

## ANGAJAMENT

### PRIVIND ASUMAREA SI RESPECTAREA PROSPECTULUI AFERENT

### OFERTEI PUBLICE INITIALE DE VANZARE DE ACTIUNI

### INITIATA DE FONDUL PROPRIETATEA IN S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.

Subscrisa:

Denumire:

Inregistrare la Registrul Comertului:

Cod Unic de Inregistrare:

Decizia ASF:

Numar de inregistrare registrul ASF:

Reprezentata prin:

In calitate de:

Reprezentata prin:<sup>1</sup>

In calitate de:

Denumita in cele de urmeaza "**Participant Eligibil**"

Avand in vedere:

- A. aprobarea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania („ASF”) in conformitate cu prevederile legale in vigoare incidente **Prospectului** aferent ofertei publice initiale ("Oferta"), initiate de către FONDUL PROPRIETATEA S.A. ("**Acționarul Vânzător**"), de vanzare de acțiuni ordinare existente în capitalul social al SOCIETATII DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE "HIDROELECTRICA" S.A., o societate pe acțiuni constituită conform legilor din România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/7426/2000, având codul unic de înregistrare 13267213 (denumită în continuare "**Societatea**", "**Hidroelectrica**" sau "**Emitentul**"), fiecare dintre acestea fiind emisă, plătită integral, cu o valoare nominală de 10 RON și având un vot în adunarea generală a acționarilor (denumite în continuare "Acțiunile"). Oferta constă în până la [●] Acțiuni oferite de către Acționarul Vânzător ("Acțiunile Ofertei");
- B. Citigroup Global Markets Europe AG, Erste Group Bank AG, Jefferies GMBH și Morgan Stanley Europe SE sunt **Coordonatori Globali Comuni ai Ofertei**. Banca Comercială Română SA, Barclays Bank Ireland PLC, BofA Securities Europe SA, UBS Europe SE, UniCredit Bank AG și Wood & Company Financial Services sunt **Deținătorii Comuni ai Registrului de Subscrieri**. Auerbach Grayson, BRD - Groupe Société Générale, S.S.I.F. BT Capital Partners S.A. și S.S.I.F. Swiss Capital S.A. sunt **Manageri Comuni Principali** (Coordonatorii Globali Comuni ai Ofertei, Deținătorii Comuni ai Registrului de Subscrieri și Managerii Comuni Principali sunt denumiți împreună drept „**Băncile**” sau „**Sindicatul de Intermediere**”).
- C. faptul ca Banca Comercială Română SA este membru al Sindicatului de Intermediere;
- D. faptul ca potrivit termenilor si conditiilor Ofertei astfel cum sunt descrise in Prospect orice societate de servicii de investitii financiare sau institutie de credit ce are calitatea de participant la sistemul de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti ("**BVB**") poate prelua subscrieri in cadrul Ofertei ("**Participantul Eligibil**")
- E. faptul ca Participantul Eligibil are capacitatea si autorizarile necesare si intentioneaza sa preia subscrieri in cadrul Ofertei;
- F. faptul ca, in conformitate cu prevederile legale in vigoare, Participantul Eligibil nu poate desfasura nici un fel de activitati prevazute de termenii si conditiile Ofertei astfel cum sunt descrise in Prospect inainte de

---

<sup>1</sup> In masura in care actul constitutiv/documentele interne ale Participantului Eligibil impun ca reprezentarea legala sa se faca prin doi reprezentanti se vor completa si datele referitoare la cel de-al doilea reprezentant

asumarea, semnarea si transmiterea catre BCR a prezentului Angajament semnat de reprezentantii legali ai Participantului Eligibil

Participantul Eligibil isi asuma integral prevederile prezentului Angajament dupa cum urmeaza:

## **Capitolul I – Dispozitii Generale**

**Art. 1** Termenii si expresiile utilizate cu majuscula in prezentul Angajament si care nu sunt definiti in cadrul prezentului Angajament au semnificatia data acestora in cuprinsul Prospectului.

**Art. 2** Participantul Eligibil se obliga sa indeplineasca intocmai si la timp toate obligatiile contractuale si legale care ii revin fata de investitorii de la care preia subscrieri in cadrul Ofertei.

**Art. 3** (1) Participantul Eligibil se obliga sa preia, respectiv sa proceseze subscrieri/revocari de subscrieri in cadrul Ofertei cu respectarea intocmai si la timp a prevederilor si limitarilor inscise in Prospect, Precizarile tehnice privind derularea prin Bursa de Valori Bucuresti a Ofertei si in prezentul Angajament.

(2) Participantul Eligibil se obliga sa puna la dispozitia investitorilor interesati Prospectul si formularele de subscriere/revocare in forma si avand continutul prevazut de reglementarile interne ale fiecaruia, un model este prevazut in Anexa 1 la prezentul Angajament (**Anexa 1**).

(3) Participantul Eligibil se obliga sa realizeze operatiunile aferente Ofertei in cadrul sistemului de tranzactionare al BVB cu respectarea programului pietelor dedicate Ofertei. Orice modificare a programului de tranzactionare va fi comunicata in mod corespunzator de BVB.

(4) Participantul Eligibil este singurul responsabil pentru respectarea cerintelor legale aplicabile, precum si pentru respectarea cerintelor inscise in Prospect cu privire la (i) preluarea, inregistrarea, validarea subscrierilor, la (ii) inregistrarea in piata destinata ofertei a ordinelor de bursa, aferenta Transei Investitorilor de Retail, pentru investitorii care subscriu in cadrul Ofertei prin Participantul Eligibil, (iii) revocarea subscrierilor si la (iv) corectiile ordinelor in conformitate cu prevederile prezentului Angajament.

(5) Nici unul dintre membrii Sindicatului de Intermediere nu este raspunzator pentru neindeplinirea, intocmai si la timp, a obligatiilor care revin Participantului Eligibil fata de investitorii care subscriu in cadrul Ofertei prin Participantul Eligibil.

(6) Prin introducerea ordinului in sistemul de tranzactionare al BVB, Participantul Eligibil confirma indeplinirea tuturor conditiilor de valabilitate ale unei subscrieri astfel cum sunt acestea prevazute in Prospect si in normele juridice aplicabile.

(7) In cazul in care Participantul Eligibil emite declaratii scrise privind asumarea decontarii, Participantul Eligibil se obliga sa respecte cerinta legala potrivit careia valoarea totala a subscrierilor pentru care a emis declaratiile respective nu va depasi 300% din fondurile proprii determinate in conformitate cu prevederile legale incidente.

## **Capitolul II Intrarea in vigoare**

**Art. 4** (1) Participantul Eligibil va transmite catre BCR prezentul Angajament scanat la adresa de email DPF.RetailPC@bcr.ro in forma pusa la dispozitie de BCR, semnat de reprezentantul/reprezentantii legali al/ai acestuia pe fiecare pagina.

(2) In cazul in care dupa receptionarea Angajamentului, BCR constata ca (i) Angajamentul transmis nu contine toate elementele de identificare ale Participantului Eligibil si/sau datele de contact mentionate la art. 24 si/sau (ii) Angajamentul nu este semnat de reprezentantii legali, in conformitate cu prevederile alin. (1) de mai sus, BCR va notifica Participantul Eligibil cu privire la neregularitatile constatate.

(3) In cazul mentionat la alin. (2) de mai sus, Angajamentul nu intra in vigoare pana la remedierea neregularitatilor notificate de BCR.

(4) Prezentul Angajament intra in vigoare la data notificarii Participantului Eligibil, de catre BCR, cu privire la conformitatea acestuia.

(5) Orice activitate desfasurata in legatura cu Oferta de catre Participantul Eligibil anterior notificarii, in conformitate cu alin. (4) de mai sus, privind intrarea in vigoare a Angajamentului nu produce efecte juridice si nu este opozabila Sindicatului de Intermediere, Actionarului Vanzatori, Emitentului si/sau BVB.

**Art. 5** (1) BCR va notifica BVB cu privire la intrarea in vigoare a prezentului Angajament, respectiv cu privire la dreptul Participantului Eligibil de a desfasura activitati in cadrul Ofertei.

(2) In temeiul notificarii mentionate la alin. (1), BVB va acorda Participantului Eligibil dreptul de acces la segmentul de piata in cadrul carora se va derula Oferta, aferenta Transei Investitorilor de Retail.

**Art. 6** Cu exceptia clauzelor referitoare la confidentialitate si raspundere, care supravietuiesc incetarii prezentului Angajament, prezentul Angajament inceteaza in cea de-a cincisprezecea (15) Zi Lucratoare care urmeaza expirarii Perioadei Ofertei.

### **Capitolul III Declaratii si Garantii**

**Art. 7** (1) Participantul Eligibil declara si garanteaza in beneficiul Sindicatului de Intermediere, al Emitentului, al Actionarilor Vanzatori si al investitorilor care vor subscrie prin Participantul Eligibil urmatoarele:

- (a) Participantul Eligibil are capacitatea si autorizarile necesare pentru a incheia prezentul Angajament si pentru a desfasura oricare dintre activitatile care pot fi desfasurate de Participantul Eligibil in conformitate cu Prospectul. De asemenea, semnatarii Angajamentului au capacitate de a reprezenta si angaja Participantul Eligibil conform prezentului document.
- (b) Participantul Eligibil detine calitatea de participant la sistemul de tranzactionare al BVB si la sistemul de compensare-decontare al Depozitarului Central S.A.
- (c) Obligatiile asumate de Participantul Eligibil prin prezentul Angajament sunt valide si produc efecte juridice fata de Participantul Eligibil.
- (d) Participantul Eligibil isi asuma exclusiv si integral raspunderea, inclusiv in situatia aparitiei unui caz fortuit, fata de investitori, fata de autoritatile de supraveghere si fata de Sindicatul de Intermediere pentru nerespectarea oricareia si a tuturor cerintelor inscrite in Prospect, precum si a prevederilor legale aplicabile activitatilor desfasurate de Participantul Eligibil in cadrul Ofertei.
- (e) Participantul Eligibil confirma ca a citit Prospectul, ca a inteles si se angajeaza sa respecte termenii si conditiile Ofertei astfel cum sunt inscrite in Prospect.

(2) Declaratiile si garantiile de la alin. (1) sunt si vor ramane valabile in mod continuu pe durata prezentului Angajament.

### **Capitolul IV Introducerea ordinelor. Corectarea erorilor**

**Art.16** (1) Participantul Eligibil se obliga sa introduca in pietele destinate ofertei ordinele de cumparare aferente subscrierilor din cadrul Transei Investitorilor de Retail pe intreaga Perioada a Ofertei asa cum este definita conform Prospectului in perioada in care piata destinata ofertei este deschisa, respectiv in intervalul **09:00 - 17:00**, cu exceptia ultimei zile de discount, cand ordinele pot fi introduse pana la **ora 21:00 si** si a ultimei zile lucratoare din Perioada Ofertei, cand ordinele pot fi introduse pana la ora **18.00**.

(2) Orarul mentionat poate fi modificat la notificarea BCR.

(3) Pentru realizarea alocarii si stabilirea pretului final de oferta in Transa Investitorilor de Retail momentul inregistrarii ordinului de bursa in sistemul de tranzactionare al BVB (respectiv momentul care determina incadrarea in unul dintre cele doua niveluri de pret pentru Transa Investitorilor de Retail) este timpul efectiv definit de Codul BVB, respectiv timpul luat in considerare pentru determinarea prioritatii de executie a ordinelor.

**Art.17** (1) In cazul in care, Participantul Eligibil constata ca a introdus in mod eronat in piata destinata ofertei un ordin aferent unei subscrieri realizate in Transa Investitorilor de Retail informeaza imediat BCR si BVB despre existenta erorii.

(2) BCR va comunica Participantului Eligibil si BVB autorizarea de a corecta ordinul introdus eronat, urmand ca eroarea sa fie corectata de Participantul Eligibil.

(3) In cadrul Perioadei de Oferta, cu exceptia ultimei zile lucratoare de discount si a ultimei zile din Perioada de Oferta, toate corectiile de erori realizate in conformitate cu alin. (1) si (2) de mai sus se vor efectua de catre Participantul Eligibil **in intervalul 17:00 - 17:30**.

(4) Astfel de corectii sunt permise in ultima zi de discount in intervalul **21:00 – 21:30 si** si in ultima zi lucratoare a Perioadei de Oferta in intervalul **18.00 – 18.30**.

(5) Corectiile ordinelor se pot efectua prin modificare de ordin, stergere si introducere de ordine. In cazul in care ordinul eronat este corectat prin stergerea ordinului eronat si introducerea unui nou ordin, Participantul Eligibil va inregistra pentru ordinul nou introdus, numarul ordinului sters in campul de referinta al ordinului nou introdus.

**Art.18** In cazul in care Participantul Eligibil nu respecta cerintele privind introducerea ordinelor/corectarea erorilor, mentionate la art. 16 - 17, Participantul Eligibil este singurul raspunzator in fata clientilor proprii.

#### **Capitolul V      Responsabilitatea decontarii tranzactiilor**

**Art.19** (1) Participantul Eligibil este singurul si pe deplin responsabil pentru decontarea tranzactiilor incheiate ca urmare a inregistrarii ordinelor aferente subscrierilor din Transa Investitorilor de Retail.

(2) Sindicatul de Intermediere nu are nici o responsabilitate cu privire la decontarea tranzactiilor mentionate la alin. (1) de mai sus.

**Art.20** Decontarea tranzactiilor se va realiza prin sistemul de decontare al Depozitarului Central S.A., in cea de-a doua Zi Lucratoare dupa Data Tranzactiei.

#### **Capitolul VI Raspunderea contractuala**

**Art.21** Participantul Eligibil este singurul raspunzator pentru toate consecintele directe si indirecte generate de nerespectarea normelor juridice aplicabile, a Prospectului, a prezentului Angajament, precum si a reglementarilor interne proprii, in ceea ce priveste activitatile desfasurate de acesta in cadrul Ofertei.

#### **Capitolul VII      Confidentialitate**

**Art.22** Participantul Eligibil se obliga sa pastreze confidentialitatea tuturor datelor si informatiilor referitoare la derularea prezentului Angajament.

**Art.23** Divulgarea datelor si informatiilor mentionate la art. 22 este permisa doar in urmatoarele situatii:

- (a) Exprimarea consimtamantului BCR cu privire la posibilitatea divulgarii acestora;
- (b) Existenta unei obligatii legale de furnizare a datelor si informatiilor de catre Participantul Eligibil;
- (c) Divulgarea informatiilor este necesara pentru ducerea la indeplinire a obligatiilor contractuale asumate de Participantul Eligibil in relatia cu clientii acestuia care au subscrie in cadrul Ofertei.

#### **Capitolul VIII      Notificari si Comunicari**

**Art.24** (1) Toate comunicari si/sau notificari dintre BCR si Participantul Eligibil se vor realiza, cu respectarea cerintelor de fond si de forma inscrise in prezentul Angajament, la adresele de e-mail mentionate mai jos:

##### **Pentru BCR**

Email: DPF.RetailPC@bcr.ro

##### **Pentru Participantul Eligibil**

Nume:

Email:

Tel:

(2) Toate comunicari si/sau notificari dintre BCR si Participantul Eligibil se considera realizate la data si ora transmiterii e-mailului respectiv, cu exceptia cazului in care se receptioneaza un mesaj de eroare privind transmiterea emailului respectiv.

**Art.25** Participantul Eligibil poate solicita si obtine clarificari, lamuriri, informatii suplimentare telefonic, prin fax sau prin e-mail de la persoanele mentionate mai jos:

Tel:                      0373.516.560/58/59

Email:                  DPF.RetailPC@bcr.ro

#### **Capitolul IX      Legea aplicabila. Jurisdictie**

**Art.26** Prezentul Angajament este guvernata de legea romana.

**Art.27** In cazul unor divergente referitoare la interpretarea si/sau executarea prezentului Angajament, Participantul Eligibil si BCR vor incerca solutionarea amiabila a acestora. In cazul in care divergentele nu pot fi solutionate amiabil, diferendul va fi supus spre solutionare instantelor judecatoresti competente.

#### **Capitolul X      Dispozitii Finale**

**Art.28** Prezentul Angajament genereaza obligatii valabile in sarcina Participantului Eligibil pe toata durata Angajamentului si nu poate fi retras/revocat in nici un fel de Participantul Eligibil.

**Art. 29** Anexele prezentului Angajament fac parte integranta din Angajament si beneficiaza de aceeasi forta juridica.

Prezentul Angajament a fost semnat astazi ....., in doua exemplare originale avand aceeasi forta juridica, unul pentru Participantul Eligibil si unul pentru BCR.

Denumirea completa a Participantului

Eligibil .....

Nume reprezentant .....

Calitate reprezentant .....

Semnatura

Stampila

**Anexa 1 la Angajament – Formularul de Subscriere/Revocare**