

The Board of Directors of

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

having its registered office at 2 Uzinei street, Ramnicu Valcea, Valcea county, Romania, registered with the Trade Registry under no. J38/250/1991, unique registration code (CUI) 1467188, having a subscribed and entirely paid share capital of RON 36,308,195.75, divided into 145,232,783 shares, each with a nominal value of RON 0.25

(the "Company")

convenes

### **the Extraordinary General Meeting of Shareholders**

on **25 August 2011, 13:00** hours, at head office of the Company at 2 Uzinei street, Ramnicu Valcea, Valcea county,

for the shareholders registered at the close of business on **16 August 2011** (the reference date) with the shareholders' registry,

having the following

#### **AGENDA**

1. For the purpose of mitigating certain procedural omissions regarding the extraordinary general meeting of shareholders dated 16 June 2011 (**Initial AGEA**), the confirmation of the resolution taken during the Initial AGEA and re-approval of the execution by the Company into an accession agreement whereby the Company will become a party, as additional borrower and additional guarantor to the English law governed credit facilities agreement concluded on 10 February 2011 between, among others, (i) Ciech S.A. and other companies in the group as original borrowers and/or original guarantors, (ii) Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Ing Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A. and Bank Dnb Nord Polska S.A. each acting as original refinanced lender, (iii) Bank Handlowy w Warszawie S.A. as Facility Agent and (iv) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. as Security Agent, agreement to which European Bank for Reconstruction and Development will accede as original capex lender (the "**Facility Agreement**"), pursuant to which (a) the Company shall be granted a loan in a maximum amount of EUR 15,000,000 for the purpose of repaying or prepaying the loan granted to it under the credit agreement dated 26 April 2010 entered into between, among others, the original refinanced lenders and Ciech S.A. and to which the Company became a party as additional borrower and as additional guarantor on 15 June 2010; and (b) the Company shall secure the due and timely fulfilment of all obligations of each borrower under the

Facility Agreement, for an amount of approximately PLN 1,422,000,000 according to Clause 19 (*Guarantee and Indemnity*) of the Facility Agreement.

2. For the purpose of mitigating certain procedural omissions regarding the Initial AGEA, the confirmation of the resolution taken during the Initial AGEA and re-approval of the entry by the Company, as an obligor, into an amendment agreement to the intercreditor agreement concluded on 17 May 2010 to which the Company became a party on 15 June 2010, amendment to be concluded pursuant to the terms and conditions stipulated under the Facility Agreement (the "**Intercreditor Amendment Agreement**").
3. For the purpose of mitigating certain procedural omissions regarding the Initial AGEA, the confirmation of the resolution taken during the Initial AGEA and re-approval of the granting by the Company, for the purpose of securing the obligations of any Obligor under the Facility Agreement, of:
  - a) a mortgage over all immovable assets owned by the Company, as well as all other buildings, structures and erections representing improvements (*amelioratiuni* in Romanian) to the above mentioned immovable assets according to Article 1777 of the Romanian Civil Code, and all fixtures, fittings, machinery and equipment which are immovable by destination;
  - b) a movable security over all the tangible and intangible movable property, assets and rights (including assets immovable by destination) whatsoever and wheresoever of the Company, both corporeal and incorporeal and both present and future, as well as parts and equipment incorporated therein, including, but without being limited to, all present and future receivables;
  - c) a movable security over all bank accounts opened by, on behalf of or for the benefit of the Company, as well as over all amounts of money credited or to be credited at any point to all or any of such bank accounts.
4. For the purpose of mitigating certain procedural omissions regarding the Initial AGEA, the confirmation of the resolution taken during the Initial AGEA and re-approval of the execution by the Company of a statement for the submission to execution, governed by Polish law, in favor of each lender under the Facility Agreement.
5. Presenting and analysing of the Company's benefits deriving from the accession to the Facility Agreement and the execution of the Intercreditor Amendment Agreement and of the agreements mentioned under points 3 and 4 above.
6. Empowering the Company's Board of Directors to negotiate, approve the final version of, and to execute, the accession agreement to the Facility Agreement, the Intercreditor Amendment Agreement and the agreements and documents related to points 1-4 above, as well as all and any other documents related to, pursuant to, mentioned by or referring to the Facility Agreement, the Intercreditor Amendment



Agreement or the agreements and documents mentioned at points 1-4 above, as well as any changes thereto, as well to empower the person(s) to negotiate and execute the final form of such documents in the name and on behalf of the Company.

#### Documents related to the Extraordinary General Meeting of Shareholders

Starting with **22 July 2011**, the calling notice, the total number of shares and the voting rights existing at the calling date, the full text of the informative documents and materials regarding the items on the agenda, the documents to be presented to the Extraordinary General Meeting of Shareholders, including a draft resolution, are made available to the shareholders on the website of the Company ([www.usg.ro](http://www.usg.ro)) and printed copies may be obtained at the request of the interested shareholders, addressed to the Human Resources Department at the registered office of the Company located in 2 Uzinei Street, postal code 1000, Ramnicu Valcea, Valcea county, Romania, by fax, at number +40.250.733382, or at the following e-mail address [secretariat@usg.ro](mailto:secretariat@usg.ro).

#### Share capital

The Company's share capital is made up of 145,232,783 ordinary shares, each share granting one voting right within the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

#### Shareholders' proposals as regards the Extraordinary General Meeting of Shareholders

Shareholders representing, severally or jointly, at least 5% of the Company's share capital, are entitled as follows:

- (i) to introduce new items on the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders, on condition that each item is accompanied by a justification or by a draft decision proposed to be passed by the Extraordinary General Meeting of Shareholders, within **15 days** as from the publication of the convening notice.
- (ii) to present draft decisions for the items included on the agenda or proposed to be included on the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders, within **15 days** as from the publication of the convening notice..

The rights mentioned under (i) or (ii) above may be exercised only in writing and may be delivered by way of postal or courier services at the Company's registered office located at the address mentioned above, to the attention of the Human Resources Department, by fax, at number +40.250.733382, or by way of electronic means at the following e-mail address [secretariat@usg.ro](mailto:secretariat@usg.ro), together with the documents attesting the identity of the shareholder.

#### Questions regarding the Extraordinary General Meeting of Shareholders

Each shareholder, regardless of its participation to the share capital, is entitled to address questions regarding the items on the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders prior to the date of the meeting. The Company may answer these questions by way of publishing the requested information on the Company's web-site - ([www.usg.ro](http://www.usg.ro)),

under the heading "Frequently Asked Questions" in the form of questions and answers (Q & A).

Questions may be addressed only in writing and may be delivered by way of postal or courier services at the Company's registered office located at the address mentioned above, to the attention of the Human Resources Department, by fax, at number +40.250.733382, or by way of electronic means at the following e-mail address [secretariat@usg.ro](mailto:secretariat@usg.ro), together with the documents attesting the identity of the shareholder.

#### Participation to the Extraordinary General Meeting of Shareholders

**The reference date is 16 August 2011.** Only the shareholders registered at this date with the shareholders' registry kept by Depozitarul Central S.A. may participate and vote within the Extraordinary General Meeting of Shareholders. Shareholders may participate at the Extraordinary General Meeting of Shareholders directly or they may be represented by other persons, except for the directors, managers or officers of the Company, by virtue of a special power of attorney, or they can vote through correspondence.

##### a) Natural persons

The documents necessary for the participation of shareholders - natural entities, to the Extraordinary General Meeting of Shareholders, are as follows:

- if the shareholder is present in person: the ID of the relevant shareholder;
- if the shareholder is represented by another person: special power of attorney and the ID of the representative.

##### b) Legal entities

Representatives of shareholders - legal entities will certify their capacity as follows:

- the legal representative – based on an official document attesting such a capacity (e.g. constitutive deed, excerpt/ascertaining certificate issued by the Trade Registry or another evidencing document issued by a competent authority);
- the person to whom the representation power has been delegated – a special power of attorney signed by the legal representative of the relevant legal entity.

The natural person attending the Extraordinary General Meeting of Shareholders in his/her capacity as representative of a shareholder which is a legal entity will identify himself/herself based on an ID.

##### c) Special Power of Attorney

Starting with **22 July 2011**, the forms of special power of attorney shall be published on the Company's web-site - ([www.usg.ro](http://www.usg.ro)) and may be transmitted by the Company, by way of postal services, to each of the shareholders submitting a request in this respect.



An original copy of the special power of attorney will be delivered to the Company until **23 August 2011, 13:00 hours**, under the sanction of losing the exercise of voting right through representative within the Extraordinary General Meeting of Shareholders, in accordance with the law. The power of attorney will be sent in original, in hard copy, to the Company's registered office located in 2 Uzinei Street, postal code 1000, Ramnicu Valcea, Valcea county, Romania, to the attention of the Human Resources Department.

d) Voting by correspondence

The Company's shareholders registered at the reference date with the shareholder's registry kept by Depozitarul Central S.A. have the possibility to vote through correspondence, before the date of the Extraordinary General Meeting of Shareholders, by using the voting by correspondence form. The voting by correspondence form may be obtained starting with **22 July 2011** by transmission by the Company, by way of postal services, to each of the shareholders submitting a request in this respect.

The voting by correspondence forms (completed by the shareholders and accompanied by a copy of the ID of the shareholder which is a natural person/ of the legal representative of the shareholder which is a legal entity, as well as by the official document attesting the capacity as legal representative of the shareholder which is a legal entity) will be delivered in original to the Company's registered office located at the address mentioned above until **25 August 2011, 13:00 hours**.


The date of **12 September 2011** is proposed as the **registration date** for the identification of the shareholders bound by the resolutions taken by the Extraordinary General Shareholder's Meeting.

If on **25 August 2011**, the quorum conditions provided by law and by the Company's constitutive act are not met, the Extraordinary General Meeting of Shareholders is convened for **26 August 2011, 13:00 hours**, in the same location and having the same agenda.

DATE: 20 July 2011

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

**President of the Board of Directors**

  
Szczepanski Jan

## Consiliul de Administrație al

### 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”)

convoaca

### Adunarea Generală Extraordinara a Acționarilor

in data de **25 august 2011, ora 13:00**, la sediul Societatii din Ramnicu Valcea, str. Uzinei nr. 2, jud Valcea,

pentru actionarii inregistrati la sfarsitul zilei de **16 august 2011** (data de referinta) in registrul actionarilor,

cu urmatoarea

### ORDINE DE ZI

1. Pentru acoperirea unor lipsuri procedurale cu privire la adunarea generala extraordinara a actionarilor din data de 16 iunie 2011 (**AGEA Initiala**), confirmarea aprobarii hotararii luate in AGEA Initiala si re aprobarea incheierii de catre Societate a unui acord de aderare (*Accession Agreement* in limba engleza) prin care Societatea va deveni parte, in calitate de imprumutat suplimentar si garant suplimentar, la contractul de împrumut (*Credit Facilities Agreement* în limba engleză) guvernat de legea engleza, incheiat la data de 10 februarie 2011 intre, printre alții, (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 Oszczędności Bank Polski S.A., Ing Bank Śląski 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 Oszczędności Bank Polski S.A. in calitate de Agent pentru Garantii, contract la care va adera si Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare in calitate de imprumutator initial capex ("**Contractul de Imprumut**"), in baza caruia (a) Societatea va putea primi un imprumut in valoare maxima de 15.000.000 Euro in scopul rambursarii sau al rambursarii anticipate a imprumutului contractat de Societate in baza contractului de credit incheiat in data de 26 aprilie 2010 intre, printre altii, imprumutatorii initiali refinantati si Ciech S.A., la care Societatea a devenit parte in calitate de imprumutat suplimentar si garant suplimentar



in data de 15 iunie 2010, si (b) Societatea va garanta indeplinirea la timp si in mod corespunzator a tuturor obligatiilor fiecarui imprumutat in baza Contractului de Imprumut, pentru o suma de aproximativ 1.422.000.000 PLN conform Clauzei 19 (*Guarantee and indemnity*) din Contractul de Imprumut.

2. Pentru acoperirea unor lipsuri procedurale cu privire la AGEA Initiala, confirmarea aprobarii hotararii luate in AGEA Initiala si re aprobarea incheierii de catre Societate, in calitate de debitor (*obligor* in limba engleza) a unui act aditional la acordul intre creditorii (*Intercreditor Agreement* in limba engleza) incheiat in data de 17 mai 2010 la care Societatea a devenit parte in data de 15 iunie 2010, amendament care va fi incheiat potrivit termenilor si conditiilor stipulate in Contractul de Imprumut ("**Actul Aditional la Contractul intre Creditori**").
3. Pentru acoperirea unor lipsuri procedurale cu privire la AGEA Initiala, confirmarea aprobarii hotararii luate in AGEA Initiala si re aprobarea constituirii de catre Societate, in scopul garantarii obligatiilor oricarui Debitor (*obligor* in limba engleza) in baza Contractului de Imprumut, a:
  - a) unei ipoteci 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 1777 din Codul Civil român, și toate dependențele, utilitățile, dispozitivele și echipamentele care sunt imobile prin destinație;
  - b) unei garanții reale mobiliare 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, incluzand, dar fara a se limita la, toate drepturile de creanta prezente si viitoare;
  - c) unei garantii reale mobiliare 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.
4. Pentru acoperirea unor lipsuri procedurale cu privire la AGEA Initiala, confirmarea aprobarii hotararii luate in AGEA Initiala si re aprobarea incheierii de catre Societate a unei declaratii de supunere la executare (*submission to execution* in limba engleza), guvernata de legea poloneza, in favoarea fiecarui imprumutator din Contractul de Imprumut.
5. Prezentarea si analizarea beneficiilor Societatii in urma aderarii la Contractul de Imprumut precum si incheierii Actului Aditional la Contractul intre Creditori si a contractelor mentionate la punctele 3 si 4 de mai sus.
6. Imputernicirea Consiliului de Administratie al Societatii sa negocieze, sa aprobe forma finala si sa incheie acordul de aderare la Contractul de Imprumut, Actul

Aditional la Contractul intre Creditori si contractele si documentele aferente punctelor 1-4 de mai sus precum si toate si oricare alte documente aferente, in conformitate cu, in legatura cu, prevazute de, sau referitoare la Contractul de Imprumut, Actul Additional la Contractul intre Creditori sau la contractele si documentele mentionate la punctele 1-4 de mai sus, precum si orice modificari ale acestora, precum si sa imputerniceasca persoana(ele) care sa negocieze forma finala si sa semneze in numele si pe seama Societatii aceste documente.

#### Documentele aferente Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor

Incepand cu data de **22 iulie 2011** convocatorul, numarul total de actiuni si drepturile de vot la data convocarii, textul integral al documentelor si materialelor informative referitoare la problemele de pe ordinea de zi, documentele care urmeaza sa fie prezentate Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, inclusiv un proiect de hotarare, sunt la dispozitia actionarilor pe website-ul Societatii ([www.usg.ro](http://www.usg.ro)) si se pot obtine pe suport de hartie la cererea actionarilor interesati, transmisa catre Departamentul Resurse Umane de la sediul social al Societatii situat in Strada Uzinei, nr. 2, cod postal 1000, Ramnicu Valcea, judetul Valcea, Romania, prin fax, la numarul +40.250.733382 sau la adresa de e-mail [secretariat@usg.ro](mailto:secretariat@usg.ro).

#### Capital social

Capitalul Societatii este format din 145.232.783 actiuni ordinare, fiecare actiune dand dreptul la un vot in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

#### Propuneri ale actionarilor cu privire la Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

Actionarii reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social al Societatii, au dreptul:

- (i) de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor, cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, in termen de cel mult **15 zile** de la data publicării convocatorului.
- (ii) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor, in termen de cel mult **15 zile** de la data publicării convocatorului.

Drepturile mentionate la punctele (i) sau (ii) pot fi exercitate numai in scris si pot fi transmise prin servicii de posta sau curierat la sediul Societatii situat la adresa menționată mai sus, in atentia Departamentului Resurse Umane, prin fax, la numărul +40.250.733382, sau prin mijloace electronice la adresa [secretariat@usg.ro](mailto:secretariat@usg.ro), împreuna cu documentele care sa ateste identitatea actionarului.

#### Întrebări referitoare la Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor



Fiecare acționar, indiferent de nivelul participatiei la capitalul social, are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor înaintea datei de desfășurare a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor. Societatea va putea răspunde la aceste întrebări prin publicarea informației solicitate pe pagina de web a Societății - ([www.usg.ro](http://www.usg.ro)), la secțiunea "Întrebări frecvente" în format întrebare-răspuns.

Întrebările pot fi adresate numai în scris și pot fi transmise prin servicii de poștă sau curierat la sediul Societății situat la adresa menționată mai sus, în atenția Departamentului Resurse Umane, prin fax, la numărul +40.250.733382 sau prin mijloace electronice la adresa de e-mail [secretariat@usg.ro](mailto:secretariat@usg.ro), împreună cu documentele care să ateste identitatea acționarului.

#### Participarea la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor

**Data de referință este 16 august 2011.** Numai acționarii înscrși la această dată în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A. vor putea participa și vota în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor. Acționarii pot participa la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor direct sau pot fi reprezentați prin alte persoane, cu excepția administratorilor, directorilor ori funcționarilor Societății, pe bază de procură specială, sau pot vota prin corespondență.

##### a) Participare persoane fizice

Documentele necesare pentru participarea la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor persoane fizice sunt:

- dacă acționarul se prezintă personal: actul de identitate;
- dacă acționarul este reprezentat de o altă persoană: procura specială și actul de identitate al reprezentantului.

##### b) Participare persoane juridice

Reprezentanții acționarilor persoane juridice își vor dovedi calitatea astfel :

- reprezentantul legal - pe baza unui document oficial care îi atestă această calitate (ex.: act constitutiv, extras/certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau altă dovadă emisă de o autoritate competentă);
- persoana căreia i s-a delegat competența de reprezentare –procura specială semnată de reprezentantul legal al persoanei juridice respective.

Persoana fizică care se prezintă la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor în calitate de reprezentant al unui acționar persoană juridică va fi identificată pe baza actului de identitate.

##### c) Procura Speciala

Începând cu data de **22 iulie 2011**, formularele de procuri speciale vor fi publicate pe pagina de web a Societatii - ([www.usg.ro](http://www.usg.ro)) si pot fi transmise de catre Societate, prin servicii postale, fiecaruia dintre actionarii care inainteaza o cerere in acest sens.

Un exemplar original al procurii speciale va trebui să parvină Societatii până la data de **23 august 2011, ora 13:00**, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot prin reprezentant în Adunarea Generală Extraordinara a Actionarilor, conform prevederilor legii. Procura va fi transmisa in original, pe suport de hartie, la sediul Societatii situat in Strada Uzinei, nr. 2, cod postal 1000, Ramnicu Valcea, judetul Valcea, Romania, in atentia Departamentului Resurse Umane.

d) **Vot prin corespondență**

Actionarii Societatii inregistrati la data de referinta in registrul actionarilor tinut la Depozitarul Central S.A. au posibilitatea de a vota prin corespondenta, inainte de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, prin utilizarea formularului de vot prin corespondență. Formularul de vot prin corespondență poate fi obtinut incepand cu data de **22 iulie 2011** prin transmiterea de catre Societate, prin servicii postale, fiecaruia dintre actionarii care inainteaza o cerere in acest sens.

Formularele de vot prin corespondență (completate de către acționari și însoțite de o copie a actului de identitate a acționarului persoană fizică / a reprezentantului legal al acționarului persoană juridică, precum și pentru persoanele juridice, de documentul oficial care îi atestă calitatea de reprezentant legal al acționarului) vor trebui să parvină în original la sediul Societatii situat la adresa menționată mai sus până la data de **25 august 2011, ora 13:00**.


Se propune **12 septembrie 2011** ca **data de inregistrare** pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

În cazul în care pe data de **25 august 2011** nu se întrunește cvorumul prevăzut de lege si actul constitutiv al Societatii, Adunarea Generală Extraordinară a Actionarilor este convocată pentru data de **26 august 2011, ora 13:00**, în același loc și cu aceeași ordine de zi.

DATA: 20 iulie 2011

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

**Presedintele Consiliului de Administrație**

  
Szczepanski Jan