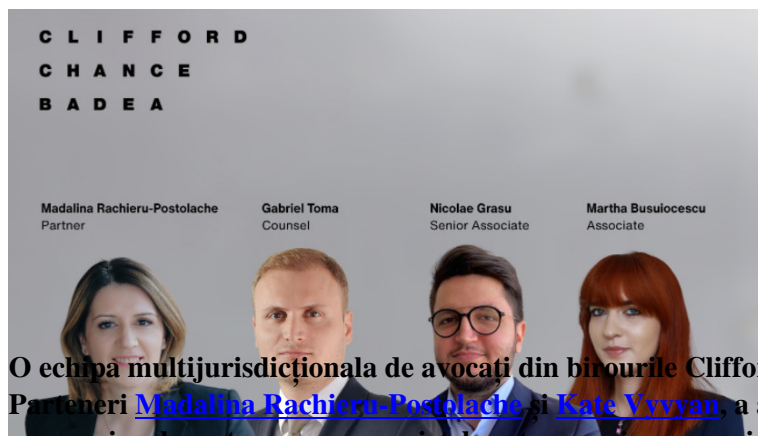


Clifford Chance a asistat Electrica în emisiunea istorică de obligațiuni verzi lansată pe piețele externe, în valoare de 500 milioane Euro. Avocați din București și Londra, în echipa de proiect, coordonată de partenerii Madalina Rachieru-Postolache și Kate Vyvyan



O echipă multijurisdicțională de avocați din birourile Clifford Chance București și Londra, coordonată de Partenerii [Madalina Rachieru-Postolache](#) și [Kate Vyvyan](#), a asistat Electrica în tranzacția istorică prin care compania a lansat cu succes pe piețele externe prima sa emisiune de obligațiuni verzi, care a fost suprasubscrisă de peste 11 ori și a atras 500 de milioane de Euro.

Tranzacția a fost intermediată de Banca Comercială Română (BCR), BNP PARIBAS, Citi, ING, J.P. Morgan și Raiffeisen Bank International AG (în calitate de coordonatori globali) și BT Capital Partners, IMI - Intesa Sanpaolo, Société Générale și UniCredit (în calitate de aranjori principali).

Echipa de proiect a fost formată din **Madalina Rachieru-Postolache** (Partener), **Gabriel Toma** (Counsel), **Nicolae Grasu** (Senior Associate), **Martha Busuiocescu** și **Cosmin Mitrica** (Associates) din biroul *Clifford Chance București*, respectiv **Kate Vyvyan** (Partener), **John Thompson** (Senior Associate) și **Simina Sovi** (Associate) - *Clifford Chance Londra*.

Avocații Clifford Chance au acordat asistența pe tot parcursul proiectului, începând cu redactarea prospectului, revizuirea și negocierea contractelor, asistența în discuțiile cu diverși potențiali investitori, comunicarea cu toate părțile implicate, inclusiv asistența în legătura cu autoritățile de reglementare.

Obligațiunile Electrica au fost listate pe Bursa de Valori din Luxemburg și, ulterior, la începutul lunii august, vor fi listate și pe Bursa de Valori București.

Partener Madalina Rachieru-Postolache spune: „La mai bine de zece ani de la listarea duală pe bursele de la București și Londra, Electrica marchează un nou moment istoric pentru strategia sa de dezvoltare, devenind totodată un reper internațional pentru eforturile de sustenabilitate și guvernanta corporativă din România. Suntem onorați că am asistat și pe acest proiect, de această dată de partea emitentului, cu care împărtășim aceeași viziune pentru un viitor sustenabil și angajamentul față de cele mai înalte standarde de bună practică, transparență și disciplină corporativă”.

Counsel Gabriel Toma adaugă: „În linie cu angajamentul nostru global, Clifford Chance susține în mod activ proiectele cu componentă verde, având convingerea că ele contribuie la progresul economic și avansul tranziției energetice. Succesul obținut astăzi de Electrica pe piețele internaționale va avea cu siguranță ecou în performanța sa viitoare. Felicităm toate părțile implicate, începând cu echipa Electrica, pentru profesionalismul, talentul și dedicarea cu care s-au implicat pentru finalizarea cu succes a acestei tranzacții de referință”.

Ca formator de piață, practica de Piețe de Capital a Clifford Chance Badea are în portofoliu numeroase tranzacții reprezentative pentru România, printre care primele listări duale de acțiuni și emisiuni de Certificate Globale de Depozit (*IPO-ul Romgaz* în 2013, respectiv *IPO-ul Electrica*, în 2014) și listarea istorică a Hidroelectrică (2023), precum și majoritatea emisiunilor de obligațiuni sustenabile lansate de emitenți de prestigiu din România.

Portofoliul recent include tranzacții majore precum:

- ▣ **Asistența acordată bancilor intermediare** în legătura cu lansarea primelor două programe MTN ale Bancii Transilvania, precum și în legătura cu lansarea a 4 emisiuni de obligațiuni pentru cerințe de capital și obligațiuni sustenabile pe piețele externe, în baza acestor programe, cu o valoare cumulată de peste 2 miliarde de Euro;
- ▣ **Programul Cadru de Obligațiuni Verzi al României** – Asistența acordată aranjorilor Citi, Erste, HSBC, JP Morgan și Société Générale în legătura cu oferta inaugurală de obligațiuni verzi a României, cu scadența în 2036, care a atras 2 miliarde Euro. Avocații Clifford Chance au fost implicați și în procesul de elaborare a Cadrului Obligațiunilor Verzi al României de către Ministerul Finanțelor, cu asistența tehnică din partea Bancii Mondiale și consultanța externă primită de la bancile de investiții Citibank și HSBC;
- ▣ **Listarea Premier Energy** – Asistența acordată Premier Energy, unul dintre cei mai mari jucători din domeniul energiei regenerabile din România și Republica Moldova, în legătura cu oferta publică inițială și listarea la Bursa de Valori București, tranzacție evaluată la aproape 700 milioane RON;
- ▣ **Programul de eurobonduri al NEPI Rockcastle** – Asistența acordată NEPI Rockcastle în legătura cu actualizarea programului multianual de obligațiuni cu un plafon total de 4 miliarde Euro;
- ▣ **Listarea Hidroelectrică** - Asistența acordată bancilor intermediare în legătura cu listarea istorică a companiei Hidroelectrică, cu o valoare totală de 9,3 miliarde RON/ 1,6 miliarde Euro, cea mai mare IPO din istoria României;
- ▣ **Delistarea GDR-urilor OMV Petrom** - Asistența acordată OMV Petrom în legătura cu delistarea certificatelor globale de depozit (GDR-uri) de pe Bursa din Londra;
- ▣ **Delistarea GDR-urilor Fondului Proprietatea** – Asistența acordată Fondului Proprietatea în legătura cu delistarea certificatelor globale de depozit (GDR-uri) de pe Bursa din Londra;
- ▣ **Programul de eurobonduri al CEC Bank** - Asistența acordată Citigroup și Raiffeisen Bank în legătura cu lansarea programului multianual de obligațiuni al CEC Bank, cu un plafon total de 600 milioane Euro, precum și în legătura cu ofertele lansate în cadrul programului (oferta inaugurală în valoare de 119,3 milioane Euro, respectiv oferta suplimentară de 162,6 milioane Euro);
- ▣ **Programul de eurobonduri al UniCredit Bank** – Asistența acordată UniCredit Bank în legătura cu lansarea programului multianual de obligațiuni cu un plafon total de 200 milioane Euro, precum și la lansarea emisiunilor din cadrul programului (prima emisiune în valoare de 488,5 milioane RON, respectiv a doua emisiune cu o valoare de 480 milioane RON);
- ▣ **Majorarea de capital a OMV Petrom** – Asistența acordată OMV Petrom în legătura cu majorarea capitalului social în valoare de aproximativ 566,7 milioane RON și listarea noilor acțiuni pe BVB;
- ▣ **Ofertele de rascumpărare de acțiuni și GDR-uri lansate de Fondul Proprietatea** – Asistența acordată Fondului Proprietatea în legătura cu ofertele de rascumpărare de acțiuni și GDR-uri;

□ **Programul de eurobonduri suverane al României** – Avocații Clifford Chance Badea au fost implicați în toate emisiunile de obligațiuni suverane pe piețe externe în ultimii 20 de ani.

Parte integrantă a rețelei globale Clifford Chance, practica Piețe de Capital de la București asistă emitenți de acțiuni și obligațiuni, precum și syndicate de intermediere în tranzacții de piețe de capital. Tranzacțiile sunt adesea asistate de echipe transnaționale care generează un mix optim de expertiză locală și know-how global. Acolo unde este nevoie, clienții beneficiază de o practică full service de drept englez și drept american.

De asemenea, avocații acordă în mod constant consultanța companiilor cu care lucrează în legătură cu respectarea și alinierea la legislația pieței de capital pe diverse aspecte precum abuz de piață, cadrul juridic aferent informațiilor privilegiate, obligația lansării de oferte publice obligatorii, obligații de transparență, etc.