

MEMORANDUM

Referitor la aprobarea distribuției veniturilor rezultate din oferta publică inițială a S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A. (“Hidroelectrică”)

Oferta publică inițială (“**IPO**”, “**Oferta publică inițială**” sau “**Oferta**”) de către Fondul Proprietatea S.A. (“**Fondul**”) a acțiunilor ordinare existente (“**Acțiunile**”) în SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE “**HIDROELECTRICA**” S.A. (“**Hidroelectrică**” sau “**Societatea**”) s-a încheiat pe 4 iulie 2023 și decontarea a avut loc pe 10 iulie 2023.

Prețul Final de Ofertă a fost stabilit la 104 RON per acțiune (“**Prețul ofertei**”). Oferta a cuprins 78.007.110 Acțiuni vândute de Fondul, excluzând orice Opțiune de Supra-Alocare (așa cum este definită mai jos), care a rezultat în venituri brute primite de Fondul de 8.064.301.072 RON.

Fondul a acordat Agentului de stabilizare (astfel definit în Prospectul de Ofertă) o opțiune (“**Opțiunea de supra-alocare**”), reprezentând până la 11.701.067 Acțiuni, exercitabilă într-o perioadă de 30 de zile calendaristice de la admiterea la tranzacționare și începerea tranzacționării pe Bursa de Valori București, care a avut loc pe 12 iulie 2023 (“**Perioada de stabilizare**”). În situația în care Opțiunea de supra-alocare este exercitată în întregime, numărul total de Acțiuni vândute de Fondul va crește la 89.708.177, și în consecință Fondul va primi venituri brute suplimentare de 1.216.910.968 RON.

Ca urmare a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din 15 noiembrie 2022, Administratorul Unic al Fondului prin prezenta propune acționarilor spre aprobare o distribuție brută în numerar de 8.064.301.072 RON sau 1,4942¹ RON pe acțiune (rotunjită), care este echivalentul veniturilor brute primite de Fondul din Acțiunile vândute în cadrul Ofertei (excluzând orice Opțiune de supra-alocare).

Opțiunea de supra-alocare va fi exercitabilă în totalitate sau în parte, în baza notificării din partea Agentului de stabilizare (astfel definit în Prospectul de Ofertă), oricând în cursul Perioadei de stabilizare. La încheierea Perioadei de stabilizare, Fondul va determina costurile totale ale IPO și veniturile brute (dacă există) rezultate din exercitarea Opțiunii de supra-alocare.

¹ Suma în RON per acțiune Fondul a fost determinată pe baza numărului de acțiuni eligibile la 30 iunie 2023. Numărul final de acțiuni eligibile și valoarea totală a distribuirii în RON vor fi determinate la data de înregistrare, care este supusă aprobării acționarilor.

Orice venituri care ar putea rezulta din exercitarea Opțiunii de supra-alocare vor fi propuse acționarilor Fondului spre distribuire sub forma unui dividend special în cadrul unei viitoare Adunări Generale a Acționarilor care se va organiza în cursul anului 2023.

Costurile în legătură cu IPO vor fi acoperite din alte surse de numerar disponibile Fondului.

Pagina | 2

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

Johan Meyer

Reprezentant permanent