

**Către: Bursa de Valori București  
Autoritatea de Supraveghere Financiară  
London Stock Exchange**

Raport curent conform art. 99 lit. s) din Codul Bursei de Valori București Operator de Piață, Titlul II, Emitenți și Instrumente Financiare

**ACEST RAPORT CURENT NU VA FI PUBLICAT, CIRCULAT SAU DISTRIBUIT, ÎN MOD DIRECT SAU INDIRECT, INTEGRAL SAU PARȚIAL, ÎN SAU PE TERITORIUL STATELOR UNITE, AUSTRALIEI, CANADEI, JAPONIEI SAU ÎN ORICE ALTĂ JURISDICȚIE ÎN CARE O ASTFEL DE PUBLICARE, CIRCULARE SAU DISTRIBUIRE AR FI ILEGALĂ.**

Evenimente importante de raportat:

## **Aprobarea și publicarea prospectului de ofertă publică și listare privind acțiunile S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.**

Franklin Templeton International Services S.À R.L. („**FTIS**”), în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A („**Fondul**”/ „**Fondul Proprietatea**”), dorește să informeze piața și investitorii privind aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („**ASF**”) și publicarea prospectului („**Prospectul**”) pentru oferta publică inițială („**Oferta Publică Inițială**” sau „**Oferta**”) derulată de Fondul Proprietatea în legătură cu acțiunile ordinare existente ale Hidroelectrica („**Acțiunile Oferite**”) și totodată începutul perioadei de Ofertă („**Perioada de Ofertă**”). Hidroelectrica a depus cererea pentru admiterea („**Admiterea**”) la tranzacționare a acțiunilor sale pe piața reglementată a Bursei de Valori București („**BVB**”).

Prospectul este disponibil pe site-urile Hidroelectrica, Fondului Proprietatea și BVB: [www.hidroelectrica.ro](http://www.hidroelectrica.ro), [www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro), și [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro). Copii ale Prospectului vor fi furnizate la cerere, în timpul programului de lucru la sediul Hidroelectrica, bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, etaj 10 – 15, București, România.

Oferta Publică Inițială va consta într-o ofertă publică adresată investitorilor de retail și instituționali din România, precum și investitorilor instituționali internaționali eligibili.

Intervalul orientativ al prețului cerut în cadrul Ofertei a fost stabilit între 94 RON și 112 RON pe Acțiune Oferită („**Intervalul Prețului de Ofertă**”), ceea ce corespunde unei capitalizări de piață de la 42.281.441.298 de RON până la 50.377.887.504 de RON (de la 8,524,484,133 de EUR până la 10,156,832,158 de EUR). Investitorii de retail au dreptul la un discount de 3% din Prețul de Ofertă (așa cum este definit acest termen mai jos) pentru acele ordine de cumpărare care au fost înregistrate în primele cinci zile lucrătoare ale

**Data raportului:**  
22 iunie 2023

**Denumirea entității emitente:**  
Fondul Proprietatea S.A.

**Sediul social:**  
Str. Buzzești nr. 76-80, etaj 7, sector 1, București, 011017

**Numărul de telefon/fax:**  
Tel.: + 40 212 009 600

Fax: + 40 316 300 048

**Email:**  
[office@fondulproprietatea.ro](mailto:office@fondulproprietatea.ro)

**Internet:**  
[www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro)

**Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:**  
18253260

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:**  
J40/21901/2005

**Capital social subscris și vărsat:**  
3.233.269.110,76 RON

**Număr de acțiuni emise și vărsate:**  
6.217.825.213

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:**  
Acțiuni pe Bursa de Valori București

GDR-uri pe London Stock Exchange

Perioadei de Ofertă. Acțiunile Oferite pentru care s-a subscris în cadrul tranșei de retail începând cu a șasea zi lucrătoare a Perioadei de Ofertă vor fi vândute investitorilor de retail la Prețul de Ofertă (așa cum este definit acest termen mai jos).

Nivelul anticipat al Ofertei, incluzând orice Opțiune de Supra-Alocare (așa cum este definit acest termen mai jos) este de până la 89.708.177 Acțiuni Oferite ce urmează să fie vândute de Fondul Proprietatea, reprezentând până la întreaga sa participație de 19,94% din capitalul social emis al Hidroelectrica. Hidroelectrica nu va realiza o majorare de capital în contextul Ofertei și nu va beneficia în vreun fel de fondurile obținute ca urmare a desfășurării Ofertei. Fondul a acordat Coordonatorilor Globali Comuni o opțiune ("**Opțiunea de Supra-Alocare**"), reprezentând până la 15% din Acțiunile Oferite, ce poate fi exercitată în termen de 30 de zile calendaristice de la Admitere.

Se preconizează ca Perioada de Ofertă să înceapă pe 23 iunie 2023 și este de așteptat să se încheie cel târziu pe 4 iulie 2023 la ora 12 (ora locală). Prețul de Ofertă ("**Prețul de Ofertă**") și numărul exact de Acțiuni Oferite spre vânzare vor fi determinate în urma procesului de book building din cadrul Perioadei de Ofertă și se estimează să fie anunțate pe sau în jurul datei de 5 iulie 2023. Se estimează ca decontarea să aibă loc pe sau în jurul datei de 10 iulie 2023. Se preconizează ca admiterea și începerea tranzacționării pe BVB să aibă loc în jurul datei de 12 iulie 2023.

Investitorii de retail pot subscrie în unitățile Băncii Comerciale Române S.A., BRD – Groupe Societe Generale S.A., BT Capital Partners S.A. și Banca Transilvania S.A., Swiss Capital S.A. și ale participanților eligibili ce se regăsesc pe lista publicată pe site-ul BVB. Informații suplimentare sunt disponibile pe site-urile băncilor menționate.

Trei grupuri de investitori instituționali români ("**Investitorii Principali**") au fost de acord să fie investitorii principali în cadrul Ofertei și au încheiat un acord de investiții cu Hidroelectrica și Fondul. Investitorii Principali s-au angajat să achiziționeze în total 2,24 miliarde RON în acțiuni la Prețul de Ofertă, sub rezerva anumitor condiții uzuale.

Imediat după Admitere, acțiunile Hidroelectrica vor fi incluse în indicele BET al BVB.

Hidroelectrica și Fondul Proprietatea vor fi supuse unei interdicții de înstrăinare a acțiunilor pentru o perioadă ce începe pe 22 iunie 2023 și se încheie la 180 zile de la data Admiterii, iar acționarul majoritar al Societății va fi supus unei

interdicții de înstrăinare a acțiunilor Societății pentru o perioadă ce începe pe 22 iunie 2023 și se încheie la 12 luni de la data Admiterii, sub rezerva anumitor excepții prevăzute în Prospect.

Informații detaliate privind Oferta sunt dezvăluite în Prospect.

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 acționează în calitate de Codeținători 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 Intermediari Coordonatori (împreună, „**Intermediarii**”).

Rothschild & Co Equity Market Solutions Limited are calitatea de Consultant Financiar pentru Fondul Proprietatea, iar STJ Advisors este Consultant Financiar pentru Hidroelectrica în legătură cu Oferta.

Alte rapoarte curente cu informații suplimentare vor fi publicate pe măsură ce și când vor exista informații relevante.

## **Anunț important**

**ACEST ANUNȚ NU ESTE O OFERTĂ DE VÂNZARE SAU DE SUBCRIERE DE VALORI MOBILIARE ÎN STATELE UNITE. ACȚIUNILE NU AU FOST SI NICI NU VOR FI INREGISTRATE ÎN BAZA LEGII VALORILOR MOBILIARE DIN SUA DIN 1933, CU MODIFICARILE ULTERIOARE („LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE”) SI NICI IN BAZA LEGISLATIEI APLICABILE VALORILOR MOBILIARE A ORICARUI STAT SAU A UNEI ALTE JURISDICTII DIN STATELE UNITE, CANADA, AUSTRALIA SAU JAPONIA. ACTIUNILE NU POT FI OFERITE SAU VANDUTE IN STATELE UNITE DACA NU SUNT INREGISTRATE IN BAZA LEGII PRIVIND VALORILE MOBILIARE SAU OFERITE SPRE VANZARE IN CADRUL UNEI TRANZACTII SCUTITE DE LA APLICAREA SAU CAREIA NU I SE APLICA CERINTELE PRIVIND INREGISTRAREA PREVAZUTE DE LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE SI DE LEGISLATIA VALORILOR MOBILIARE DIN ORICE STAT RELEVANT SAU DINTR-O ALTA JURISDICTIE A STATELOR UNITE. NU VA FI REALIZATA NICIO OFERTA PUBLICA DE ACTIUNI NICI IN STATELE UNITE ALE AMERICII SI NICI INTR-O ALTA JURISDICTIE.**

**IN REGATUL UNIT, ACEST ANUNȚ ESTE ADRESAT ȘI DISTRIBUIT ÎN MOD EXCLUSIV CATRE PERSOANELE CARE SUNT „INVESTITORI CALIFICATI” CONFORM DEFINIȚIEI DIN ARTICOLUL 2 DIN REGULAMENTUL PRIVIND PROSPECTUL (REGULAMENTUL (UE) 2017/1129), ASTFEL CUM ACESTE PREVEDERI FAC PARTE DIN LEGISLAȚIA UE CARE A FOST MENȚINUTĂ, CONFORM ACORDULUI PRIVIND RETRAGEREA REGATULUI UNIT AL MARIİ BRITANII ȘI IRLANDEI DE NORD DIN UNIUNEA EUROPEANĂ DIN 2018, CARE (I) AU EXPERIENȚA PROFESIONALĂ ÎN ASPECTE CE TIN DE INVESTIȚIILE CARE INTRA SUB INCIDENTA ARTICOLULUI 19(5) DIN ACTUL PRIVIND PIETELE ȘI SERVICIILE FINANCIARE 2000 (OFERTA FINANCIARĂ) ORDINUL 2005 (ASTFEL CUM A FOST MODIFICAT) („ORDINUL”); SAU CARE (II) INTRA SUB INCIDENTA ARTICOLULUI 49(2)(A) – (D) DIN ORDIN (“COMPANII CU DISPONIBILITATI**

FINANCIARE RIDICATE, ASOCIATII FARA PERSONALITATE JURIDICA ETC.”) SAU (III) PERSOANELOR CATRE CARE O OFERTA DE ACTIUNI AR PUTEA FI COMUNICATA IN ORICE ALTA MANIERA IN MOD LEGAL (TOATE ACESTE PERSOANE MENTIONATE LA PUNCTELE (I), (II) SI (III) FIIND IN MOD COLECTIV DENUMITE „PERSOANE RELEVANTE”). IN REGATUL UNIT ORICE INVESTITIE SAU ACTIVITATE INVESTITIONALA LA CARE ACEST ANUNT SE REFERA VA FI DISPONIBILA DOAR PERSOANELOR RELEVANTE. ORICE PERSOANA IN REGATUL UNIT CARE NU ESTE O PERSOANA RELEVANTA NU AR TREBUI SA ACTIONEZE SAU SA SE BAZEZE PE INFORMATIILE PREZENTATE IN ACEST ANUNT.

IN STATELE MEMBRE ALE SPATIULUI ECONOMIC EUROPEAN, ACEST ANUNT ESTE ADRESAT SI ESTE DISTRIBUIT EXCLUSIV CATRE PERSOANELE CARE SUNT INVESTITORI CALIFICATI IN SCOPUL ARTICOLULUI 2(E) AL REGULAMENTULUI PRIVIND PROSPECTUL.

ÎN CEEA CE PRIVEȘTE FIECARE STAT MEMBRU AL SPAȚIULUI ECONOMIC EUROPEAN, ALTUL DECÂT ROMÂNIA ȘI CARE A IMPLEMENTAT REGULAMENTUL PRIVIND PROSPECTUL (FIECARE, UN „STAT MEMBRU RELEVANT”), NU A FOST ÎNTREPRINSĂ SAU NU VA FI ÎNTREPRINSĂ NICIO ACȚIUNE PENTRU A FACE O OFERTĂ DE VALORI MOBILIARE ADRESATĂ PUBLICULUI, CARE NECESITĂ PUBLICAREA UNUI PROSPECT ÎNTR-UN STAT MEMBRU RELEVANT. ÎN CONSECINȚĂ, VALORILE MOBILIARE POT FI OFERITE NUMAI ÎN STATELE MEMBRE RELEVANTE (A) UNEI ENTITĂȚI JURIDICE CARE ESTE UN INVESTITOR CALIFICAT, AȘA CUM ESTE DEFINIT ACEST TERMEN ÎN REGULAMENTUL PRIVIND PROSPECTUL; (B) LA MAI PUȚIN DE 150 DE PERSOANE FIZICE SAU JURIDICE PENTRU FIECARE STAT MEMBRU RELEVANT (ALTELE DECÂT INVESTITORILOR CALIFICAȚI, AȘA CUM SUNT DEFINIȚI ÎN ARTICOLUL 2(E) DIN REGULAMENTUL PRIVIND PROSPECTUL), SUB REZERVA OBTINERII ACORDULUI PREALABIL AL BANCILOR PENTRU ORICE ASTFEL DE OFERTĂ; SAU (C) ÎN ORICE ALTE CIRCUMSTANȚE CARE INTRĂ SUB INCIDENȚA ARTICOLULUI 1(D) DIN REGULAMENTUL PRIVIND PROSPECTUL, CU CONDIȚIA CA NICIO ASTFEL DE OFERTA DE VALORI MOBILIARE SĂ NU NECESITE PUBLICAREA DE CĂTRE HIDROELECTRICA, ACȚIONARI SAU DE CĂTRE ORICE ALTĂ ENTITATE IMPLICATĂ ÎN LISTARE A UNUI PROSPECT CONFORM ARTICOLULUI 3 DIN REGULAMENTUL PRIVIND PROSPECTUL SAU CONFORM ARTICOLULUI 23 DIN REGULAMENTUL PRIVIND PROSPECTUL. ÎN SENSUL PREZENTULUI ALINEAT, EXPRESIA „OFERTA DE VALORI MOBILIARE CĂTRE PUBLIC” ÎN ORICE STAT MEMBRU RELEVANT ÎNSEAMNĂ COMUNICAREA, SUB ORICE FORMĂ ȘI PRIN ORICE MIJLOACE, A UNOR INFORMAȚII SUFICIENTE CU PRIVIRE LA CONDIȚIILE OFERTEI ȘI LA VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ SĂ FIE OFERITE, ASTFEL ÎNCÂT SĂ PERMITĂ UNUI INVESTITOR SĂ DECIDĂ SĂ CUMPERE ORICE VALORI MOBILIARE, ÎN CONDIȚIILE ÎN CARE ACESTEA POT FI MODIFICATE ÎN ACEL STAT MEMBRU PRIN ORICE MĂSURĂ DE PUNERE ÎN APLICARE A REGULAMENTULUI PRIVIND PROSPECTUL ÎN ACEL STAT MEMBRU, IAR EXPRESIA „REGULAMENTUL PRIVIND PROSPECTUL” ÎNSEAMNĂ REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 ȘI INCLUDE ORICE MĂSURĂ RELEVANTĂ DE PUNERE ÎN APLICARE ÎN FIECARE STAT MEMBRU RELEVANT.

ACEST ANUNT NU REPREZINTA, SI NICI NU VA REPREZENTA, IN NICIUN CAZ O OFERTA ADRESATA PUBLICULUI, NICI O OFERTA DE A VINDE SAU DE A SUBSCRIE, NICI O CERERE DE OFERTA DE A CUMPARA SAU DE A SUBSCRIE, ORICE FEL DE VALORI MOBILIARE IN ORICE JURISDICTIE. DISTRIBUIREA ACESTUI ANUNT SI OFERTA SAU VANZAREA DE ACTIUNI IN ANUMITE JURISDICTII POT FI RESTRICTIONATE PRIN LEGE. NICI FONDUL (SAU ORICARE DINTRE AFILIATII ACESTUIA), NICI BANCILE SAU ORICARE DINTRE AFILIATII ACESTORA NU AU LUAT NICIO MASURA CARE AR PERMITE SAU CARE SA FIE DE NATURA SA PERMITA O OFERTA PUBLICA DE ACTIUNI IN ORICE JURISDICTIE SAU POSESIA SAU DISTRIBUIREA ACESTUI ANUNT SAU A

ORICARUI ALT MATERIAL PUBLICITAR SAU PRIVIND OFERTA REFERITOR LA ACTIUNI IN ORICE JURISDICTIE IN CARE ESTE NECESARA LUAREA DE MASURI IN ACES SENS. FONDUL SI BANCILE SOLICITA PERSOANELOR CARE INTRA IN POSESIA ACESTUI ANUNT SA SE INFORMEZE CU PRIVIRE LA, SI SA RESPECTE ORICE RESTRICTII APLICABILE.

ACEST ANUNT SI INFORMATIILE CUPRINSE IN ACESTA AU EXCLUSIV UN SCOP INFORMATIV SI NU REPREZINTA, NICI NU FAC PARTE DIN NICIO OFERTA, SAU NICIO CERERE DE OFERTA DE A CUMPARA SAU DE A VINDE VALORI MOBILIARE IN STATELE UNITE, CANADA, AUSTRALIA SAU JAPONIA, NICI UN ORICE ALTA JURISDICTIE IN CARE O ASTFEL DE OFERTA SAU CE CERERE DE OFERTA ESTE ILEGALA.

ACTIUNILE NU AU FACUT OBIECTUL UNEI APROBARI SAU UNUI REFUZ DIN PARTEA COMISIEI DIN SUA PRIVIND TRANZACTIILE CU VALORI MOBILIARE, A UNEI COMISII PRIVIND TRANZACTIILE CU VALORI MOBILIARE DIN ORICE STAT SUA SAU A UNEI ALTE AUTORITATI DE REGLEMENTARE DIN STATELE UNITE ALE AMERICII SI NICIUNA DINTRE AUTORITATILE MENTIONATE ANTERIOR NU SI-A EXPRIMAT ACORDUL SI NU A AVIZAT TRANZACTIA SAU ACURATETEA ORI CARACTERUL ADECVAT AL ACESTUI ANUNT. ORICE DECLARATIE CONTRARA CELOR DE MAI SUS CONSTITUIE INFRACTIUNE IN STATELE UNITE ALE AMERICII.

Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de administrator de fond de investiții alternative al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Johan MEYER  
Reprezentant permanent