăzute în prezentul Prospect vor fi depuse/ transmise la sediul SSIF Interdealer Capital Invest S.A. (Cluj-Napoca, str. Republicii, nr. 107, jud. Cluj) sau la agenția sa (Dej, str. Mircea cel Bătrân, nr. 2, bl. N1, ap. 2, jud. Cluj), sau la orice Participant Eligibil, în original, semnat olograf sau prin e-mail (office@interdealer.ro pentru intermediar), caz în care Formularul de subscriere va purta semnătura electronică extinsă incorporată, conform prevederilor Legii 455/2001 privind semnătura electronică. Intermediarul Ofertei va trimite, prin email, confirmarea primirii documentației și a validării formularelor de subscriere în termen de 24 de ore de la primirea ei.

Documentația ce va trebui depusă o dată cu Formularul de Subscriere este următoarea:

1. Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (original și copie);
- Extras de cont bancar.

2. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele unor alte persoane fizice:

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (original și copie) a reprezentantului și buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (copie) a persoanei reprezentate;
- Procură în formă autentică pentru semnarea Formularului/Formularelor de Subscriere (original și traducere legalizată (dacă este cazul) și copie);
- Extras de cont bancar.

3. Persoane fizice rezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub curatela:

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie a persoanei care subscrie în numele acesteia precum și al persoanei incapabile (original și copie);
- Pașaport (original și copie) și/sau legitimație de ședere (original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei incapabile - pentru cetățenii străini;
- Actul juridic care instituie tutela sau, după caz, curatela specială sau curatela (copie);
- Extras de cont bancar.

4. Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Pașaport sau Carte de identitate pentru cetățenii din UE/Spațiul Economic European/Confederația Elvețiană (original și copie);
- Extras de cont bancar.

5. Persoane fizice nerezidente care subscriu prin împuterniciți rezidenți:

- Pașaport sau Carte de identitate pentru cetățenii din UE/Spațiul Economic European/Confederația Elvețiană pentru persoana fizica nerezidentă (copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicit (original și copie);
- Procură în formă autentică prin care împuternicitul poate semna Formularul/Formularele de Subscriere (original și traducere legalizată (dacă este cazul) și copie);
- Extras de cont bancar.

6. Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- Certificatul de înmatriculare eliberat de Registrul Comerțului (copie);

- Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerţului cu cel mult 30 de Zile Lucrătoare anterioare datei subscrierii (original);
- Dovada înregistrării beneficiarului real sau informaţii din registrele centrale prevăzute la art. 19 alin. (5) din Legea nr. 129/2019 sau a registrelor similare din alte jurisdicţii;
- Împuternicire/Mandat în original pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberată în condiţiile actului constitutiv, sau dovada că acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuală (în situaţia în care societatea este reprezentata colectiv de două sau mai multe persoane şi toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si traducere legalizata (dacă este cazul) şi copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice (original şi copie);
- Extras de cont bancar.

7. Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Documentul de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comerţului sau instituţie echivalentă (copie şi traducere legalizată);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conforma cu originalul certificata de către reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente şi traducere legalizată);
- Certificat constatator/certificat privind situaţia actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerţului sau de o instituţie echivalentă din jurisdicţia înfiinţării, sau, dacă nicio instituţie nu este autorizată să emită un asemenea certificat, orice alt document care evidenţiază reprezentanţii legali ai persoanei juridice în cauză (în original şi traducere legalizată) emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii; un astfel de document corporativ va preciza în mod clar dacă reprezentanţii legali au dreptul să acţioneze separat sau împreună;
- Dovada înregistrării beneficiarului real sau informaţii din registrele centrale prevăzute la art. 19 alin. (5) din Legea nr. 129/2019 sau a registrelor similare din alte jurisdicţii;
- Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere eliberat în condiţiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de a reprezenta individual persoana juridică în cauză (în situaţia în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane şi toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere sau a Formularului de retragere a acceptului de achiziţionare a Acţiunilor Oferite, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original şi traducere legalizata (daca este cazul) şi copie);
- Documentele de identitate ale persoanei care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: paşaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetăţeni din UE/Spaţiul Economic European/Confederaţia Elveţiană (original şi copie);
- Extras de cont bancar.

8. Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă:

- Certificat de înregistrare sau act de înfiinţare emis de registrul comerţului sau de o instituţie echivalentă din jurisdicţia înfiinţării (copie şi traducere legalizată);
- Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de către reprezentanţii legali ai persoanei juridice nerezidente şi traducere legalizată);
- Certificat constatator/certificat privind situaţia actuală sau documente

echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția înființării, sau, dacă nicio instituție nu este autorizată să emită un asemenea certificat, orice alt document care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice în cauză (în original și traducere legalizată) emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii; un astfel de document corporativ va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;

- Dovada înregistrării beneficiarului real sau informații din registrele centrale prevăzute la art. 19 alin. (5) din Legea nr. 129/2019 sau a registrelor similare din alte jurisdicții, pentru persoana juridică nerezidentă;
- Certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie);
- Act constitutiv/statut actualizat al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conforma cu originalul certificată de către reprezentanții legali ai persoanei juridice);
- Certificat constatator pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii (în original);
- Mandat / Procură semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) ai persoanei juridice nerezidentă prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subscrie în cadrul Ofertei (original și traducere legalizată);
- Împuternicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice rezidente, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original și traducere legalizată (dacă este cazul) și copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru reprezentantul legal sau împuternicitul/împuterniciții persoanei juridice rezidente (original și copie) care subscrie în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente;
- Extras de cont bancar.

9. Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare a activelor prin intermediul unui mandat de administrare a portofoliului.

- Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;
- Pașaport sau carte de identitate pentru cetățeni ai UE/ SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente;
- Mandat de reprezentare (original și copie);

Pentru societatea de administrare a activelor:

- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
- Procura/mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordată conform prevederilor actului constitutiv, sau o dovadă că persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procura în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice);

- Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care semnează Formularul de Subscriere;
- Extras de cont bancar.

10. Entități administrate de alte persoane juridice rezidente sau nerezidente (spre exemplu fonduri de investiții, fonduri de pensii etc.). Documentele menționate mai jos se vor prezenta pentru persoana juridică care administrează respectiva entitate și vor fi însoțite de actul/actele prin care respectiva entitate a fost autorizată de autoritatea de supraveghere competentă:

- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
- Procura/mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordată conform prevederilor actului constitutiv, sau o dovadă că persoana respectiva reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procura în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice;
- Extras de cont bancar.

Documentele într-o altă limbă decât limba română vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română.

IMPORTANT! Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pașaport etc.) vor fi prezentate în original doar în cazul in care subscrierea se face prin depunerea Documentației pentru subscriere personal la sediul Intermediarului/Participantului Eligibil. De asemenea, toate copiile puse la dispoziție în contextul subscrierii vor conține mențiunea „Conform cu originalul" și semnătura (în clar și olograf) a persoanei care depune Documentele pentru subscriere.

Intermediarul sau Participantul Eligibil, după caz, prin care un investitor subscrie pentru achiziționarea Acțiunilor Oferite poate solicita documente suplimentare necesare în scopul îndeplinirii obligațiilor ce îi revin privind respectarea regulilor de „cunoaștere a clientelei" și a procedurilor de identificare a clienților, în conformitate cu procedurile sale interne.

Intermediarul Ofertei sau Participantul Eligibil, după caz, va verifica Formularele de Subscriere primite și documentația aferentă, și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect.

Intermediarul și Participanții Eligibili vor accepta, valida, transmite și executa ordinele de cumpărare în sistemul electronic al Bursei de Valori București în conformitate cu regulile și reglementările interne proprii privind gestionarea riscurilor de decontare și cu cerințele prevăzute în prezentul Prospect și în legislația aplicabilă.

5.1.4 Indicarea momentului şi a condiţiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată	Nu este cazul. Oferta nu poate fi revocată sau suspendată de către Emitent sau Intermediar după primirea aprobării de la Autoritatea de Supraveghere Financiară. ASF poate suspenda derularea ofertei sau poate revoca aprobarea prezentului Prospect în conformitate cu dispoziţiile legislaţiei pieţei de capital.
5.1.5 O descriere a posibilităţilor de reducere a subscrierii şi a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori	Nu există posibilitatea de reducere a subscrierii. Retragerea subscrierilor este prezentata la pct. 5.1.7 de mai jos. **Rambursarea sumelor excedentare plătite de subscriitori:** Dacă suma transferată de un Investitor în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respective sau menţionată în angajamentele prevăzute la punctele (B)-(D) de mai sus este mai mare decât Preţul de Subscriere înmulţit cu numărul de acţiuni menţionat de către Investitor în Formularul/ordinul de subscriere, subscrierea va fi validată numai pentru numărul de acţiuni menţionat în respectivul Formular/ordin, iar investitorului i se va restitui suma transferată în plus în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea Perioadei de Ofertă, mai puţin cuantumul comisioanelor de transfer sau a oricăror altor comisioane aplicabile de către instituţiile de piaţă relevante. Dacă suma transferată de un Investitor în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client respective sau menţionată în angajamentele prevăzute la punctele (B)-(D) de mai sus este mai mică decât Preţul de Subscriere înmulţit cu numărul de acţiuni menţionat de către Investitor în Formularul/ordinul de subscriere, sau dacă procedurile de subscriere din prezentul Prospect nu au fost respectate, subscrierea respectivului investitor va fi invalidată pentru numărul total de acţiuni subscrise, iar investitorului i se va restitui suma transferată în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea Perioadei de Ofertă, mai puţin cuantumul comisioanelor de transfer sau a oricăror altor comisioane aplicabile de către instituţiile de piaţă relevante. Orice sume ce sunt returnate investitorilor conform prezentului Document de Ofertă vor fi plătite în contul bancar al titularului indicat de acesta în Formularul de Subscriere, respectiv în contul de client deschis la participantul eligibil, sau la cererea expresă a clientului, în contul bancar indicat de client. Comisioanele bancare de transfer sunt suportate de subscriitor. De asemenea, comisionul bancar aferent subscrierii se suportă de către subscriitor.
5.1.6 Detalii privind cuantumul minim şi/sau maxim al unei subscrieri	Cuantumul minim al unei subscrieri este de 300 Acţiuni Oferite (subscrierea minimă). Investitorii plasează ordine în funcţie de preţul şi numărul de Acţiuni Oferite dorite. Un investitor poate plasa ordine multiple, dar fiecare subscriere luată separat trebuie să depăşească subscrierea minimă. Emitentul nu a stabilit un cuantum maxim al unei subscrieri.
5.1.7 Indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere	Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Oferta, Investitorii putându-şi retrage acceptul în conformitate cu art. 20 din Legea Emitenţilor, doar în situaţia prevăzută de art. 23 din Regulamentul UE nr. 1129/2017. Astfel, Emitentul este obligat să publice un Supliment la Prospect în cazul în care intervine un factor semnificativ, o eroare materială sau inexactitate materială privind informaţiile cuprinse în Prospect care ar putea influenţa evaluarea valorilor mobiliare, cu condiţia ca acestea să fi apărut sau să se fi constatat înainte să expire perioada de valabilitate a ofertei.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT

	Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusă la ASF cu cel puțin 3 (trei) Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. Suplimentul se aprobă de către ASF în același mod ca Prospectul, în termen de maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare și se publică cel puțin în aceleași condiții precum cele de la publicarea Prospectului. Suplimentul cuprinde o mențiune vizibilă cu privire la dreptul de retragere care precizează: (a) că dreptul de retragere se acordă doar acelor investitori care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie valorile mobiliare înaintea publicării Suplimentului; (b) perioada în care investitorii își pot exercita dreptul de retragere; (c) pe cine pot contacta investitorii în cazul în care doresc să își exercite dreptul de retragere. După aprobarea de către ASF, Suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Emitentului (https://www.jtgroup.ro/), a Intermediarului (https://www.interdealer.ro/) si a BVB (www.bvb.ro, simbol JTG). În situația publicării unui Supliment la Prospect, investitorii care au acceptat deja să achiziționeze Acțiunile Oferite înaintea publicării Suplimentului: (i) vor fi contactați de intermediarul (Intermediarul Ofertei sau Participantul Eligibil) prin care au subscris până la sfârșitul primei Zile Lucrătoare care urmează zilei în care este publicat Suplimentul; (ii) au dreptul să-și retragă acceptul, în termen de 2 (trei) Zile Lucrătoare de la publicarea respectivului Supliment, prin depunerea unui Formular de retragere a acceptului de subscriere a Acțiunilor Oferite, întocmit în două exemplare originale și împreună cu documentele însoțitoare prevăzute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere. Formularul de retragere a acceptului de subscriere a Acțiunilor Oferite este disponibil, în format electronic, pe pagina de internet a Emitentului (https://www.jtgroup.ro/), a intermediarului (https://www.interdealer.ro/) si a BVB (www.bvb.ro). Retragerea acceptului de subscriere de către un investitor poate fi numai integrală, nu și parțială. Sumele aferente subscrierilor retrase vor fi returnate investitorilor în maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data retragerii subscrierii. Toate comisioanele incidente plăților efectuate către Investitorii care și-au retras subscrierile cad în sarcina acestora și vor fi suportate de către aceștia.
5.1.8 Metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare	Metodele și datele-limită pentru plata Acțiunilor Oferite sunt prezentate la pct. 5.1.3.- „Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere". Acțiunile Oferite vor fi emise numai prin înscriere în cont și, la data decontării, vor fi înregistrate în conturile de valori mobiliare ale Investitorilor, prin intermediul RoClear (Sistemul Român de Compensare-Decontare, Custodie, Depozitare si Înregistrare), care este administrat de către Depozitarul Central, astfel: • Pentru Investitorii care au încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu intermediarul sau cu un Participant Eligibil și au subscris prin intermediul acestuia și nu au și contract cu un agent custode, Acțiunile Oferite vor fi evidențiate în conturile Investitorilor deschise la respectivul participant la sistemul RoClear; • Pentru Investitorii care au încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu Intermediarul sau cu un Participant Eligibil și au subscris prin intermediul

	acestuia și au încheiat un contract cu un agent custode, Acțiunile Oferite vor fi evidențiate în conturile Investitorilor deschise la respectivul agent custode – participant la sistemul RoClear; • Pentru Investitorii care nu se regăsesc în vreuna din cele două situații de mai sus, Acțiunile Oferite vor fi evidențiate în conturile Investitorilor deschise în Secțiunea I de la Depozitarul Central.
5.1.9 O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării	Alocarea Acțiunilor Oferite și factorul de alocare *pro rata (în caz de suprasubscriere)*, Prețul de Ofertă Redus (pentru primele 5 zile lucrătoare de derulare a ofertei) și numărul final al Acțiunilor Oferite alocate vor fi făcute publice în Ziua Lucrătoare care urmează ultimei zile din Perioada de Ofertă. Intermediarul va notifica în scris BVB în data închiderii Ofertei (sau în ziua următoare închiderii ofertei), cu privire la: - numărul final de acțiuni oferite – dacă oferta se închide anticipat; - indicele de alocare, cu 10 zecimale (număr acțiuni oferite/ număr acțiuni subscrise). - numărul de acțiuni subscrise la prețul de oferta redus și la prețul de Ofertă. Emitentul va notifica Bursa de Valori București și ASF cu privire rezultatele Ofertei în termen de cel mult 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la Data închiderii acesteia. „Notificarea privind rezultatele Ofertei" va fi publicată pe webite-ul Bursei de Valori București.
5.1.10 Procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate	Nu este cazul.

5.2 Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

5.2.1 Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare	*În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.* Nu este cazul.
5.2.2 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare,	Principalii acționari, membrii Consiliului de Administrație și Conducerea societății nu intenționează să subscrie la ofertă. Emitentul și Intermediarul nu au cunoștință cu privire la intenția vreunei persoane fizice sau juridice de a subscrie peste 5% din Ofertă.

supraveghere sau conducere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă	
5.2.3 Informații înainte de alocare	*(a) divizarea ofertei în tranșe – tranșe rezervate investitorilor instituționali, investitorilor individuali și angajaților emitentului și orice altă tranșă* Nu este cazul. *(b) condițiile în care poate fi exercitat dreptul de redistribuire, dimensiunea maximă a unei astfel de redistribuiri și orice procentaj minim aplicabil tranșelor individuale* Nu este cazul. *(c) metoda sau metodele de alocare aplicabile tranșei investitorilor individuali și tranșei angajaților emitentului, în cazul suprasubscrierii acestor tranșe* Nu este cazul. *(d) o descriere a oricărui regim preferențial prestabilit care urmează să fie acordat, în momentul alocării, anumitor categorii de investitori sau anumitor grupuri (inclusiv a programelor privind prietenii și rudele), procentajul din ofertă rezervat în acest sens și criteriile de includere în categoriile sau grupurile în cauză* Nu este cazul. *(e) dacă tratamentul aplicat subscrierilor sau solicitărilor de subscriere, în momentul alocării, poate depinde de întreprinderea care le face sau prin intermediul căreia sunt făcute* Nu este cazul. *(f) alocarea minimă individuală țintă în cadrul tranșei investitorilor individuali, dacă este cazul* Nu este cazul. *(g)condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme* Închiderea anticipată a Ofertei: Oferta poate fi închisă anticipat, începând cu a 2-a (doua) Zi Lucrătoare din Perioada de Ofertă, dacă la finalul unei zile de subscriere se atinge pragul de subscriere de 75%, respectiv dacă până la acel moment au fost subscrise valabil cel puțin 7.500.000 dintre Acțiunile Oferite. În situația închiderii anticipate a Ofertei, Decizia de închidere, semnată de Emitent, se comunică ASF și BVB imediat, până cel târziu la deschiderea programului de subscriere din următoarea Zi Lucrătoare de la adoptarea ei, și se publică cel puțin în aceleași condiții precum cele de la publicarea Prospectului. *(h)dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.*

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT ROMÂNIA

	Sunt admise subscrieri multiple pe Perioada de desfășurare a Ofertei și în condițiile Ofertei, Detalii la pct. 5.1.6 - „Detalii privind cuantumul minim și/sau maxim al unei subscrieri".
5.3 Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat	**Metoda de alocare a acțiunilor subscrise in cadrul Ofertei:** Acțiunile Oferite subscrise vor fi alocate investitorilor la Data Alocării astfel: a) Dacă numărul de Acțiuni Oferite subscrise în mod valabil este mai mic decât, sau egal cu, numărul Acțiunilor Oferite alocate, fiecare subscriere valabilă va primi numărul de Acțiuni Oferite subscrise. b) În caz de supra-subscriere, respectiv dacă numărul de Acțiuni Oferite subscrise în mod valabil este mai mare decât numărul Acțiunilor Oferite vor fi alocate fiecărei subscrieri valabile proporțional cu numărul de Acțiuni Oferite din subscrierea respectivă (alocare *pro rata*). O astfel de alocare *pro rata* se aplică în mod egal tuturor subscrierilor fie că sunt depuse în primele 5 (cinci) Zile Lucrătoare ale Perioadei de Ofertă, fie în celelalte Zile Lucrătoare ale Perioadei De Ofertă. În acest scop, un factor *pro rata* se va calcula după cum urmează: ***Factorul pro rata* = Numărul total de Acțiuni Oferite/ Numărul total de Acțiuni subscrise** Fiecărei subscrieri a unui investitor i se alocă numărul de Acțiuni Oferite egal cu numărul de Acțiuni Oferite subscrise în mod valabil, înmulțit cu factorul *pro rata*, care va avea 10 (zece) zecimale. **Număr Acțiuni alocate = (Număr Acțiuni subscrise) x (Indice de alocare)** În cazul în care numărul Acțiunilor Oferite alocate unei subscrieri a unui Investitor, după aplicarea factorului *pro rata* nu este un număr întreg pozitiv, numărul Acțiunilor Oferite Alocate subscrierii respective va fi rotunjit în jos la numărul imediat inferior. Pentru alocarea instrumentelor rămase și nealocate, ordinele de cumpărare vor fi ordonate descendent după numărul de instrumente subscrise inițial, iar dacă unul sau mai multe ordine au aceeași cantitate de instrumente, acestea se vor ordona ascendent după timpul efectiv înregistrat în sistemul de tranzacționare al BVB. Instrumentele rămase vor fi apoi alocate câte una pentru fiecare ordin astfel ordonat (dar astfel încât numărul de instrumente alocate să nu depășească numărul inițial de instrumente din acel ordin), până la acoperirea completă a cantității de instrumente vândute în Ofertă. Acțiunile alocate Investitorilor vor fi transferate automat în *secțiunea2* a Depozitarului Central după Data Decontării. Sumele aferente subscrierilor nealocate în cadrul mecanismului descris mai sus vor fi restituite subscriitorilor în termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la închiderea Perioadei de Ofertă, conform procedurii descrise la pct. 5.1.5. - „O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori". **Procedura de notificare a Investitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat:** După realizarea tranzacțiilor aferente Ofertei, Investitorii vor fi notificați prin email, respectiv prin modalitățile prevăzute în contractul de servicii de investiții financiare încheiat cu Intermediarul sau Participantul Eligibil, după caz, cu privire la numărul de Acțiuni Oferite care le-au fost alocate în Ofertă, prin transmiterea către aceștia, respectiv prin punerea la dispoziție, a confirmării executării ordinului cel târziu în prima zi lucrătoare după executarea acestuia (adică prima zi lucrătoare de la Data Tranzacției).

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT

5.4 Stabilirea preţurilor	
5.4.1 Indicare a preţului la care vor fi oferite valorile mobiliare şi a cuantumului eventualelor cheltuieli şi taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului	Preţul la care se va vinde fiecare din Acţiunile Oferite în cadrul Ofertei ("Preţul de Ofertă") este de 6,50 RON per Acţiune Oferită. Investitorii au dreptul la o reducere de 16% din Preţul de Ofertă ("Preţul de Ofertă Redus") pentru cererile depuse în mod vizibil în primele 5 (cinci) Zile Lucrătoare ale Perioadei de Ofertă (respectiv până la data de 03.06.2024, inclusiv). Acţiunile Oferite care sunt subscrise începând cu a 6-a (a şasea) Zi Lucrătoare a Ofertei (respectiv data de 04.06.2024, inclusiv) vor fi vândute Investitorilor la Preţul de Ofertă. Se vor putea percepe comisioane de intermediere aferente subscrierilor efectuate de Investitori, aplicarea acestora depinzând de decizia Intermediarului sau Participanţilor Eligibili. Comisioanele bancare precum şi orice alte taxe, inclusiv orice comisioane aplicabile ale instituţiilor de piaţă relevante, legate de plata preţului de subscriere, sunt suportate separat de Investitori. Nivelul unor astfel de comisioane nu poate fi cuantificat de către Intermediar sau de către Emitent.
5.4.2 În cazul în care preţul nu este cunoscut, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, se indică fie	*(a) preţul maxim, în măsura în care acesta este disponibil;* *(b) metodele şi criteriile şi/sau condiţiile de evaluare în conformitate cu care s-a stabilit sau se va stabili preţul definitiv al ofertei, precum şi o explicaţie a metodelor de evaluare utilizate.* *În cazul în care nici informaţiile de la litera (a), nici cele de la litera (b) nu pot fi furnizate în nota privind valorile mobiliare, nota privind valorile mobiliare precizează că acceptarea achiziţiei sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă în termen de două zile lucrătoare de la data la care preţul definitiv al ofertei publice de valori mobiliare a devenit disponibil.* Nu este cazul. Preţul este indicat conform 5.4.1 de mai sus.
5.4.3 Procedura de publicare a preţului de ofertă	Preţul la care se va vinde fiecare acţiune oferită va fi de 6,50 lei/ acţiune, iar pentru subscrierile realizate în primele 5 (cinci) zile lucrătoare ale perioadei de derulare a Ofertei, se acordă un discount de preţ de 16%. *Dacă acţionarii emitentului beneficiază de un drept preferenţial de subscriere şi dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii preţului de emisiune dacă acţiunile trebuie plătite în numerar, precum şi motivele şi beneficiarii acestei restricţii sau anulări.* Nu este cazul.
5.5 Plasarea şi subscrierea	
5.5.1 Numele şi adresa coordonatorului ofertei	Intermediarului Ofertei este SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A., sediul în localitatea Cluj-Napoca, str. Republicii, nr. 107, jud. Cluj, înregistrată la ORC sub nr. J12/1083/1996, CUI 8550816, intermediar autorizat prin Decizia CNVM: 1936/24.06.2003, Nr. Registru EPSAI: PJR01SSIF/120047/29.05.2006, Atestat: 379/29.05.2006, de Consultant Autorizat pentru AeRO – BVB Market for Equities prin Decizia nr. 296/22.04.2015. Intermediarul Ofertei şi Participanţii Eligibili care participă la Ofertă trebuie să informeze Investitorii cu privire la condiţiile de derulare a Ofertei. Aceştia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei şi respectarea condiţiilor de derulare a Ofertei menţionate în prezentul Prospect şi a reglementărilor ASF.
5.5.2 Numele şi adresa	Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, cod poştal 020922, Bucureşti, România, reprezintă instituţia care asigură servicii de

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT ROMÂNIA

agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată	depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătura cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital.
5.5.3 Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie	Nu există entități care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și nu există nici entități care să-și fi dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare, fără a-și asuma un angajament ferm sau în temeiul vreunui contract care prevede o obligație de mijloace.
5.5.4 Momentul în care acordul de subscriere a fost sau va fi încheiat.	Nu este cazul.
5.6 Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare	*5.6.1 Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, caz în care se indică pieţele în cauză. Aceste informații trebuie precizate fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.* Bursa de Valori București a emis un Acord de principiu pentru admiterea Acțiunilor la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare - piața AeRO operat de Bursa de Valori București. După închiderea cu succes a Ofertei, Emitentul intenționează să solicite BVB aprobarea finală pentru admiterea Acțiunilor la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare - piața AeRO operat de Bursa de Valori București. Atunci când vor fi admise la tranzacționare în cadrul SMT - piața AeRO, Acțiunile vor fi înregistrate sub ISIN ROLD2ESK82G1 și tranzacționate sub simbolul „JTG". *5.6.2 Toate pieţele de creştere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.* Nu este cazul. *5.6.3 Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.* Nu este cazul. Acțiunile Oferite rămase nesubscrise după închiderea cu succes a Ofertei se anulează, capitalul social fiind majorat în cuantumul subscrierilor realizate. Emitentul nu a emis valori mobiliare din alte clase.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ASF APROBAT

	5.6.4 În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe pieţele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat. Nu este cazul. Emitentul nu are încheiate angajamente cu intermediari de a acționa în piața secundară și de a garanta lichiditatea tranzacțiilor acțiunilor. *5.6.5 Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă.* Nu este cazul. **5.6.6 Supraalocare și prelungire** *În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare:* *(a) eventuala existență și volumul oricărui dispozitiv de supraalocare și/sau de prelungire;* *(b) durata de viață a dispozitivului de supraalocare și/sau de prelungire; și* *(c) eventualele condiții de utilizare a dispozitivului de supraalocare sau exercitare a dispozitivului de prelungire.* Nu este cazul.
5.7 Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă	*5.7.1 Numele și adresa de la locul de muncă ale persoanei sau entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații semnificative avute de potențialii vânzători cu emitentul sau oricare dintre predecesorii acestuia sau părțile afiliate la acesta în cursul ultimilor trei ani.* Nu este cazul. *5.7.2 Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.* Nu este cazul. *5.7.3 În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente:* *(a) părțile implicate;* *(b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute;* *(c) indicarea durata perioadei de restricționare.* Nu este cazul.
5.8 Diluarea	*5.8.1 O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.* În măsura în care unii dintre Acționarii Emitentului nu vor subscrie Acțiunile Oferite, în mod evident participația acestora va scădea, cu alte cuvinte deținerile acestora vor fi

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
ASF
APROBAT

	„diluate". La momentul redactării prezentului Prospect este imposibil de determinat cuantumul şi procentajul diluării. Însă un acţionar cu o deţinere de 10% în capitalul social al Emitentului anterior majorării de capital, va înregistra o diluare a deţinerii de până la 7,142857% ulterior majorării de capital, în ipotezele în care acesta nu subscrie în majorare şi toate acţiunile puse în vânzare în majorarea de capital sunt subscrise. *5.8.2 În cazul în care acţionarii existenţi vor face obiectul diluării indiferent dacă subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acţiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituţională cuplată cu o ofertă pentru acţionari), ar trebui să se indice şi diluarea care va fi aplicată acţionarilor existenţi în cazul în care aceştia fac uz de dreptul lor (în plus faţă de situaţia de la punctul 5.8.1, în care nu fac acest lucru).* Nu este cazul.
Secţiunea 6 - Informaţii privind acţiunea-suport	Nu este cazul.
Secţiunea 7 - Informaţii Privind Consimţământul	Nu este cazul.

Emitent

J.T. GRUP OIL S.A.

Aldea Bogdan Florin
Preşedinte CA

Consultant Autorizat

S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

Naş Luminiţa – Bianca
Director General

SINTEZA

RAPORTULUI DE EVALUARE

a Societatii Comerciale J.T. GRUP OIL S.A. (capitaluri la dispozitia actionarilor), pentru majorarea capitalului social printr-o Oferta Publica Initiala.

Data de referinta a evaluarii: 31.07.2023

Data raportului de evaluare 16.10.2023

Datele, informatiile si continutul acestei lucrari fiind confidentiale, nu vor putea fi copiate, in parte sau in totalitate si nu vor putea fi transmise unor terti fara acordul scris si prealabil al clientului si al S.C. ELF EXPERT S.R.L.

Nr. 150/16.10.2023

Catre: Conducerea S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. Cluj-Napoca

Referitor la evaluarea societatii comerciale J.T. GRUP OIL S.A. pentru estimarea valorii de piata a societatii (capitalurile la dispozitia actionarilor) la data de referinta 31.07.2023 pentru majorarea capitalului social printr-o Oferta Publica Initiala.

Raportul de evaluare se refera la estimarea valorii de piata a societatii J.T. GRUP OIL S.A. pe baza standardelor de evaluare adoptate de catre Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania, SEV 2022 in vigoare la data realizarii raportului de evaluare.

Procedura de evaluare este conforma cu standardele, recomandarile si metodologia de lucru adoptate de catre Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

In continutul raportului sunt prezentate metodele de evaluare si relevanta acestora in cazul evaluarii prezente.

Raportul a fost structurat dupa cum urmeaza:

- *Certificarea evaluarii ;*
- *Termenii de referinta ai evaluarii* - in care se gasesc principalele elemente cu caracter specific care delimiteaza modul de abordare a evaluarii ;
- *Analiza diagnostic* – care cuprinde un scurt istoric al societatii, diagnosticul juridic, comercial, operational, de organizare si resurse umane, financiar, precum si analiza pe baza indicatorilor economico financiari si analiza SWOT ;
- *Evaluarea societatii* – contine prezentarea si aplicarea metodelor de evaluare, rezultatele obtinute si opinia evaluatorului asupra valorii rezultate;
- *Anexe* – contin elemente care sustin argumentele prezentate in raport.

Prin aplicarea metodei de evaluare „Actualizare fluxurilor nete de numerar - DCF", corespunzatoare abordarii prin venit, pe baza previziunilor realizate in urma analizei diagnostic, opinia noastra este ca valoarea de piata a societatii S.C. J.T. GRUP OIL S.A. (capitalurile la dispozitia actionarilor) la data de referinta de 31.07.2023, este de **184.390.700 lei echivalentul a 37.367.000 Eur,** la cursul de referinta al BNR valabil pentru data evaluarii de **4,9346 lei/EURO**, respectiv **7,38 lei/actiune.**

Certificam faptul ca:

- Afirmatiile sustinute in prezentul raport sunt reale si corecte;
- Analizele, opiniile si concluziile din prezentul raport sunt limitate numai la ipotezele si conditiile limitative si se constituie ca analiza nepartinitoare;
- Nu avem nici un interes actual sau de perspectiva in proprietatea asupra actiunilor ce fac obiectul acestui raport de evaluare si nu avem nici un interes personal si nu suntem partinitori fata de vreuna din partile implicate;
- Nici evaluatorul si nici o persoana afiliata sau implicata cu acesta nu este actionar, asociat sau persoana afiliata sau implicata cu beneficiarul ;
- Remunerarea evaluatorului nu depinde de nici un acord, aranjament sau intelegere care sa-i confere acestuia sau unei persoane afiliate sau implicate cu acesta un stimulent financiar pentru concluziile exprimate in evaluare ;
- Nici evaluatorul si nici o persoana afiliata sau implicata cu acesta nu este actionar cu pozitie

semnificativa, administrator sau o alta persoana cu putere de decizie intr-o societate de investitii financiare interesata in tranzactie ;

- Analizele si opiniile noastre au fost bazate si dezvoltate conform cerintelor din standardele, ghidurile si metodologia de lucru recomandate de catre ANEVAR (Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania). Evaluatorul a respectat codul deontologic al meseriei sale;
- Evaluatorul nu este auditorul independent al ofertantului si nici persoana afiliata sau implicata cu auditorul;
- In prezent suntem membri corporativi ai Asociatiei Nationale a Evaluatorilor Autorizati din Romania si am indeplinit programul de pregatire profesionala continua;
- Prin prezenta certificam faptul ca suntem competenti sa efectuam acest raport de evaluare;
- Firma ELF EXPERT a incheiat asigurarea de raspundere profesionala la Societatea de asigurare-reasigurare ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI S.A.
- S.C. ELF EXPERT este evaluator independent atestat de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare cu atestatul nr. 279/17.04.2006, fiind inscrisa in Registrul ASF.

Evaluatorul S.C ELF EXPERT SRL este o societate de audit financiar, expertiza contabila, consultanta si **evaluari patrimoniale**, organizata ca persoana juridica romana cu capital integral privat, avand sediul social in Bucuresti, str. Ienachita Vacarescu, nr. 38, sector 4 si este inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti la nr. J40/5810/2000. Codul fiscal atribuit societatii este RO13130754.

S.C. ELF EXPERT S.R.L. este:

- membru al Camerei Auditorilor din Romania cu autorizatia nr 28/18.07.2001;
- membru al Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania cu autorizatia seria A nr.625/07.07.2000;
- membru al Camerei Consultantilor Fiscali din Romania cu autorizatia nr. 131/2007;
- **membru corporativ al Asociatiei Nationale a Evaluatorilor Autorizati din Romania cu autorizatia 090/2023;**
- evaluator independent atestat de Autoritatea de Supraveghere Financiara - ASF.

Prezentul raport de evaluare, intocmit la solicitarea INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A., se refera la estimarea valorii de piata a capitalurilor proprii ale societatii J.T. GRUP OIL S.A. (capitalurile la dispozitia actionarilor) in vederea majorarii capitalului social printr-o Oferta Publica Initiala, cu data de referinta 31.07.2023.

Utilizarea rezultatelor evaluarii in alte scopuri decat cel mentionat ar putea conduce la rezultate sau concluzii diferite iar evaluatorul nu accepta nici o responsabilitate in cazul unor astfel de utilizari.

Obiectul prezentului raport il constituie estimarea valorii de piata a S.C. J.T. GRUP OIL S.A., cu sediul in Loc. Năvodari, Oraş Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Judet Constanţa, număr de ordine în Registrul Comerţului J13/2069/2010 atribuit în data de 11.11.2010, cod unic de înregistrare 14162177.

Prezentul raport de evaluare a fost intocmit in conformitate cu datele si informatiile puse la dispozitie de catre client si cu situatia constatata cu ocazia analizei de piata privind societatea evaluata.

Evaluarea realizata conform prezentului raport, in concordanta cu cerintele beneficiarului, decurgand din prevederile contractului incheiat intre parti, reprezinta o estimare a valorii de piata a 100% din capitalurile la dispozitia actionarilor societatii pe baza abordarilor recunoscute de Standardele de Evaluare ANEVAR – SEV 2022.

Aplicarea metodelor de evaluare aplicate conduce la estimarea ***valorii de piata*** a capitalurilor actionarilor asa cum este aceasta definita in Standardul de Evaluare SEV 104 – Tipuri ale valorii (IVS 104).

Conform SEV 104 – Tipuri ale valorii, punctul 30, ***valoarea de piata*** *este suma estimata pentru care un activ ar putea fi schimbat la data evaluarii, intre un cumparator hotarat si un vanzator hotarat, intr-o tranzactie nepartinitoare, dupa un marketing adecvat si in care partile au actionat fiecare in cunostinta de cauza, prudent si fara constrangere.*

Prezentul raport de evaluare elaborat de noi nu constituie o recomandare de a investi in compania evaluata si nici nu reprezinta o opinie asupra unei tranzactii efective sau propuse. Decizia de a investi apartine in exclusivitate investitorilor iar evaluatorul nu-si asuma nicio raspundere privind incheierea unei tranzactii cu actiunile emise de catre S.C. J.T. GRUP OIL S.A. sau privind pretul la care o astfel de tranzactie s-ar incheia.

In cuprinsul raportului de evaluare sunt prezentate pe larg abordarile in evaluarea prezenta precum si ipotezele si ipotezele speciale pe baza carora s-a realizat evaluarea.

Cu stima,

Filip STOICA

Administrator

ELF EXPERT SRL

SOCIETATEA COMERCIALA ELF EXPERT S.R.L. BUCUREȘTI J40/8010/2000