

HOTARAREA ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR NR. 1

DIN DATA DE 14 DECEMBRIE 2012,

S.C. UZINELE SODICE GOVORA – CIECH CHEMICAL GROUP S.A.

avand sediul social in Str. Uzinei nr 2, Ramnicu Valcea, judetul Valcea, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J38/250/1991, cod unic de inregistrare (CUI) 1467188, avand un capital social subscris si varsat in intregime de 36.308.195,75 RON, impartit in 145.232.783 actiuni, fiecare avand o valoare nominala de 0,25 RON

(“Societatea”)

INTRUNITA ASTAZI, 14 decembrie 2012, ora 12:00 in prezenta unor actionari ai Societatii inregistrati in registrul actionarilor Societatii la data de **3 decembrie 2012** reprezentand 92,9144 % din capitalul social al Societatii, denumiti impreuna "**Actionarii**",

CONSTATAND INDEPLINIREA tuturor prevederilor legale si ale actului constitutiv al Societatii pentru convocarea si desfasurarea Sedintei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 14 decembrie 2012, ora 12:00, si

AVAND IN VEDERE CA:

- A. Adunarea generala extraordinara a actionarilor Societatii a aprobat la data de 22 octombrie 2012 prin hotararea nr. 1 ("**Hotararea 1**"), printre altele:
1. incheierea de catre Societate a unui act additional guvernata de legea engleza la contractul de imprumut (*credit facilities agreement* in limba engleza) incheiat la data de 10 februarie 2011 ("**Contractul de Imprumut**") intre, printre altii (i) Ciech S.A. si alte societati din grup in calitate de imprumutati initiali si/sau garanti initiali, (ii) Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A., Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A., Ing Bank Slaski S.A., Bank Millennium S.A., si Bank Dnb Nord Polska S.A. fiecare in calitate de imprumutator initial refinantat, (iii) Bank Handlowy w Warszawie S.A. in calitate de Agent pentru Facilitati si (iv) Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A. in calitate de Agent pentru Garantii, contract la care a aderat si Banca Europeana pentru Constructie si Dezvoltare in calitate de imprumutator initial capex, si la care Societatea a aderat in calitate de imprumutat suplimentar si garant suplimentar la data de 26 august 2011 (definit in Hotararea 1 si in prezenta hotarare "**Actul Additional**" (*Amendment Agreement* in limba engleza));
 2. acordarea de catre Societate a unei garantii personale si a unor garantii reale asupra tuturor bunurilor imobile, bunurilor mobile, corporale si incorporale, activelor si drepturilor (inclusiv asupra conturilor bancare precum si asupra tuturor sumelor de bani aflate in creditul sau cu care sunt creditate aceste conturi bancare) detinute de catre Societate in vederea garantarii (i) obligatiilor fiecarui Obligat (in limba engleza, *Obligor*) (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Imprumut) in baza Contractului de Imprumut astfel cum acesta este modificat prin Actul Additional, si (ii) emisiunii obligatiunilor poloneze locale care au fost emise de Ciech S.A. si garantate

de, printre altii, Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A., Inowrocławskie Zakłady Chemiczne Soda Mątwy S.A., Vitrosilicon S.A., Soda Polska Ciech S.A., Transclean sp. z o.o., Z.Ch. Alwernia S.A., Z. Ch. Organika-Sarzyna S.A., Z.Ch. Zachem S.A., Przedsiębiorstwo Chemiczne Cheman S.A., Ciech Pianki sp. z o.o. si de Societate (definita in Hotararea 1 si in prezenta hotarare "**Emisiunea de Obligatiuni Poloneze**");

3. incheierea de catre Societate a unei declaratii de supunere la executare (*submission to execution* in limba engleza), guvernata de legea poloneza, in favoarea detinatorilor de obligatiuni din Emisiunea de Obligatiuni Poloneze;

si a hotarat amanarea deciziei cu privire la Emisiunea de Obligatiuni Straine si aspectele relevante aferente acesteia si la Contractul Intre Creditori (astfel cum acesti termeni sunt definiti in Hotararea 1 si in prezenta hotarare) pana la momentul la care structura Emisiunii de Obligatiuni Straine se cristalizeaza;

- B. Avand in vedere faptul ca intreaga structura a tranzactiei care cuprinde Emisiunea de Obligatiuni Straine si Contractul de Facilitate Reutilizabila (astfel cum acesti termeni sunt definiti mai jos) in plus fata de Emisiunea de Obligatiuni Poloneze si Actul Additional a fost definitivata ("**Tranzactia**"),

ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR A HOTARAT DUPA CUM URMEAZA :

Rezolutia 1:

Aproba structura completa a Tranzactiei care include:

- Emisiunea de Obligatiuni Poloneze si documentatia aferenta, inclusiv, fara a se limita la, garantia personala si garantiile reale asupra tuturor bunurilor imobile, bunurilor mobile, corporale si incorporale, activelor si drepturilor (inclusiv asupra conturilor bancare precum si asupra tuturor sumelor de bani aflate in creditul sau cu care sunt creditate aceste conturi bancare) detinute de catre Societate care sunt sau care vor fi acordate de catre Societate in legatura cu Emisiunea de Obligatiuni Poloneze;
- Emisiunea de Obligatiuni Straine si Documentatia Emisiunii de Obligatiuni Straine (astfel cum sunt definite mai jos) si celelalte documente in legatura cu acestea, astfel cum este detaliat mai jos, unde "**Emisiunea de Obligatiuni Straine**" inseamna emisiunea de obligatiuni cu maturitate in 2019, in valoare de 245.000.000 euro, care au fost emise de Ciech Group Financing AB (publ), o societate pe actiuni infiintata in baza legislatiei din Suedia si detinuta integral de Ciech S.A. (denumit in continuare "**Emitentul**"), incluzand garantia personala care urmeaza sa fie acordata de catre Societate in vederea garantarii obligatiilor Emitentului si ale altor parti in legatura cu Emisiunea de Obligatiuni Straine (astfel cum se face referire in mod detaliat la aceasta in Rezolutia 3 punctul (c) de mai jos);
- Contractul de Facilitate Reutilizabila (astfel cum este definit mai jos) si celelalte documente in legatura cu aceasta, astfel cum este detaliat mai jos,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 2:

Aproba majorarea garantiei personale care urmeaza a fi acordata de catre Societate in legatura cu Emisiunea de Obligatiuni Poloneze de la pragul de 120% din valoarea nominala a obligatiunilor emise in cadrul Emisiunii de Obligatiuni Poloneze (astfel cum a fost initial aprobat prin Hotararea 1) pana la limita de 155% din valoarea nominala a obligatiunilor emise in cadrul Emisiunii de Obligatiuni Poloneze. Garantia personala se va majora automat pana la limita de 155% din valoarea nominala a obligatiunilor emise in cadrul Emisiunii de Obligatiuni Poloneze,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 3:

Aproba urmatoarele:

- a) contractul de cumparare (in limba engleza *purchase agreement*) care s-a incheiat in data de 21 noiembrie 2012 de, printre altii, Emitent, Garanti (astfel cum acest termen va fi definit in Contractul de Cumparare, inasa care, pentru evitarea oricarui dubiu, va include fara limitare, anumiti sau toti afiliatii urmasori: Ciech S.A., Alwernia S.A., Cheman S.A., Ciech Pianki Sp. z o.o., Janikosoda S.A., Soda Matwy S.A., Soda Polska Ciech S.A., Transclean Sp. z o.o., Vitrosilicon S.A., Organika-Sarzyna S.A., Societatea, KWG-Kraftwerksgesellschaft Stassfurt GmbH, Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Holding Stassfurt GmbH, Sodawerk Stassfurt GmbH&Co.KG si Sodawerk Stassfurt Verwaltungs-GmbH ("**Afiliiatii**") si cumparatorii initiali (intermediarii in cadrul Emisiunii de Obligatiuni Straine) ("**Contractul de Cumparare**"), precum si aderarea Societatii la Contractul de Cumparare si a acordului de aderare (in limba engleza *accession agreement*) ("**Acordul de Aderare**") care urmeaza sa fie incheiat de Societate in contextul aderarii la Contractul de Cumparare;
- b) conventia de emisiune care guverneaza obligatiunile (in limba engleza *indenture*) (care include obligatiunile si garantia mentionata la punctul c) de mai jos) care s-a incheiat in data de 28 noiembrie 2012 de, printre altii, Emitent, Garanti (astfel cum acest termen va fi definit in Conventia de Emisiune, inasa care, pentru evitarea oricarui dubiu, va include fara limitare, si Afiliiatii si Deutsche Company Trustee Limited, in calitate de Trustee ("**Conventia de Emisiune**"), precum si aderarea Societatii la Conventia de Emisiune si a conventiei de emisiune suplimentare care guverneaza obligatiunile (in limba engleza *supplemental indenture*) ("**Conventia de Emisiune Suplimentara**") care urmeaza sa fie incheiata de Societate in contextul aderarii la Conventia de Emisiune;
- c) obligatiunile emise de Emitent si garantia care urmeaza a fi acordata de catre Societate in baza Conventiei de Emisiune in vederea garantarii obligatiilor Emitentului si Garantilor (astfel cum termenul "Garant" este in Conventia de Emisiune) astfel cum se prevede in Conventia de Emisiune.

Garantia personala pe care o va acorda Societatea va avea o valoare maxima de 200% din valoarea totala a sumei principale a obligatiunilor, a dobanzilor acumulate si neplatite si a

oricarei prime de emisiune sau a oricaror sume suplimentare aplicabile in baza Emisiunii de Obligatiuni Straine.

- d) obligatiunile care au fost emise in cadrul Emisiunii de Obligatiuni Straine;
- e) fiecare dintre documentul de oferta preliminar, suplimentul de pret, orice alt supliment la documentul de oferta preliminar precum si documentul de oferta final in legatura cu Emisiunea de Obligatiuni Straine;
- f) orice contracte de acoperire a riscului sau alte documente in legatura cu Emisiunea de Obligatiuni Straine.

Documentele mentionate la literele a) – f) de mai sus denumite impreuna in prezenta hotarare "**Documentatia Emisiunii de Obligatiuni Straine**",

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 4:

Aproba contractul de facilitate de credit multivaluta reutilizabila cu rang preferential (in limba engleza *super senior multicurrency revolving facility*) in valoare de 100.000.000 PLN guvernat de legea engleza ("**Contractul de Facilitate Reutilizabila**") care s-a incheiat la data de 6 noiembrie 2012 de, printre altii, Ciech S.A. in calitate de imprumutat, alte societati din Grup (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Facilitate Reutilizabila) in calitate de garanti, Bank Handlowy w Warszawie S.A, Bank Millennium S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., BRE Bank S.A., ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A in calitate de creditor si aranjeri principali mandatați, Bank Handlowy w Warszawie S.A in calitate de Agent pentru Facilitate, si Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. in calitate de Agent pentru Garantii, in vederea finantarii activitatii generale si a capitalului circulant al Grupului (inclusiv Societatea), inclusiv, fara a se limita la: (i) finantarea nevoilor de lichiditate pe termen scurt ale Ciech S.A., (ii) acordarea de imprumuturi intra-grup pentru entitatile din Grup, (iii) emiterea de garantii si acreditive in legatura cu activitatea operationala a entitatilor din Grup; (iv) finantarea cererilor de regres care decurg in legatura cu aceste garantii si acreditive, precum si aderarea Societatii in calitate de garant suplimentar la Contractul de Facilitate Reutilizabila si acordul de aderare care urmeaza sa fie incheiat de Societate in contextul aderarii la Contractul de Facilitate Reutilizabila ("**Acordul de Aderare la Contractul de Facilitate Reutilizabila**"),

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 5:

Aproba garantia care urmeaza a fi acordata de catre Societate in vederea garantarii obligatiilor fiecarui Imprumutat (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Facilitate Reutilizabila), inclusiv Ciech S.A., in baza Contractului de Facilitate Reutilizabila,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 6:

Aproba garantia care urmeaza a fi acordata de catre Societate in legatura cu garantia emisa in favoarea S.C. CET Govora S.A. la data de 23 ianuarie 2007 de catre Bank Polska Kasa Opieki S.A. la solicitarea Ciech S.A. ("**Garantia Suplimentara**") conform prevederilor contractului de garantie nr. 2007/1 incheiat intre Bank Polska Kasa Opieki S.A. si Ciech S.A. la data de 19 ianuarie 2007,

cu un numar de **134.942.301** voturi valabil exprimate, reprezentand un numar de **134.942.301** actiuni si **92,9144** % din capitalul social al Societatii, din care 134.939.991 voturi pentru, reprezentand **92,9129** % din capitalul social al Societatii, niciun vot contra si cu un numar de 2310 abtineri, reprezentand **0,00159** % din capitalul social al Societatii.

Rezolutia 7:

Aproba acordul intre creditorii ("**Contractul intre Creditori**") (*Intercreditor Agreement* in limba engleza) guvernat de legea engleza care s-a incheiat in data de 28 noiembrie 2012 de, printre altii, intre (i) Emitent, (ii) Ciech S.A.; (iii) Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A., Inowrocławskie Zakłady Chemiczne Soda Małty S.A., Vitrosilicon S.A., Soda Polska Ciech S.A., Transclean sp. z o.o., Zakłady Chemiczne Alwernia S.A., Zakłady Chemiczne Organika-Sarzyno S.A., Ciech Pianki Sp. Z.o.o., Przedsiębiorstwo Chemiczne Cheman S.A., Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Holding Staßfurt GmbH, Sodawerk Staßfurt Verwaltungs GmbH si Sodawerk Staßfurt GmbH & Co. KG in calitate de debitori initiali, (iv) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. in calitate de Agent pentru Garantii, (v) Partile Finantatoare RCF (astfel cum acest termen este definit in Contractul intre Creditori), (vi) Deutsche Company Trustee Limited, (vii) Espirito Santo Investment Bank (viii) anumite societati in calitate de creditorii intra-grup si (ix) anumite societati in calitate de imprumutati intra-grup, contract la care anumite entitati vor adera in calitate de contraparti din contractele de acoperire a riscului ("**Contrapartile din Contractele de Acoperire a Riscului**"), aproba aderarea Societatii in calitate de debitor la Contractul intre Creditori, aproba documentul de aderare ("**Documentul de Aderare**") care urmeaza sa fie incheiat de Societate in contextul aderarii la Contractul intre Creditori, precum si garantia si obligatia de despagubire (in limba engleza, *indemnity*) care urmeaza sa fie furnizata de Societate in baza Contractului intre Creditori Contrapartilor din Contractele de Acoperire a Riscului pentru executarea punctuala de catre fiecare Debitor (astfel cum acest termen este definit in Contractul intre Creditori, inasa care, pentru evitarea oricarui dubiu, include fara limitare, si Afiliatii), a tuturor obligatiilor Debitorului respectiv in baza oricaror contracte de acoperire a riscului astfel cum se prevede in respectivul contract,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 8:

Aproba incheierea de catre Societate, in scopul garantarii (i) obligatiilor oricarui Obligat (in limba engleza, *Obligor*)/Debitor (astfel cum acesti termeni sunt definiti in fiecare dintre Contractul de Facilitate Reutilizabila, Garantia Suplimentara si Contractul intre Creditori) in baza sau in legatura cu Contractul de Facilitate Reutilizabila, Garantia Suplimentara, Contractul intre Creditori, (ii) obligatiilor Ciech S.A. sau ale oricarui debitor in baza sau in legatura cu Emisiunea de Obligatiuni Poloneze si (iii) obligatiilor Emitentului si ale Garantilor (astfel cum acest termen va fi definit in Documentatia Emisiunii de Obligatiuni Straine, inasa care, pentru evitarea oricarui dubiu, include, fara limitare, si Afiliatii) in baza sau in legatura cu Emisiunea de Obligatiuni Straine si

Documentatia Emisiunii de Obligatiuni Straine si cu alte documente in legatura cu acestea, pana la concurenta sumei maxime garantate care va fi limitata la maxim 200% din valoarea totala a obligatiilor mentionate la punctele (i) pana la (iii) de mai sus, a urmatoarelor documente:

- a) un contract de ipoteca imobiliara asupra tuturor bunurilor imobile detinute de Societate precum si asupra tuturor clădirilor, structurilor și construcțiilor reprezentând amelorațiuni aduse bunurilor imobile mentionate anterior în conformitate cu articolul 2.382 din Codul Civil român, și toate dependențele, utilitățile, dispozitivele și echipamentele care sunt imobile prin destinație;
- b) un contract de ipoteca mobiliara asupra tuturor bunurilor mobile, corporale si incorporale, activelor si drepturilor (inclusiv bunurile imobile prin destinatie) de orice fel si de oriunde ale Societății, atat corporale cat si incorporale, prezente si viitoare, precum si piesele si echipamentele incorporate acestora, incluzand, dar fara a se limita la, toate drepturile de creanta prezente si viitoare detinute de Societate;
- c) un contract de ipoteca mobiliara asupra actiunilor detinute de Ciech S.A. in Societate;
- d) contracte de ipoteca mobiliara asupra tuturor conturilor bancare deschise de catre, pe seama sau in beneficiul Societatii, precum si asupra tuturor sumelor de bani aflate in creditul sau cu care sunt creditate la un moment dat toate sau oricare din aceste conturi bancare, indiferent daca aceste conturi sunt deschise in Romania sau in strainatate (inclusiv, fara a se limita la, contractul de garantie reala guvernata de legea poloneza asupra conturilor bancare ale Societatii deschise in Polonia); in legatura cu ipoteca asupra conturilor bancare, Societatea va incheia acorduri cu bancile relevante privind obtinerea controlului asupra conturilor bancare deschise la acestea;
- e) daca este necesar, orice act aditional la contractul de garantie mobiliara incheiat de Societate la data de 12 septembrie 2011 in baza caruia Societatea a constituit o garantie reala mobiliara asupra tuturor conturilor bancare deschise de catre, pe seama sau in beneficiul Societatii, precum si asupra tuturor sumelor de bani aflate in creditul sau cu care sunt creditate la un moment dat toate sau oricare din aceste conturi bancare, in vederea garantarii obligatiilor oricarui Obligat (in limba engleza, *Obligor*) (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Imprumut) in baza Contractului de Imprumut,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 9:

Aproba incheierea de catre Societate a unei declaratii de supunere la executare (*submission to execution* in limba engleza), guvernata de legea poloneza, in favoarea Agentului pentru Garantii (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Facilitate Reutilizabila) si in beneficiul fiecarui creditor in baza Contractului de Facilitate Reutilizabila,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 10:

Aproba incheierea de catre Societate a unei declaratii de supunere la executare (*submission to execution* in limba engleza), guvernata de legea poloneza, in favoarea Agentului pentru Garantii (astfel cum acest termen este definit in Documentatia Emisiunii de Obligatiuni Straine) si in beneficiul detinatorilor de obligatiuni in legatura cu Emisiunea de Obligatiuni Straine si Documentatia Emisiunii de Obligatiuni Straine,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 11:

Aproba incheierea de catre Societate a unei imputerniciri guvernata de legea poloneza in legatura cu conturile bancare ale Societatii deschise in Polonia in favoarea Powszechna Kasa Oszczędnosci Bank Polska S.A. in calitate de Agent pentru Garantii in baza Contractului intre Creditori,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 12:

Aproba depunerea solicitarii de listare la Bursa de Valori Luxemburg sau alta bursa de valori sau piata reglementata recunoscuta din Europa in vederea listarii obligatiunilor emise de Emitent in cadrul Emisiunii de Obligatiuni Straine,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 13:

Hotaraste ca incheierea Tranzactiei descrise la punctul 1 de mai sus, acordarea garantiilor personale si garantiilor reale mentionate mai sus si încheierii contractelor mentionate mai sus sunt in beneficiul si in interesul Societatii,

cu unanimitate de voturi.

Rezolutia 14:

Imputerniceste Consiliul de Administratie al Societatii sa negocieze, sa aprobe formele finale si sa incheie, documentele mentionate in prezenta Hotarare, inclusiv, fara limitare, Documentatia Emisiunii de Obligatiuni Straine, Acordul de Aderare la Contractul de Facilitate Reutilizabila, Documentul de Aderare si contractele si documentele referitoare la punctele 8 - 12 de mai sus, precum si toate si oricare alte documente aferente, in conformitate cu, in legatura cu, prevazute de, sau referitoare la Tranzactia mentionata la punctul 1 de mai sus, garantiile mentionate in prezenta Hotarare, Emisiunea de Obligatiuni Straine si Documentatia Emisiunii de Obligatiuni Straine, Contractul de Facilitate Reutilizabila si Acordul de Aderare la Contractul de Facilitate Reutilizabila, Contractul intre Creditori si Documentul de Aderare si contractele si documentele mentionate la punctele 8 - 12 de mai sus, precum si orice modificari sau acte aditionale ale acestora, precum si sa imputerniceasca persoana(ele) care sa negocieze forma finala si sa semneze in numele si pe seama Societatii aceste documente,

cu unanimitate de voturi.


Actionarii prezenti la aceasta Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor stabilesc data de **8 ianuarie 2013** ca data de înregistrare, conform art. 238 din Legea 297/2004 privind piața de capital.

Aceasta hotarare a fost intocmita in limba romana si a fost semnata in 3 exemplare originale, din care unul va fi pastrat la sediul Societatii.

Data: 14 decembrie 2012

Numele: Tomasz Jacek Gryglewski

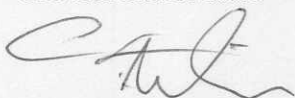
Semnatura:



In calitate de presedinte al sedintei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor si membru al Consiliului de Administratie

Numele: Cristian Ion Avrinte

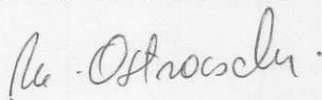
Semnatura:



In calitate de secretar al sedintei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor

Numele: Maria Ostrovschi Chahula

Semnatura:



In calitate de interpret de limba poloneza si limba romana pentru Presedintele Sedintei

[STAMPILA SOCIETATII]

