

Clifford Chance Badea a asistat consorțiul de banci de investiții în legatura cu emisiunea de obligațiuni de 600 milioane Euro lansata de DIGI România



Radu Ropota
Partner
Finance & Capital Markets

Gabriel Toma
Counsel
Finance & Capital Markets

Nicolae Grasu
Senior Associate
Finance & Capital Markets

O echipa multidisciplinara din cadrul Clifford Chance Badea, biroul local al firmei globale de avocatura Clifford Chance, a asistat consorțiul de banci de investiții în legatura cu emisiunea de obligațiuni în valoare de 600 milioane Euro lansata de DIGI România și listata pe bursa Euronext Dublin.

Echipa de avocați a fost formata din **Radu Ropota** (Partener), **Cosmin Anghel** (Partener), **Gabriel Toma** (Counsel), **Nicolae Grasu** (Senior Associate), **Cosmin Mitrica** (Associate) - din practica Banking & Finance și Piețe de Capital, **Vicu Buzac** (Counsel în practica de Litigii și Soluționarea Disputelor), **Maria Moga** (Senior Associate) și **Roxana Barboi** (Associate) - practica de Corporate M&A.

Pentru aceasta tranzacție, echipa locala a Clifford Chance a lucrat integrat cu echipa din Londra formata din *Jill Concannon* (Partener), *Yash Ranade* (Senior Associate), *Aritra Saha* (Associate) și *Sarah Wetzel*, care a oferit consultanța cu privire la aspecte de drept englez și american.

Avocații au acordat asistența sindicatului de intermediere pe tot parcursul proiectului, începând cu revizuirea și negocierea contractelor, comunicarea cu toate părțile implicate și lansarea emisiunii.

Partener [Radu Ropota](#) declara: „Ne-am bucurat sa lucram înca o data alaturi de banci de anvergura globala pe care le întâlnim adesea în proiectele noastre de piețe de capital, precum și alaturi de echipa DIGI și echipa Filip & Company, de care ne leaga o colaborare îndelungata. Felicitam DIGI România pentru acest rezultat strategic, care îi valideaza evoluția impresionanta de-a lungul anilor, într-un moment cheie pentru expansiunea sa la nivel european”.

Counsel [Gabriel Toma](#) adauga: „Clifford Chance Badea asista în proiecte de finanțare înca din primii ani de piața de capital din România. Faptul ca numarul și complexitatea acestor tranzacții sporește de la an la an, iar numarul emitenților care ies pe bursele externe crește reprezinta un semnal foarte bun pentru mediul de business. Felicitam toate echipele implicate pentru contribuția valoroasa la finalizarea acestui proiect”.

Clifford Chance Badea a fost implicata în cele mai importante tranzacții de piața de capital derulate de DIGI în ultimii ani, începând cu listarea din 2017 pe Bursa de Valori București și continuând cu finanțari prin emisiuni de obligațiuni cu o valoare totala de peste 1,5 miliarde de Euro.

- **IPO-ul DIGI** – O echipa de avocați de la București coordonata de Radu Ropota a acordat asistența din perspectiva legislației românești consorțiului de banci format din Citigroup și Deutsche Bank - în calitate de Coordonatori Globali, respectiv BT Capital Partners S.A., BRD - Groupe Société Générale S.A., Société Générale

S.A., Raiffeisen Bank S.A. și Wood & Company Financial Services - în calitate de bookrunners, în legatura cu oferta publica secundara de acțiuni în DIGI Communications N.V. și admiterea acestora la tranzacționare pe piața reglementata administrata de Bursa de Valori București (2017).

• **Emisiuni de obligațiuni DIGI**

- o În 2020, o echipa coordonata de Radu Ropota a asistat Citibank, ING Bank N.V. și UniCredit Bank S.A în legatura cu lansarea și listarea pe Irish Stock Exchange a emisiunii de obligațiuni cu o valoare totala de 850 milioane Euro a RCS & RDS, garantata de societatea-mama DIGI Communications N.V. și de filialele RCS & RDS din Spania și Ungaria;
- o Totodata, echipa Clifford Chance Badea coordonata de Radu Ropota a acordat asistența Citigroup în legatura cu o emisiunea de obligațiuni în valoare de 200 milioane Euro lansata de DIGI Communications N.V. și garantata de RCS & RDS în februarie 2019, care a fost consolidata cu obligatiunile emise de DIGI Communications N.V. în 2016;
- o Firma de avocatura a asistat, de asemenea, consorțiul format din J.P. Morgan și Deutsche Bank în legatura cu emisiunea de obligațiuni în valoare de 350 milioane Euro lansata în 2016 de DIGI Communications N.V. și garantata de RCS & RDS.

Ca formator de piața, practica de Piețe de Capital a Clifford Chance Badea are în portofoliu numeroase tranzacții reprezentative, printre cele mai recente numărându-se:

1. **Asistența acordata Cris-Tim Family Holding** în legatura cu oferta publica inițiala în valoare de 454,35 milioane RON, care a facut istorie pe Bursa de Valori București, evaluând compania la 1,33 miliarde RON;
2. **Asistența acordata NEPI Rockcastle** în cea mai recenta emisiune de obligațiuni verzi din 2025, în valoare de 500 milioane Euro, listate la bursa Euronext de la Dublin;
3. **Asistența acordata Electrica** în tranzacția istorica prin care compania a lansat cu succes pe piețele externe prima sa emisiune de obligațiuni verzi, care a fost suprasubscrisa de peste 11 ori și a atras 500 de milioane de Euro;
4. **Asistența acordata bancilor intermediare** în legatura cu lansarea primelor doua programe MTN ale Bancii Transilvania, precum și în legatura cu lansarea a 4 emisiuni de obligațiuni pentru cerințe de capital și obligațiuni sustenabile pe piețele externe, în baza acestor programe, cu o valoare cumulata de peste 2 miliarde de Euro;
5. **Asistența acordata aranjorilor Citi, Erste, HSBC, JP Morgan și Société Générale** în legatura cu oferta inaugurala 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 catre Ministerul Finanțelor, cu asistența tehnica din partea Bancii Mondiale și consultanța externa primita de la bancile de investiții Citibank și HSBC;
6. **Asistența acordata Premier Energy**, unul dintre cei mai mari jucatori din domeniul energiei regenerabile din România și Republica Moldova, în legatura cu oferta publica inițiala și listarea la Bursa de Valori București, tranzacție evaluata la aproape 700 milioane RON;
7. **Asistența acordata bancilor intermediare** în legatura cu listarea istorica a companiei Hidroelectrica, cu o valoare totala de 9,3 miliarde RON/ 1,6 miliarde Euro, cea mai mare IPO din istoria României;
8. **Asistența acordata OMV Petrom** în legatura cu delistarea certificatelor globale de depozit (GDR-uri) de pe Bursa din Londra;
9. **Asistența acordata Fondului Proprietatea** în legatura cu delistarea certificatelor globale de depozit (GDR-uri) de pe Bursa din Londra;
10. **Programul de eurobonduri al CEC Bank** - Asistența acordata Citigroup și Raiffeisen Bank în legatura cu lansarea programului multianual de obligațiuni al CEC Bank, cu un plafon total de 600 milioane Euro, precum și în legatura cu ofertele lansate în cadrul programului (oferta inaugurala în valoare de 119,3 milioane Euro, respectiv oferta suplimentara de 162,6 milioane Euro);
11. **Programul de obligațiuni domestice al UniCredit Bank** – Asistența acordata UniCredit Bank în legatura 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);

12. **Asistența acordată OMV Petrom** în legatura cu majorarea capitalului social în valoare de aproximativ 566,7 milioane RON și listarea noilor acțiuni pe BVB;
13. **Asistența acordată Fondului Proprietatea** în legatura cu ofertele de rascumparare de acțiuni și GDR-uri;
14. **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 de Piețe de Capital de la București asista 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 care include și drept englez și drept american.

De asemenea, avocații acordă în mod constant consultanța companiilor cu care lucrează în legatura cu oferte de cumpărare sau 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.