

## Scrisoare de Angajament

### privind asumarea si respectarea Circularei de Oferta (Offering Circular) si a Notificarii privind Pretul (Pricing Notification) pentru emisiunea de obligatiuni emise de International Investment Bank

Subscrisa, .....

Inregistrata la Registrul Comertului cu nr. ....

Cod unic de inregistrare .....

Decizia ASF .....

Numar de inregistrare in registrul ASF .....

Reprezentata prin: .....

In calitate de .....

Denumita in cele ce urmeaza "**Participantul Autorizat**",

#### **Avand in vedere urmatoarele:**

- A. Lansarea de catre International Investment Bank („**Emitentul**”) a emisiunii de obligatiuni in valoare nominala totala minima de 100.000.000 EUR (echivalentul in RON sau o combinatie de RON si EUR), emise in forma dematerializata prin inscriere in cont, negarantate, neconvertibile („**Obligatiunile**”).
- B. Faptul ca Obligatiunile sunt oferite si vandute in afara Statelor Unite ale Americii, catre investitori care achizitioneaza Obligatiuni in cadrul unor tranzactii de tip off-shore (astfel cum acestea sunt definite in Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933, astfel cum a fost modificata: (i) investitorilor calificati, astfel cum sunt definiti in art. 2(1)(e) din Directiva nr. 2003/71/EC, cu modificarile ulterioare („**Directiva privind prospectul**”); si/sau (ii) oricaror altor investitori carora Obligatiunile le pot fi oferite si vandute fara a fi necesara publicarea unui prospect sau efectuarea oricaror altor formalitati, in temeiul art. 3(2) din Directiva privind prospectul („**Oferta**”), in masura in care investitia realizata de respectivii investitori in Obligatiuni nu reprezinta o incalcare a legislatiei aplicabile acestora. In particular, in Romania, Obligatiunile sunt oferite si vandute in temeiul exceptiilor de la obligatia de a intocmi si publica un prospect de oferta prevazute la art. 16 alin. (3), litera (a), pct 1, 2 si 3 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, si art. 15 alin (1) pct. 1, 2 si 3 din Regulamentul 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile ulterioare,
- C. Intermediarul este consortiuul format din: BT Capital Partners S.A. („**BTCP**”) si Banca Comerciala Romana S.A. (denumite in mod colectiv „**Intermediarii**”);

- D. Potrivit Circularei de Oferta (Offering Circular) din data de 15 septembrie 2017 referitoare la Oferta, denumita in cuprinsul prezentei Scrisori de Angajament “**Circulara de Oferta**” daca este necesar, Intermediarii pot decide sa permita accesul in Oferta si altor participanti la sistemul de tranzactionare al BVB, in baza unui angajament irevocabil si neconditionat de a respecta prevederile Circularei de Oferta si a Notificarii privind Pretul (Pricing Notification) semnat in prealabil de catre respectivul participant si transmis catre BTCP (actionand, in scopul acestui angajament, in numele si pe seama ambilor Intermediari), in acest caz BVB configurand drepturile de acces ale respectivilor participanti pentru simbolurile respective in piata POFB si EPOFB.

Participantul Autorizat isi asuma integral prevederile prezentei scrisori de angajament (“**Scrisoarea de Angajament**”) si confirma ca este angajat si va avea drepturile si obligatiile prevazute prin prezenta Scrisoare de Angajament, dupa cum urmeaza:

1. Termenii si expresiile utilizate cu majuscule in prezenta Scrisoare de Angajament si care nu sunt definiti in cadrul prezentei Scrisori de Angajament au semnificatia data acestora in cuprinsul Circularei de Oferta.
2. Participantul Autorizat se obliga sa indeplineasca intocmai si la timp toate obligatiile contractuale si legale care ii revin fata de investitorii de la care preia subscrieri in cadrul Ofertei si sa respecte prevederile Circularei de Oferta si ale Notificarii privind Pretul (Pricing Notification).
3. Participantul Autorizat va primi dreptul de acces la simbolurile aferent Ofertei in pietele POFB si EPOFB in vederea introducerii si administrarii ordinelor de cumparare. Introducerea si administrarea ordinelor de cumparare aferente Ofertei de catre Participantul Autorizat se va realiza doar la Data Tranzactiei, in intervalul **10.00 – 17.00**.
4. Participantii pentru care BTCP solicita dreptul de acces pentru simbolul aferent Ofertei in piata EPOFB, trebuie sa fie autorizati de catre Depozitarului Central, in vederea efectuarii de operatiuni pe platforma T2S;
5. Participantul Autorizat va respecta elementele si caracteristicile aferente Ofertei (inclusiv caracteristicile tehnice). De asemenea, Participantul Autorizat se va asigura ca in momentul in care introduce in sistemul de tranzactionare ordine de cumparare aferente Ofertei, fondurile corespunzatoare decontarii tranzactiilor efectuate in conturi pentru care asigura servicii de decontare sunt disponibile la data decontarii, conform prevederilor reglementarilor Depozitarului Central.
6. La momentul introducerii ordinelor de cumparare aferente Ofertei pe pietele POFB si EPOFB, Participantul Autorizat va respecta intocmai instructiunile emise de Intermediar (notificate de catre acesta BVB si Ofertantului) privind volumul Obligatiunilor ce i-au fost alocate si cu privire la care poate introduce ordine de cumparare pe pietele POFB si EPOFB, potrivit Clauzei 3 de mai sus.
7. In intervalul **17.10 – 17.20**, Participantii Autorizati au drept de acces la Oferta pentru a verifica daca ordinele introduse in Oferta sunt valide (cont si numar de Obligatiuni) si

transmit catre BTCP rezultatele verificarii. Daca se constata o necorelare, Participantul Autorizat va solicita BTCP dreptul de a corecta (modifica/ anula/ introduce) ordinul in sistemul BVB.

8. In situatia in care volumul total de Obligatiuni alocate Participantului Autorizat in conformitate cu Clauzele 3 si 5 de mai sus nu coincide cu volumul total al ordinelor introduse de acesta in pietele POFB si EPOFB, ca urmare a notificarii primite in acest sens din partea BTCP, BVB va acorda drept de acces Participantului Autorizat si va notifica BTCP si Participantul Autorizat in vederea efectuarii corectiilor necesare ordinelor introduse. Participantul Autorizat va putea efectua corectii in intervalul **17:20 – 17:25**.
9. Prin prezenta Scrisoare de Angajament, Participantul Autorizat confirma si este de acord ca alocarea realizata de BTCP este obligatorie pentru parti si se obliga sa efectueze eventualele corectii de erori necesare, in conformitate cu procedura de lucru descrisa in Anexa 1 la prezenta Scrisoare de Angajament. Participantul Autorizat recunoaste si este de acord cu faptul ca, in situatia in care nu va efectua corectiile necesare in termenii si conditiile prevazute in Anexa 1 la prezenta Scrisoare de Angajament, BTCP poate interveni asupra ordinelor introduse de catre Participantul Autorizat (prin modificarea/ anularea acestora) sau prin transmiterea unor noi ordine sau instructiuni catre BVB, in numele si pe seama Participantului Autorizat, astfel incat sa efectueze corectiile de erori pe care Participantul Autorizat a omis sa le efectueze. Pentru evitarea oricarui dubiu, Participantul Autorizat va purta raspunderea exclusiva pentru omisiunile sale si pentru corectiile efectuate de catre BTCP in numele si pe seama sa, precum si pentru orice nerespectare de catre Participantul Autorizat a obligatiilor ce ii revin potrivit prezentei clauze si, in mod particular, a procedurii de lucru descrise in Anexa 1 la prezenta Scrisoare de Angajament.
10. Programul de acces al Participantului Autorizat la pietele POFB si EPOFB in vederea introducerii si administrarii ordinelor de cumparare aferente Ofertei, precum si in vederea corectiei ordinelor neconforme poate fi modificat de catre Intermediar, care va notifica in acest sens Participantului Autorizat si BVB.
11. Participantul Autorizat va purta intreaga raspundere pentru operatiunile efectuate in baza dreptului de acces la simbolul aferent Ofertei in pietele POFB si EPOFB si va despagubi integral BTCP pentru orice nerespectare a prevederilor prezentei Scrisori de Angajament, inclusiv a procedurilor stabilite prin acesta.
12. **Modificarea Scrisorii de Angajament:** Nicio modificare la prezenta Scrisoare de Angajament nu va fi luata in considerare de catre BTCP decat daca se va efectua in scris si va fi semnata de o persoana autorizata a Participantului Autorizat si a BTCP.
13. **Notificari:** Orice notificare, cerere sau o alta comunicare care urmeaza sa fie transmisa sau servita prin prezenta Scrisoare de Angajament se va efectua in scris. Respectiva notificare, cerere sau o alta comunicare se va considera transmisa sau servita valabil cand este transmisa fie in format electronic prin documente scanate, fie prin scrisoare sau documente predate, fie prin fax (cu confirmare de primire) si vor fi transmise dupa cum urmeaza sau in conformitate cu alte detalii notificate in baza prevederilor prezentei clauze:

***BT Capital Partners***

**Adresa:** str. Constantin Brancusi, nr.74-76, parter, Cluj-Napoca, Romania

**Telefon:** 0264/430564

**Fax:** 0264/431718

**E-mail:** [diana.vasian@btcapitalpartners.ro](mailto:diana.vasian@btcapitalpartners.ro); [daniela.secara@btcapitalpartners.ro](mailto:daniela.secara@btcapitalpartners.ro);

**In atentie:** Diana Vasian, Daniela Secara.

***Participant Autorizat***

**Adresa:** .....

**Telefon:** .....

**Fax:** .....

**E-mail:** .....

**In atentie:** .....

14. **Legea aplicabila si solutionarea disputelor:** Aceasta Scrisoare de Angajament va fi guvernata si interpretata in conformitate cu legea romana. Orice litigiu intre parti nascut din interpretarea si/sau executarea acestei Scrisori de Angajament, care nu poate fi solutionat pe cale amiabila, va fi supus spre rezolvare instantelor judecatoresti competente.
15. **Diverse:** Nulitatea oricarei clauze a acestei Scrisori de Angajament nu produce efecte asupra celorlalte clauze, care vor ramane valabile.
16. Prezenta Scrisoare genereaza obligatii valabile in sarcina Participantului Autorizat pe toata perioada Scrisorii de Angajament si nu poate fi retrasa/ revocata in niciun fel de Participantul Autorizat.

Prezenta Scrisoare de Angajament a fost incheiata azi, .....septembrie 2017, intr-un numar de 2 (doua) exemplare, in limba romana, avand aceeasi forma juridica, unul pentru Participantul Autorizat si unul pentru BTCP.

**Participant Autorizat**

*Reprezentant legal:*

**Nume:**

**Functia:**

**Semnatura:** .....

## **Anexa 1:**

### **Mod de lucru intre Participantul Autorizat si BTCP si BVB**

#### ***In Data Tranzactiei***

**09:00-10:00 BTCP va notifica BVB, pentru fiecare Participant Autorizat, lista de ordine pe care respectivul Participant Autorizat o poate introduce in pietele POFB si/sau EPOFB, precum si simbolul indicat conform alocarii comunicate in prealabil de catre BTCP respectivului Participant Autorizat**

**10:00 - 17:00** BVB va permite BTCP sa introduca si sa administreze ordinul de vanzare si ordine de cumparare si Participantilor Autorizati notificati de catre Intermediar sa introduca si sa administreze ordine de cumparare. In acest scop:

- Participantul Autorizat are obligatia de a introduce in pietele POFB si/sau EPOFB, pe simbolul indicat, fiecare ordin in mod distinct.
- BTCP va introduce si administreaza ordine pe simbolurile Ofertei, in pietele POFB si EPOFB.

**17:00 - 17:10** BVB efectueaza verificarea volumului total al ordinelor / Participant Autorizat / simbolul indicat, conform situatiei transmise de BTCP si comunica catre BTCP situatia constatata.

**17:10 - 17:20** Participantii Autorizati cu drept de acces la Oferta verifica daca ordinele introduse in Oferta sunt valide (cont si numar de Obligatiuni/simbolul indicat) si transmit catre BTCP rezultatele verificarii. Daca se constata o necorelare, Participantul Autorizat va solicita BTCP dreptul de a corecta (modifica/anula/introduce ordinul) in sistemul BVB.

**17:20 – 17:25** BTCP va solicita BVB accesul la Oferta pentru Participantul Autorizat care are nevoie de corectarea ordinului pentru simbolul indicat (prin modificare / anulare / introducere).

BVB va acorda drept de acces Participantului Autorizat pentru simbolul indicat, pentru efectuarea corectiei si va comunica acest accept Participantului Autorizat si BTCP.

Dupa efectuarea corectarii ordinului, Participantul Autorizat va confirma corectia catre BTCP si BVB, iar BVB va retrage dreptul de acces la efectuarea de corectii.

**17:25** – inchidere sesiune de corectii efectuata de Participantii Autorizati.

**17:25 – 17:35** BVB va efectua verificarea volumului ordinelor fiecarui Participant Autorizat, pentru simbolul indicat, conform situatiei transmisa de BTCP si va comunica BTCP rezultatele verificarii.

**17:35 – 17:40** BTCP analizeaza necorelarile semnalate de BVB si apoi notifica BVB cu privire la necesitatea efectuarii de catre BVB a operatiilor de corectie pentru un ordin, daca va fi cazul, prin specificarea exacta a datelor de identificare ale ordinului vizat si a tipului de operatie (modificare, anulare, introducere) pentru simbolul indicat.

In situatia unei modificari, se va indica volumul modificat al ordinului respectiv.

**17:40 – 17:50** BVB va efectua corectiile solicitate pentru simbolul indicat si va confirma BTCP efectuarea acestora.

**17:50** procesare tranzactie, pe baza solicitarii BTCP.

\*La solicitarea BTCP si in cazul intrunirii conditiilor realizarii tranzactiei mentionate mai sus, tranzactia poate fi procesata inclusiv inaintea orei stabilite mai sus.