

ANUNT IMPORTANT

IMPORTANT: Cititi urmatorul anunt inainte sa continuati.

Urmatoarele prevederi se aplica amendamentului la Prospect („**Amendamentul la Prospect**”) care urmeaza in continuarea acestei pagini si sunteti sfatuiti, prin urmare, sa cititi cu atentie aceste avertismente redate in aceasta comunicare electronica inainte de a citi, accesa sau utiliza Amendamentul la Prospect in orice alt mod. Prin accesarea Prospectului, sunteti de acord sa respectati urmatorii termeni si conditii, inclusiv orice modificari ale acestora la o anumita data, ori de cate ori veti primi orice informatii din partea Societatii sau a Managerilor (astfel cum fiecare termen este definit in Amendamentul la Prospect) ca urmare a acestei accesari. Confirmati ca prezenta transmitere electronica si livrare a Prospectului sunt confidentiale si va sunt destinate exclusiv dumneavoastra, iar dumneavoastra sunteti de acord ca nu veti transmite, reproduce ori publica aceasta transmitere electronica si/sau Prospectul in niciun fel niciunei alte persoane.

NICIO PREVEDERE DIN PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA SAU DIN AMENDAMENTUL LA PROSPECT NU REPREZINTA O OFERTA DE VANZARE DE VALORI MOBILIARE IN STATELE UNITE ALE AMERICII, NICI IN ORICE ALTA JURISDICTIE IN CARE O ASTFEL DE TRANSMITERE ESTE NELEGALA. VALORILE MOBILIARE LA CARE SE FACE REFERIRE IN AMENDAMENTUL LA PROSPECT NU AU FOST, NICI NU VOR FI INREGISTRATE CONFORM LEGII PRIVIND VALORILE MOBILIARE DIN SUA (1933), CU MODIFICARILE ULTERIOARE, („**LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE**”) SAU CONFORM LEGILOR PRIVIND VALORILE MOBILIARE ALE ORICARUI STAT DIN STATELE UNITE ALE AMERICII SAU DIN ALTA JURISDICTIE, IAR ASTFEL DE VALORI MOBILIARE NU POT FI OFERITE SAU VANDUTE PE TERITORIUL STATELOR UNITE SAU CATRE, SAU PE SEAMA SAU IN BENEFICIUL PERSOANELOR DIN SUA (ASTFEL CUM ACEST TERMEN ESTE DEFINIT IN REGULAMENTUL S („**REGULAMENTUL S**”) CONFORM LEGII PRIVIND VALORILE MOBILIARE), CU EXCEPTIA SITUATIEI IN CARE SE REALIZEAZA IN BAZA UNEI EXCEPTII DE LA CERINTELE DE INREGISTRARE PREVAZUTE DE LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE SI DE LEGILE FEDERALE SAU LOCALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE APLICABILE SAU IN CADRUL UNEI TRANZACTII CARE NU ESTE SUPUSA UNOR ASTFEL DE CERINTE DE INREGISTRARE.

NICI AMENDAMENTUL LA PROSPECT, NICI VREO PARTE DIN ACESTA, NU POT FI TRANSMISE SAU DISTRIBUITE NICIUNEI ALTE PERSOANE SI NU POT FI REPRODUSE IN NICIO MANIERA DE NICIO NATURA SI IN SPECIAL NU POATE FI TRANSMIS NICIUNEI PERSOANE DIN SUA SAU CATRE NICIO ADRESA DIN SUA. ORICE TRANSMITERE, DISTRIBUIRE SAU REPRODUCERE A AMENDAMENTULUI LA PROSPECT, IN INTREGIME SAU PARTIALA, NU ESTE AUTORIZATA. NERESPECTAREA ACESTEI DISPOZITII POATE AVEA CA URMARE INCALCAREA LEGII PRIVIND VALORILE MOBILIARE SAU A LEGILOR APLICABILE DIN ALTE JURISDICTII.

NICI AMENDAMENTUL LA PROSPECT, NICI VREO PARTE SAU COPIE A ACESTUIA NU POATE FI TRIMISA SAU TRANSMISA IN AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA SAU VREUNUI REZIDENT DIN AUSTRALIA CANADA SAU JAPONIA, NICI NU POATE FI DISTRIBUITA IN MOD DIRECT SAU INDIRECT IN AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA SAU VREUNUI REZIDENT DIN AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA.

PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA, AMENDAMENTUL LA PROSPECT SI OFERTA (ASTFEL CUM ACEST TERMEN ESTE DEFINIT IN AMENDAMENTUL LA PROSPECT) SUNT DISPONIBILE EXCLUSIV INVESTITORILOR CARE SUNT FIE (1) „INVESTITORI INSTITUTIONALI CALIFICATI” („**QIB**”) CONFORM REGULII 144A („**REGULA 144A**”) DIN LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE SAU (2) PERSOANE DIN AFARA SUA (ASTFEL CUM ACEST TERMEN ESTE DEFINIT IN REGULAMENTUL S) DIN AFARA TERITORIULUI STATELOR UNITE ALE AMERICII.

PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA, AMENDAMENTUL LA PROSPECT SI OFERTA REALIZATA IN BAZA PREZENTULUI AMENDAMENTULUI LA PROSPECT SUNT ADRESATE SI DESTINATE EXCLUSIV PERSOANELOR DIN STATELE MEMBRE ALE SPATIULUI ECONOMIC EUROPEAN („**SEE**”), CU EXCEPTIA ROMANIEI, CARE SUNT „INVESTITORI CALIFICATI” IN SENSUL PREVAZUT DE ARTICOLUL 2(1)(E) DIN DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL (DIRECTIVA 2003/71/CE), CU MODIFICARILE ULTERIOARE („**INVESTITORI CALIFICATI**”), LA MAI PUTIN DE 100 DE PERSOANE SAU, IN CAZUL STATELOR CARE AU IMPLEMENTAT PREVEDEREA CORESPUNZATOARE DIN DIRECTIVA 2010/13/UE, LA MAI PUTIN DE 150 DE PERSOANE FIZICE SAU JURIDICE ALTELE DECAT INVESTITORII

CALIFICATI SAU CARE SE INCADREAZA IN PREVEDERILE ARTICOLULUI 3(2) DIN DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL. IN PLUS, IN MAREA BRITANIE, PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA SI AMENDAMENTUL LA PROSPECT SUNT DISTRIBUITE SI SUNT DESTINATE EXCLUSIV INVESTITORILOR CALIFICATI CARE (I) AU O EXPERIENTA PROFESIONALA IN DOMENIUL INVESTITIILOR CARE SE INCADREAZA IN PREVEDERILE ARTICOLULUI 19(5) DIN LEGEA PRIVIND SERVICIILE SI PIETELE FINANCIARE DIN 2000 (PROMOVAREA FINANCIARA), ORDINUL 2005, CU MODIFICARILE ULTERIOARE („**ORDINUL PRIVIND PROMOVAREA FINANCIARA**”), (II) SUNT PERSOANE CARE SE INCADREAZA IN PREVEDERILE ARTICOLULUI 49(2)(A)-(D) DIN ORDINUL PRIVIND PROMOVAREA FINANCIARA SAU (III) SUNT PERSOANE CARORA ESTE LEGAL SA LI SE COMUNICE IN ORICE ALT MOD (TOATE ACESTE PERSOANE, INCLUSIV INVESTITORII CALIFICATI, FIIND DENUMITE „**PERSOANE RELEVANTE**”). PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA SI PREZENTUL AMENDAMENT LA PROSPECT NU VOR FI LUATE IN CONSIDERARE SAU NU VOR FI INVOCATE (I) IN MAREA BRITANIE, DE CATRE PERSOANE CARE NU SUNT PERSOANE RELEVANTE, SI (II) IN ORICE STAT MEMBRU AL SEE, CU EXCEPTIA ROMANIEI, DE CATRE PERSOANE CARE NU SUNT INVESTITORI CALIFICATI. ORICE INVESTITIE SAU ACTIVITATE DE INVESTITII LA CARE SE REFERA PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA SI AMENDAMENTUL LA PROSPECT SE ADRESEAZA EXCLUSIV (I) PUBLICULUI DIN ROMANIA, (II) „**PERSOANELOR RELEVANTE**” DIN MAREA BRITANIE, SI (III) INVESTITORILOR CALIFICATI DIN ORICE STAT MEMBRU AL SEE, CU EXCEPTIA ROMANIEI, SI SE VA INCHEIA NUMAI CU ACESTE PERSOANE.

Confirmarea Declaratiei dumneavoastra: Pentru a fi eligibil sa vedeti Amendamentul la Prospect sau sa luati o decizie investitionala privind valorile mobiliare descrise in prezentul document, trebuie fie (1) sa fiti un QIB, fie (2) sa subscrieti sau sa cumparati valorile mobiliare in afara teritoriului Statelor Unite ale Americii in baza Regulamentului S. Prezenta transmitere electronica si Amendamentul la Prospect va sunt transmise la solicitarea dumneavoastra si prin acceptarea acestui e-mail si accesarea Amendamentului la Prospect se va considera ca ati declarat fata de Societatea Comerciala de Distributie si Furnizare a Energiei Electrice „ELECTRICA” S.A. („**Electrica**” sau „**Societatea**”) si Raiffeisen Bank S.A., Citigroup Global Markets Limited, Société Générale, BRD-Groupe Société Générale S.A. si Swiss Capital S.A. (denumite, in mod colectiv, „**Managerii**”) ca (i) dumneavoastra sunteti o persoana care se afla in afara teritoriului Statelor Unite ale Americii in sensul prevazut de Regulamentul S sau un QIB si, in acest ultim caz, dumneavoastra dobanditi valorile mobiliare in nume propriu si/sau in numele unui alt QIB, sau (ii) dumneavoastra sunteti o persoana dintr-un stat membru al SEE, altul decat Romania, si sunteti un Investitor Calificat si/sau un Investitor Calificat care actioneaza in numele unor Investitori Calificati sau Persoane Relevante, in masura in care actionati in numele unor persoane sau entitati din SEE sau Romania, sau (iii) sunteti o persoana din Marea Britanie si sunteti o Persoana Relevanta si/sau o Persoana Relevanta care actioneaza in numele unor Persoane Relevante sau al unor Investitori Calificati, in masura in care actionati in numele unor persoane sau entitati din Marea Britanie sau din SEE, sau (iv) ca sunteti un investitor institutional care este eligibil in alt mod sa primeasca prezenta transmitere electronica si Amendamentul la Prospect. Se va considera ca dumneavoastra ati declarat fata de Societate si fata de fiecare dintre Manageri ca sunteti de acord cu transmiterea acestei comunicari electronice si a Amendamentului la Prospect prin mijloace electronice.

Dorim sa va reamintim ca Amendamentul la Prospect v-a fost transmis avand in vedere faptul ca sunteti o persoana in posesia careia Amendamentul la Prospect poate fi transmis in mod legal in conformitate cu legea jurisdicției in care va aflati si nu aveti dreptul, nici nu sunteti autorizat, sa transmiteti Amendamentul la Prospect, prin mijloace electronice sau in alt mod, niciunei alte persoane. Daca primiti Amendamentul la Prospect prin posta electronica, nu trebuie sa transmiteti un raspuns la acel mesaj prin intermediul postei electronice. Raspunsurile la comunicarile efectuate prin posta electronica, inclusiv cele pe care le generati folosind functia „raspunde” din programul software al postei electronice, nu vor fi luate in considerare sau vor fi respinse. Daca veti primi Amendamentul la Prospect in format electronic prin intermediul postei electronice, utilizarea acestui Amendament la Prospect si a mesajului primit prin posta electronica se realizeaza pe riscul dumneavoastra si este responsabilitatea dumneavoastra sa luati masuri de precautie pentru a va asigura ca fiecare dintre acestea nu contine virusi informatici si alte elemente de natura distructiva.

Materialele privind Oferta nu reprezinta, nici nu pot fi utilizate in legatura cu o oferta sau o invitatie de a cumpara in orice loc in care ofertele sau invitiatiile de a cumpara nu sunt permise de lege. In cazul in care intr-o jurisdicție se prevede ca Oferta sa fie realizata de un broker sau un dealer autorizat si Managerii sau orice afiliat al Managerilor este un broker sau un dealer autorizat in jurisdicția respectiva, Oferta va fi considerata a fi realizata de Manageri sau de un astfel de afiliat pe seama Societatii in jurisdicția respectiva.

Amendamentul la Prospect v-a fost transmis in format electronic. Dorim sa va reamintim ca documentele transmise prin acest mijloc de comunicare se pot modifica sau schimba pe durata procesului transmiterii electronice si, prin urmare, nici Managerii, nici vreo persoana care controleaza oricare dintre aceste entitati, nici vreun administrator, functionar, angajat sau agent al acestora, nici vreun afiliat al acestor persoane nu isi asuma vreo raspundere sau responsabilitate de orice natura in ceea ce priveste orice diferenta

intre Amendamentul la Prospect care v-a fost transmis in forma electronica si versiunea in forma tiparita care va va fi pusa la dispozitie la cerere de catre Raiffeisen Bank S.A., BRD-Groupe Société Générale S.A. si SSIF Swiss Capital SA.

Niciunul dintre Manageri si niciunul dintre afiliatii acestora nu isi asuma nicio responsabilitate in niciun mod cu privire la continutul prezentei transmiteri electronice sau al Amendamentului la Prospect sau cu privire la orice alta declaratie data sau care se intentioneaza a se da de catre oricare dintre acestia sau in numele acestora in legatura cu Societatea, valorile mobiliare sau oferta la care se face referire in acest document. Managerii si fiecare dintre afiliatii acestora nu isi asuma nicio raspundere delictuala, contractuala sau de alta natura care le poate fi atrasa in legatura cu prezenta transmitere electronica, cu Amendamentul la Prospect sau cu orice astfel de declaratie. Niciunul dintre Manageri si niciunul dintre afiliatii acestora nu face niciun fel de declaratie sau nu da nicio garantie, nici explicita, nici implicita, cu privire la exactitatea, caracterul complet sau suficient al informatiilor prevazute in prezenta transmitere electronica sau in Amendamentul la Prospect.



**SOCIETATEA COMERCIALĂ DE DISTRIBUȚIE SI FURNIZARE A ENERGIEI ELECTRICA
“ELECTRICA” S.A.**

(societate pe actiuni infiintata in conformitate cu legea romana, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/7425/2000, Cod Unic de Inregistrare (C.U.I) 13267221)

OFERTA PENTRU UN NUMAR MAXIM DE 177.188.744 ACTIUNI SUB FORMA DE ACTIUNI OFERITE SI CERTIFICATE GLOBALE DE DEPOZIT OFERITE, FIECARE GDR REPREZENTAND PATRU ACTIUNI, LANSATA DE ELECTRICA S.A.

INTERVALUL PRETULUI DE OFERTA ESTE INTRE 11 RON SI 13.5 RON PER ACTIUNE OFERITA SI INTRE 13.55 DOLARI SUA SI 16,63 DOLARI SUA PER CERTIFICAT GLOBAL DE DEPOZIT OFERIT

Prezentul document a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania („ASF din Romania”), care este autoritatea competenta romana in sensul prevazut de dispozitiile Directivei 2003/71/CE, cu modificarile ulterioare („Directiva privind Prospectul”) si de normele metodologice relevante din Romania, ca reprezentand un amendament la prospect („Amendamentul la Prospect”) la prospectul din data de 11 iunie 2014 („Prospectul Initial”) in conformitate cu prevederile Legii privind piata de capital nr. 297/2004 („Legea Pietei de Capital”), ale Regulamentului nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare din Romania („Regulamentul nr. 1/2006”) si ale Regulamentului (CE) Nr. 809/2004 din data de 29 aprilie 2004 care implementeaza Directiva privind Prospectul.

Prezentul Amendament la Prospect se refera la o oferta („Oferta”) lansata de Societatea Comerciala de Distributie si Furnizare a Energiei Electrice „ELECTRICA” S.A. („Electrica” sau „Societatea”), societate pe actiuni infiintata in conformitate cu legea romana, de 177.188.744 actiuni ordinare din capitalul social al Societatii, fiecare actiune urmand a fi emisa, platita integral la o valoare nominala de 10 RON si acordand detinatorului un drept de vot in cadrul adunarii generale a actionarilor („AGA”) („Actiunile”). Oferta consta intr-o oferta de 177.188.744 Actiuni sub forma de Actiuni („Actiunile Oferite”) si certificate globale de depozit („GDR”, si, impreuna cu Actiunile, „Valorile Mobiliare”), avand Actiuni ca Valori Mobiliare Suport („GDR Oferite”) si, impreuna cu Actiunile Oferite, „Valorile Mobiliare Oferite”), unde un GDR reprezinta patru Actiuni. GDR vor fi emise in schimbul depozitarii de Actiuni la Raiffeisen Bank S.A., in calitate de custode („Custodele”) pentru The Bank of New York Mellon, in calitate de depozitar („Depozitarul”). Pretul final de oferta („Pretul Final de Oferta”) al Valorilor Mobiliare Oferite se va stabili in intervalul pretului de oferta („Intervalul Pretului de Oferta”). Pentru detalii privind mecanismul de calculare a Pretului Final de Oferta, a se vedea sectiunea „Subscriere si Vanzare” din Prospectul Initial.

Societatea se asteapta ca Raiffeisen Bank S.A. si Citigroup Global Markets Limited („Managerii pentru Stabilizare”), in legatura cu Oferta, sa aiba dreptul sa achizitioneze Valori Mobiliare Oferite de nu mai mult de 8.420.000 Actiuni Oferite, pentru a stabili pretul pe piata de capital al Valorilor Mobiliare Oferite la un nivel mai mare decat cel care altfel ar prevala. Achizitia Valorilor Mobiliare Oferite ca parte a tranzactiilor de stabilizare se vor supune prevederilor aplicabile din Regulamentul CE nr. 2273/2003 al Comisiei de stabilire a normelor de aplicare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind derogarile prevazute pentru programele de rascumparare si stabilizarea instrumentelor financiare („Regulamentului de Stabilizare”). Tranzactiile de cumparare de Valori Mobiliare Oferite pot fi efectuate numai in perioada incepand cu prima zi de listare a Actiunilor pe BVB si a GDR-urilor pe Bursa de Valori din Londra si incetand la 30 de zile de la acea data („Perioada de Stabilizare”). Tranzactiile de cumparare de Valori Mobiliare Oferite pot fi efectuate la un pret ce nu va depasi Pretul Final de Oferta. Managerii pentru Stabilizare nu vor fi obligati, totusi, sa ia nicio masura de stabilizare. Daca Managerii pentru Stabilizare vor lua orice asemenea masuri, acestea vor putea fi incetate in orice moment, dar nu mai tarziu de sfarsitul Perioadei de Stabilizare. Nu pot fi furnizate asigurari ca asemenea masuri de stabilizare, daca sunt luate, vor aduce rezultatele asteptate.

Se va depune o cerere: (1) catre S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. („Bursa de Valori Bucuresti” sau „BVB”) pentru admiterea la tranzactionare a Actiunilor pe Piata Spot Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti; si (2) (i) catre Autoritatea de Conduita Financiara din Marea Britanie („ACF”), in calitate de autoritate competenta in temeiul Legii din Marea Britanie privind Serviciile si Pietele Financiare din 2000 („FSMA”), pentru ca GDR sa fie admise la listare pe lista oficiala a ACF („Lista Oficiala”); si (ii) catre London Stock Exchange plc („Bursa de Valori din Londra”), pentru admiterea la tranzactionare a GDR pe piata principala pentru valori mobiliare listate a Bursei de Valori din Londra. Atat Bursa de Valori Bucuresti cat si Bursa de Valori din Londra sunt pietele reglementate din Spatiul Economic European („SEE”) in sensul prevazut de Directiva 2004/39/CE („Directiva privind Pietele Instrumentelor Financiare”). Anterior Ofertei, nu a existat o piata publica pentru Valorile Mobiliare.

Prezentul Amendament la Prospect a fost aprobat de ASF din Romania insa nu a fost si nici nu va fi aprobat de catre ACF sau de catre orice alta autoritate competenta din SEE. Societatea a solicitat ca ASF din Romania sa puna la dispozitia ACF un certificat de aprobare care sa ateste ca prezentul Amendament la Prospect a fost intocmit in conformitate cu prevederile Directivei privind Prospectul („Notificarea”).

Admiterea Actiunilor la tranzactionare pe Piata La Vedere Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti se preconizeaza ca va avea loc la data sau in jurul datei de 3 iulie 2014 („Data Inchiderii”). Actiunile vor fi tranzactionate pe Piata La Vedere Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti sub simbolul „EL”. Admiterea pe Lista Oficiala si tranzactionarea neconditionata a GDR pe Bursa de Valori din Londra prin Registrul de Ordine International („IOB”) se preconizeaza ca vor avea loc la Data Inchiderii sau in jurul acestei date, care va avea loc in urma primirii din partea ACF din Marea Britanie a Notificarii din partea ASF din Romania. Se preconizeaza ca GDR vor fi tranzactionate pe Bursa de Valori din Londra sub simbolul „ELSA”.

Oferta este structurata ca o oferta de Valori Mobiliare Oferite: (1) catre publicul din Romania; (2) in Statele Unite anumitor investitori institutionali calificati („QIB”) in sensul si conform Regulii 144A („Regula 144A”) prevazuta de Legea privind Valorile Mobiliare din Statele Unite din 1933, cu modificarile ulterioare („Legea privind Valorile Mobiliare”) sau in temeiul unei alte exceptii de la cerintele de inregistrare prevazute de Legea privind Valorile Mobiliare; si (3) in afara teritoriului Statelor Unite si al Romaniei in cadrul unor tranzactii offshore in baza dispozitiilor Regulamentului S din Legea privind Valorile Mobiliare („Regulamentul S”).

O investitie in Valori Mobiliare presupune un grad ridicat de risc. A se vedea sectiunea „Factori de Risc” care incepe la pagina 55 din Prospectul Initial privind tratarea anumitor aspecte pe care potentialii investitori trebuie sa le aiba in vedere inainte de a face o investitie in Valori Mobiliare.

CONTINUTUL ACESTUI AMENDAMENT LA PROSPECT SI AL PROSPECTULUI INITIAL NU TREBUIE CONSIDERAT A FI CONSULTANTA JURIDICA, FINANCIARA, DE AFACERI SAU CONSULTANTA FISCALA. FIECARE POTENTIAL INVESTITOR AR TREBUI SA CONSULTE PROPRIUL CONSULTANT JURIDIC, CONSULTANT FINANCIAR SAU CONSULTANT FISCAL PENTRU CONSULTANTA JURIDICA, FINANCIARA SAU FISCALA.

Acest Amendament la Prospect este un amendament la Prospectul Initial si trebuie citit in coroborare cu Prospectul Initial. Trebuie sa cititi in intregime acest Amendament la Prospect, precum si Prospectul Initial. In special, trebuie sa acordati atentie sporita factorilor de risc mentionati in sectiunea „Factori de Risc” din Prospectul Initial care incepe la pagina 55 din Prospectul Initial. In masura in care exista orice neconcordante intre (a) orice declaratie din acest Amendament la Prospect si (b) orice alta declaratie din Prospectul Initial, declaratiile din acest Amendament la Prospect prevaleaza.

PREZENTUL AMENDAMENT LA PROSPECT A FOST APROBAT DE ASF DIN ROMANIA. VIZA DE APROBARE APLICATA ACESTUI AMENDAMENT LA PROSPECT NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE

APRECIERE DE CATRE ASF DIN ROMANIA CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL SAU RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE ULTERIOAREACCEPTARII OFERTEI, OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA AMENDAMENTULUI LA PROSPECT IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.

Coordonatori Globali si Manageri Internationali (Joint Bookrunners)

Citigroup

Manageri

Raiffeisen Bank

Societe Generale Corporate & Investment Banking

Agent

pentru

Distributie

BRD- Groupe Societe Generale

Swiss Capital

Data prezentului Amendament la Prospect este 23 iunie 2014

INFORMATII IMPORTANTE CU PRIVIRE LA PREZENTUL AMENDAMENT LA PROSPECT

Prezentul document contine un amendament la Prospect care se refera la Societate si la Valori Mobiliare in sensul prevazut de Directiva privind Prospectul.

In cadrul acestui Amendament la Prospect, printre altele, s-au corectat anumite neconcordanțe in traducere intre versiunile in limba romana si cea in limba engleza ale Prospectului Initial. Acolo unde exista o corectura realizata doar in versiunea in limba romana a Prospectului Initial, paragraful relevant in limba engleza din Prospectul Initial nu a fost modificat, ci inclus in versiunea in limba engleza a acestui Amendament la Prospect cu scopul de a asigura concordanta dintre versiunile in limbile romana si engleza ale Amendamentului la Prospect. In mod similar, acolo unde o corectura s-a realizat doar la versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, paragraful relevant in limba romana Prospectul Initial nu a fost modificat, ci inclus in versiunea in limba romana a acestui Amendament la Prospect cu scopul de a asigura concordanta dintre versiunile in limbile romana si engleza ale Amendamentului la Prospect.

Prezenta Oferta nu constituie o oferta de vanzare ori o invitatie de oferta de a cumpara valori mobiliare in vreo jurisdictie in care o astfel de oferta sau invitatie ar fi ilegala. Valorile Mobiliare nu au fost si nici nu vor fi inregistrate in baza Legii privind Valorile Mobiliare sau la vreo autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din vreun stat sau alta jurisdictie care apartine Statelor Unite si nu pot fi oferite sau vandute pe teritoriul Statelor Unite, decat catre persoane care sunt in mod rezonabil considerate a fi QIB in baza prevederilor Regulii 144A sau a unei alte exceptii de la cerintele de inregistrare prevazute de Legea privind Valorile Mobiliare sau in afara teritoriului Statelor Unite in cadrul unor tranzactii offshore in temeiul dispozitiilor prevazute de Regulamentul S. Prin prezentul document, potentialii investitori sunt informati ca vanzatorii Valorilor Mobiliare se pot baza pe exceptia de la aplicarea dispozitiilor Sectiunii 5 a Legii privind Valorile Mobiliare prevazuta de Regula 144A. Pentru o discutie cu privire la aceste aspecte, precum si cu privire la alte cateva restrictii aplicabile ofertelor, actelor de instrainare si de transfer cu privire la Valorile Mobiliare, precum si la distributia prezentului Amendament la Prospect, a se vedea sectiunea „*Termenii si Conditiiile GDR*” si „*Restrictii de Vanzare si Transfer*” din Prospectul Initial.

Oferta poate fi prelungita in orice moment fara existenta vreunui motiv. GDR vor fi emise in forma de master. GDR oferite si vandute in Statele Unite („**GDR emise conform Regulii 144A**”) vor fi evidentiata printr-un Master GDR emis conform Regulii 144A („**Master GDR emis conform Regulii 144A**”) depozitate la The Bank of New York Mellon in New York, in calitate de custode pentru, si inregistrate pe numele Cede & Co., in calitate de detinator nominee pentru The Depository Trust Company („**DTC**”) in New York. GDR oferite si vandute in afara teritoriului Statelor Unite („**Master GDR emise conform Regulamentului S**”) vor fi evidentiata printr-un Master GDR emis conform Regulamentului S („**Master GDR emis conform Regulamentului S**”) si impreuna cu Master GDR emis conform Regulii 144A vor fi denumite, in mod colectiv, „**Master GDR**”, inregistrate in numele The Bank of New York Mellon Depository (Nominees) Limited, in calitate de nominee pentru The Bank of New York Mellon, Sucursala Londra, in calitate de depozitar comun al Euroclear Bank SA/NV („**Euroclear**”) si Clearstream Banking, *société anonyme* („**Clearstream, Luxemburg**”). Cu exceptia situatiilor mentionate in cele de fata, drepturile in Master GDR vor fi evidentiata, iar transferurile acestora vor fi efectuate numai in baza inregistrarilor DTC in legatura cu GDR emise conform Regulii 144A, si ale Euroclear si Clearstream, Luxemburg in legatura cu GDR emise conform Regulamentului S. Este de asteptat ca livrarea GDR se va realiza contra platii in dolari SUA efectuata in fonduri disponibile in aceeasi zi prin intermediul DTC, Euroclear si Clearstream, Luxemburg la Data Inchiderii.

Societatea isi asuma responsabilitatea pentru informatiile continute in acest Amendament la Prospect. Potrivit cunostintelor Societatii, (care a depus toate diligentele rezonabile pentru ca situatia sa se prezinte astfel) informatiile continute in prezentul Amendament la Prospect sunt in conformitate cu realitatea si nu exista omisiuni care ar putea sa afecteze corectitudinea acestor informatii. Anumite informatii continute in prezentul Prospect au fost preluate din surse publice incluzand ANRE, Eurostat, Comisia Nationala de Prognoza, FMI, Institutul National de Statistica din Romania, OPCOM si Banca Nationala a Romaniei. Corectitudinea informatiilor si datelor cu privire la sectorul de activitate si piata nu a fost verificata in mod independent si Societatea nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la corectitudinea acestora, ci doar cu privire la corectitudinea preluarii si prezentarii acestor informatii si date.

Nicio persoana nu este autorizata sa dezvaluie vreo informatie ori sa dea vreo declaratie in legatura cu Oferta sau cu vanzarea Valorilor Mobiliare, cu exceptia informatiilor continute in prezentul Prospect si, in cazul in care se produce aceasta dezvaluire de informatii si acordare de declaratii, respectivele informatii sau declaratii nu trebuie sa fie considerate ca fiind autorizate de Societate sau de catre oricare dintre Manageri ori de catre afiliatii acestora. Daca orice persoana ii furnizeaza oricarui investitor informatii diferite sau inconsecvente, respectivul investitor nu ar trebui sa se bazeze pe astfel de informatii.

Prezentul Amendament la Prospect nu este menit sa constituie baza vreunei evaluari de credit sau de alta natura si nu ar trebui sa fie considerat drept o recomandare din partea Societatii, a Depozitarului sau a vreunui Manager privind faptul ca orice destinatar al acestui Amendament la Prospect ar trebui sa subscrie sau sa achizitioneze Valorile Mobiliare Oferite. Niciun Manager, nici Depozitarul si niciunul dintre afiliatii sau consultantii acestora nu dau ori nu acorda vreo declaratie sau garantie, explicita sau implicita, cu privire la acuratetea sau caracterul complet al oricaror informatii continute in acest Amendament la Prospect si nicio informatie inclusa in acest Amendament la Prospect nu este si nici nu va fi considerata o promisiune sau o declaratie acordata de vreun Manager sau de Depozitarul pe care se poate baza o persoana cu privire la evenimente trecute sau viitoare. Se interzice orice reproducere sau distribuire, integrala sau partiala, a acestui Amendament la Prospect sau orice dezvaluire a continutului acestuia, cu exceptia situatiei in care continutul Amendamentului la Prospect este disponibil in alt mod publicului larg, si orice utilizare a informatiilor din acest document in alt scop decat in vederea analizei oportunitatii unei investitii in Valorile Mobiliare. Punerea la dispozitie a acestui Amendament la Prospect, precum si orice vanzare realizata in temeiul acestuia nu trebuie, in nicio situatie, sa creeze orice fel de presupunere care sa conduca la ideea ca nu a existat vreo schimbare in activitatea Societatii de la data prezentului Amendament la Prospect sau ca informatiile continute in acesta sunt corecte la orice data ulterioara Amendamentului la Prospect. Acceptarea furnizarii acestui Amendament la Prospect de catre fiecare potential investitor constituie acordul acestuia cu privire la cele mai sus mentionate.

Fiecare potential subscriitor sau cumparator al Valorilor Mobiliare Oferite ar trebui sa aprecieze in mod individual relevanta informatiilor continute in acest Amendament la Prospect, iar subscrierea sau cumpararea Valorilor Mobiliare Oferite ar trebui sa se bazeze pe o astfel de verificare independenta, dupa cum va aprecia necesar, inclusiv pe evaluarea riscurilor implicate si pe propria analiza a oportunitatii oricarei asemenea investitii, luandu-se in calcul in mod special propriile obiective de investitie si experienta, precum si orice alti factori care pot prezenta relevanta pentru un astfel de investitor in legatura cu subscrierea sau cumpararea Valorilor Mobiliare Oferite.

Fara a aduce atingere vreunei obligatii a Societatii de a publica un amendament la prospect in conformitate cu prevederile Legii Pietei de Capital, ale Regulamentului nr. 1/2006 si ale Regulamentului (UE) nr. 382/2014 cu privire la standardele tehnice de reglementare pentru publicarea de suplimente la prospect, nici predarea prezentului Amendament la Prospect si nici orice achizitie realizata in legatura cu acesta nu vor crea, in nicio situatie, vreo implicatie care sa conduca la ideea ca nu a existat vreo schimbare in activitatea Societatii de la data prezentului Amendament la Prospect sau ca informatiile continute in acesta sunt corecte la orice data ulterioara prezentului Amendament la Prospect.

Potentialii investitori nu ar trebui sa trateze informatiile din prezentul Amendament la Prospect ca reprezentand consultanta de investitii, juridica sau fiscala. Fiecare potential investitor ar trebui sa-si consulte propriul consultant juridic, consultant financiar, contabil si alti consilieri pentru consultanta juridica, fiscala, comerciala, financiara si pentru alte servicii de consultanta in legatura cu subscrierea sau achizitia Valorilor Mobiliare. Nici Societatea, nici Depozitarul si nici vreunul dintre Manageri nu fac vreo declaratie vreunui destinatar sau cumparator ori subscriitor de Valori Mobiliare cu privire la legalitatea unei investitii in Valorile Mobiliare realizate de respectivul destinatar, cumparator sau subscriitor in baza legislatiei relevante care reglementeaza investitiile sau a unei legislatii similare. Pretul Valorilor Mobiliare, precum si venitul si dividendele aferente acestora, daca exista, pot fie sa creasca, fie sa scada.

In legatura cu Oferta, Managerii, precum si oricare dintre afiliatii acestora care actioneaza in calitate de investitor in nume propriu pot subscrie sau cumpara Valorile Mobiliare, dupa caz, si, in aceasta calitate, pot retine, subscrie, cumpara, vinde, oferi spre vanzare sau pot tranzactiona in orice alt mod in nume propriu, inclusiv dar fara a se limita la, astfel de valori mobiliare, orice alte valori mobiliare emise de Societate sau alte investitii in legatura cu Oferta sau in alt mod. Prin urmare, referirile din prezentul Amendament la Prospect la Valorile Mobiliare care sunt emise, oferite, subscribe sau care fac obiectul unor alte tranzactii ar trebui interpretate ca incluzand orice emisiune, oferta, subscriere sau tranzactionare

realizata de Manageri sau de catre oricare dintre afiliatii acestora care actioneaza in calitate de investitor in nume propriu sau in numele acestora. Managerii nu intentioneaza sa dezvaluie amploarea oricaror asemenea investitii sau tranzactii, altfel decat in conformitate cu obligatiile legale sau de reglementare aplicabile.

Societatea si Managerii isi rezerva dreptul, in urma procedurii de alocare, de a respinge orice oferta de subscriere sau de cumparare de Valori Mobiliare Oferite, integral sau partial, si de a vinde oricarui potential investitor mai putin decat numarul total de Valori Mobiliare Oferite avut in vedere de investitorul respectiv.

Informatiile care se regasesc pe pagina de internet a Societatii, pe orice pagina de internet la care se face referire in acest Amendament la Prospect sau pe orice pagina de internet la care se face trimitere directa sau indirecta de pe pagina de internet a Societatii nu sunt incorporate prin referinta la acestea in prezentul Amendament la Prospect si orice decizie de a subscrie sau de a cumpara Valorile Mobiliare Oferite nu ar trebui sa se bazeze pe aceste informatii.

Acest Amendament la Prospect nu constituie o oferta de a vinde sau o invitatie facuta de catre sau in numele Societatii, al Depozitarului sau al oricarui Manager catre vreo persoana de a subscrie sau cumpara orice Valori Mobiliare Oferite, in orice jurisdictie in care este ilegal pentru o astfel de persoana sa faca o astfel de oferta sau invitatie. Distribuirea acestui Amendament la Prospect precum si oferta si vanzarea Valorilor Mobiliare pot fi restrictionate prin lege in anumite jurisdictii. Dumneavoastra va revine obligatia de a va informa cu privire la existenta restrictiilor si de a respecta astfel de restrictii. Nici Societatea, nici Depozitarul si nici Managerii nu au intreprins vreo actiune de natura sa permita, in alt mod decat in Romania si in Marea Britanie in baza Ofertei, lansarea unei oferte de Valori Mobiliare sau posesia ori distribuirea acestui Amendament la Prospect sau a oricarui alt material de oferta sau formular in legatura cu Valorile Mobiliare in vreo jurisdictie in care ar fi necesara o astfel de actiune. Prezentul Amendament la Prospect nu poate fi utilizat pentru sau in legatura cu nicio oferta catre, sau invitatie de cumparare adresata de catre vreo persoana in vreo jurisdictie sau in situatii in care o astfel de oferta sau invitatie nu este autorizata sau este ilegala. Informatii suplimentare cu privire la restrictiile aplicabile ofertelor si vanzarilor Valorilor Mobiliare sunt prezentate fie mai jos, fie incluse in sectiunile „*Subscriere si Vanzare*”, „*Termenii si Conditiiile GDR*” si „*Restrictii de Vanzare si Transfer*”. Nici Societatea si nici Managerii nu vor lansa vreo oferta de vanzare a Valorilor Mobiliare ori vreo invitatie a unei oferte de a cumpara orice Valori Mobiliare catre nicio persoana in orice jurisdictie, cu exceptia situatiei in care este permisa o astfel de oferta sau invitatie.

Managerii actioneaza exclusiv pentru Societate si, prin urmare, nu actioneaza pentru nicio alta persoana in legatura cu Oferta, si nu vor fi tinuti raspunzatori fata de vreo alta persoana pentru protejarea clientilor acestora sau pentru furnizarea de servicii de consultanta in legatura cu Oferta. Managerii nu isi asuma niciun fel de responsabilitate cu privire la continutul prezentului Amendament la Prospect sau cu privire la orice alta declaratie data sau care se intentioneaza a se da de catre unul sau oricare dintre acestia sau in numele unuia sau al oricarora dintre acestia in legatura cu Societatea sau cu Valorile Mobiliare. Prin urmare, niciunul dintre Manageri nu isi asuma, in limita permisa de legea aplicabila, vreo raspundere delictuala, contractuala sau de alta natura (cu exceptia celor mentionate mai sus) care ii poate fi atrasa in legatura cu acest Amendament la Prospect sau cu orice astfel de declaratie.

In legatura cu Oferta, Managerul/Managerii pentru Stabilizare (sau persoanele care actioneaza pe seama Managerului/Managerilor pentru Stabilizare) are/au dreptul (nu inasa si obligatia), in limita permisa de legea aplicabila, de a realiza tranzactii in vederea sustinerii pretului de piata al Valorilor Mobiliare la un nivel mai ridicat decat cel care ar prevala pe o piata deschisa pentru o perioada limitata. Cu toate acestea, nu exista nicio garantie ca Managerul/Managerii pentru Stabilizare (sau persoanele care actioneaza pe seama lui/lor) se va/vor angaja intr-o actiune de stabilizare. Orice actiune de stabilizare poate fi demarata la data inceperii tranzactionarii Valorilor Mobiliare si, daca este demarata, aceasta actiune poate inceta in orice moment, inasa va trebui sa inceteze cel tarziu dupa 30 de zile calendaristice („Perioada de Stabilizare”). Orice actiune de stabilizare trebuie initiata in conformitate cu legile si reglementarile aplicabile. Cu exceptia situatiilor prevazute de lege sau de reglementari, Managerul/Managerii pentru Stabilizare nu intentioneaza sa dezvaluie dimensiunea oricaror tranzactii de stabilizare incheiate in legatura cu Oferta.

Investitorii care au agreat deja sa achizitioneze sau sa subscrie cu privire la valorile mobiliare inainte de publicarea Amendamentului la Prospect, vor avea dreptul de a-si retrage acordul inainte de sfarsitul celei de-a doua zile lucratoare de la data publicarii acestui Amendament la Prospect.

Prezentul Amendament la Prospect va fi disponibil pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti la adresa www.bvb.ro si pe pagina de internet a Societatii la adresa www.electrica.ro si copii ale prezentului Amendament la Prospect vor fi disponibile in mod gratuit, la cerere, in timpul programului normal de lucru la birourile Raiffeisen Bank S.A. situate in Calea Floreasca nr. 246D, Cladirea Office, Sector 1, Bucuresti, Romania, la sediul BRD-Groupe Société Générale S.A. situat in Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, Bucuresti, Romania, la sediul Swiss Capital S.A. situat in Bulevardul Dacia nr. 20, Birourile din Romania, Etaj 4, Bucuresti, Romania si la sediul Societatii. Amendamentul la Prospect in limba engleza va fi disponibil pe pagina de internet a Societatii la adresa www.electrica.ro, iar copii ale acestuia vor fi disponibile in mod gratuit, la cerere, in timpul programului normal de lucru la birourile Raiffeisen Bank S.A. situate in Calea Floreasca nr. 246D, Cladirea Office, Sector 1, Bucuresti, Romania, la sediul BRD-Groupe Société Générale S.A. situat in Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, Bucuresti, Romania si la sediul Swiss Capital S.A. situat in Bulevardul Dacia nr. 20, Birourile din Romania, Etaj 4, Bucuresti, Romania. Informatiile cuprinse in prezentul Amendament la Prospect sunt exacte numai la data mentionata pe prima pagina a acestui Amendament la Prospect. Este posibil sa fi intervenit modificari in activitatea si situatia financiara ale Societatii de la data respectiva.

Actul Constitutiv al Societatii este disponibil pe pagina de internet a Societatii la adresa www.electrica.ro

NOTIFICARE ADRESATA INVESTITORILOR DIN STATELE UNITE ALE AMERICII

Valorile Mobiliare nu au fost si nu vor fi inregistrate potrivit Legii privind Valorile Mobiliare sau la vreo autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din oricare dintre statele sau jurisdictiile din Statele Unite ale Americii in vederea ofertei sau vanzarii ca parte a distributiei lor si, cu anumite exceptii, nu pot fi oferite sau vandute in Statele Unite ale Americii. Valorile Mobiliare care fac obiectul prezentei oferte sunt oferite si vandute in Statele Unite exclusiv catre QIB in baza dispozitiilor prevazute de Regula 144A sau a unei alte derogari de la cerintele de inregistrare din Legea privind Valorile Mobiliare si in afara teritoriului Statelor Unite in cadrul unor tranzactii offshore in baza prevederilor Regulamentului S. Potentialii investitori sunt notificati prin prezentul document ca orice vanzator al Valorilor Mobiliare se poate baza pe exceptia de la dispozitiile Sectiunii 5 din Legea privind Valorile Mobiliare conform Regulii 144A. Valorile Mobiliare nu pot fi transferate decat cu respectarea restrictiilor descrise in prezentul document. A se vedea sectiunea „*Restrictii de Vanzare si Transfer*”.

Nici Comisia Valorilor Mobiliare din SUA („SEC”) si nicio alta comisie statala a valorilor mobiliare, precum si nicio autoritate a valorilor mobiliare din afara SUA, cu exceptia ASF din Romania, nu au aprobat sau respins Valorile Mobiliare si nu au stabilit ca acest Amendament la Prospect este corect sau complet. Orice declaratie care contravine enuntului anterior va fi calificata drept infractiune.

NOTIFICARE ADRESATA REZIDENTILOR DIN NEW HAMPSHIRE

FAPTUL CA O CERERE DE INREGISTRARE SAU O CERERE DE LICENTA A FOST COMPLETATA IN CONFORMITATE CU CAPITOLUL 421-B DIN LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE DIN NEW HAMPSHIRE („LVM 421-B”) IN STATUL NEW HAMPSHIRE, PRECUM SI FAPTUL CA O VALOARE MOBILIARA ESTE EFECTIV INREGISTRATA SAU O PERSOANA ESTE LICENTIATA IN STATUL NEW HAMPSHIRE NU CONSTITUIE O CONSTATARE A SECRETARULUI DE STAT DIN NEW HAMPSHIRE POTRIVIT CAREIA ORICE DOCUMENT COMPLETAT IN CONFORMITATE CU LVM 421—B CORESPUNDE REALITATII, ESTE COMPLET SI NU INDUCE IN EROARE. NICIUNA DINTRE ACESTE FAPTE SI NICI FAPTUL CA O DEROGARE SAU EXCEPTIE SE

APLICA UNEI VALORI MOBILIARE SAU UNEI TRANZACTII NU INSEAMNA CA SECRETARUL DE STAT DIN NEW HAMPSHIRE A EMIS VREO OPINIE CU PRIVIRE LA CONTINUTUL SAU CALIFICARILE ACESTORA SAU A DAT VREO RECOMANDARE SAU APROBARE ORICAREI PERSOANE SAU IN LEGATURA CU ORICE VALORI MOBILIARE SAU TRANZACTII. ORICE DECLARATII CARE NU SUNT CONFORME PREVEDERILOR PREZENTULUI ALINEAT SI CARE SUNT DATE SAU CARE POT FI DATE UNUI POTENTIAL CUMPARATOR SAU CLIENT VOR FI CONSIDERATE ILEGALE.

NOTIFICARE ADRESATA INVESTITORILOR DIN SEE

Acest Amendament la Prospect a fost intocmit in considerarea faptului ca toate ofertele de Valori Mobiliare Oferite (altele decat in Romania) vor fi efectuate in temeiul unei exceptii de la obligatia de a publica un prospect, conform Articolului 3 din Directiva privind Prospectul, astfel cum a fost implementata in statele membre ale SEE. In consecinta, orice persoana care deruleaza sau intentioneaza sa deruleze o oferta de Valori Mobiliare in interiorul SEE, trebuie sa o deruleze astfel incat sa nu dea nastere niciunei obligatii in sarcina Societatii, a Managerilor sau a oricarei alte persoane de a pregati un prospect pentru o astfel de oferta. Societatea si Managerii nu au autorizat si nici nu autorizeaza realizarea unei oferte de Valori Mobiliare Oferite prin alti intermediari financiari, altele decat ofertele realizate prin Manageri, inclusiv prin Grupul de Distributie (astfel cum acest termen este definit in „*Definitii si Glosarul de Termeni Selectati*” in Prospectul Initial) care constituie plasamentul final al Valorilor Mobiliare Oferite in conformitate cu Prospectul Initial.

In ceea ce priveste fiecare stat membru al SEE care a implementat Directiva privind Prospectul (fiecare un „**Stat Membru Relevant**”), cu efect de la data la care Directiva privind Prospectul este implementata in respectivul Stat Membru Relevant inclusiv, oferta oricaror Valori Mobiliare Oferite care fac obiectul Ofertei prevazute in Prospectul Initial (asa cum a fost modificat de acest Amendament la Prospect) nu este adresata si nu va fi adresata publicului din respectivul Stat Membru Relevant (altul decat Romania), cu exceptia urmatoarelor persoane: (a) oricarei persoane juridice care este considerata un „**Investitor Calificat**” conform definitiei din articolul 2(1)(e) din Directiva privind Prospectul; (b) unui numar mai mic de 100 de persoane fizice sau juridice sau, daca un Stat Membru Relevant a implementat prevederea relevanta a Directivei de Modificare a DP din 2010 (astfel cum acest termen este definit mai jos), unui numar mai mic de 150 de persoane fizice sau juridice (altele decat Investitorii Calificati, asa cum sunt definiti in Directiva privind Prospectul), din orice Stat Membru Relevant; sau (c) in orice alte circumstante reglementate de Articolul 3(2) din Directiva privind Prospectul; **cu conditia** ca nicio astfel de oferta de Valori Mobiliare sa nu impuna publicarea de catre Societate a unui prospect, conform Articolului 3 din Directiva privind Prospectul, sau a unui amendament la prospect, conform Articolului 16 din Directiva privind Prospectul.

In scopul prezentei sectiuni, expresia „**oferta de Valori Mobiliare Oferite**” cu privire la Valorile Mobiliare Oferite in orice Stat Membru Relevant inseamna comunicarea in orice forma si prin orice mijloace a unor informatii suficiente cu privire la termenii ofertei si la Valorile Mobiliare Oferite care urmeaza a fi oferite, astfel incat sa permita unui investitor sa decida sa subscrie sau sa cumpere Valori Mobiliare Oferite, dupa caz, astfel cum aceasta expresie ar putea fi modificata in respectivul Stat Membru Relevant prin orice masura de implementare a Directivei privind Prospectul in Statul Membru Relevant respectiv.

Fiecare subscriitor sau cumparator al Valorilor Mobiliare Oferite in cadrul Ofertei, care este situat intr-un stat membru al SEE (altul decat in Romania) se va considera ca a declarat, confirmat si agreeat ca este un Investitor Calificat. Societatea, Managerii si afiliatii acestora, precum si alte persoane se pot baza pe veridicitatea si exactitatea declaratiilor, confirmarilor si consimtamantului exprimate mai sus. In sensul prezentului Amendament la Prospect, expresia „**Directiva privind Prospectul**” inseamna Directiva nr. 2003/71/CE (cu modificarile ulterioare aferente, inclusiv prin Directiva de Modificare a DP din 2010, in masura in care este implementata in fiecare Stat Membru Relevant) si include orice masura de implementare relevanta in fiecare Stat Membru Relevant din SEE, iar expresia „**Directiva de Modificare a DP din 2010**” inseamna Directiva 2010/73/UE.

NOTIFICARE ADRESATA INVESTITORILOR DIN MAREA BRITANIE

Prezentul Amendament la Prospect este intocmit pentru a fi distribuit si adresat exclusiv Investitorilor Calificati care (i) au o experienta profesionala in domeniul investitiilor care se incadreaza in prevederile Articolului 19 (5) din Legea privind Serviciile si pietele Financiare din 2000 (Promovarea Financiara), Ordinul 2005, cu modificarile ulterioare („**Ordinul privind Promovarea Financiara**”), (ii) sunt persoane care se incadreaza in prevederile Articolului 49(2) (a)-(d) (companii cu venituri ridicate, asociatii fara personalitate juridica etc.) din Ordinul privind Promovarea Financiara sau (iii) sunt alte persoane carora este legal sa li se comunice in orice alt mod (toate aceste persoane, inclusiv Investitorii Calificati, fiind denumite impreuna „**Persoane Relevante**”).

In Marea Britanie, acest Amendament la Prospect se adreseaza exclusiv Persoanelor Relevante si nu va fi adresat sau invocat de catre o persoana care nu este o persoana relevanta. In Marea Britanie, orice investitie sau activitate de investitie la care se refera acest Amendament la Prospect este disponibila doar Persoanelor Relevante si se va incheia numai cu acestea.

NOTA DE AVERTIZARE REFERITOARE LA DECLARATIILE PRIVIND PERSPECTIVELE

Anumite declaratii din acest Amendament la Prospect nu constituie fapte istorice si reprezinta declaratii privind „**perspectivele**” in sensul Sectiunii 27A din Legea privind Valorile Mobiliare si al Sectiunii 21E din Legea din S.U.A. privind Bursele de Valori din 1934, cu modificarile ulterioare („**Legea privind Bursele de Valori**”). Acest Amendament la Prospect contine declaratii privind perspectivele care includ, insa fara a se limita la, orice declaratii precedate de, urmate de sau care includ cuvinte precum „**poate**”, „**va**”, „**ar urma**”, „**ar trebui**”, „**se asteapta**”, „**intentioneaza**”, „**estimeaza**”, „**prevede**”, „**anticipeaza**”, „**are in proiect**”, „**crede**”, „**incearca**”, „**planuieste**”, „**previzioneaza**”, „**continua**”, „**se angajeaza**”, „**se obliga**” sau expresii similare ori forme negative ale acestora. Astfel de declaratii privind perspectivele presupun riscuri, incertitudini, cunoscute sau necunoscute, si alti factori importanti independenti de controlul Societatii care ar putea determina ca rezultatele, performantele sau realizările efective sa difere in mod substantial de rezultatele, performantele sau realizările viitoare exprimate sau presupuse de respectivele declaratii privind perspectivele. Aceste declaratii privind perspectivele se bazeaza pe numeroase prezumtii referitoare la strategiile de afaceri ale Societatii si ale filialelor acesteia („**Grupul**”), prezente si viitoare, si la mediul in care isi va desfasura activitatea Grupul pe viitor. Printre factorii importanti care pot determina ca rezultatele, performantele sau realizările efective ale Societatii sa difere semnificativ de cele exprimate in aceste declaratii privind perspectivele se numara si factorii inclusi in sectiunile „*Analiza Situatiei Operationale si Financiare*”, „*Factori de Risc*”, precum si in alte sectiuni ale Prospectului Initial.

INFORMATII DISPONIBILE

Pe toata perioada in care orice Valori Mobiliare sunt „valori mobiliare restrictionate”, in sensul prevazut de Regula 144(a)(3) din Legea privind Valorile Mobiliare, in orice perioada in care Societatea nu se supune nici prevederilor Sectiunii 13 sau Sectiunii 15(d) din Legea privind Bursele de Valori si nici nu este exceptata de la obligatia de raportare in baza Regulii 12g3-2(b) din respectivul act normativ, Societatea va furniza oricarui detinator sau beneficiar efectiv al respectivelor valori mobiliare restrictionate sau oricarui potential cumparator al acestora desemnat de orice asemenea detinator sau beneficiar efectiv la cererea detinatorului, a beneficiarului efectiv sau a potentialului cumparator, informatiile care se solicita a fi puse la dispozitia respectivei persoane conform Regulii 144A(d)(4) din Legea privind Valorile Mobiliare (sau conform oricarei prevederi care succede acestui act normativ) pentru a permite respectarea Regulii 144A in legatura cu revanzarea de GDR.

NOTIFICAREA ACTELOR DE PROCEDURA SI EXECUTAREA OBLIGATIILOR CIVILE

Societatea este infiintata si functioneaza in conformitate cu legea romana. Anumite persoane despre care se face mentiune in prezentul Amendament la Prospect sunt rezidente in Romania, iar anumite entitati la care se face referire in prezentul Amendament la Prospect sunt infiintate in conformitate cu legea romana. Toate sau o parte substantiala din activele acestor persoane si entitati sunt situate in Romania. Drept consecinta, este posibil ca investitorii sa nu poata:

- efectua acte de procedura, in Statele Unite sau in alte tari, cu privire la oricare dintre administratorii si membrii conducerii executive a Societatii, nominalizati in Prospectul Initial; sau
- pune in executare, in Statele Unite sau in alte tari, hotarari judecatoresti pronuntate de instante judecatoresti din Statele Unite sau din alte tari impotriva Societatii sau impotriva oricarui dintre administratorii sau membrii conducerii executive ai Societatii, nominalizati in Prospectul Initial, in cadrul oricarei actiuni legale.

In plus, investitorii pot intampina dificultati in a executa obligatii prevazute de legislatia SUA care reglementeaza regimul valorilor mobiliare, dupa caz, in cadrul unor actiuni legale initiate in instante judecatoresti situate in jurisdicții din afara Statelor Unite.

Mai mult, in prezent, Statele Unite ale Americii si Romania nu au incheiat conventii bilaterale sau alte tratate care sa prevada recunoasterea reciproca si executarea hotararilor judecatoresti (altele decat cele arbitrale) in materie civila si comerciala. Totusi, potrivit legii romane, reciprocitatea se prezuma a exista (de facto) cu exceptia cazului in care exista dovada contrara, existenta unei astfel de dovezi urmand a fi determinata de catre Ministerul de Justitie din Romania in consultare cu Ministerul Afacerilor Externe din Romania. O hotarare definitiva pentru plata unei sume de bani, pronuntata de o instanta federala sau de un stat din Statele Unite ale Americii, in materia raspunderii civile, indiferent daca este sau nu exclusiv sub incidenta legislatiei federale a SUA privind valorile mobiliare, nu va fi recunoscuta sau executata in mod automat in Romania.

O hotarare judecatoreasca a unei instante dintr-un stat care nu este membru UE pronuntata *in personam* pentru o suma certa care nu poate fi atacata ca fiind nula sau anulabila in temeiul normelor de drept intern ale jurisdicției straine (denumita „**Hotarare Judecatoreasca non-UE**”) ar fi recunoscuta in Romania, **numai in conditiile** in care sunt indeplinite cerintele relevante cu privire la recunoasterea si punerea in executare a hotararilor judecatoresti pronuntate de instante straine, astfel cum acestea sunt prevazute in Codul de Procedura Civila din Romania si care includ, fara a se limita la, urmatoarele: (a) Hotararea Judecatoreasca non-UE sa fie definitiva si executorie potrivit legii statului in care a fost pronuntata; (b) instanta care a pronuntat o astfel de Hotarare Judecatoreasca non-UE sa fi avut, potrivit *lex fori*, competenta sa judece procesul fara insa a fi intemeiata exclusiv pe prezenta paratului in jurisdicția respectiva ori a unor bunuri ale sale fara legatura directa cu litigiul respectiv; (c) sa existe reciprocitate in ceea ce priveste efectele hotararilor straine intre Romania si statul instantei straine care a pronuntat Hotararea Judecatoreasca non-UE care se cere a fi recunoscuta; (d) daca hotararea s-a pronuntat in lipsa partii care a pierdut procesul, acesteia din urma sa-i fi fost inmanata in timp util citatia de a se infatisa in instanta pentru termenul de dezbateri in fondul cauzei si actul de sesizare a instantei si sa i se fi dat posibilitatea de a se apara si de a exercita calea de atac impotriva Hotararii Judecatoresti non-UE; (e) aceasta Hotarare Judecatoreasca non-UE nu este rezultatul fraudei sau nu este pronuntata intr-o maniera vadit contrara ordinii publice sau nu incalca ordinea publica de drept international privat roman si nici punerea acesteia in executie nu ar fi contrara ordinii publice sau nu ar incalca ordinea publica de drept international privat roman; (f) daca Hotararea Judecatoreasca non-UE este pronuntata intr-o materie de drept in care persoanele nu pot dispune in mod liber de drepturile lor, respectiva Hotarare Judecatoreasca non-UE nu a fost obtinuta exclusiv in vederea sustrageii cauzei de la incidentele legii care ar fi aplicabila potrivit regulilor din Romania care reglementeaza conflictul de legi; (g) nu exista nicio alta actiune legala sau procedura judiciara similara initiata intre aceleasi parti finalizata cu pronuntarea unei hotarari judecatoresti (chiar nedefinitiva) a instantelor romane sau nu se afla in curs de judecare in fata acestora la data sesizării instantei straine care a pronuntat Hotararea Judecatoreasca non-UE; (h) Hotararea Judecatoreasca non-UE nu este ireconciliabila cu o hotarare judecatoreasca straina pronuntata anterior care poate fi recunoscuta in Romania; (i) instantele romane nu au competenta exclusiva sa judece cauza care face obiectul Hotararii Judecatoresti non-UE in baza legilor de procedura civila din Romania; (j) nu s-a incalcat dreptul la aparare; (k) Hotararea Judecatoreasca non-UE nu poate face obiectul niciunei cai de atac in statul in care a fost pronuntata; si (l) cererea de recunoastere in fata instantelor romane a fost formulata in mod legal in conformitate cu normele de procedura din Romania si contine toate documentele necesare in acest scop. In plus, recunoasterea unei Hotarari Judecatoresti non-UE nu poate fi refuzata exclusiv pe motiv ca instanta straina care a pronuntat-o a aplicat o alta lege decat legea care s-ar fi aplicat potrivit regulilor din Romania care reglementeaza conflictul de legi, cu exceptia situatiei in care procesul se refera la starea civila si capacitatea unui cetatean roman, iar solutia adoptata difera de solutia la care s-ar fi ajuns potrivit legii romane.

O Hotarare Judecatoreasca non-UE poate fi executata in Romania in baza unei hotarari definitive a unei instante romane competente care sa incuviinteze punerea in executare, numai daca: (i) sunt indeplinite conditiile mentionate mai sus pentru procedura de recunoastere in Romania a Hotararii Judecatoresti non-UE; (ii) in cazul in care o Hotarare Judecatoreasca non-UE stabileste o obligatie care izvoraste in baza unui act normativ strain privind regimul fiscal, exista reciprocitate cu privire la efectele produse de hotararile straine in materia fiscala respectiva intre Romania si jurisdicia straina in care s-a pronuntat Hotararea Judecatoreasca non-UE a carei recunoastere si punere in executare se au in vedere; (iii) punerea in executare a unei astfel de Hotarari Judecatoresti non-UE nu constituie, direct sau indirect, executarea legilor penale straine; (iv) dreptul de a cere executarea silita nu este prescris potrivit prevederilor privind prescriptia dreptului de a cere executarea silita din legea romana; si (v) cererea de incuviintare a executarii in fata instantelor romane a fost formulata in mod legal in conformitate cu normele de procedura din Romania si contine toate documentele necesare in acest scop.

O hotarare judecatoreasca pronuntata intr-un stat membru al UE, altul decat Romania, (denumita „**Hotarare Judecatoreasca UE**”) ar putea fi recunoscuta in Romania, numai in cazul in care conditiile relevante stabilite de Regulamentul Parlamentului European si Consiliului Uniunii Europene nr. 44/2001 privind competenta judiciara, recunoasterea si executarea hotararilor in materie civila si comerciala („**Regulamentul (CE) nr. 44/2001**”) sunt indeplinite, inclusiv ca: (a) o astfel de recunoastere nu contravine in mod vadic ordinii publice din Romania; (b) daca hotararea s-a pronuntat in lipsa partii care a pierdut procesul, aceasta din urma i-a fost inmanat in timp util actul de sesizare a instantei sau un document echivalent actului de sesizare astfel incat sa ii permita acestuia sa isi pregateasca apararea si, in caz contrar, daca paratul nu a exercitat o cale de atac impotriva hotararii atunci cand a avut posibilitatea sa o faca; (c) nu este ireconciliabila cu o hotarare pronuntata intr-un litigiu judecat intre aceleasi parti in Romania; (d) nu este ireconciliabila cu o hotarare anterioara pronuntata intr-un stat membru al UE (altul decat Romania) sau intr-un stat tert intre aceleasi parti si cu privire la aceeasi cauza, **cu conditia** ca hotararea judecatoreasca anterioara sa indeplineasca conditiile necesare pentru a fi recunoscuta in Romania; si (e) Hotararea Judecatoreasca UE nu contravine prevederilor Regulamentului (CE) nr. 44/2001 privind competenta judiciara, recunoasterea si executarea hotararilor judecatoresti in materie civila si comerciala care reglementeaza competenta jurisdictionala in legatura cu aspecte privind asigurarea, competenta asupra contractelor incheiate cu consumatorii si competenta exclusiva. In materii specifice, se pot aplica alte cerinte conform legislatiei din Romania sau conventiilor internationale.

O Hotarare Judecatoreasca UE poate fi pusa in executare in Romania in baza unei hotarari definitive a unei instante romane competente care sa incuviinteze punerea in executare, numai daca sunt indeplinite cerintele prevazute de Regulamentul (CE) nr. 44/2001, inclusiv ca: (i) aceasta poate fi pusa in executare in statul membru al UE in care a fost pronuntata Hotararea Judecatoreasca UE; (ii) se depune la instanta romana competenta o copie a Hotararii Judecatoresti UE care sa intruneasca conditiile necesare pentru stabilirea autenticitatii; (iii) se depune la instanta romana competenta un certificat in original eliberat de instanta din statul membru UE respectiv sau de o alta autoritate competenta care sa aiba in mod substantial forma prevazuta in Anexa V a Regulamentului (CE) nr. 44/2001 privind competenta judiciara, recunoasterea si executarea hotararilor judecatoresti in materie civila si comerciala, cu mentiunea ca niciuna dintre conditiile de mai sus care nu permit recunoasterea unei Hotarari Judecatoresti UE sa nu fie incidenta; (iv) in situatia in care Hotararea Judecatoreasca UE impune o obligatie de plata periodica cu titlul de penalizare (inclusiv, inasa fara a se limita la dobanzile de penalizare), valoarea platii a fost stabilita definitiv de instantele din statul membru UE de origine; si (v) dreptul de a cere executarea hotararii definitive nu este prescris.

Pe langa si independent de procedura prevazuta de Regulamentul (CE) nr. 44/2001, Regulamentul Parlamentului European si Consiliului Uniunii Europene nr. 805/2004 prevede crearea unui titlu executoriu european („Titlul Executoriu European”) pentru creante necontestate in materie civila si comerciala. Conform Regulamentului (CE) nr. 805/2004, o creanta va fi considerata necontestata in cazul in care: (a) debitorul a acceptat creanta respectiva mod expres prin recunoastere sau prin intermediul unei conventii aprobate de o instanta sau incheiate in fata instantei in cursul procedurilor; sau (b) debitorul nu a obiectat niciodata cu privire la respectiva pretentie, in conformitate cu normele de procedura ale statului membru UE de origine, in cursul procedurilor judiciare; sau (c) debitorul nu s-a infatisat sau nu a fost reprezentat la audierile din instanta cu privire la respectiva pretentie, dupa ce initial a refuzat sa recunoasca pretentia in cadrul procedurilor in fata instantei, cu conditia ca o astfel de atitudine sa echivaleze cu o admitere tacita a pretentiei sau a faptelor afirmate de catre creditor in conformitate cu legea statului membru UE de origine; sau (d) debitorul a recunoscut in mod expres datoria intr-un document autentic.

O hotarare judecatoreasca ce a fost atestata ca Titlu Executoriu European in statul membru UE de origine va fi recunoscuta si pusa in executare in celalalt stat membru UE, fara a fi nevoie de o declaratie privind punerea in executare si fara nicio posibilitate de a se opune recunoasterii acesteia.

O hotarare judecatoreasca privind o creanta necontestata pronuntata intr-un stat membru UE este atestata ca Titlu Executoriu European, la solicitarea adresata in orice moment instantei de origine, in urmatoarele conditii: (a) hotararea este executorie in statul membru UE de origine; si (b) hotararea nu este in contradictie cu dispozitiile in materie de competenta prevazute de Regulamentul (CE) nr. 44/2001; si (c) procedura judiciara din statul membru UE de origine indeplineste cerintele minime prevazute in Regulamentul (CE) nr. 805/2004 (conform caruia o creanta este considerata necontestata in cazul in care debitorul nu a obiectat niciodata cu privire la respectiva pretentie sau nu s-a infatisat ori nu a fost reprezentat la audierile din instanta asa cum a fost descris mai sus); si (d) hotararea a fost pronuntata in statul membru UE in care debitorul isi are domiciliul in sensul Regulamentului (CE) nr. 44/2001, in cazul in care: (i) creanta este necontestata (debitorul nu a obiectat niciodata cu privire la respectiva pretentie sau nu s-a infatisat ori nu a fost reprezentat la audierile din instanta asa cum a fost descris mai sus); si (ii) creanta se refera la un contract incheiat de o persoana (un "consumator") pentru o utilizare ce poate fi considerata ca fiind straina de activitatea sa profesionala; si (iii) debitorul este consumatorul.

Titlul Executoriu European va produce efecte in limitele fortei executorii a hotararii. Procedurile de executare sunt guvernate de legislatia statului membru UE de punere in executare. O hotarare judecatoreasca atestata ca Titlu Executoriu European se executa in aceleasi conditii ca si o hotarare pronuntata in statul membru de punere in executare.

Refuzul punerii in executare, la cererea debitorului, din partea instantei competente din statul membru UE de punere in executare poate fi obtinut daca hotararea judecatoreasca atestata ca Titlu Executoriu European se afla in contradictie cu o alta hotarare anterioara pronuntata in oricare alt stat membru UE sau intr-un stat tert, daca sunt intrunite urmatoarele conditii: (a) hotararea anterioara a fost data in acelasi litigiu, cu aceleasi parti; si (b) hotararea anterioara a fost data in statul membru UE de punere in executare sau indeplineste conditiile necesare pentru recunoasterea sa in statul membru de punere in executare; si (c) contradictia ireconciliabila nu a fost si nici nu a putut fi ridicata ca obiectie in cadrul procedurilor judiciare din statul membru UE de origine. Hotararea judecatoreasca sau atestarea sa ca Titlu Executoriu European nu poate face, in niciun caz, obiectul unei revizuii pe fond in statul membru UE de punere in executare.

PREZENTAREA INFORMATIILOR FINANCIARE SI A ALTOR INFORMATII

General

Investitorii trebuie sa se bazeze doar pe informatia din Prospectul Initial (asa cum a fost modificat de acest Amendament la Prospect) si din acest Amendament la Prospect. Nicio persoana nu a fost autorizata sa ofere vreo informatie sau sa faca alte declaratii in afara de cele continute in acest Amendament la Prospect cu privire la Oferta si, daca sunt date sau efectuate, nimeni nu trebuie sa se intemeieze pe asemenea informatii sau declaratii ca fiind autorizate de catre sau in numele Societatii sau Managerilor. Nicio declaratie sau garantie, expresa sau implicita, nu este data de catre oricare dintre Manageri sau oricare agent de vanzari cu privire la acuratetea sau caracterul complet al acestor informatii si nimic din continutul acestui Amendament la Prospect nu constituie sau nu va putea fi considerat o promisiune sau o declaratie a Managerilor sau a oricarui agent de vanzari cu privire la trecut, prezent sau viitor. Fara a aduce atingere oricarei obligatii a Societatii de a publica un amendament la prospect in conformitate cu sectiunea 87G din FSMA „si PR 3.4.1 din regulile privind prospectul emise de Autoritatea pentru Conduita Financiara („ACF”) in baza Sectiunii 73A din FSMA („Regulile privind Prospectul”) sau in conformitate cu art. 179 din Legea Pietelor de Capital, nici transmiterea acestui Amendament la Prospect, nici vreo subscriere sau vanzare realizata in temeiul acestui Amendament la Prospect nu va crea, sub nicio forma, vreo implicatie conform careia nu a existat nicio schimbare in activitatea sau in afacerile Societatii ca intreg de la data prezentului Amendament la Prospect sau ca informatia continuta in prezentul Amendament la Prospect este corecta la orice data subsecventa datei acestuia.

Continutul acestui Amendament la Prospect nu trebuie considerat a fi consultanta juridica, de afaceri sau consultanta fiscala. Fiecare potential investitor ar trebui sa consulte propriul avocat, consultant financiar sau consultant fiscal pentru consultanta juridica, financiara sau fiscala in legatura cu orice subscriere sau achizitie de sau propunere de subscriere sau achizitie de Valori Mobiliare Oferite.

In legatura cu Oferta, fiecare dintre Manageri si oricare dintre afiliatii acestora, actionand ca investitori in nume propriu, pot subscrie si/sau cumpara Valorile Mobiliare Oferite si in aceasta calitate pot retine, cumpara, vinde, oferi spre vanzare sau subscrie sau pot actiona in alt mod in nume propriu cu privire la Valorile Mobiliare Oferite sau alte valori mobiliare ale Societatii sau alte investitii in legatura cu Oferta sau in alt mod. In consecinta, trimiterile din prezentul Amendament la Prospect cu privire la Valori Mobiliare Oferite fiind emise, oferite, subscribe, achizitionate, plasate sau care fac obiectul unor alte tranzactii ar trebui interpretate ca incluzand orice emisiune, oferta sau subscriere, achizitie, plasare sau tranzactionare realizata de oricare dintre Manageri si oricare afiliat care actioneaza ca investitor in nume propriu. Managerii nu intentioneaza sa dezvaluie amploarea oricaror asemenea investitii sau tranzactii, altfel decat in conformitate cu obligatiile legale sau de reglementare aplicabile.

Nici Societatea si nici Managerii nu fac vreo declaratie vreunui destinatar sau cumparator de Valori Mobiliare Oferite cu privire la legalitatea unei investitii de catre un astfel de destinatar sau cumparator. Niciunul dintre Manageri nu isi asuma responsabilitatea sau acorda vreo declaratie ori garantie, explicita sau implicita, cu privire la continutul prezentului Amendament la Prospect sau cu privire la orice alta declaratie data sau care se intentioneaza a se da de catre acesta sau in numele sau in legatura cu Societatea, Valorile Mobiliare Oferite sau Oferta si nicio informatie inclusa in acest Amendament la Prospect nu va fi considerata o promisiune sau o declaratie in acest sens, pe care se poate baza o persoana cu privire la evenimente trecute sau viitoare. Prin urmare, niciunul dintre Manageri nu isi asuma vreo responsabilitate sau raspundere delictuala, contractuala sau de alta natura (cu exceptia celor mentionate mai sus) care ii poate fi atrasa in legatura cu acest Amendament la Prospect sau cu orice astfel de declaratie.

Inainte de a lua orice decizie cu privire la a subscrie sau a cumpara Valorile Mobiliare Oferite, potentialii investitori ar trebui sa citeasca acest Amendament la Prospect in intregime. In luarea unei decizii de investitie, potentialii investitori trebuie sa se bazeze pe propria examinare a Societatii si a termenilor acestui Prospect, inclusiv a riscurilor implicate.

Situatiile Financiare ale Societatii.

Situatiile financiare consolidate auditate ale Societatii la data de si pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013, 2012 si 2011 („**Situatiile Financiare Consolidate Auditate**“), situatiile financiare neauditate ale Societatii pentru perioadele de trei luni incheiate la 31 martie 2014 si 2013 („**Situatiile Financiare Consolidate Interimare Neauditate**” si, impreuna cu Situatiile Financiare Consolidate Auditate, denumite „**Situatiile Financiare Consolidate**”) si informatiile financiare neauditate pro forma la data de 31 decembrie 2013 si la 31 martie 2014 care prezinta efectul Divizarii participatiilor minoritare detinute de Societate („**Informatiile Financiare Neauditate Pro Forma**”) sunt incluse in Prospectul Initial. Situatiile Financiare Consolidate Auditate incluse in Prospectul Initial au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („**IFRS**”), astfel cum acestea au fost aprobate de Uniunea Europeana („**IFRS-EU**”). Situatiile Financiare Consolidate Interimare Neauditate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportarea Financiara Interimara”. Situatiile Financiare Consolidate sunt prezentate in lei romanesti („**RON**“) rotunjite la cea mai apropiata mie.

Informatii operationale neauditate.

Informatiile operationale neauditate ale Grupului in legatura cu activitatea sa provin din urmatoarele surse: (i) registre interne privind cantitatile distribuite si numarul consumatorilor din segmentul de distributie al Grupului si numarul consumatorilor din segmentul de furnizare al Grupului; (ii) sisteme contabile (bazate pe facturi emise si/sau primite); (iii) sisteme de raportare interna utilizate pentru intocmirea situatiilor financiare; (iv) ipoteze si analize de management; si (v) discutii cu personalul cheie. Informatiile operationale provenite din registrele de management sau din sistemele de raportare interna in legatura cu activitatea Grupului se regasesc in principal in „**Informatii Operationale si Financiare**” si „**Activitatea Societatii**”.

Indicatori nedefiniti de IFRS.

Societatea a inclus anumiți indicatori în Prospectul Inițial care nu sunt definiți de IFRS. Aceștia includ EBITDA, EBITDA ajustată a Grupului, marja veniturilor nete, cheltuielile de capital și datoria netă (cash). Societatea a inclus acești indicatori din motivele menționate mai jos; totuși, acești indicatori nu ar trebui utilizați în locul sau luați în considerare ca alternative la istoricul rezultatelor financiare conform IFRS-EU.

Grupul definește și calculează EBITDA pornind de la profitul / (pierderea) consolidată înainte de impozitare ajustat pentru: (i) amortizare consolidată și deprecierea/reluarea deprecierei imobilizărilor corporale și necorporale la nivel consolidat (ii) veniturile / (cheltuielile) financiare consolidate, net (iii) cota-parte din profitul investițiilor contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Societatea definește și calculează EBITDA ajustată a Grupului ca EBITDA ajustată pentru evenimente nerecurente (i) ajustări/reluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale și altor creanțe, net consolidate și (ii) reducerea valorii / reluarea reducerii valorii stocurilor, net, consolidate. Societatea definește marja de profitabilitate ca raportul dintre profitul net și veniturile. Societatea definește și calculează datoria netă (cash) ca valoare consolidată a finanțării pentru achiziția de imobilizări, leasing financiar, descoperiri de cont și împrumuturi bancare așa cum sunt acestea prezentate în Situația Consolidată a Poziției Financiare din Situațiile Financiare Consolidate Auditate și Situațiile Financiare Consolidate Neauditare mai puțin numerarul și echivalentele de numerar. Societatea definește capitalul circulant ca activele curente la sfârșitul perioadei relevante mai puțin datoriile curente.

Societatea consideră că prezentarea acestor indicatori nedefiniți de IFRS îmbunătățește înțelegerea unui investitor cu privire la performanța financiară a Grupului. Acești indicatori non-IFRS nu sunt prezentați în conformitate cu IFRS-EU, iar utilizarea acestora de către Societate poate diferi față de cea a altor societăți din domeniul în care activează Grupul. Ca instrumente analitice, acești indicatori non-IFRS au anumite limitări și nu ar trebui luați în considerare separat sau ca alternativă la informațiile financiare raportate conform IFRS-EU. De exemplu, EBITDA ajustată nu reflectă efectul costurilor de finanțare, cheltuielilor cu impozitul pe profit sau al deprecierei și amortizării asupra performanței operaționale a Grupului. În plus, EBITDA și EBITDA ajustată nu ar trebui considerate ca o alternativă la profitul net sau la orice alt indicator de performanță calculat în conformitate cu IFRS sau ca o alternativă la fluxurile de numerar din activități operaționale sau ca un indicator al lichidității Grupului. În special, EBITDA ajustată nu ar trebui să fie considerat a fi un indicator al numerarului aflat la dispoziția Grupului pentru a fi investit în dezvoltarea activităților.

Informații de piață.

Datele de piață utilizate în Prospectul Inițial la secțiunile „Rezumat”, „Factori de Risc”, „Informații Operaționale și Financiare”, „Analiza Pieței” și „Activitatea Societății” au fost extrase din surse oficiale și aferente industriei, precum și din alte surse pe care Societatea le consideră demne de încredere. Sursele acestor informații, date și statistici includ ANRE, OPCOM, Eurostat, Comisia Națională de Prognoza, FMI și Institutul Național de Statistică. Aceste informații, date și statistici au fost reproduse cu acuratețe și, după cunoștințele Societății și în măsura în care aceasta poate să confirme din informațiile publicate sau furnizate de sursele menționate mai sus, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile, datele și statisticile reproduse să fie inexacte sau să inducă în eroare.

State

În cadrul acestui Amendament la Prospect, toate referințele la „SUA” sunt referințe la Statele Unite ale Americii, toate referințele la „Marea Britanie” sunt referințe la Regatul Unit al Marii Britanii, toate referințele la „UE” sunt referințe la Uniunea Europeană și la statele sale membre la data prezentului Amendament la Prospect și toate referințele la „SEE” sunt referințe la Spațiul Economic European și la statele sale membre la data prezentului Prospect.

Valute

În cadrul acestui Amendament la Prospect, toate referințele la „RON” și „Lei” sunt referințe la moneda legală a României, toate referințele la „E”, „EUR” și „euro” sunt referințe la moneda legală introdusă la începutul celei de-a treia etape a Uniunii economice și monetare europene, astfel cum aceasta este definită în Articolul 2 al Regulamentului Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3 mai 1998 privind

introducerea monedei euro, cu modificarile ulterioare, si toate referintele la „US\$“, „\$“, „dolar SUA“, „USD“ si „dolar“ sunt referinte la moneda legala a Statelor Unite ale Americii.

Exclusiv pentru a facilita intelegerea textului si cu exceptia situatiei in care este prevazut altfel, acest Amendament la Prospect include conversia anumitor sume din RON, provenite din Situatiile Financiare Consolidate si din alte informatii financiare incluse in Amendamentul la Prospect, in dolari SUA/euro la rata medie pentru anul 2013 de RON 3,3279 raportat la 1,00 US\$ si respectiv RON 4,4190 raportat la 1,00 EUR. Conversiile anumitor sume din RON sau dolari SUA/euro provenite din surse terte pot diferi fata de aceste conversii utilizate in acest Amendament la Prospect. Societatea nu face nicio declaratie privind faptul ca sumele in RON mentionate in acest Amendament la Prospect ar fi putut fi sau ar putea fi convertite in orice alta moneda la cursul valutar de mai sus, la orice alt curs valutar sau in orice alt caz. Moneda functionala si de raportare a Societatii este RON, deoarece reflecta substanta economica a evenimentelor si circumstantelor care stau la baza activitatii Societatii. A se vedea si sectiunea „*Informatii privind cursul valutar*”.

Rotunjiri

Unele cifre incluse in acest Amendament la Prospect au fost rotunjite; prin urmare, este posibil ca cifre din aceeasi categorie prezentate in tabele diferite sa inregistreze variatii nesemnificative si ca cifrele reprezentand totaluri in anumite tabele sa nu fie rezultatul adunarii aritmetice a cifrelor care compun respectivul total.

INFORMATII PRIVIND CURSUL VALUTAR

Urmatoarele tabele ilustreaza, pentru perioadele indicate, informatii privind cursul valutar intre RON si dolar SUA, in baza informatiilor primite de la Banca Nationala a Romaniei. Coloanele intitulate „Mediu” din tabelele de mai jos indica media ratelor zilnice de referinta pentru perioadele respective.

<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie</u>	<u>Maxim</u>	<u>Minim</u>	<u>Mediu</u>	<u>Sfarsitul perioadei</u>
(RON raportat la dolar SUA)				
2009	3,4257	2,7883	3,0493	2,9361
2010	3,5697	2,8388	3,1779	3,2045
2011	3,3423	2,7408	3,0486	3,3393
2012	3,8343	3,2357	3,4682	3,3575
2013	3,4628	3,2033	3,3279	3,2551

<u>Perioada de 3 luni incheiata la data de 31 martie</u>	<u>Maxim</u>	<u>Minim</u>	<u>Mediu</u>	<u>Sfarsitul perioadei</u>
(RON raportat la dolar SUA)				
2013	3,4497	3,2033	3,3221	3,4455
2014	3,3514	3,2298	3,2863	3,2304

<u>Sfarsitul lunii</u>	<u>Maxim</u>	<u>Minim</u>	<u>Mediu</u>	<u>Sfarsitul perioadei</u>
(RON raportat la dolar SUA)				
aprilie 2014	3,2536	3,2029	3,2299	3,2194
mai 2014	3,2468	3,1799	3,2205	3,2307

Sursa: Banca Nationala a Romaniei

Urmatoarele tabele ilustreaza, pentru perioadele indicate, informatii privind cursul valutar intre RON si EUR, in temeiul informatiilor primite de la Banca Nationala a Romaniei. Coloanele intitulate „Mediu” din tabelele de mai jos indica media ratelor zilnice de referinta pentru perioadele respective.

<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie</u>	<u>Maxim</u>	<u>Minim</u>	<u>Mediu</u>	<u>Sfarsitul perioadei</u>
(RON raportat la EUR)				
2009	4,3127	4,0296	4,2373	4,2282
2010	4,3688	4,0653	4,2099	4,2848
2011	4,3620	4,0735	4,2379	4,3197
2012	4,6481	4,3219	4,4560	4,4287
2013	4,5535	4,3072	4,4190	4,4847

<u>Perioada de 3 luni incheiata la data de 31 martie</u>	<u>Maxim</u>	<u>Minim</u>	<u>Mediu</u>	<u>Sfarsitul perioadei</u>
(RON raportat la EUR)				
2013	4,4286	3,4497	4,3852	4,4154
2014	4,5447	4,4514	4,5021	4,4553

(RON raportat la EUR)				
aprilie 2014	4,4762	4,4403	4,4620	4,4503

	(RON raportat la EUR)			
mai 2014	4,4419	4,3934	4,4245	4,3986

Sursa: Banca Nationala a Romaniei

Societatea nu face nicio declaratie privind faptul ca sumele in RON mentionate in prezentul Amendament la Prospect ar fi putut fi sau ar putea fi convertite in orice moneda la cursurile valutare de mai sus, la orice alte cursuri valutare sau in orice alt caz.

REZUMAT

- 1. In Sectiunea B – Emitent, Punctul B.7, Coloana a doua, Subsectiunea „Rezumatul situatiilor consolidate ale profitului sau pierderii si al situatiilor consolidate ale altor elemente ale rezultatului global”, de la pagina 4 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 20 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, denumirea primei coloane a tabelului „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie - 2014, 2013 (Pro-forma) – (Neauditat)” se va modifica si citi ca: „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie - 2014, 2013 – (Neauditat)”.**
- 2. In Sectiunea B – Emitent, Punctul B.31, sub-punctul B.7, Coloana a doua, Subsectiunea „Rezumatul situatiilor consolidate ale profitului sau pierderii si al situatiilor consolidate ale altor elemente ale rezultatului global”, de la pagina 13 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 30 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, denumirea primei coloane a tabelului „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie - 2014, 2013 (Pro-forma) – (Neauditat)” se va modifica si citi ca: „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie - 2014, 2013 – (Neauditat)”.**
- 3. In Sectiunea C – Valori Mobiliare, Punctul C.7, paragraful trei de la pagina 24 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial si punctul C.13, sub-punctul C.7 de la pagina 26 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial se va modifica si citi dupa cum urmeaza:**

„Exista o incertitudine daca prevederile Ordonantei privind Dividendele se vor aplica Societatii ulterior finalizarii Ofertei. Conducerea va distribui dividende pe baza situatiilor financiare anuale ale Societatii, care incepand cu anul 2014 vor fi intocmite in conformitate cu IFRS-UE. Intentia Conducerii este ca dividendele sa fie distribuite la un nivel reprezentand aproximativ 85% din profitul consolidat atribuit actionarilor Electrica.

Conform legislatiei actuale si in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii, fiecare Actiune varsata integral acorda titularului sau dreptul de a primi dividende. Dividendele sunt alocate actionarilor proportional cu participarea acestora la capitalul social varsat al Societatii. Societatea va plati dividendele denuminate in RON.”

- 4. In Sectiunea C – Valori Mobiliare, Punctul C.13, sub-punctul C.7 de la pagina 26 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, dupa ultimul paragraf, se vor insera urmatoarele fraze:**

„Pentru exercitiile financiare incheiate la data de 31 decembrie 2011 si 2012, societatile detinute de Stat au obligatia de a distribui 85% din profitul distribuibil ca dividende. Conform Legii Societatilor, in cazul cesiunii de actiuni, cesionarul va avea dreptul de a primi dividendele aferente perioadei urmatoare finalizarii cesiunii. Prin urmare, investitorii vor fi indreptatiti la dividende conform acestei reguli.”

- 5. In Sectiunea C – Valori Mobiliare, Punctul C.14, sub-punctul C.1. de la pagina 42 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, coloana a doua se va modifica si citi dupa cum urmeaza:**

„Oferta cuprinde o oferta din partea Societatii de 177.188.744 Actiuni (sub forma de Actiuni si/sau GDR-uri) la Pretul Final de Oferta, un GDR reprezentand un drept asupra a patru Actiuni.

Codul de securitate si numerele de identificare si simbolurile de tranzactionare aferente GDR-urilor se preconizeaza a fi urmatoarele:

ISIN pentru GDR emis conform Regulamentului S: US83367Y2072

Codul Comun pentru GDR emis conform Regulamentului S: 107810803

CUSIP pentru GDR emis conform Regulamentului S: 83367Y 207

SEDOL pentru GDR emis conform Regulamentului S: BN80132

Desc: GDR EACH REPR REG S

OPOL: XLON

ISIN pentru GDR emise conform Regulii 144A US83367Y1082

Codul Comun pentru GDR emise conform Regulii 144A: 107811192

CUSIP pentru GDR emise conform Regulii 144A 83367Y 108

SEDOL pentru GDR emise conform Regulii 144A: BN80121

Desc: GDR EACH REPR 144A

OPOL: XLON

Simbol de tranzactionare al GDR pe Bursa de Valori din Londra: ELSA”

- 6. In subsectiunea E – Oferta, Punctul E3 de la pagina 52 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, fraza: „La Data Alocarii Societatea va realoca pana la 5,0% din numarul total al Actiunilor Oferite din Transa Investitorilor Institutionali catre Transele Investitorilor Mici si/sau Mari in cazul in care Transa Investitorilor Mici si Transa Investitorilor Mari au un nivel de subscriere mai mare decat Transa Investitorilor Institutionali.”**

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

„La Data Alocarii, Societatea va realoca 5% din numarul total al Actiunilor Oferite din Transa Investitorilor Institutionali catre Transele Investitorilor Mici si/sau Mari in cazul in care Transa Investitorilor Mici si Transa Investitorilor Mari au un nivel de subscriere mai mare decat Transa Investitorilor Institutionali”.

FACTORI DE RISC

- 1. La factorul de risc denumit „Coruptia si spalarea banilor ar putea afecta capacitatea Grupului de a isi desfasura activitatea si ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare, rezultatelor financiare si perspectivelor acestuia”, la paginile 55-56 din versiunea in limba engleza, respectiv la paginile 68-69 din versiunea in limba romana, urmatorul paragraf:**

„Mai mult, Societatea sau angajatii acesteia din prezent sau din trecut ar putea fi acuzati sau condamnati de coruptie sau de fapte in legatura cu coruptia care ar putea avea un impact negativ asupra activitatii, situatiei financiare, rezultatelor operationale si perspectivelor Grupului. Cu titlu de exemplu, conform informatiilor din presa, Directia Nationala Anticoruptie din Romania a initiat recent o ancheta in legatura cu o pretinsa acuzatie de luare de mita in legatura cu privatizarea anumitor active nucleare ale statului in care sunt implicati reprezentanti ai institutiilor implicate in privatizarea Societatii.”

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

„Mai mult, Societatea sau angajatii acesteia din prezent sau din trecut ar putea fi acuzati sau condamnati de coruptie sau de fapte in legatura cu coruptia care ar putea avea un impact negativ asupra activitatii, situatiei financiare, rezultatelor operationale si perspectivelor Grupului. Cu titlu de exemplu, conform informatiilor din presa, Directia Nationala Anticoruptie din Romania a initiat recent anchete in legatura cu o pretinsa acuzatie de luare de mita in legatura cu privatizarea anumitor active nucleare ale statului in care sunt implicati reprezentanti ai institutiilor implicate in privatizarea Societatii, precum si in legatura cu o pretinsa acuzatie de abuz in serviciu contra intereselor publice in legatura cu achizitii ale unor cantitati nejustificate de echipamente la preturi supraevaluate”.

OFERTA

1. **In sectiunea „Transele Ofertei”, fraza urmatoare de la pagina 76 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial:** *„La Data Alocarii Societatea va realoca pana la 5% din numarul total al Actiunilor Oferite din Transa Investitorilor Institutionali catre Transele Investitorilor Mici si/sau Mari in cazul in care Transa Investitorilor Mici si Transa Investitorilor Mari au un nivel de subscriere mai mare decat Transa Investitorilor Institutionali.”* **se va modifica si citi dupa cum urmeaza:** *„La Data Alocarii Societatea va realoca 5% din numarul total al Actiunilor Oferite din Transa Investitorilor Institutionali catre Transele Investitorilor Mici si/sau Mari in cazul in care Transa Investitorilor Mici si Transa Investitorilor Mari au un nivel de subscriere mai mare decat Transa Investitorilor Institutionali”.*

2. **In sectiunea „Listarea si Tranzactionarea”, urmatoarele simboluri de la paginile 78 si 79 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial:**

- ISIN pentru GDR emise conform Regulamentului S: US83367420F2
- CUSIP pentru GDR emise conform Regulamentului S: 833674Y 207

se vor modifica si citi dupa cum urmeaza:

- ISIN pentru GDR emise conform Regulamentului S: US83367Y2072
- CUSIP pentru GDR emise conform Regulamentului S: 83367Y 207

3. **In sectiunea „Listarea si Tranzactionarea”, urmatorul simbol de la pagina 65 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial:**

- ISIN pentru GDR emise conform Regulamentului S: US8336742072

se va citi dupa cum urmeaza:

- ISIN pentru GDR emise conform Regulamentului S: US83367Y2072

4. **In sectiunea „Stabilizare” prima fraza, de la pagina 66 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, se va modifica si citi dupa cum urmeaza:** *„In legatura cu Oferta, Managerii pentru Stabilizare vor avea dreptul sa achizitioneze Valori Mobiliare Oferite pe BVB si sau pe Bursa de Valori din Londra intr-un numar nu mai mare 8.420.000 de Actiuni Oferite, prin retinerea Fondurilor pentru Stabilizare, pentru a stabili pretul Valorilor Mobiliare Oferite la un nivel mai mare decat cel care altfel ar prevala daca nu s-ar lua masuri de stabilizare”.*

INFORMATII FINANCIARE SI OPERATIONALE CONSOLIDATE SELECTATE

1. **In subsectiunea „Rezumatul situatiilor consolidate ale profitului sau pierderii si al situatiilor consolidate ale altor elemente ale rezultatului global”, de la pagina 74 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 87 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, denumirea primei coloane a tabelului „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie - 2014, 2013 (Pro-forma) – (Neauditat)” se va modifica si citi ca: „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie - 2014, 2013 – (Neauditat)”.**

INFORMATII FINANCIARE PRO FORMA SI RAPORTUL ACESTORA

1. In subsectiunea „*Informatii financiare pro forma ale SC Electrica SA la 31 martie 2014, Scop*”, de la pagina 81 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 94 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, prima fraza se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „*Informatiile financiare pro forma ale Electrica SA („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) au fost intocmite doar in scop ilustrativ. Informatiile financiare pro forma au fost intocmite in conformitate cu Anexa II a Regulamentului Comisiei Europene (CE) nr. 809/2004*”.

2. In subsectiunea „*Situatia pro forma a pozitiei financiare la 31 martie 2014*”, de la pagina 83 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 96 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, urmatorul rand:

“Alte creante	38	—	38”
---------------------	----	---	-----

se va modifica si citi astfel:

“Alte creante	37	—	37”
---------------------	----	---	-----

3. In subsectiunea „*Raportul de asigurare al auditorului independent asupra informatiilor financiare pro forma*”, de la paginile 79-80 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, prima fraza se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „*Noi raportam asupra informatiilor financiare pro forma ale S.C. Electrica S.A. („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) („informatiile financiare pro forma”) incluse in paginile 81-84 ale Prospectului din data de 11 iunie 2014, asa cum au fost modificate prin Amendamentul la Prospect din data de 23 iunie 2014.*”; iar data raportului de la pagina 80 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „*23 iunie 2014*”.

4. In subsectiunea „*Raportul de asigurare al auditorului independent asupra informatiilor financiare pro forma*”, de la paginile 92-93 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, prima fraza se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „*Noi raportam asupra informatiilor financiare pro forma ale S.C. Electrica S.A. („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) („informatiile financiare pro forma”) incluse in paginile 94-97 ale Prospectului din data de 11 iunie 2014, asa cum au fost modificate prin Amendamentul la Prospect din data de 23 iunie 2014.*”; iar data raportului de la pagina 93 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „*23 iunie 2014*”.

5. In subsectiunea „*Informatii financiare pro forma ale SC Electrica SA la 31 decembrie 2013, Scop*”, de la pagina 100 din versiunea in limba romana, respectiv de la pagina 87 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, prima fraza se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „*Informatiile financiare pro forma ale Electrica SA (“Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna “Grupul”) au fost intocmite doar in scop ilustrativ. Informatiile financiare pro forma au fost intocmite in conformitate cu Anexa II a Regulamentului Comisiei Europene (CE) nr. 809/2004*”.

6. In subsectiunea „*Situatia pro forma a pozitiei financiare la 31 decembrie 2013*”, de la pagina 101 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, urmatoarele randuri:

Active detinute in vederea distribuirii catre actionar.....	2.243	(2.243)	1.878
Total active circulante	4.122	(2.243)	7.958

se vor modifica si citi dupa cum urmeaza:

Active detinute in vederea distribuirii catre actionar.....	2.243	(2.243)	—
---	-------	---------	---

Total active circulante 4.122 (2.243) 1.878

7. **In subsecțiunea „Raportul de asigurare al auditorului independent asupra informațiilor financiare pro forma”, de la paginile 85-86 din versiunea în limba engleză a Prospectului Initial, prima frază se va modifica și citi după cum urmează: „Noi raportăm asupra informațiilor financiare pro forma ale S.C. Electrica S.A. („Societatea”) și ale filialelor sale (împreună „Grupul”) („informațiile financiare pro forma”) incluse în paginile 87-90 ale Prospectului din data de 11 iunie 2014, așa cum au fost modificate prin Amendamentul la Prospect din data de 23 iunie 2014.”; iar data raportului de la pagina 86 din versiunea în limba engleză a Prospectului Initial se va modifica și citi după cum urmează: „23 iunie 2014”.**
8. **In subsecțiunea „Raportul de asigurare al auditorului independent asupra informațiilor financiare pro forma”, de la paginile 98-99 din versiunea în limba română a Prospectului Initial, prima frază se va modifica și citi după cum urmează: „Noi raportăm asupra informațiilor financiare pro forma ale S.C. Electrica S.A. („Societatea”) și ale filialelor sale (împreună „Grupul”) („informațiile financiare pro forma”) incluse în paginile 100-103 ale Prospectului din data de 11 iunie 2014, așa cum au fost modificate prin Amendamentul la Prospect din data de 23 iunie 2014.”; iar data raportului de la pagina 99 din versiunea în limba română a Prospectului Initial se va modifica și citi după cum urmează: „23 iunie 2014”.**

INFORMATII OPERATIONALE SI FINANCIARE

1. **In subsectiunea „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 comparativ cu perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2013”, urmatorul rand din tabelul de la pagina 103 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 118 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial:**

% din venituri ***	1,0%	1,5%
--------------------	------	------

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

% din venituri ***	1,0%	1,4%
--------------------	------	------

2. **In sectiunea „Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 comparativ cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011”, subsectiunea „Energie electrica achizitionata”, de la pagina 109 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, fraza: „Aceasta scadere a fost determinata in principal de urmatorii factori: (i) scaderea cantitatii de energie electrica furnizata, (ii) cresterea cu 4% in pretul mediu de achizitie a energiei electrice si (iii) scaderea cu 19% a activitatii de trading cu energie electrica.” se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „Aceasta scadere a fost determinata in principal de urmatorii factori: (i) scaderea cantitatii de energie electrica furnizata, (ii) cresterea cu 4% in pretul mediu de achizitie a energiei electrice si (iii) scaderea cu 37% a activitatii de trading cu energie electrica.”**

3. **In subsectiunea, „Alte cheltuieli de exploatare”, fraza de la pagina 112 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 129 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial: „In 2012, Grupul a provizionat suma de 16,5 milioane RON ca urmare a rezultatului nefavorabil al unui litigiu cu ANAF si a reversat provizioane legate de litigii si alte riscuri in suma de 8,7 milioane RON.” se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „In 2012, Grupul a utilizat provizioane in cuantum de 16,5 milioane RON ca urmare a rezultatului nefavorabil al unui litigiu cu ANAF si a reversat provizioane legate de litigii si alte riscuri in cuantum de 8,7 milioane RON.”**

4. **In subsectiunea „Alte cheltuieli de exploatare”, primul paragraf de la pagina 113 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „Alte cheltuieli includ cheltuieli de marketing, transport, pierderi din cedarea activelor, etc. In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013, aceste cheltuieli reprezinta 14,3% din total alte cheltuieli de exploatare, 19,8% in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si 16,7% in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011.”**

5. **In subsectiunea, „Raportarea pe Segmente”, in tabelul de la pagina 117 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 135 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, urmatorul rand:**

Profitul (pierderea) net(a) a segmentului	39	47	(19)	(1)	66	16	82
--	----	----	------	-----	----	----	----

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

Profitul (pierderea) net(a) a segmentului	39	47	(19)	(0)	66	16	82
--	----	----	------	-----	----	----	----

6. Denumirea subsecțiunii „Profit/(pierdere) net(a) in perioada” de la pagina 131 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „Profit/(pierdere) net(a) din anul financiar”.

7. In subsecțiunea „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 comparativ cu perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2013”, tabelul de la pagina 118 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2013	Distributie Muntenia Nord	Distributie Transilvani a Nord	Distributie Transilvani a Sud	Mentenan ta retelei de distributie	Eliminari	Total distributie de energie electrica
milioane RON						
Venituri de la clientii externi.....	36	36	41	5	0	117
Venituri din tranzactii cu alte segmente	152	124	132	80	(78)	411
Veniturile segmentului raportabil.....	188	160	173	85	(78)	528
Profitul (pierderea) segmentului raportabil inainte de impozitare	22	23	6	(2)	0	50
Venituri / (cheltuieli) financiare nete....	2	(2)	(2)	0	0	(2)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	(24)	(32)	(33)	(4)	0	(94)
EBITDA*	45	57	42	2	0	147
Profitul (pierderea) net(a) a segmentului	24	20	5	(2)	0	47
Salarii si alte beneficii ale angajatilor....	(31)	(28)	(26)	(43)	0	(128)
Cheltuieli de capital.....	30	48	40	0	0	118

8. In subsecțiunea „Segmentul de distributie de energie electrica”, de la pagina 136 din versiunea in limba romana si pagina 118 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, paragraful al doilea se va modifica si citi dupa cum urmeaza: „In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014, veniturile segmentului de distributie de energie electrica au crescut cu 8 milioane RON, sau 1,5%, la 536 milioane RON de la 528 milioane RON in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2013. Aceasta crestere s-a datorat in principal cresterii cu 1,4% a veniturilor din distributia de energie electrica in urma cresterii cu 0,3% a tarifului mediu reglementat de distributie si a cresterii cu 1,0% a cantitatilor distribuite.”

9. In subsecțiunea „Exercitiile financiare incheiate la data de 31 decembrie 2013, 2012 si 2011”, la pagina 150 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, in al doilea paragraf „402,6 milioane” se va modifica si citi ca „402,6 milioane RON”.

10. In subsecțiunea „Prezentare generala” in tabelul de la pagina 92 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial, urmatorul rand:

Servicii aferente retelelor de distributie externe ⁽¹⁾	16	1%	28	2%	101	1%	153	2%	235	3%
---	----	----	----	----	-----	----	-----	----	-----	----

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

Servicii aferente retelelor de distributie externe ⁽¹⁾	16	1%	27	1%	101	1%	153	2%	235	3%
---	----	----	----	----	-----	----	-----	----	-----	----

11. In subsectiunea „Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2014 comparativ cu perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2013”, urmatorul rand din tabelul de la pagina 116 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial:

Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	784	327	398	2	1.511	(538)	973
---	-----	-----	-----	---	--------------	-------	------------

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	784	327	398	4	1.511	(538)	973
---	-----	-----	-----	---	--------------	-------	------------

ACTIVITATEA SOCIETATII

1. **Paragraful final din subsectiunea „Pierderi in retea” din Sectiunea „Activitatea Societatii – Segmentul de Distributie ”, de la pagina 195 din versiunea in limba romana, respectiv pagina 174 din versiunea in limba engleza a Prospectului Initial se va modifica si citi dupa cum urmeaza:**

“Conducerea se asteapta ca pe masura ce planul sau de investitii este implementat cu privire la reseaua de distributie a Grupului, pierderile din retea sa scada. Conducerea considera ca este probabil ca obiectivele de pierderi din retea stabilite de ANRE sa fie diminuate in perioada 2015-2018 in baza preconizatei aprobari de catre ANRE a proiectelor incluse in programele de investitii actualizate care vor conduce la castiguri de eficienta.

In vederea aprobarii proiectelor incluse in programele de investitii suplimentare, ANRE are disponibilitatea de a modifica metodologia de aprobare a modalitatii de calcul a tarifelor in vederea reflectarii acestor schimbari in cadrul perioadei de reglementare actuale. In acest sens ANRE a declarat ca va revizui proiectia tarifelor pentru perioada de reglementare actuala prin recunoasterea in BAR a investitiilor realizate conform programelor de investitii actualizate.

Conducerea considera ca programul de investitii va permite Grupului sa atinga obiectivele de eficienta impuse de ANRE.”

2. **In subsectiunea „Prezentare Generala”, in tabelul de la pagina 161 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 182 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, urmatorul rand:**

Electrica Serv ⁽¹⁾	3	1%	2	1%	20	3%	22	3%	(34)	(11)%
-------------------------------------	---	----	---	----	----	----	----	----	------	-------

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

Electrica Serv ⁽¹⁾	3	1%	2	1%	20	3%	22	3%	(31)	(11)%
-------------------------------------	---	----	---	----	----	----	----	----	------	-------

3. **In subsectiunea „Salariati – Sindicatul reprezentativ”, de la pagina 207 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial urmatorul punct:**

- *„Sindicatul Electrica Transilvania Sud, avand un numar de 2.012 de salariati membri din totalul de 1.867 de salariati ai EDTS;”*

se va modifica si citi astfel:

- *„Sindicatul Electrica Transilvania Sud, avand un numar de 1.402 de salariati membri din totalul de 1.867 de salariati ai EDTS;”*

4. **In subsectiunea „Aspecte de mediu”, de la pagina 194 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 216 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, ultimul paragraf al subsectiunii „Aspecte de mediu”:**

„Ca parte a Acordului Cadru cu BERD pe care Societatea il negociaza, Societatea are in vedere incheierea unui plan de actiuni privind obligatiile sociale si de mediu.”

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

„Ca parte a Acordului Cadru incheiat cu BERD la data de 17 iunie 2014, Societatea va implementa un plan de actiuni privind obligatiile sociale si de mediu”.

CONSILIU DE ADMINISTRATIE SI CONDUCERE

1. **La pagina 200 din versiunea in limba engleza, respectiv la pagina 222 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, in primul paragraf al subsectiunii „Plan de Actiune de Guvernanta Corporativa”, a doua propozitie:**

„Societatea este in prezent in negocieri avansate cu BERD pentru a incheia un Acord cadru cu privire la Planul de Actiune de Guvernanta Corporativa avand urmatoarele principii:”

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

„Societatea a incheiat de asemenea, un Acord Cadru cu BERD cu privire la implementarea unui Plan de Actiune de Guvernanta Corporativa avand urmatoarele principii:”.

2. **Tabelul de la sectiunea „Funcții detinute de Consiliul de Administratie si Directorii de grad superior”, de la pagina 207 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 229 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, se va modifica si citi dupa cum urmeaza:**

Nume	Entitate			Funcție	Funcție detinuta in prezent (da/nu)	
Rosca Ioan	FDEEE	Electrica	Distributie	Administrator	DA	
	Transilvania Sud					
	FDEEE	Electrica	Distributie	Director General	NU	
	Transilvania Sud					
	FDEEE	Electrica	Distributie	Administrator	DA	
	Muntenia Nord					
			Electrica Furnizare	Administrator	DA	
			FISE Electrica Serv	Administrator	NU	
			Electrica SA	Director General	DA	
Popescu Ion Rares	Ministerul Economiei			Consilier Personal	DA	
	FDfEE	Electrica	Distributie	Sef Birou Inspectie Energetica	NU	
	Transilvania Sud					
Marius Untescu	SC	FFEE	Electrica	Relatii Publice, Relatii cu Reglementatorul si	NU	
	Transilvania Sud			Protectia Consumatorului		
				Departamentul pentru Energie	Sef Serviciu si Director	DA
	Complexul Energetic Craiova			Administrator	NU	
			CEZ	Administrator	NU	
			Termoelectrica	Administrator Unic	NU	
Plesa Nicolae	RCS&RDS SA			Vicepresedinte operatiuni comerciale si	NU	
				marketing		
	SC	Global	Fiber	Administrator	DA	
Communications SRL						
			SC Powerfull Connections EOOD	Administrator	DA	
Dinescu Constantin	SC Metrorex SA			Consilier Director General	DA	
				SC Zebra Terminals SA	Administrator	DA
				SC Global Resources	Administrator	DA

Nume	Entitate	Functie	Functie detinuta in prezent (da/nu)
	SC Clean Earth Solutions Romania	Administrator	DA
Angelescu			
Ramiro-Robert Eduard	Electrica SA	Director General Adjunct	DA
Dumbrava Ioan	Electrica SA	Director	DA
	SEO	Presedinte CA	DA
	SEMU	Administrator	DA
	FDEE Electrica Distributie Transilvania Nord	Administrator	DA
	SC Alt Univers Company 2002 SA	Administrator	NU
Petre Marin	Electrica SA	Director Adjunct	DA
Geanta Marian	Electrica si filialele sale	Director	NU
	Electrica si filialele sale	Director Adjunct	DA
	FDEE Electrica Distributie Transilvania Sud	Administrator	NU
	FDEE Electrica Distributie Transilvania Sud	Presedinte CA	DA
Pindichi	SISE Electrica Dobrogea SA	Director General	NU
Valentin-Cosmin	SEMO	Administrator	NU
	Electrica SA	Sef de Serviciu	NU
	Electrica SA	Director Adjunct	DA
Alexandra Romana Augusta Popescu Borislavschi	Electrica SA	Director Adjunct	NU
	Electrica SA	Director	DA
	SEO	Administrator	DA
Crisan Mariana	Electrica Furnizare	Sef de Serviciu	NU
	Electrica SA	Director	DA
Marin Elena-Emilia	Electrica	Sef de Serviciu	NU
	Electrica	Director	DA
	SED	Administrator	NU
Stan Corneliu	Electrica	Director General Adjunct	NU
	Electrica	Director de Proiect	NU
	Electrica	Director Adjunct	DA

Nume	Entitate	Funcție	Funcție detinută in prezent (da/nu)
Silvas Ioan	SEB	Administrator	NU
	E-ON Moldova Furnizare	Administrator	NU

3. Tabelul de la secțiunea „Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și a Directorilor de Grad Superior”, de la pagina 209 din versiunea în limba engleză, respectiv de la pagina 231 din versiunea în limba română a Prospectului Inițial, se va modifica și citi după cum urmează:

Remuneratie bruta 2013 (RON)

Nume	Componenta Fixa	Componenta variabila	Alte remuneratii	Total
Ioan Rosca	1.003		24.892 – Membru titular Comisia de coordonare a procesului de privatizare al Electrica SA 39.073 – Membru supleant Comisia de coordonare a procesului de privatizare a SC FDFEE Muntenia Sud SA 28.897 - Membru titular in Comisia de pregatire si monitorizare a procesului de privatizare SC FDFEE Muntenia Sud SA 8.604 – Membru titular in Comisia de coordonare a procesului de privatizare SC FDEE Transilvania Sud SA 8.604 – Membru titular in Comisia de coordonare a procesului de privatizare SC FDEE Transilvania Nord SA 8.604 – Membru titular in Comisia de coordonare a procesului de privatizare SC FDEE Muntenia Nord SA 68.028 – Administrator – Electrica Furnizare 85.032 – Administrator – EDMN 21.480 – Administrator EDTS pana in mai 2013 99.809 – Director General interimar Electrica SA ianuarie -iunie 2013 (95.617 componenta fixa si 4.192 componenta variabila) 130.555 – Director General al Electrica SA intre Iulie - Decembrie 2013.	524.581
Marius Eugen Untescu	22.433	10.636	40.152 – Membru titular in Comisia pentru Coordonarea Privatizarii SC FDFEE Muntenia Sud SA 708 – Presedinte in Comisia pentru stabilirea si evaluarea terenurilor aflate in patrimoniul Electrica. 11.904 – Membru in Comitetul Consultativ pentru elaborarea metodologiilor cu privire la raporturile dintre societate si Consiliu de Administratie si respectiv dintre Consiliul de Administratie si AGA, precum si urmarirea aplicarii lor 8.604 – Membru supleant in Comisia de coordonare a procesului de privatizare SC FDEE Transilvania Sud SA	94.437
Niculae Plesa	21.026	10.636		31.662
Constantin Dinescu	21.026	10.636		31.662
Rares Ion Popescu	0	0		

4. Tabelul de la sectiunea „Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie si a Directorilor de Grad Superior”, de la pagina 210 din versiunea in limba engleza, respectiv de la pagina 232 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

<u>Nume si prenume</u>	<u>Remuneratie bruta 2013(RO)</u>	<u>Alte beneficii 2013(RO)</u>	<u>Total</u>
Angelescu Ramiro Robert Eduard	119.490	0	119.490
Dumbrava Ioan	250.089	3.213 - participare la profitul Societatii	287.877
		25.971 - membru supleant in Comisia de Coordonare a Privatizarii SC D.F.E.E. Electrica SA	
		8.604 - membru titular in Comisia de Pregatire si Monitorizare a procesului de privatizare a SC FDEE Transilvania Sud SA	
Petre Marin	129.570	0	129.570
Geanta Marian	210.309	7.742- participarea la profitul Societatii	276.652
		8.604 – membru supleant in Comisia de Coordonare a procesului de privatizare a SC FDEE Transilvania Sud SA	
		49.997 – presedinte CA in EDTS	
Marin Emilia-Elena	182.765	19.494 - membru titular in Comisia de Pregatire si Monitorizare a procesului de privatizare a SC DFEE Electrica S.A.	202.259
Popescu Borislavschi Alexandra Romana Augusta	128.322	201 - reprezentant al S.C. Electrica S.A. în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la S.C. ENEL Distribuție Muntenia S.A. si S.C. ENEL Energie Muntenia S.A.	161.401
		13.384 - membru supleant in Comisia de pregatire si monitorizare a procesului de privatizare SC FDFEE Muntenia Sud SA	
		19.494 - membru titular Comisia de pregatire si monitorizare a procesului de privatizare a S.C. D.F.E.E. Electrica S.A.	
Crisan Mariana	117.324	0	117.324
Pindichi Valentin Cosmin	180.007	5.010 – participarea la profitul Societatii	185.017
Armencea Gabriel- Mihai	91.896	6.518 – participarea la profitul Societatii	98.414
Panduru Gabriela	76.181	5.032 – participarea la profitul Societatii	81.213
Bulumacu Raluca	25.783	5.352 - Secretar in Comisia de pregatire si monitorizare a procesului de privatizare SC FDFEE Muntenia Sud S.A.	37.827
		6.692 - Membru supleant in Comisia de pregatire si monitorizare a procesului de privatizare a S.C. D.F.E.E. Electrica S.A.	
Stan Corneliu	98.275	5.807 – participare la profitul Societatii	104.082
Andruhovici Stefania	0	0	0
Silvas Ioan	174.675	10.038 - membru supleant in Comisia de pregatire si monitorizare a procesului de privatizare SC FDFEE Muntenia Sud SA	199.212
		5.895 - Membru titular Comisia de pregatire si monitorizare a procesului	

de privatizare a S.C. D.F.E.E. Electrica S.A.

8.604 - Membru supleant in Comisia de coordonare a procesului de privatizare SC FDEE Muntenia Nord SA

5. **In subsectiunea „Declaratii privind litigiile in legatura cu administratorii si directorii de grad superior”, la pagina 211 din versiunea in limba engleza, respectiv la pagina 233 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, urmatorul paragraf se va insera la finalul subsectiunii:**

„A fost initiata o investigatie penala impotriva unor fosti directori ai Societatii si ai Electrica Serv, i.e. Dl. Nicolae Coroiu, fostul Director General al Electrica, Dl. Constantin Chivulescu, fostul Director al Directiei Finante Patrimoniu al Electrica si Dl. Constantin Oprea, fostul Director General al Electrica Serv, pentru abuz in serviciu contra intereselor publice. Acuzatiile se bazeaza pe incheierea unor contracte de achizitii publice, incheiate in perioada 2004-2005, in baza carora Electrica si Electrica Serv au achizitionat o cantitate care este suspectata ca fiind nejustificata de echipamente de protectie de lucru de la Tech Safety SA la preturi supraevaluate. Aceste contracte sunt suspectate a fi fost incheiate fara respectarea prevederilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 60/2001 privind achizitiile publice si a regulamentelor interne. Pierderile cauzate Electrica si Electrica Serv sunt presupuse a se ridica la 1.644.135 EUR. De asemenea, alti noua fosti si actuali angajati ai SEMO, EDMN si ai Electrica Serv, sucursala Muntenia Nord, sunt cercetati ca potentiali complici in legatura cu incheierea acestor contracte. Cinci dintre aceste noua alte persoane investigate de DNA in cadrul anchetei sunt in prezent angajate in pozitii non-executive in cadrul Grupului. Societatea considera ca politica sa actuala de anti-coruptie este robusta si ca Societatea a implementat proceduri de achizitie publica interne adecvate in vederea evitarii aparitiei in viitor a unor situatii similare.”

CONTRACTE IMPORTANTE

1. **La pagina 227 din versiunea in limba engleza, respectiv la pagina 250 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, paragraful de sub subsectiunea „Acordul cadru cu BERD”:**

„Societatea este in negocieri avansate cu BERD in vederea incheierii unui acord cadru pentru implementarea unui plan de actiune de guvernanta corporativa si a unui plan de actiune de mediu si social, in contextul unei potentiale investitii strategice in Societate.”

se va modifica si citi dupa cum urmeaza:

„Societatea a incheiat un Acord Cadru cu BERD pentru implementarea unui plan de actiune de guvernanta corporativa si a unui plan de actiune de mediu si social, in contextul unei potentiale investitii strategice in Societate, investitie ce va depinde de pretul si conditiile Ofertei”.

SUBSCRIERE SI VANZARE

1. **Ultima fraza din primul paragraf al Sectiunii „Subscriere si Vanzare – Subscrierea Actiunilor Oferite de catre Investitorii Institutionali”, de la pagina 312 din versiunea in limba romana a Prospectului Initial, se va citi dupa cum urmeaza: „Investitorii Institutionali care nu au incheiat un contract de servicii de investitii financiare cu unul din Manageri sau un afiliat al unuia dintre Manageri pot subscrie in mod valabil pentru Actiunile Oferite numai daca depun un Formular de Subscriere si documentele de identificare mentionate in sectiunea „Subscrierea Actiunilor Oferite de catre Investitorii de Retail—Documentele de Subscriere pentru Investitorii de Retail” de mai jos.”**

INFORMATII GENERALE

Documente disponibile pentru inspectie

Copii ale prezentului Amendament la Prospect vor putea fi inspectate cu titlu gratuit, in timpul orelor normale de program, in orice zi lucratoare, la sediul social al Societatii de la data publicarii prezentului Amendament la Prospect pana la data Admiterii. Sediul social al Societatii se afla in Str. Grigore Alexandrescu nr. 9, Sector 1, Bucuresti, Romania.

SOCIETATEA

Societatea Comerciala de Distributie si Furnizare a Energiei Electrice „ELECTRICA” S.A.
Strada Grigore Alexandrescu, nr. 9
Sector 1
Bucuresti
Romania

COORDONATORI GLOBALI SI MANAGERI INTERNATIONALI (JOINT BOOKRUNNERS)
Citigroup Global Markets Limited **Raiffeisen Bank S.A.** **Société Générale Corporate
and Investment Banking**

MANAGER
BRD – Groupe Société Générale

AGENT DE DISTRIBUTIE
SSIF Swiss Capital S.A.

CONSULTANTII JURIDICI AI SOCIETATII

Cu privire la dreptul SUA si dreptul englez

Allen & Overy LLP
Haus am Opernturm
Bockenheimer Landstraße 2
60306 Frankfurt am Main
Germania

Cu privire la legislatia din Romania

**Radu Taracila Padurari Retevoescu (RTPR) SCA
in asociere cu Allen & Overy LLP**
Charles de Gaulle Plaza, Etaj 5
Piata Charles de Gaulle, nr. 15
Sector 1
011857 Bucuresti
Romania

CONSULTANTII JURIDICI AI MANAGERILOR

Cu privire la dreptul SUA si dreptul englez

Paul Hastings LLP
Ten Bishops Square
Eighth Floor
E1 6EG Londra
Marea Britanie

Cu privire la legislatia din Romania

Musat & Asociatii
Bulevardul Aviatorilor, nr. 43
Sector 1
011853 Bucuresti
Romania

CONSULTANTII JURIDICI AI DEPOZITARULUI DE GDR

Cu privire la dreptul englez

Clifford Chance LLP
Upper Bank Street, nr 10
E14 5JJ
Londra
Marea Britanie

Cu privire la legislatia din Romania

Clifford Chance Badea SCA
Strada Academiei nr. 28-30, sector 1
Bucuresti, 010016
Romania

AUDITORII INDEPENDENTI

KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1 69-71 Drm. Bucuresti-Ploiesti
Sector 1
013685 Bucuresti
Romania

DEPOZITAR

The Bank of New York Mellon
101 Barclay Street
New York, New York 10286
Statele Unite ale Americii

CUSTODE

Raiffeisen Bank S.A.
Bucharest Operational Center
Calea Floreasca nr.246C
Sector 1
Bucuresti 014476
Romania

**Societatea Comerciala de
Distributie si Furnizare a Energiei Electrice "ELECTRICA" S.A.**

Nume: Ioan Rosca

Funcția: Director General

Semnatura: