

18. SEP. 2015

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL

S.C. CIECH SODA ROMANIA S.A. (SOCIETATEA)

Intocmit in conformitate cu

Rezolutia 12 adoptata prin Hotararea A.G.E.A. nr. 1 din 04.09.2015

1. Masurile adoptate pentru scopul reintregirii progresive a capitalului social (urmare a ultimelor doua majorari de capital efectuate), respectiv masurile concrete adoptate pentru "indeplinirea dispozitiilor legale" si "iesirea societatii de sub incidenta acestor prevederi legale" (respectiv a prevederilor legale referitoare la dizolvarea Societatii) si masurile ce vor fi adoptate pe viitor pentru acelasi scop.

Art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 privind societatile

.. (1) Dacă consiliul de administrație, respectiv directoratul, constată că, în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, va convoca de îndată adunarea generală extraordinară pentru a decide dacă societatea trebuie să fie dizolvată.

(2) Prin actul constitutiv se poate stabili ca adunarea generală extraordinară să fie convocată chiar și în cazul unei diminuări a activului net mai puțin semnificativă decât cea prevăzută la alin. (1), stabilindu-se acest nivel minim al activului net prin raportare la capitalul social subscris.

(3) Consiliul de administrație, respectiv directoratul, va prezenta adunării generale extraordinare întrunite potrivit alin. (1) un raport cu privire la situația patrimonială a societății, însoțit de observații ale cenzorilor sau, după caz, ale auditorilor interni. Acest raport trebuie depus la sediul societății cu cel puțin o săptămână înainte de data adunării generale, pentru a putea fi consultat de orice acționar interesat. În cadrul adunării generale extraordinare, consiliul de administrație, respectiv directoratul, îi va informa pe acționari cu privire la orice fapte relevante survenite după redactarea raportului scris.

(4) Dacă adunarea generală extraordinară nu hotărăște dizolvarea societății, atunci societatea este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile și sub rezerva dispozițiilor art. 10, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.

(5) În cazul neîntrunirii adunării generale extraordinare în conformitate cu alin. (1) sau dacă adunarea generală extraordinară nu a putut delibera valabil nici în a doua convocare, orice persoană interesată se poate adresa instanței pentru a cere dizolvarea societății. Dizolvarea poate fi cerută și în cazul în care obligația impusă societății potrivit alin. (4) nu este respectată. În oricare dintre aceste cazuri instanța poate acorda societății un termen ce nu poate depăși 6 luni pentru regularizarea situației. Societatea nu



va fi dizolvată dacă reconstituirea activului net până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social are loc până în momentul rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de dizolvare.”

Solutii si demersuri privind rezolvarea situatiei activelor nete negative

Situatiile financiare ale societatii descriu faptul ca, la 31 decembrie 2013, Societatea avea capitaluri negative in suma de 518.805.764 lei.

Ca atare, Societatea se afla in situatia in care activul net determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris, fiind astfel sub incidenta art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 privind societatile.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a adoptat Hotararea nr. 1/24.06.2014, prin care a aprobat majorarea capitalului social cu suma maxima de 30.000.000 lei, prin aport in numerar, de la valoarea de 36.308.195,75 lei, la valoarea maxima de 66.308.195,75 lei, in vederea atragerii de lichiditati necesare strategiei de dezvoltare prin investitii a Societatii, dezvoltarii Societatii pe termen lung prin implementarea unui program investitional, imbunatatirea indicatorilor de performanta, a situatiei financiare a Societatii si a structurii pasivului Societatii

In consecinta, in anul 2014, a fost majorat capitalul social al Societatii cu suma de 29.995.000 lei prin emisiunea unui numar de 119.978.318 actiuni noi in schimbul aporturilor actionarilor, ajungand la 31.12.2014 la o valoare de 66.302.775,25 lei.

Situatiile financiare ale Societatii descriu faptul ca, la 31 decembrie 2014, Societatea are active nete negative in suma de 412.625.199 lei, iar datoriile pe termen scurt depasesc activele circulante cu 179.598.502 lei. Cu toate acestea, actionarii Societatii considera adecvata aplicarea principiului continuitatii activitatii.

Concret, prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor Societatii. nr. 1/15.01.2015 s-a aprobat majorarea capitalului social prin aport in numerar, cu suma maxima de 45.000.000 lei, de la valoarea de 66.302.775,25 lei, la valoarea maxima de 111.302.775,25 lei, in vederea atragerii de lichiditati necesare strategiei de dezvoltare prin investitii a Societatii, dezvoltarii Societatii pe termen lung prin implementarea unui program investitional, imbunatatirea indicatorilor de performanta, a situatiei financiare a Societatii si a structurii pasivului Societatii, in sensul aducerii activului net al Societatii la o valoare care sa depaseasca jumătate din valoarea capitalului social in conformitate cu prevederile art. 13.6.5 (i) din Actul constitutiv, raportat la dispozitiile art. 153²⁴ teza I din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

In cadrul acestei proceduri de majorare a capitalului social au fost subscrise de catre actionari un numar total de 179.990.262 actiuni noi, in valoare totala de 44.997.565,5 RON.

Ca urmare, in prezent, capitalul social al Societatii rezultat in urma majorarilor este de 111.300.340,75 RON.

In sedinta A.G.E.A. din 04.09.2015, actionarii prezenti au aratat in mod explicit ca sunt impotriva dizolvării societatii si au decis ca situatia Societatii creata de incidenta dispozitiilor art. 153²⁴ (3) din

Legea 31/1990 privind societatile sa fie rezolvata prin continuarea procedurii de majorare a capitalului social.

Au propus spre aprobare A.G.E.A. majorarea capitalului social al Societatii cu o suma proportionala cu posibilitatile lor actuale de participare la majorarea capitalului social.

Consecutiv, prin Hotararea AGEA nr. 1/04.09.2015 a fost aprobata majorarea capitalului social prin aport in numerar, cu suma maxima de 440.000.000 lei, de la valoarea de 111.300.340,75 lei, la valoarea maxima de 551.300.340,75 lei, in vederea atragerii de lichiditati necesare imbunatatirii indicatorilor de performanta, a situatiei financiare a Societatii si a structurii pasivului Societatii, aducerii activului net al Societatii la o valoare care sa depaseasca jumătate din valoarea capitalului social in conformitate cu prevederile art. 13.6.5 (i) din Actul constitutiv, raportat la dispozitiile art. 153²⁴ alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societatile.

Pana la finalul exercitiului financiar 2015 se vor face demersuri sustinute in vederea aducerii capitalului social la o valoare care sa respecte dispozitiile art. 153²⁴ teza I din Legea nr. 31/1990 privind societatile.

2. Destinatiile sumelor cu care a fost creditat contul Societatii ca urmare a ultimelor doua majorari de capital social

Suma de 29.995.000 lei cu care a fost majorat capitalul social al Societatii in anul 2014 a intrat in fluxul de numerar al Societatii, din care, in cursul exercitiului financiar 2014, au fost efectuate plati dupa cum urmeaza:

Plati furnizori
Plati furnizori investitii
Plati rata esalonare
Alte plati

TOTAL: 26 115 560,35 RON

Suma de 44.997.565,5 RON cu care a fost majorat capitalul social al Societatii in anul 2015

Suma a creditat contul Societatii abia in luna august 2015 si ca atare la acest moment nu pot fi prezentate informatii cu privire la destinatia acestor sume, aceste informatii urmand sa fie incluse in situatiile financiare anuale ale societatii pentru exercitiul financiar 2015.

3. Documente contabile reprezentand executia bugetara pe anul 2014.

Anexa la prezentul Raport:

- Bilantul Societatii pe anul 2014;
- Fisa contului de profit si pierderi pe anul 2014;
- Raportul administratorilor pe anul 2014;
- Raportul auditorului independent pe anul 2014;

In executia bugetara pentru anul 2014 se disting in principal cheltuielile cu investitiile, astfel:

Investitiile importante realizate, pe obiective, sunt:

Calcinator cu abur nr. 4	9.887	mii lei
Modernizare - Grup de distilatie nr.3	5.173	mii lei
Filtru banda nr. 2 _ 600 to/zi	4.917	mii lei
Coloana de carbonatare nr.2	4.708	mii lei
Inlocuire Pompe Proces	1.067	mii lei
Modernizare Filru banda 900t/zi	507	mii lei
Trasee gaz CL-SBCL- LCL	492	mii lei
Trasee saramura amoniacala	466	mii lei
Inlocuire conducte otel si fonta cu fibra de sticla	453	mii lei
Modernizare Absorber nr.2	391	mii lei
Modernizare Electrofiltru nr. 4	387	mii lei
Consolidare Hala Filtrare	331	mii lei
Inlocuire trasee la Compresor Rodica	251	mii lei
Modernizare Turn Racire nr. 1	236	mii lei
Modernizare Statie de 6 kv Nr.12	227	mii lei
Ecologizarea depozitului de deseuri industriale	195	mii lei

Investitii importante puse in functiune, pe obiective, sunt:

Coloana de carbonatare nr.2	4.786	mii lei
Modernizare Cuptor de var nr.6	2.519	mii lei
Modernizare Linia 1 si 2 de schimbatoare de caldura cu placi de titan	616	mii lei
Modernizare spalator de gaze SBCL nr. 2	641	mii lei
Modernizare Electrofiltru nr. 4	401	mii lei
Ecologizarea depozitului de deseuri industriale	162	mii lei
Modernizare Statie de 6 kv Nr.12	227	mii lei



Ciech
Soda Romania

Inlocuire trasee la Compresor Rodica	251 mii lei
Sistem desprafuire cuptoare	137 mii lei
Trasee saramura amoniacala	466 mii lei
Inlocuire conducte otel si fonta cu fibra de sticla	453 mii lei
Trasee gaz CL-SBCL- LCL	492 mii lei
Serpentina incalzire saramura	60 mii lei

**Presedintele Consiliului de Administratie al
S.C. Ciech Soda Romania S.A.**

Jan Szczepański




CIECH Soda Romania S.A.
240050 Ramnicu Valcea
Str. Uzinei nr. 2 Judetul Valcea Romania
tel. (+40 250) 731 852
fax (+40 250) 733 382
csr@ciechgroup.com
www.ciechgroup.com

Cont bancar:
CITI Bank Romania
RO25 CITI 0000 0008 3501 9004 RON
RO50 CITI 0000 0008 3501 9039 EUR
RO03 CITI 0000 0008 3501 9012 USD
RO28 CITI 0000 0008 3501 9047 PLN

Registrul comertului J38/250/1991
Cod fiscal RO 1467188

Capital Social subscris, integral varsat
111.300.340,75 lei