

## **PROSPECT DE OFERTA**

**aferent majorarii capitalului social prin aport in numerar**



**S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.**

la pretul de oferta 0,25 Lei fiecare Actiune Oferita

**PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI: Etapa 1: 23.09.2014 – 24.10.2014,**

**Etapa 2: 30.10.2014 – 05.11.2014**

**APROBATA DE ASF PRIN DECIZIA NR. 1288 DIN 18.09.2014**

Intermediar: **S.S.I.F. Intercapital Invest S.A.**



*Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta publica sau, dupa caz, pe documentul de oferta nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobat. Decizia de aprobat certifica numai regularitatea prospectului/documentului de oferta in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acestor.*

**CITITI PROSPECTUL INAINTE DE A SUBSCRIE**

## CUPRINS

<b>NOTA CATRE INVESTITORI .....</b>	<b>4</b>
<b>DEFINITII .....</b>	<b>7</b>
<b>REZUMATUL PROSPECTULUI.....</b>	<b>11</b>
<b>PARTEA I .....</b>	<b>20</b>
<b>1. PERSOANE RESPONSABILE.....</b>	<b>20</b>
<b>2. AUDITORI.....</b>	<b>21</b>
<b>3. FACTORI DE RISC .....</b>	<b>21</b>
<b>4. INFORMATII DESPRE EMITENT .....</b>	<b>31</b>
<b>5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI .....</b>	<b>34</b>
<b>6. ORGANIGRAMA .....</b>	<b>40</b>
<b>7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE .....</b>	<b>41</b>
<b>8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL .....</b>	<b>42</b>
<b>9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA.....</b>	<b>43</b>
<b>10. REMUNERATII SI BENEFICII .....</b>	<b>49</b>
<b>11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE .....</b>	<b>50</b>
<b>12. SALARIATI .....</b>	<b>51</b>
<b>13. ACTIONARI PRINCIPALI .....</b>	<b>51</b>
<b>14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE.....</b>	<b>53</b>
<b>15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI .....</b>	<b>60</b>
<b>16. INFORMATII SUPLIMENTARE .....</b>	<b>97</b>
<b>17. CONTRACTE IMPORTANTE .....</b>	<b>98</b>
<b>18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE .....</b>	<b>101</b>
<b>19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI .....</b>	<b>101</b>
<b>20. ALTE INFORMATII.....</b>	<b>101</b>
<b>PARTEA A II-A.....</b>	<b>103</b>
<b>1. PERSOANE RESPONSABILE.....</b>	<b>103</b>
<b>2. FACTORI DE RISC .....</b>	<b>103</b>
<b>3. INFORMATII DE BAZA .....</b>	<b>103</b>
<b>4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE .....</b>	<b>104</b>
<b>5. CONDIITILE OFERTEI .....</b>	<b>109</b>

<b>6.</b>	<b>ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE .....</b>	<b>120</b>
<b>7.</b>	<b>CONTRACTE DE RESTRICTIONARE.....</b>	<b>121</b>
<b>8.</b>	<b>CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI .....</b>	<b>122</b>
<b>9.</b>	<b>DILUARE.....</b>	<b>123</b>
<b>10.</b>	<b>INFORMATII SUPLIMENTARE .....</b>	<b>123</b>

## **NOTA CATRE INVESTITORI**

Acet Prospect contine informatii in legatura cu oferta de actiuni aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar hotarata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A. (denumita in continuare „Emitent” sau „Societate”) din data de 24.06.2014, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 3976/17.07.2014. Aceasta operatiune presupune oferirea catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, a posibilitatii de a subscrive actiunile emise in vederea majorarii capitalului social. Oferta este intermediata de SSIF Intercapital Invest S.A..

Informatiile continute in prezentul Prospect prezinta situatia Emitentului la data Prospectului in limita documentelor si informatiilor selectate si puse la dispozitie de catre Emitent, cu exceptia situatiilor in care se mentioneaza expres o alta data.

Emitentul si Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informatiilor in cazul oricarei schimbari care poate aparea in situatia Emitentului cu exceptia modificarilor de natura a afecta decizia investitionala pe parcursul derularii Ofertei, caz in care se aduc la cunostinta investitorilor printr-un amendament la Prospect in conformitate cu legislatia aplicabila.

Informatiile cuprinse in acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicatiei din Prospect. Nicio alta persoana fizica sau juridica, in afara Intermediarului si a Emitentului nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta descrisa in prezentul Prospect si nicio alta persoana fizica sau juridica nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta, altele decat cele cuprinse in acest Prospect si in documentele incorporate prin referinta in acesta. Orice informatii sau documente furnizate in afara Prospectului sau a documentelor astfel incorporate nu trebuie luate in considerare ca fiind autorizate de catre Intermediar sau de Emitent.

Informatiile din acest Prospect au un caracter exclusiv informativ si nu vor fi interpretate ca fiind opinie legala, financiara sau fiscala. Nimic din continutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situatiei Emitentului sau ca o consiliere de natura juridica, fiscala, financiara sau consultanta profesionala de afaceri.

In luarea deciziei de a subscrive Actiunile Oferite, investitorii trebuie sa se bazeze pe propria analiza asupra termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor si a riscurilor implicate. Fiecare subscritor al Actiunilor Oferite trebuie sa respecte toate legile si reglementarile in vigoare, Intermediarul sau Emitentul neavand nicio responsabilitate in legatura cu aceasta.

Fiecare investitor va trebui sa isi consulte consultantii juridici, financiari, fiscali sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele implicate de subscrierea, cumpararea, pastrarea sau transferarea Actiunilor Oferite. Intermediarul si Emitentul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Intermediarul actioneaza exclusiv pentru Emitent in legatura cu Oferta si nu va fi responsabil legal sau contractual fata de alte persoane.

Prezentul Prospect nu constituie o oferta sau o invitatie facuta de catre Emitent sau de catre Intermediar, sau in numele Emitentului sau al Intermediarului, de a subscrise Actiuni Oferite in jurisdictiile unde o astfel de oferta sau invitatie este ilegală, nu este autorizata, este restrictionata in orice mod sau necesita o autorizare, aprobată sau notificare pentru ca potentialii investitori sa poata subscrise in mod legal.

Cu exceptia Romaniei, Emitentul sau Intermediarul nu au luat nicio masura care sa permita derularea acestei Oferte in nicio tara a UE sau SEE sau intr-o tara terța UE sau SEE, nici in Statele Unite ale

Americii, Australia, Canada sau Japonia sau catre persoane rezidente sau localizate in aceste tari.

Persoanele care decid sa subscrise Actiuni Oferite in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile Ofertei si sa se conformeze acestora. Prin subscrierea de Actiuni Oferite, nerezidentii isi asuma orice responsabilitate decurgand din considerarea unei astfel de subscrieri ca fiind ilegală conform legilor statului de rezidenta.

Actiunile Oferite nu au fost si nu vor fi inregistrate conform legii privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii. Actiunile Oferite nu pot fi oferite, vandute sau instrainate in orice fel in Statele Unite ale Americii sau catre orice persoana de cetatenie sau nationalitate americana si/sau cu domiciliul sau reședința in unul dintre Statele Unite ale Americii.

Deoarece Emitentul si Intermediarul au informat prin prezenta nota faptul ca nu au luat nicio masura care sa permita efectuarea prezentei Oferte intr-un alt stat, membru UE sau stat tert, cu exceptia Romaniei, Emitentul si Intermediarul sunt indreptatiti sa considere ca orice persoana care subscrise in cadrul Ofertei nu este supusa niciunei restrictii referitoare la subscrierea Actiunilor Oferite de catre legislatia aplicabila in tara sa.

Emitentul si Intermediarul nu vor avea nicio raspundere pentru neexecutarea subscrimerilor primite in conformitate cu acest Prospect in caz de forta majora (cazuri de forta majora inseamna orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil si inevitabil, inclusiv fara limitare, calamitati naturale, razboi, rebeliuni, tulburari civile, incendii, greve sau alte evenimente care pot limita functionarea institutiilor pielei de capital).

Autoritatea de Supraveghere Financiara a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. 1288 din data de 18.09.2014

In aceasta nota catre investitori, termenii scrisi cu majuscula au semnificatia data acestora in Sectiunea „**DEFINITII**” din Prospect.

## **DEFINITII**

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatorii termeni scrisi cu majuscule, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

<b>„Actul Constitutiv”</b>	inseamna Actul Constitutiv al Emitentului, cu modificarile si completarile ulterioare.
<b>„Actiuni”</b>	inseamna totalitatea actiunilor care sunt emise de catre Societate la data aprobarii prezentului Prospect, respectiv un numar de 145.232.783 actiuni ordinare, nominative, emisa in forma dematerializata, fiecare cu o valoare nominala de 0,25 RON
<b>„Actiunile Oferite”</b>	inseamna actiunile oferite de catre Emitent in cadrul Ofertei
<b>„AGEA”</b>	inseamna Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii
<b>„ASF”</b>	inseamna Autoritatea de Supraveghere Financiara, Sectorul Instrumente si Investitii Financiare
<b>“CAEN”</b>	inseamna Clasificarea Activitatilor din Economia Nationala a Romaniei
<b>“Codul Fiscal”</b>	inseamna Legea nr. 571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare
<b>„Consiliul de Administratie” si/sau “CA”</b>	Consiliul de Administratie al Societatii
<b>„Cont Colector”</b>	Contul deschis de catre Emitent, destinat colectarii sumelor corespunzatoare subscrierilor in cadrul Ofertei, astfel cum este acesta identificat in cuprinsul Prospectului
<b>“Data de Inregistare”</b>	01.08.2014
<b>„Depozitarul Central”</b>	S.C. Depozitarul Central S.A.
<b>„Emitentul” si/sau „Societatea” si/sau „Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.”</b>	S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A., societate cu sediul social in Ramnicu Valcea, Strada Uzinei, nr. 2, judetul Valcea, Romania, cod unic de inregistrare RO 1467188, numar de

	inregistrare la Registrul Comertului J38/250/1991, la data Prospectului avand capital social subscris de 36.308.195,75 Lei, varsat integral
<b>“Formular de revocare”</b>	Formularul completat de catre actionarii Emitentului in vederea revocarii subscrimerilor facute in cadrul Ofertei
<b>“Formular de subsciere”</b>	Formularul completat de catre actionarii Emitentului in vederea subscrerii in cadrul Ofertei, diferit pentru fiecare etapa a subscrerii in parte
<b>„Intercapital Invest”</b>	SSIF Intercapital Invest S.A., autorizata pentru activitati specifice pietei de capital prin Decizia CNVM nr. 2063/2003 cu sediul in Bucuresti, Bd. Aviatorilor, nr. 33, etaj 1, sector 1, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/6447/1995, cod unic de inregistrare RO7631041
<b>„Intermediar ”</b>	Intercapital Invest
<b>„Legea Pieteи de Capital”</b>	Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, publicata in Monitorul Oficial nr. 571 din 29.06.2004, cu modificarile si completarile ulterioare
<b>„Legea Societatilor”</b>	Legea societatilor nr. 31/1990, republicata in Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificarile si completarile ulterioare
<b>„Leu” sau „Lei” sau „RON”</b>	Moneda oficiala a Romaniei
<b>“Oferta”</b>	Oferta aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar, aprobată prin Hotararea AGEA din data de 24.06.2014 (hotarare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 3976/17.07.2014).
<b>„Perioada de Oferta”</b>	Perioada de derulare a Ofertei, astfel cum este aceasta descrisa in Prospect, pentru fiecare etapa a subscrerii in parte
<b>„Prospectul”</b>	Prezentul Prospect privind majorarea capitalului social prin aport in numerar a S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A, aprobat de

	catre ASF in vederea derularii Ofertei
<b>„Registrul Comertului”</b>	Baza de date cuprinzand registrele si inregistrarea comerciantilor si a altor entitati prevazute de lege
<b>„Regulamentul 1/2006”</b>	Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, publicat in Monitorul Oficial nr. 312bis in data de 6.04.2006, cu modificarile si completarile ulterioare
<b>„Regulamentul CE 809/2004”</b>	Regulamentul (CE) nr. 809/2004 al Comisiei din 29.04.2004 de punere in aplicare a Directivei 2003/71/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste informatiile continute in prospecte, structura prospectelor, includerea de informatii prin trimiteri, publicarea prospectelor si difuzarea comunicatelor cu caracter publicitar, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L149/1, in data de 30.04.2004, cu modificarile si completarile ulterioare
<b>„Zi Lucratoare”</b>	Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemele de tranzactionare si compensare-decontare ale Bursei de Valori Bucuresti/Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii

**[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]**

## **REZUMATUL PROSPECTULUI**

Acest rezumat trebuie sa fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv si a fost elaborat numai in baza informatiilor detaliate in cuprinsul Prospectului si trebuie corroborat cu acesta.

Orice decizie de a subscrive in Actiunile Oferite trebuie sa se bazeze pe o examinare exhaustiva a Prospectului de catre investitori, considerat in integralitatea lui. Investitorii nu trebuie sa se limiteze la citirea acestui rezumat

### ***Informatii despre emitent***

<b>Denumire completa</b>	Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.
<b>Forma juridica</b>	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor Romane
<b>Numarul de inregistrare la Registrul Comertului</b>	J38/250/1991
<b>Codul unic de inregistrare</b>	1467188
<b>Atribut fiscal</b>	RO
<b>Durata de functionare</b>	Nelimitata
<b>Sediul social</b>	Strada Uzinei, nr. 2, Ramnicu Valcea, jud. Valcea, Romania
<b>Numarul de telefon de la sediul social</b>	0040 250 731 852
<b>Numarul de fax de la sediul social</b>	0040 250 733 382
<b>Pagina de Internet</b>	<a href="http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.aspx">http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.aspx</a>
<b>Obiectul principal de activitate</b>	Fabricarea altor produse chimice anorganice, de baza – Cod CAEN 2013
<b>Capital social</b>	36.308.195,75 Lei

Societatea comerciala Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. este unicul mare producator din tara de soda calcinata usoara si grea, avand ca domeniu principal de activitate: „fabricarea altor produse chimice anorganice de baza” (cod CAEN 2013) si face parte din grupul polonez CIECH SA care are in componenta sa, pe langa alte firme cu domeniu diferit de activitate, inca alte 3 fabrici de producere a sodei calcinate (doua in Polonia si una in Germania).

Principalele piete pe care compania a realizat vanzari in anul 2013 sunt urmatoarele:

% Cantitate (tone) vandute in functie de pozita geografica	%	Principali competitori
ROMANIA	17,54	Solvay Devnia (Bulgaria), Lukavac Sisecam (Bosnia)
EUROPA	23,85	Solvay Devnia (Bulgaria), Lukavac Sisecam (Bosnia)
AFRICA	27,00	Solvay Devnia (Bulgaria), producatori din: China, Rusia, Ukraina (CrimSoda), Kenya (Tata Soda in Magadi), ANSAC Soda
ASIA	20,50	Solvay Devnia (Bulgaria), producatori din: India, China, Rusia, Ukraina (CrimSoda)
TURCIA	1,69	Producatori locali, Solvay Devnia (Bulgaria), producatori din Ukraina (CrimSoda) si Pakistan
RUSIA	6,49	ANSAC, Solvay Devnia (Bulgaria), Lukavac Sisecam (Bosnia), ETI Soda (Turcia), producatori din Rusia
Altii (America de Sud)	2,93	producatori din SUA si China, ANSAC, Solvay Devnia (Bulgaria)

% Cantitate (tone) vandute in functie de segmentele pielei	%
DISTRIBUITOR	64,47
STICLA	31,36
DETERGENTI	1,52
CHIMICALE	2,20
VOPSELURI	0,42
Altele	0,02

Sursa: Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.

### Actionari

Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A. face parte din grupul CIECH. Actionarul principal, Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA Spółka Akcyjna, detine 93,186% din numarul de actiuni totale ale Emitentului.

Structura sintetica a actionarilor Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA Spółka Akcyjna la data de 06 Decembrie 2013 era urmatoarea:

Denumire actionar	Nr. actiuni	Participatie (%)
CIECH Trading Spółka Akcyjna	1.217.682.607	100%
<b>Total</b>	<b>1.217.682.607</b>	<b>100%</b>

### *Informatii financiare selectate*

#### Situatia pozitiei financiare

Lei	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	118.082.950	215.862.820	185.773.725
Imobilizari necorporale	410.668	491.086	523.528
Imobilizari financiare	301.718	506.649	76.932
<b>Total active imobilizate</b>	<b>118.795.336</b>	<b>216.860.555</b>	<b>186.374.185</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	14.989.509	22.193.545	19.751.077
Creante	80.950.677	78.816.036	80.032.981
Investitii pe termen scurt	0	0	0
Casa si conturi la banci	1.430.510	6.531.126	4.201.675
<b>Total active circulante</b>	<b>97.370.696</b>	<b>107.540.707</b>	<b>103.985.733</b>
Cheltuieli in avans	725.837	1.452.265	2.428.228
<b>Total active</b>	<b>216.891.869</b>	<b>325.853.527</b>	<b>292.788.146</b>
<b>Pasive</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	36.308.196	36.308.196	36.308.196
Rezerve	31.460.227	30.563.460	27.693.608
Rezerve de reevaluare	105.442.775	144.752.027	124.419.922
Rezultatul reportat	-552.126.665	-495.408.163	-460.121.194
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-139.890.297	-56.718.502	-35.286.969
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>-518.805.764</b>	<b>-340.502.982-</b>	<b>-306.986.437</b>

<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>235.325.139</b>	<b>183.302.592</b>	<b>202.996.402</b>
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>459.638.815</b>	<b>446.905.320</b>	<b>387.885.388</b>
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	40.685.710	35.395.422	8.882.425
Venituri in avans	47.969	753.175	10.368
<b>Pasive</b>	<b>216.891.869</b>	<b>325.853.527</b>	<b>292.788.146</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

### Situatia veniturilor si cheltuielilor

Lei	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>308.852.001</b>	<b>330.935.287</b>	<b>293.116.641</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>315.032.616</b>	<b>343.900.669</b>	<b>298.936.878</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>400.987.365</b>	<b>359.258.754</b>	<b>305.069.519</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	73.109.326	79.839.463	72.081.188
Alte cheltuieli materiale	8.749.987	8.363.137	6.836.369
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	137.712.531	123.032.670	111.322.998
Cheltuieli privind marfurile	2.010.973	1.981.421	5.623.291
Reduceri comerciale primite	39	99	5.181
Cheltuieli cu personalul	45.265.426	42.554.466	36.826.375
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	66.790.505	13.589.467	18.851.127
Ajustari de valoare privind activele circulante	6.987.290	1.953.030	-2.522.074
Alte cheltuieli de exploatare	55.071.077	61.432.203	55.452.356
Ajustari privind provizioanele	5.290.289	26.512.996	<b>603.070</b>
<b>Rezultatul din exploatare:</b>	<b>-85.954.749</b>	<b>-15.358.085</b>	<b>-6.132.641</b>
<b>Venituri financiare - total</b>	<b>39.033.681</b>	<b>40.567.812</b>	<b>39.346.198</b>
Venituri din dobinzi	872	1.132	1.636
Alte venituri financiare	39.032.809	40.566.680	39.344.562
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>92.969.229</b>	<b>81.928.229</b>	<b>68.500.526</b>
Cheltuieli privind dobinzile (cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate)	42.249.551	20.075.522	19.458.228
Alte cheltuieli financiare	50.719.678	61.852.707	49.042.298
<b>Profitul sau pierderea financiara</b>	<b>-53.935.548</b>	<b>-41.360.417</b>	<b>-29.154.328</b>

<b>Venituri totale</b>	<b>354.066.297</b>	<b>384.468.481</b>	<b>338.283.076</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>493.956.594</b>	<b>441.186.983</b>	<b>373.570.045</b>
<b>Profitul sau pierderea bruta</b>	<b>-139.890.297</b>	<b>-56.718.502</b>	<b>-35.286.969</b>
<b>Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare</b>	<b>-139.890.297</b>	<b>-56.718.502</b>	<b>-35.286.969</b>

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

### ***Actiunile Oferite***

Actiunile Emitentului sunt nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, evidențiate prin înscrisire în cont. Actiunile acordă drepturi egale detinătorilor acestora, iar o acțiune acordă dreptul la un singur vot în Adunarea Generală a Actionarilor. Emitentul tine evidență actiunilor și actionarilor prin intermediul unui Registrul Independent Privat, Depozitarul Central S.A. cu care are încheiat un contract în acest sens. Codul ISIN al actiunilor Emitentului este ROUZIMACNOR1.

### ***Prezentarea conditiilor care reglementeaza oferta***

Cadrul legal care reglementează emisiunea de acțiuni aferente majorarii capitalului social cu aport în numerar este format din Legea Societăților, Legea Pieței de Capital, Regulamentul 1/2006, Regulamentul CE 809/2004.

### ***Valoarea totala a emisiunii/Ofertei***

Emisiunea are ca obiect un număr total de 120.000.000 de acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în forma dematerializată, cu o valoare nominală de 0,25 Lei fiecare, emise de S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 24.06.2014 (hotărare publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 3976/17.07.2014). Valoarea totală a emisiunii este de 30.000.000 Lei.

### ***Procedura de subsciere***

Acțiunile vor fi subscrise în două etape:

**Etapa 1 - acordarea dreptului de preferinta pentru actionarii inregistrati la data de inregistrare.** Actiunile Oferite vor putea fi subscrise proportional cu cota de participare la capitalul social al Emitentului la Data de Inregistrare (01.08.2014), rata de subscrisie fiind de 0,82625972952 drepturi de preferinta pentru achizitionarea unei actiuni noi. Pretul de subscrisie va fi egal cu valoarea nominala a actiunilor, anume 0,25 Lei. Perioada de subscrisie in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este de 32 de zile incepand cu a doua Zi Lucratoare dupa publicarea Anuntului publicitar in doua cotidiene de difuzare nationala si pe pagina de internet a Emitentului ([http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC\\_Uzinele\\_Sodice\\_Govora/Pagini/USC\\_Govora.aspx](http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.aspx)) respectiv a Intermediarului ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)), respectiv de la data de 23.09.2014 pana la data de 24.10.2014 inclusiv, intre orele 9:30 si 17:00 ale fiecarei Zile Lucratoare. Perioada de acordare a dreptului de preferinta nu poate fi prelungita.

Raportul curent cu privire la rezultatele subscrisiei in prima etapa a majorarii de capital social va fi publicat in termen de 3 zile lucratoare de la incheierea primei etape de subscrisie.

**Etapa 2: Oferirea spre subscrisie, exlcusiv actionarilor care si-au exercitat dreptul de preferinta, a actiunilor care nu sunt subscrise in cadrul Etapei 1 prezентate mai sus.** Acestea vor fi oferite spre subscrisie proportional cu subscrisarea din prima etapa. Perioada de subscrisie in cadrul acestei etape va fi de 7 zile calendaristice de la data publicarii raportului curent cu rezultatele subscrisiei in prima etapa, respectiv de la data de 30.10.2014 pana la data de 05.11.2014 inclusiv, intre orele 9:30 si 17:00 ale fiecarei Zile Lucratoare. Pretul unei actiuni subscrise in aceasta etapa este egal cu pretul de subscrisie in prima etapa si cu valoarea nominala, respectiv 0,25 lei/actiune.

In cadrul etapei a 2-a de subscrisie fiecare actionar poate subscrise un numar de actiuni proportional cu subscrisierile din prima etapa.

**Actionarii care nu au subscris in prima etapa a majorarii de capital social nu au dreptul sa subscris in etapa a doua.**

Actionarii pot afla informatii despre numarul de actiuni pe care au dreptul sa le subscris, in fiecare din cele doua etape de subscrisie, prin contactarea Emitentului si sau a Intermediarului.

#### ***Alte prevederi aplicabile subscrisiei***

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscris Actiuni Oferite prin prezenta Oferta, cu conditia sa fi detinut calitatea de actionar la Data de Inregistrare (01.08.2014). Orice

subscriere facuta in Perioada de Oferta de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la Data de Inregistrare nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscrerii sa fie returnata respectivei persoane. De asemenea, in cazul in care un actionar subscrise o cantitate mai mare de actiuni decat i se cuvin, diferenta dintre valoarea subscrisa si valoarea actiunilor pe care era indreptatit sa le subscrise ii va fi returnata. Returnarea sumelor se face de catre Emitent, in termen de maxim 5 Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Oferta.

Actiunile pot fi subscrise prin transmiterea Documentelor pentru subscriere (detaliate mai jos) impreuna cu dovada platii integrale a actiunilor subscrise (spre exemplu – ordin de plata), prin curier sau scrisoare recomandata cu confirmare de primire, cu mentiunea pe plic „*pentru majorarea capitalului social al S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.*” la adresa: Intercapital Invest SA, Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, telefon 021 222 8731, 021 222 8744. De asemenea, subscrterea se poate realiza si la sediul Intermediarului din Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, de luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei pe toata durata Perioadei de Oferta.

**Subscrterea se realizeaza separat pentru fiecare din cele doua etape ale procedurii de subscrere detaliate mai sus, completand fiecare din cele doua formulare de subscrere, conform procedurilor detaliate in continuare.**

Documentele pentru subscrere trebuie sa ajunga la sediul Intercapital Invest pana cel tarziu ultima zi a Perioadei de Subscrere, ora 17:00, pentru fiecare etapa de subscrere in parte, iar sumele aferente subscrerilor trebuie sa crediteze Contul Colector nu mai tarziu de ora 17:00 a ultimei zile de oferta, pentru fiecare etapa de subscrere in parte (respectiv cel tarziu in data de 24.10.2014 pentru Etapa 1 de subscrere si cel tarziu in data de 05.11.2014 pentru Etapa a 2-a de subscrere).

Subscrterile realizate in baza unor documente primite de Intermediar in afara Perioadei de subscrere si/ sau care nu respecta conditiile cerute in Prospect nu vor fi validate.

Actiunile subscrise, in cadrul fiecareia din cele doua etape, vor trebui platite integral la data subscrerii, prin virament bancar in Contul Colector deschis pentru Oferta de catre Emitent, avand cod IBAN nr. RO06CITI0000000835019055, deschis la CITIBANK EUROPE PLC, DUBLIN, Sucursala Romania, titular UZINELE SODICE GOVORA CIECH CHEMICAL GROUP SA. Subscrterea este considerata valida la momentul creditarii Contului Colector cu sumele aferente subscrerilor, dar nu mai tarziu de ora 17:00 a ultimei zile ale fiecareia din cele doua perioade de subscrere, dupa caz.

#### ***Documente accesibile publicului***

Pe toata perioada de valabilitate a Ofertei, urmatoarele documente sunt disponibile investitorilor:

- Prezentul Prospect de oferta
- Actul Consitutiv al Emitentului
- Situațiile financiare anuale ale Emittentului auditate aferente exercitiilor financiare 2011, 2012 și 2013
- Formularele de subscrisie pentru fiecare din cele două etape ale subscrerii
- Formular de revocare

Documentele mentionate anterior pot fi consultate, pe suport de hartie, la sediul Intermediarului din Blvd. Aviatorilor, nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Emitentului din Strada Uzinei, nr. 2, Ramnicu Valcea, jud. Valcea, Romania. Pe intreaga durata a Ofertei, Prospectul, situațiile financiare, formularul de subscrisie si formularul de revocare pot fi consultate si in format electronic pe urmatoarele pagini de internet: [www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro) si [www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC\\_Uzinele\\_Sodice\\_Govora/Pagini/USC\\_Govora.asp](http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.asp).

**[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]**

## **PARTEA I**

### **1. PERSOANE RESPONSABILE**

Informatiile folosite in elaborarea acestui Prospect referitoare la Emitent si activitatea acestuia au fost furnizate de catre S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A., societate cu sediul in Ramnicu Valcea, Strada Uzinei, nr. 2, jud. Valcea, Romania, cod postal, telefon 0040 250 731 852, fax 0040 250 733 382, site web

[www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC\\_Uzinele\\_Sodice\\_Govora/Pagini/USC\\_Govora.asp](http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.asp), cod unic de inregistrare RO 1467188, numar de inregistrare la Registrul Comertului J38/250/1991 ("Emittentul").

Persoana responsabila din partea Emittentului este Urbanowski Witold – Director General

Prospectul de oferta a fost elaborat pe baza informatiilor furnizate de catre Emittent, de SSIF Intercapital Invest SA, companie cu sediul in Bucuresti, Blvd. Aviatorilor nr. 33, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/6447/1995, Cod Unic de Inregistrare RO 7631041, autorizata de CNVM prin decizia nr. 2063/04.07.2003, inscrisa in Registrul CNVM cu nr. PJR01SSIF/400019, telefon 0040 21 222 8731, fax 0040 21 222 8744, site web [www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro) ("Intermediarul").

Persoane responsabile din partea Intermediarului sunt: Razvan Florin Pasol – Presedinte si Director General si Nicu Grigoras - Director Departament Front Office

### **Declaratia persoanelor responsabile**

Verificand continutul acestui document, persoana responsabila din partea Emittentului, mentionata mai sus, reprezentant al Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A. declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Verificand continutul acestui document, Razvan Florin Pasol si Nicu Grigoras, in calitate de reprezentanti ai SSIF Intercapital Invest S.A. declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document referitoare la procedura de subscrisoare sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Persoanele responsabile cu intocmirea prezentului Prospect declar ca oferta se adreseaza actionarilor Emetentului, iar nivelul de informatii prezentate in Prospect este proportional cu acest tip de emisiune.

## 2. AUDITORI

Auditatorul financiar extern al Emetentului este KPMG Audit S.R.L. Bucuresti, cu sediul in Victoria Business Park, DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71, Sector 1, P.O. Box 18-191, cod postal 013685, Bucuresti, Romania, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/4439/2000, CUI RO12997279, tel 0040 21 201 22 22, fax 0040 21 201 22 11, site web www.kpmg.ro, companie membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei nr. 009 din data de 11/07/2001.

KPMG Audit S.R.L. a auditat situatiile financiare ale Emetentului intocmite pe toata perioada analizata respectiv pentru anii incheiati la 31.12.2011, 31.12.2012, respectiv 31.12.2013.

Auditatorul financiar a fost reales de-a lungul perioadei acoperite de informatiile financiare istorice.

## 3. FACTORI DE RISC

***Recesiunile economice si incetinirea continua a economiei mondiale si europene, precum si problemele pietelor de credit si financiare legate de acestea pot influenta in mod negativ activitatea USG.***

Activitatea USG se bazeaza in mare masura pe vanzarea de soda calcinata usoara si grea, utilizata la scara larga in domeniile: sticlarie, produse chimice de uz casnic, constructii si produse chimice. Cererea de produse fabricate de clientii USG depinde de conditiile economice generale si alti factori, inclusiv situatia pe piata auto, de constructii sau piata ambalajelor, de costurile cu forta de munca si energia, fluctuatiile de curs valutar, ratele dobanzilor si alti factori care nu se afla sub controlul Societatii. Drept urmare, valoarea si rentabilitatea vanzarilor societatii USG depind de variabilele de mai sus, precum si de situatia economica din Romania, Polonia, Europa si din lume. Recesiunea economica recenta pe pietele si ariile geografice target, in care USG isi vinde produsele, in special in industria sticlei, constructiilor si auto din Europa, a redus semnificativ cererea de produse fabricate de societate, reducandu-se astfel cifra de afaceri. In urma recesiunii amintite, cererea pentru produsele USG a scazut de la nivelul record din anul 2007 si inceputul lui 2008 si pana in momentul de fata nu a fost complet refacuta.

Una dintre problemele majore ale clientilor USG este reprezentata de dificultatile in obtinerea creditelor pentru activitatea curenta, utilizate de o parte a clientilor in scopul asigurarii finantarii corespunzatoare a activitatii. In cazul slabirii de durata a conjuncturii economice globale sau a inrautatirii situatiei economice in lume, clientii USG pot experimenta lipsuri financiare sau dificultati in obtinerea de resurse pentru desfasurarea activitatii. Drept urmare, clientii actuali sau potentiali pot intarzia sau renunta la planurile de achizitii si pot fi in imposibilitate de plata (partiala sau integrala) la termen a obligatiilor lor. Inrautatirea situatiei financiare a clientilor creste riscul de credit, la care este expusa USG, si implicit duce la un risc crescut de limitare sau rupere a relatiilor comerciale.

Nu exista siguranta ca evenimentele care au un impact negativ asupra industriei si pietelor de activitate a USG, precum si incetinirea economiei romanesti, poloneze, europene si mondiale, cresterea ratelor dobanzilor, cursurile valutare defavorabile, sau alti factori nu vor avea loc. Fiecare incetinire semnificativa in activitatea clientilor USG, precum si in conjunctura economica romaneasca, poloneza, europeana sau mondiala poate duce la o scadere a cererii de produse si influenta negativ activitatea operationala si situatia financiara a USG.

***Segmentul sodei are caracter ciclic, iar modificarile cererii pot avea un impact negativ asupra marjei operationale si fluxului de numerar USG.***

Vanzarile USG au legatura cu vanzarea produselor industriei sodice, ale caror preturi au fost mereu ciclice si sensibile la modificarile raportului oferta - cerere, disponibilitatea si pretul materiilor prime, conditionarile economice generale si alti factori care nu se afla sub controlul USG. Aceasta industrie este caracterizata de cicluri de cerere marita, in timpul carora se obtin profituri si marje operationale ridicate, dupa care urmeaza perioade de supraoferta ce rezulta din cresterea semnificativa a productiei, care duc la randul lor la scaderea profitului si a marjelor operationale.

Cererea de soda calcinata a scazut de la cel mai ridicat nivel din 2008 la niveluri mult mai mici in anii urmatori. Cauza scaderii cererii a fost nevoia redusa din partea industriei sticlei (in special in domeniul sticlei plane), care a fost o reactie la incetinirea economica generala. Din cauza cererii in scadere pe multe piante locale a fost inregistrata o supraoferta de soda calcinata, care a dus la o scadere temporara a preturilor medii de vanzare ale sodei calcinate.

Surplusul de stocuri de soda calcinata in Europa, aparut ca urmare a acestui lucru, a dus la oprirea comenzilor din partea multor producatori care utilizau soda calcinata, iar in 2009 au folosit rezervele acumulate. Dupa o scadere de 16% a cererii in anul 2009, piata de soda vest-europeana a experimentat

in anii 2011-2012 cresteri de ordinul 3% - 5%, iar apoi o scadere de 5,6% in anul 2012. Anul 2013 a aratat o scadere usoara a cererii cu 1,5% in Europa de Vest (sursa:IHSChemical).

***Fluctuatii in preturile materiilor prime si combustibililor, incapacitatea de pastrare sau inlocuire a furnizorilor cheie, lipsuri neprevazute in livrari sau perturbari ale lantului de distributie pot influenta negativ activitatea USG.***

Profitul USG depinde in mare masura de preturile de vanzare ale produselor care pot fi obtinute, precum si de preturile materiilor prime de productie si energetice necesare pentru productia de soda. Materiile prime de productie si energetice necesare pentru fabricarea produselor in categoria sodei sunt: carbunele, energia electrica si vaporii de apa, piatra de var, saramura, amoniacul si antracitul.

Preturile multor materii prime, care reprezinta o parte importanta a cheltuielilor operationale, sunt de regula ciclice si variabile. Disponibilitatea si preturile acestor materii prime sunt guvernate de factori asupra carora USG nu detine controlul, cum ar fi situatia pe piata, perspectivele economice internationale, capacitatea de productie pe piete, limitarea productiei din partea furnizorilor, fluctuatiiile preturilor petrolului si ale altor bunuri, avariile infrastructurii, conditionarile politice, conditiile atmosferice, prevederile legale si altele. In plus, materiile prime utilizate pentru productie pot fi indisponibile in viitor in cantitatea corespunzatoare in conditiile mentinerii conditiilor comerciale optime.

Fluctuatiiile preturilor petrolului pot influenta costurile de transport legate de furnizarea produselor USG catre clienti.

Cresterea costurilor materiilor prime sau cresterea costurilor de transport legate de livrarea produselor, care nu poate fi amortizata prin cresterea pretului pentru client, au un impact negativ asupra costurilor operationale si lichiditatii USG. In special contractele cu clientii de soda calcinata sunt de obicei incheiate pe o perioada de un an si posibilitatea de transfer al majorarilor preturilor materiilor prime de productie si energetice asupra clientilor este intarziata, in cazul in care are loc. Nu exista siguranta ca in viitor USG va avea capacitatea imediat, in cazul in care va putea, sa majoreze preturile produselor, pentru a transfera integral sau partial majorarile preturilor materiilor prime asupra Clientilor. Rezilierea contractului, lipsa unui numar suficient de contracte care sa asigure furnizarea materiilor prime necesare pentru productie ar putea avea un impact negativ asupra activitatii operationale si situatiei financiare USG.

Pauzele in activitate ce rezulta din lipsa unor materii prime cheie pot influenta semnificativ rentabilitatea productiei USG. Oprirea productiei in cazul unor furnizori importanți și imposibilitatea de indeplinire a obligațiilor ce rezulta din contractele de furnizare de materii prime ce decurge de aici ar putea duce la necesitatea achitării de către USG a unor preturi mai mari în scopul obținerii materiilor prime necesare în condițiile imposibilității frecvente de recompensare a acestei creșteri sub forma unor preturi de vânzare mai mari.

Problemele în activitatea furnizorilor Grupului Ciech și/sau imposibilitatea obținerii unor livrări la termen pentru materiile prime cheie de calitate acceptabilă sau creșteri semnificative în preturile acestor materii prime, ce nu pot fi acoperite prin majorarea prețului, pot avea drept rezultat întârzieri în producție, majorarea costurilor și reducerea cantitatii de soda produsa de USG, ce poate avea un impact negativ asupra relațiilor cu clientii, precum și asupra rezultatelor operaționale și situației financiare USG.

***Livrările anumitor materii prime necesare sunt realizate printr-un numar limitat de furnizori, ce poate duce la pauze in furnizare si la intarzieri sau costuri aditionale, daca furnizorii nu vor furniza la termen marfa sau produsul acestora nu va indeplini cerintele de calitate.***

Activitatile de productie ale societatii USG necesita livrari de materii prime corespunzatoare si la termen. Uzinele de productie de soda calcinata trebuie sa se afle in imediata vecinatate a furnizorilor de piatra de var si saramura din cauza costurilor ridicate de transport al acestor materii prime comparativ cu pretul acestora. Uzina USG obtine majoritatea materiilor prime cheie de la furnizori unici. In plus, anumite uzine de productie, in special cele care produc soda calcinata, se afla in zone unde numarul de furnizori in raza rentabila din punct de vedere economic este limitat.

Toate perturbarile sau întârzierile în furnizarea materiilor prime de la un anumit furnizor sau pierderea acestuia cu imposibilitatea identificării unei alternative corespunzătoare pot cauza limitări ale producției. Fiecare dintre aceste evenimente poate influenta negativ activitatea operațională și situația financiară USG.

***Concurenta in crestere poate avea un impact negativ asupra activitatii operationale si situatiei financiare a firmei.***

Concurenta in crestere din partea producătorilor interni și externi actuali și noi poate apărea în

domeniile principale si pietele de activitate ale Societatii. Concurrenta in industria chimica este conditionata de dinamica pietei locale si difera semnificativ in functie de produsul concret si utilizarile sale. In plus, concurrenta in segmentul chimic depinde de multi factori, inclusiv, dar fara a se limita la: cerere, preturile produselor, siguranta livrarilor, capacitatile de productie corespunzatoare, calitatea serviciilor oferite clientilor, calitatea produsului si accesul la potențiale produse substitutive. Nu exista garantia ca USG va putea concura eficient cu competitorii actuali si viitori. Concurrenta marita sau intrarea unor noi firme pe piata pot influenta negativ in mod semnificativ activitatea operationala si situatia financiara USG.

In deceniul trecut, atat in Europa, cat si pe plan international, au aparut noi capacitatati de productie ale sodei calcinate. Au fost anuntate si investitii in uzine de productie de soda calcinata, in scopul cresterii posibilitatilor de productie, in special de Turcia si China. In cazul realizarii acestor investitii sau a unor investitii similare care cresc capacitatea de productie a furnizorilor de soda calcinata din Europa si din lume, exista riscul aparitiei supraofertei periodice pentru acest produs si de scadere a preturilor, ce poate reduce cota de piata a USG si influenta negativ activitatea sa operationala si capacitatea financiara.

Anumiti concurenti internaționali ai USG pot utiliza tehnologii mai avansate si realiza un management mai bun al proceselor si isi pot mari capacitatea de productie, lansand pe piata o cantitate mai mare de produs concurrent. In plus, concurentii USG de pe anumite piete pot beneficia de livrari de materii prime sau de uzine de productie aflate mai aproape de piata respectiva, fapt ce le confera un avantaj competitiv in ce priveste costurile si distanta fata de client.

***USG se supune unor reglementari foarte stricte, ce pot genera costuri importante legate de asigurarea conformitatii cu prevederile referitoare la protectia mediului si la sanatatea si securitatea in munca (SSM), cu aplicare in activitatea desfasurata de USG.***

Activitatea USG se supune cerintelor legale corespunzatoare referitoare la protectia mediului si SSM. Aceste cerinte reglementeaza actiunile legate de: (i) depozitarea, utilizarea si administrarea substantelor periculoase si a deseurilor; (ii) consumul de apa si evacuarea apelor uzate; (iii) emisia de poluanți in atmosfera; (iv) sanatatea si siguranta umana; (v) recultivarea zonelor poluate si (vi) vanzarea si utilizarea produselor fabricate de USG. Societatea isi desfasoara activitatea in baza deciziilor administrative actuale care reglementeaza modul si aria de utilizare a mediului. Cele mai importante dintre acestea sunt autorizatiile integrate, autorizatiile juridice de apa si deciziile care sanctioneaza gestionarea deseurilor. Aceste autorizatii, emise de autoritatatile administrative competente sufera modificari si actualizari. Incalcarile reale sau presupuse ale cerintelor ce rezulta din legea privind protectia mediului si SSM sau autorizatii pot duce la limitarea sau suspendarea activitatii uzinelor,

sanctiuni civile sau penale importante. Drept exemplu trebuie indicate chestiunile parametrilor apelor uzate evacuate de US Govora S.A., care au depasit limitele admise si autoritatile corespunzatoare au impus penalitati Societatii. US Govora S.A. a depus o contestatie in instanta impotriva ABA OLT – Administratorul Regional al Apelor Raului Olt. USG poate negocia in fiecare an parametrii admisi ai apelor uzate cu ABA OLT, care insa in fiecare an inaspreste conditiile referitoare la parametrii apelor uzate, expunand in acest fel Societatea la sanctiuni penale. Societatea US Govora a depus la mijlocul anului 2013 o plangere in instanta impotriva ABA OLT, in care solicita analizarea cerintelor BAT raportat la calitatea apelor uzate. Conform Directivei 1999/31/EC privind depozitarea deseuriilor implementata in legislatia romaneasca prin Hotararea de Guvern 349/2005, implementand totodata hotararea Tratatului de Aderare la UE, cu data de 31 decembrie 2012 ar trebui sa incetam activitatea legata de depozitarea deseuriilor lichide in depozitele de deseuri industriale. Autorizatia integrata nr. 68/2012 cu valabilitate pe 10 ani prevedea ca vom solutiona problema gestionarii deseuriilor post-sodice dupa anul 2012. Avand in vedere cele de mai sus, la sfarsitul anului 2012 a fost demarat un proces de cativa ani de inchidere a depozitelor de deseuri, insa la mijlocul anului 2013 a fost identificata o noua posibilitate de solutionare a problemei depozitelor, bazata pe modificarea clasificarii namolurilor post-sodice. La data de 9 decembrie 2013 pentru US Govora S.A. a fost emisa o modificare a autorizatiei integrate nr. 68 pentru instalatia de productie de soda si implicit a fost solutionata problema depozitelor in Societate in raport cu cerintele Hotararii de Guvern 349/2005.

Legea din domeniul protectiei mediului poate de asemenea influenta cererea pentru produsele fabricate de Grupul Ciech. Exista de exemplu riscul de diminuare a cererii de soda calcinata din industria de ambalaje de sticla in urma reglementelor UE care prefera utilizarea cioburilor de sticla drept materie prima in procesul de productie a sticlei. Introducerea unor astfel de reglementari de catre clientii industriei sticlei poate diminua preturile medii de vanzare ale sodei calcinate.

***Conformitatea cu cerinte legale din ce in ce mai mari cu privire la teste, evaluarea, inregistrarea si analiza sigurantei produselor fabricate poate duce la suportarea unor costuri aditionale semnificative sau la reducerea sau eliminarea disponibilitatii si/sau comercializarii anumitor materii prime in fabricarea produselor.***

USG trebuie sa respecte o arie larga de reglementari referitoare la testarea, productia, marcarea si analiza sigurantei produselor sale sau ale produselor furnizorilor sai. In anumite tari, inclusiv in statele membre ale Uniunii Europene, acest tip de controale si restrictii legale au devenit din ce in ce mai exigente. USG estimeaza o continuare a acestei tendinte.

Produsele fabricate de Societate si materiile prime folosite pentru productie sunt reglementate de multe norme de mediu printre altele in domeniul inregistrarii si analizei sigurantei substanelor din compositia acestora. Reglementarea Uniunii Europene privind inregistrarea, evaluarea, autorizarea si limitarile utilizate in domeniul produselor chimice Regulamentul (CE) nr. 1907/2006, "REACH" impune intregii industriei chimice obligatii importante cu privire la analiza, evaluarea si inregistrarea substanelor chimice produse sau importate din afara statelor UE.

Toate aceste legi si regulamente care pot fi aprobatte in viitor, pot influenta negativ disponibilitatea si/sau comercializarea materiilor prime utilizate de USG si a produselor fabricate, pot duce la restrictionarea sau interzicerea cumpararii sau vanzarii acestora, ce poate obliga in consecinta Societatea sa suporte costuri din ce in ce mai mari pentru indeplinirea cerintelor referitoare la inregistrarea, marcarea sau utilizarea produselor. Toti acesti factori pot influenta negativ activitatea si situatia financiara a USG.

***Forta majora si caracterul nesigur al produselor chimice fabricate pot avea un impact negativ asupra activitatii USG. In afara de asta, Societatea este o companie expusa la riscuri operationale importante si poate suferi opriri.***

Activitatea de productie a societatii USG poate fi intrerupta in urma unor diverse pericole si factori de risc, dincolo de controlul Societatii, precum pericolele de mediu, grevele si anumite catastrofe, inclusiv incendiile, evenimentele atmosferice, defectiunile majore ale echipamentelor, catastrofele naturale, atacurile teroriste si alte accidente sau evenimente ce pot duce la incetarea activitatii. Orice avariile ale cladirilor, incluzand aici sistemele informatice, ce duc la perturbari de scurta durata in activitatea cladirilor si a serviciilor de distributie si logistice pe perioada reparatiilor sau din alte motive, pot avea un impact negativ major asupra activitatii operationale si situatiei financiare USG. La factori de risc similari sunt expusi furnizorii. Evenimentele provocate de forta majora, conform mentiunilor din contractele de achizitie, pot perturba productia si/sau majora costurile suportate. Perturbarile sau cresterea costurilor pot avea un impact negativ major asupra rezultatelor Societatii.

In uzina USG sunt utilizate, prelucrate, produse, depozitate, transportate si evacuate cantitati importante de materii prime chimice periculoase si deseuri lichide si solide. Unele dintre acestea sunt substante cu nivel ridicat de pericolositate si pot fi nocive in urma manipularii necorespunzatoare sau a eliminarii improprii a acestora. Accidentele cu participarea acestor substante, care sunt adesea supuse unor presiuni si temperaturi ridicate pe parcursul procesului de productie, depozitare si transport,

pot provoca leziuni grave sau avarii ale cladirilor, mediului si sanatatii oamenilor, precum si perturbari, limitari sau intarzieri in productie. Orice leziuni sau raniri ale persoanelor, avarii ale echipamentelor sau bunurilor sau orice alte perturbari in productie sau distributie pot duce la o reducere semnificativa a veniturilor operationale si la o crestere importanta a costurilor legate de inlocuirea sau reparatia si garantarea activelor, ce poate avea un impact negativ major asupra activitatii operationale si situatiei financiare USG. Poate avea de asemenea consecinte juridice, precum incalcarea cerintelor legale si/sau cereri de chemare in judecata pentru vatamare corporala, deteriorarea sau diminuarea proprietatii si alte plangeri de acest tip.

***Pierderea managementului central, a personalului tehnic si administrativ, precum si imposibilitatea obtinerii acestui personal poate influenta afacerea USG.***

Caracterul activitatii Societatii si planurile sale de dezvoltare necesita angajarea de personal care sa detina calificari ridicate in diverse domenii. Capacitatea de mentinere a unei pozitii competitive si de realizare a strategiei de business depinde in mare masura de calitatea si experienta personalului. Pierderea unor competente importante pentru USG sau imposibilitatea obtinerii acestora ca urmare a recrutarii externe poate avea un impact negativ important asupra activitatii operationale si situatiei financiare. Avand in vedere specificul activitatii Societatii si costurile relativ ridicate de obtinere de angajati noi cu calificari similare, rivalitatea pe personalul cu experienta corespunzatoare este un element al politicii permanente. Capacitatea de recrutare, pastrare si perfectionare continua a managementului, personalului tehnic si administrativ reprezinta un element al strategiei de management al acestui risc, minimizand astfel pericolul pierderii angajatilor importanți din punctul de vedere al afacerilor USG.

***Activitatea USG poate depinde de opririle muncii sau litigiile cu angajatii.***

Majoritatea angajatilor USG sunt membri de sindicat. In februarie 2013 sindicatul din Romania a solicitat o majorare generala a salariilor, ce a condus la organizarea de greve, care nu au perturbat insa activitatea de business a societatii. Acordurile negociate au fost adaptate realitatilor economice si planurilor de afaceri ale Grupului, luand in considerare stabilirea unei legaturi intre beneficii (prime) si rezultatele Grupului si realizarea nivelului tintelor operationale planificate de Grup. Necesitatea renuntarii la componente salariale existente, destul de complexe, si continuarea proceselor de restructurare poate genera divergente intre managementul Societatii si organizatia sindicala, avand drept efect litigii sau actiuni de protest. Aparitia acestui tip de fenomene poate influenta activitatea

operationala si situatia financiara a companiei.

***Fluctuatiile cursurilor de schimb valutar pot avea o influenta negativa asupra activitatii, situatiei financiare si a fluxului de numerar USG.***

USG este expusa de asemenea si la riscul de curs de tranzactionare, cand incheie tranzactii in alta valuta decat in lei.

Din expunerea valutara la achizitia de materii prime, vanzare a produselor, imprumuturi acordate si primite si numerar pastrat in valute externe, USG a fost si va fi expusa la fluctuatiile de curs valutar, care pot avea un impact major asupra rezultatelor sale operationale, activelor si obligatiilor financiare si fluxului de numerar in lei.

***USG este expusa la pierderea valorii creantelor in caz de neplata din partea clientilor.***

USG este expusa la riscul de credit operational, care are legatura cu riscul de neplata a creantelor de catre clienti si alti debitori. Dificultatile financiare experimentate de clienti, inclusiv falimentul, restructurarea si lichidarea sau slabirea potentiala a conjuncturii din domeniu, maresc acest risc. Lipsa platii creantelor cuvenite de catre client poate avea un impact negativ major asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei financiare a USG. Termenele de plata acordate clientilor variază intre 30 si 90 de zile. In ciuda acceptarii de catre Societate a procedurilor si politicii avand drept scop minimizarea riscului de credit, precum asigurarea creantelor, monitorizarea riscului de credit si acordarea de limite de credit clientilor, procedurile mentionate si politica pot fi inadecvate si pot sa nu protejeze USG de riscul de neplata din partea clientilor.

***Conditiiile meteo pot influenta veniturile din vanzare obtinute de USG.***

Conditiiile meteo nefavorabile pot reduce vanzarea de soda. Temperaturile foarte ridicate, sau dimpotriva, cele foarte scazute, pot influenta vanzarea si transportul de soda (cum s-a intamplat de exemplu in luna ianuarie a.c., cand, din cauza cantitatilor mari de zapada calea ferata si porturile s-au inchis, facand practic imposibil transportul sodei si respectarea obligatiilor contractuale cu furnizorii si clientii nostri).

***Impozitele Societatii pot suferi majorari in urma controalelor fiscale actuale si viitoare si a modificarilor potentiiale in prevederile fiscale in vigoare, iar modificarile frecvente in prevederile fiscale romanesti pot influenta negativ rezultatele activitatii si situatia financiara a acesteia.***

Instabilitatea din sistemul fiscal romanesc decurge nu numai din modificarile din lege, ci si din bazarea pe interpretari ale prevederilor fiscale emise de autoritatile fiscale si sentintele pronuntate de instante. Interpretarile emise si sentintele instantelor nu sunt compatibile si pot face obiectul rectificarilor sau modificarilor potentiiale. Un alt element care influenteaza instabilitatea dreptului fiscal este necesitatea introducerii de modificari ca urmare a adaptarii prevederilor nationale la noile prevederi ale Uniunii Europene.

Societatea poate fi supusa controalelor autoritatilor fiscale, in timpul caror aceste autoritati pot sa nu fie de acord cu abordarea utilizata de societate cu privire la incadrarea fiscala a anumitor pozitii importante, incluzand aici evenimente trecute si viitoare, si implicit sa oblige societatea sa recalculeze si potential sa majoreze obligatia fiscala. In plus, in cazul identificarii oricaror neconformitati sau al interpretarii diferite a prevederilor fiscale, pot fi aplicate dobanzi si penalitati in numerar.

Modificarile frecvente ale prevederilor fiscale au avut si pot avea un impact negativ asupra activitatii USG, situatiei financiare, rezultatelor operationale si perspectivelor de dezvoltare. In plus, modificarile in legea existenta pot mari de asemenea cota reala de impozitare, iar majorarea obligatiilor fiscale poate avea un impact major asupra dezvoltarii viitoare a Societatii.

#### ***Riscuri legate de datorii***

***USG are nevoie de un nivel ridicat de numerar pentru administrarea datoriilor si pastrarea activitatii operationale. Posibilitatile de generare a unei cantitati suficiente de numerar depind de multi factori aflati in afara controlului USG.***

Posibilitatile USG de a efectua plati la termen in scopul achitarii datoriilor si al finantarii capitalului circulant si resurselor de investitii depind de activitati operationale viitoare si de posibilitatile de generare a unei cantitati suficiente de numerar. Pana la un anumit nivel, acest lucru depinde de succesul strategiei de business si de factori generali economici, financiari, de concurenta, comerciali, legali, legati de reglementari si altii, dintre care multi se afla in afara controlului Societatii.

Nu exista siguranta ca fluxul de numerar generat de USG din activitatea operationala va fi suficient de ridicat, ca planificările referitoare la realizarea de economii, creșterea veniturilor și optimizările operationale vor fi realizate, și nici ca valoarea finanțării împrumuturilor și capitalurilor pe care USG o poate obține în viitor va fi suficientă pentru a asigura posibilitatea rambursării la termen a datoriilor sau finanțarea altor nevoi din sfera lichidității.

Toate posibilitățile de refinanțare a datoriei ar putea fi disponibile în baza unei rate mai mari a dobânzii și pot atrage necesitatea respectării unor condiții contractuale mai dificil de indeplinit, ce în consecință ar putea limita și mai mult activitatea și înrăutăta situația financiară și rezultatele activității Societății.

**Capacitatea USG de a continua activitatea depinde de rezultatele operationale viitoare și capacitatea de generare de numerar.**

Se estimează că valorile fluxurilor financiare USG vor fi suficiente pentru a satisface nevoile financiare estimate. Nu există însă garanție că Societatea va genera o valoare suficientă a fluxurilor de numerar din activitatea operatională și nici că valoarea disponibilă a împrumuturilor viitoare va fi suficientă pentru a asigura posibilitatea administrării și rambursării la termen a datoriei, finanțarea altor nevoi legate de cerințele de capital sau a oricărora pierderi operationale sau continuarea activității.

#### **4. INFORMATII DESPRE EMITENT**

##### **4.1. Denumirea socială și denumirea comercială a Emitentului**

Emitentul este o societate pe acțiuni de naționalitate română și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legilor române și ale Actului Constitutiv. Emitentul are în prezent următoarele date de identificare:

<b>Denumire completă</b>	Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.
<b>Forma juridică</b>	Societate pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legilor Române
<b>Numarul de înregistrare la Registrul Comertului</b>	J38/250/1991
<b>Codul unic de înregistrare</b>	1467188
<b>Atribut fiscal</b>	RO
<b>Durata de funcționare</b>	Nelimitată

<b>Sediul social</b>	Strada Uzinei, nr. 2, Ramnicu Valcea, jud. Valcea, Romania
<b>Numarul de telefon de la sediul social</b>	0040 250 731 852
<b>Numarul de fax de la sediul social</b>	0040 250 733 382
<b>Pagina de Internet</b>	<a href="http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.aspx">http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.aspx</a>
<b>Obiectul principal de activitate</b>	Fabricarea altor produse chimice anorganice, de baza – Cod CAEN 2013
<b>Capital social</b>	36.308.195,75 Lei

Societatea comerciala Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. este unicul mare producator din tara de soda calcinata usoara si grea, avand ca domeniu principal de activitate: „fabricarea altor produse chimice anorganice de baza” (cod CAEN 2013) si face parte din grupul polonez CIECH SA care are in componenta sa, pe langa alte firme cu domeniu diferit de activitate, inca alte 3 fabrici de producere a sodei calcinate (doua in Polonia si una in Germania).

Soda calcinata, facand parte din familia produselor anorganice, este o materie prima importanta pentru industria chimica, a sticlei, industria detergentilor, otelului, metalurgica neferoase, fiind si o ramura strategica importanta in lume, dar mai ales in Europa.

Ponderea vanzarilor produselor sodice fiind destinata exportului in proportie de 70-80% (Europa, Asia, Africa, America Latina), Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. aloca resurse investitionale importante pentru modernizarea instalatiilor, in vederea scaderii costurilor de fabricatie si cresterii competitivitatii pe piata internationala, vizand, implicit, respectarea legislatiei de mediu nationale si comunitare.

Pentru obtinerea sodei calcinate se utilizeaza procedeul amoniacal Solvay care foloseste ca materii prime: sarea ( $\text{NaCl}$ ) si calcarul ( $\text{CaCO}_3$ ).

Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. este amplasata pe platforma chimica din sudul Municipiului Rm.Valcea, la o distanta de cca 10 km de centrul orasului, pe drumul national DN64 (Rm.Valcea-Dragasani), pe malul drept al Raului Olt, invecinandu-se la nord cu SC OLTCHEM S.A si la vest cu SC CET GOVORA SA. La cca 2 km de fabrica de soda, in lunca Raului Olt pe partea dreapta, invecinandu-se cu lacul de acumulare al hidrocentralei Govora este amplasat, pe o suprafata de circa 165 ha, complexul Batalurilor de Slam care are rolul de a epura mecanic suspensiile din apele uzate ale proceselor tehnologice, limpedele rezultat fiind preluat prin rigole betonate si evacuat controlat in Raul

Olt.

Infiintata in anul 1959 sub denumirea de Uzina de Soda Govora, la amplasarea primei fabrici de soda in Judetul Valcea au fost luate in considerare urmatoarele aspecte:

- existenta in zona a unui zacamant imens de sare, estimat la o rezerva pentru 100 ani (amplasat la cca 8km distanta de platforma chimica);
- achizitionarea materiilor prime de la producatorii limitrofi;
- utilizarea Raului Olt, situat la o distanta de 0,7 km, ca sursa de apa si de evacuari lichide;
- centrala termica, situata la o distanta de 0,5 km, ca sursa de energie;
- forta de munca numeroasa in zona;
- acces direct la caile de comunicatie.

In 1973 s-a pus in functiune a doua fabrica de soda calcinata (care, de fapt, functioneaza in prezent); in anul 1999, datorita conjuncturii nefavorabile pe piata, prima fabrica de soda a fost inchisa, ulterior luandu-se decizia de dezafectare a instalatiilor.

Incepand cu 5 decembrie 2006, dupa o actiune nereusita de privatizare a societatii, Grupul CIECH din Polonia a devenit actionarul majoritar al societatii iar din data de 23 martie 2007 compania devine „Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A”, in prezent detinand circa 730 de angajati.

Din acel moment, modernizarea si retehnologizarea capacitatilor de productie se deruleaza in ritm accelerat, pana in prezent alocandu-se un efort investitional de cca 50 milioane de Euro. Programele de investitii lansate pentru anii 2007-2015 cuprind actiuni de dezvoltare a capacitatilor de productie soda calcinata, programe de modernizare a capacitatilor existente, programe pentru ecologizarea instalatiilor si dezvoltarea sistemului informatic. Toate proiectele de dezvoltare sunt in concordanta cu strategia integrata de dezvoltare a grupului Ciech si vizeaza in continuare investitii importante pana in anul 2015.

Toate aceste investitii coroborate au ca scop: cresterea capacitatii de productie la 530.000 tone/an soda calcinata, produs de calitate, competitiv pe piata internationala, protectia mediului si imbunatatirea conditiilor de munca.

#### **4.2. Investitii**

Compania are in desfasurare un program de investitii in valoare de 9,8 mil. Euro. Investitia dorita determina cresterea capacitatii de productie de soda calcinata cu 150to/zi, de la 1.200to la 1.350to/zi. Totodata se asteapta cresterea eficientei exploatarii prin reducerea cantitatii de lesie consumata cu 0,2mc/to ceea ce determina reducerea consumului energetic cu 0,18GJ/to. De asemenea, in urma investitiei se asteapta o scadere a consumului de abur cu 24Gcal/zi, ceea ce determina reducerea indirecta a cantitatii de CO<sub>2</sub> generate (la producatorul de abur – CET). Investitia va duce la eliminarea surgerilor accidentale de lichide si gaze cu poluantri dar si la reducerea cantitatii de apa bruta consumata din Olt.

Planul de investitii include urmatoarele categorii de costuri:

- Achizitia si montajul de echipamente noi;
- Realizarea de instalatii noi de utilitati si inlocuirea unora dintre cele existente pentru a sustine cresterea capacitatii de productie
- Investitii de asigurare a sigurantei si de protectie a mediului, necesare ca urmare a cresterii capacitatii de productie

Investitia presupune cresterea personalului cu 50 de angajati noi.

## **5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI**

### **5.1. Activitati principale**

In prezent, pe amplasamentul societatii Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A. se desfosoara doua procese de productie:

- fabricarea sodei calcinate si
- fabricarea silicatului de sodiu

In anul 2012 productia acestor produse a fost urmatoarea:

- soda calcinata: 427.228 tone
- silicat de sodiu solid: 11.719 tone si silicat de sodiu lichid: 25.235 tone

#### **5.1.1 Procesul de obtinere a sodei calcinate**

Procedeul de fabricatie a sodei calcinate este procedeul amoniacal – Solvay. Soda calcinata se produce si se livreaza in doua sortimente: soda calcinata usoara si soda calcinata grea.

- Capacitatea proiectata: 438.000 t/an – carbonat de sodiu brut
- Gradul de utilizare a capacitatii de productie: cca. 99 %.

Principalele faze de fabricatie in care au loc operatiile din procesul tehnologic sunt prezentate in tabelul urmator:

Faze de fabricatie	Operatia/ reactiile chimice
Purificarea saramurii	Prepararea saramurii
Cuptoare de var si stingere var (dizolvare)	Calcinarea calcarului si obtinerea laptelui de var
Absorbtie	Absorbtia amoniacului
Carbonatare	Precipitarea $\text{NaHCO}_3$
Filtrare	Separarea cristalelor de $\text{NaHCO}_3$ din lesia muma
Calcinare	Descompunerea termica a $\text{NaHCO}_3$ in $\text{Na}_2\text{CO}_3$
Distilare	Recuperarea amoniacului
Densificare	Obtinerea sodei calcinate grele
Depozitarea si manipularea produselor	---
Tratarea apelor rezultate de la distilatie si purificarea saramurii	---

**Purificarea saramurii saturate** (308 - 310 g/l) pentru indepartarea ionilor de calciu si magneziu. Ionii de magneziu  $\text{Mg}^{2+}$  sunt precipitati ca hidroxid de magneziu insolubil  $\text{Mg(OH)}_2$ , prin adaugare de lapte de var iar ionii de calciu  $\text{Ca}^{2+}$  se precipita ca si  $\text{CaCO}_3$  insolubil, prin reactia cu carbonatul de sodiu (solutie preparata prin dizolvarea unei cantitati de soda calcinata in condensul de la racirea gazelor dupa calcinare). Pentru a mari viteza de decantare se adauga, in cantitati mici, un agent de flokulare.

Pentru imbunatatirea randamentului de purificare, saramura purificata, dupa precipitarea ionilor de calciu si magneziu, urmeaza o faza de filtrare finala trecand printr-o baterie de denisipatoare (filtre cu nisip). Precipitatul obtinut in urma decantarii este purjat frecvent la cuva de slam uzinala care impreuna cu lichidul de la Baza Distilatiei se pompeaza catre Batalurile de Slam (iazuri de decantare).

**Calcinarea calcarului si obtinerea laptelui de var.** Arderea amestecului de calcar cu antracit pentru obtinerea varului si a bioxidului de carbon are loc in cuptoare inalte, verticale in prezenta aerului preincalzit de varul ars fierbinte care este insuflat pe la partea inferioara a cuporului. Purificarea gazelor de cupor pentru indepartarea impuritatilor mecanice are loc in scrubere (turnuri spalatoare de gaz). Stingerea varului cu apa preincalzita la 65°C, pentru obtinerea laptelui de var utilizat la recuperarea amoniacului din clorura de amoniu, se realizeaza in tobe de hidratare rotative orizontale. La iesirea din tobe, laptele de var trece printr-un dispozitiv de site care retine bucatile de piatra de var arse incomplet si nisip si este pompat intr-un rezervor de lapte de var. Bucatile de calcar nearse sunt reciclate, iar cele fine se separa si sunt transportate, cu miloace de transport auto, la Batalurile de slam sub forma solida, utilizandu-se la constructia acestora.

Apelul reziduale rezultate de la curatarea gazului cu CO<sub>2</sub> provenind din calcinarea calcarului au o contributie minora de solide in suspensie, de aceea se evacueaza in canalul de ape conventional curate – proprietate SC OLTCHIM SA - respectand conditiile prevazute in contractul incheiat cu aceasta societate.

**Absorbitia amoniacului** se desfasoara prin saturarea saramurii cu amoniac, deoarece bioxidul de carbon putin solubil in saramura neutra este foarte solubil in saramura amoniacala. Gazele cu care se face saturarea saramurii cu amoniac provin de la instalatia de recuperare a amoniacului. Deoarece absorbția amoniacului este o reactie exoterma, este necesara racirea lichidului in timpul operarii, pentru a mentine eficienta. Solutia de iesire, cu o concentratie controlata de amoniac, se numeste saramura amoniacala. Gazul care nu este absorbit este trimis la spalare unde este pus in contact cu saramura purificata pentru eliminarea urmelor de amoniac inainte de a fi recirculat sau eliberat in atmosfera.

**Carbonatarea saramurii amoniacale in scopul obtinerii bicarbonatului de sodiu.** Procesul consta in tratarea saramurii amoniacale cu gaze de CO<sub>2</sub> aduse de la cupoarele de var si de la calcinarea bicarbonatului de sodiu. Are loc mai intai precarbonatarea cu CO<sub>2</sub> diluat si apoi carbonatarea propriu-zisa. Procesul de saturatie a saramurii amoniacale cu CO<sub>2</sub> si precipitarea cristalelor de bicarbonat de sodiu are loc in coloanele de carbonatare si precipitare. La partea inferioara a coloanelor de carbonatare se realizeaza racirea in compartimente de racire, cu apa de racire. Suspensia de bicarbonat de sodiu de la baza coloanei se dirijeaza la instalatia de filtrare.

**Filtrarea suspensiei de bicarbonat de sodiu** pentru separarea precipitatului de bicarbonat de sodiu cu ajutorul filtrolor. Bicarbonatul de sodiu filtrat si spalat se desprinde de pe filtre si se trimite la instalatia de calcinare. Lichidul de la filtre se trimite in statia de distilare pentru recuperarea amoniacului.

**Calcinarea bicarbonatului de sodiu** pentru obtinerea sodei calcinate se desfasoara in 3 calcinatoare cu abur (2 de capacitate de 300t/zi si unul de capacitate 600t/zi). In aceste calcinatoare, turta de

bicarbonat de sodiu este incalzita (160 - 230 °C) pentru a obtine calcinarea din care rezulta o faza solida - soda calcinata usoara - si o faza de gazoasa care contine CO<sub>2</sub>, NH<sub>3</sub> si H<sub>2</sub>O. Acest gaz este racit pentru a permite apei sa condenseze. Condensul format este trimis la distilare pentru recuperarea NH<sub>3</sub>. Dupa curatare, gazul (cu concentratie mare de CO<sub>2</sub>), este comprimat si trimis inapoi la coloanele de carbonatare.

**Recuperarea amoniacului din lesia de filtru** (distilarea) se efectueaza in doua etape:

- prin incalzirea solutiei la 100°C se elimina amoniacul care corespunde ionilor de bicarbonat si de hidroxid
- din solutia fierbinte, prin tratare cu lapte de var, se recupereaza NH<sub>3</sub> din clorura de amoniu.

Amoniacul rezultat la faza de recuperare a amoniacului este reintrodus in circuit. Dupa separarea amoniacului, lesia finala de la baza distilatiei care contine clorura de calciu impreuna cu toate materialele solide reziduale, este evacuata in cuvele de slam uzinale (ca apa puternic mineralizata) si apoi este trimisa la Batalurile de slam in vederea decantarii.

**Obtinerea sodei calcinate dense.** Functie de solicitarile clientilor, soda calcinata usoara urmeaza procedeul de densificare, parcurgand o prima etapa de hidratare (cu lesie sodica) pana la inglobarea unei molecule de apa in Na<sub>2</sub>CO<sub>3</sub> (cu formarea sodei calcinate monohidrat) dupa care trece la faza de uscare, macinare, racire (cand se elibereaza molecule de apa) cu obtinerea sodei calcinate grele (cu densitatea in jur de 1t/m<sup>3</sup>) care are aspectul unor granule de dimensiuni prestabile functie de exigentele clientilor.

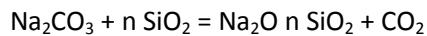
**Tratarea apelor rezultante de la distilatie si purificarea saramurii.** Din procesul de fabricatie al sodei rezulta slam (lesie finala) – compus din lichidul de la baza distilatiei si slamul de la purificarea saramurii - care este evacuat si supus unei decantari primare in batalele de slam (iazuri de decantare). Slamul este colectat in cuva de slam uzinala de unde este pompat prin intermediul a 4 conducte metalice (fire de slam) supraterane catre batalele de slam. Aici are loc decantarea slamului, iar apa limpezita (limpedele de batal) primita de sistemele de evacuare de la sondele inverse si sistemele de drenaj se evacuteaza in bazinele de retentie (B4' si B5') dupa care se descarcă in raul Olt prin canalul de evacuare ape conventional curate, proprietar S.C. OLTCHIM S.A. Ramnicu Valcea.

### **5.1.2. Procesul de obtinere a silicatului de sodiu**

- Capacitate de productie proiectata: 13.140 t/an - silicat de sodiu (solid)

- Grad de utilizare a capacitatii de productie: cca.99%

Silicatul de sodiu, denumit si sticla solubila (sare de sodiu a acidului silicic), reprezinta o combinatie intre  $\text{SiO}_2$  si  $\text{Na}_2\text{O}$ , avand formula chimica  $\text{Na}_2\text{O}$  si  $\text{SiO}_2$ . Reactia de baza este :



#### *Fazele procesului tehnologic*

- Uscarea nisipului cu aer cald
- Amestecarea componentelor nisip –soda si umezirea cu apa 5%
- Topirea amestecului in cuptorul de topire la temperatura de 1250 -1.400°C, in functie de tipul de silicat
- Granularea si racirea pe banda
- Obtinerea silicatului de sodiu lichid prin dizolvare
- Decantarea namolului de solutie de silicat de sodiu

In functie de modulul  $\text{SiO}_2 / \text{Na}_2\text{O}$ , silicatul de sodiu solid poate fi de tip A (1/3) sau tip B (1/2), iar silicatul de sodiu solutie se fabrica in 4 tipuri SB, SC, SD si modul 1,6.

Silicatul de sodiu se utilizeaza in industria metalurgica (turnatorii), industria hartiei, industria textila, ignifugarea unor produse combustibile, prepararea cimentului si a betonului rezistent la acizi.

## **5.2. Piete principale si competitori**

Principalele piete pe care compania a realizat vanzari in anul 2013 sunt urmatoarele:

% Cantitate (tone) vandute in functie de pozita geografica	%	Principalii competitori
ROMANIA	17,54	Solvay Devina (Bulgaria), Lukavac Sisecam (Bosnia)
EUROPA	23,85	Solvay Devina (Bulgaria), Lukavac Sisecam (Bosnia)
AFRICA	27,00	Solvay Devnia (Bulgaria), producatori din: China, Rusia, Ukraina (CrimSoda), Kenya (Tata Soda in Magadi), ANSAC Soda
ASIA	20,50	Solvay Devnia (Bulgaria), producatori din: India, China, Rusia, Ukraina (CrimSoda)
TURCIA	1,69	Producatori locali, Solvay Devnia (Bulgaria), producatori din Ukraina (CrimSoda) si Pakistan

RUSIA	6,49	ANSAC, Solvay Devnia (Bulgaria), Lukavac Sisecam (Bosnia), ETI Soda (Turcia), producatori din Rusia
Altii (America de Sud)	2,93	producatori din SUA si China, ANSAC, Solvay Devnia (Bulgaria)

% Cantitate (tone) vandute in functie de segmentele pietei	%
DISTRIBUITOR	64,47
STICLA	31,36
DETERGENTI	1,52
CHIMICALE	2,20
VOPSELURI	0,42
Altele	0,02

Sursa: Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.

**5.3. In cazul in care informatiile furnizate in conformitate cu punctele 5.1 si 5.2 au fost influentate de factori extraordinari surveniti de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate, se precizeaza acest fapt.**

Nu exista alti factori in afara informatiilor prezентate in acest document.

**5.4. In masura in care acestea au o influenta semnificativa asupra activitatii sau a rentabilitatii Emitentului, informatii sintetice privind masura in care Emitentul este dependent de patente si licente, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricatie.**

Nu este cazul.

## 5.5. Elementele pe care se bazeaza orice declaratie a Emitentului privind pozitia sa competitiva.

Nu este cazul.

## 6. ORGANIGRAMA

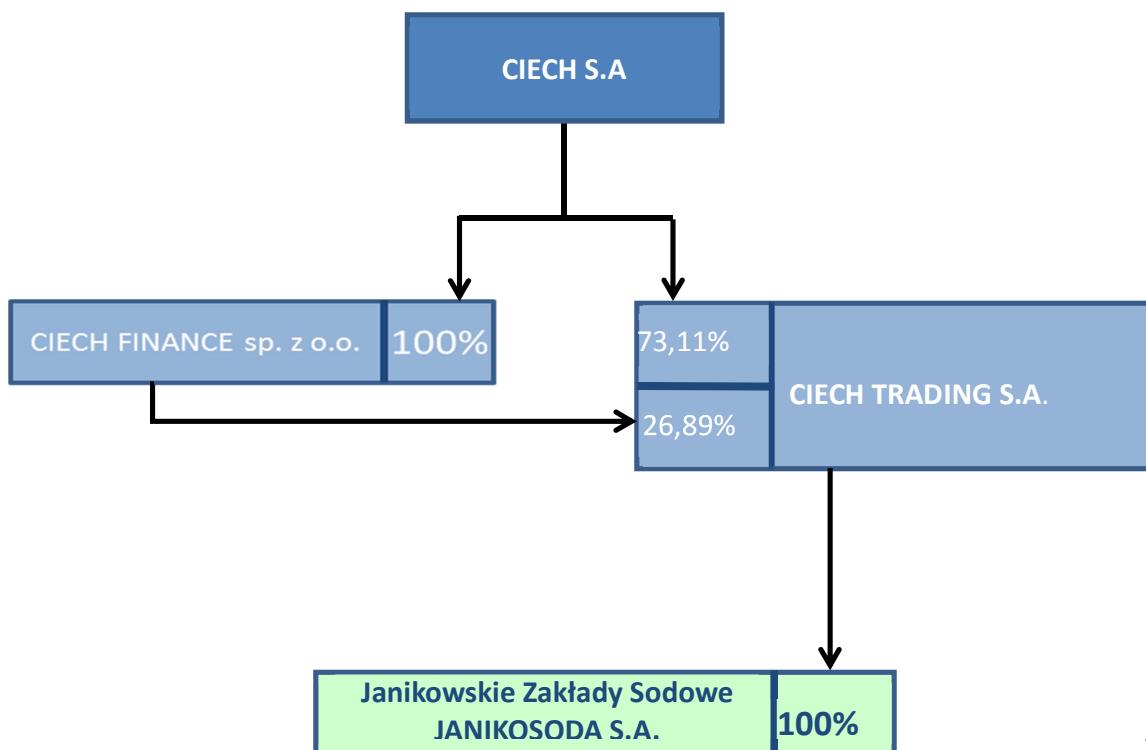
### 6.1. Scurta descriere a grupului si a pozitiei Emitentului in cadrul acestuia.

Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A. face parte din grupul CIECH. Actionarul principal, Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA Spółka Akcyjna, detine 93,186% din numarul de actiuni totale ale Emitentului.

Structura sintetica a actionarilor Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA Spółka Akcyjna la data de 06 Decembrie 2013 era urmatoarea:

Denumire actionar	Nr. actiuni	Participatie (%)
CIECH Trading Spółka Akcyjna	1.217.682.607	100%
<b>Total</b>	<b>1.217.682.607</b>	<b>100%</b>

*Structura grupului*



*Sursa: Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA Spółka Akcyjna*

Incepand cu Februarie 2005, Ciech S.A. este listata la Warsaw Stock Exchange. Cel mai mare actionar este KI Chemistry s. à r. l.. Mai jos, este prezentata lista actionarilor Ciech S.A.:

Actionar	Numar actiuni	Procent in capitalul social (%)
KI Chemistry s. à r. l.*	26.952.052	51,14%
ING Open Pension Fund**	5.000.000	9,49%
Altii	20.747.857	39,37%

*Sursa: [www.ciech.com](http://www.ciech.com)*

\*pe baza informatiilor dateate 9 iunie 2014, furnizate de actionar conform articolului 77 sectiunea 7 si articolului 69 sectiunea 1 punctul 1 din Legea din 29 Iulie 2005 despre Ofertele Publice (...) (Raport curent nr. 26/2014);

\*\* pe baza listei actionarilor reprezentand cel putin 5% din voturi in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Ciech S.A. din 7 iulie 2014 (Raport Curent nr. 51/2014) redactata si publicata conform articolului 70 punctul 3 al Legii Ofertelor Publice (...).

## **7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE**

### **7.1. Principalele tendinte care au afectat productia, vanzarile si stocurile, costurile si preturile de vanzare de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar incheiat si pana la data intocmirii documentului de inregistrare.**

Incepand cu debutul anului 2014 piata de vanzare a sodei calcinate a prezentat un constant trend ascendent de la o luna la alta, solicitarile din partea consumatorilor finali si a distributorilor crescand permanent. Acest trend a fost determinat de diferiti factori in functie de pietele de defacere:

- Inchiderea a doua fabrici importante de productie a sodei: o unitate in Portugalia apartinand Slovay dar si a unitatii din Anglia detinuta de compania Tata. Inchiderea acestor doua unitati de

productie ce cumulau aproximativ 700.000 Tone au condus la redistribuirea cantitatilor solicitate pe piata sodei catre producatorii deja prezenti pe acest segment.

- Conflictele din Ucraina au determinat aparitia a noi oportunitati de desfacere a sodei pe aceasta piata, principalii consumatori din aceasta zona orientandu-se catre producatori din tarile invecinate. Acest lucru a condus la incheierea de noi contracte de furnizare a sodei dar si la aparitia a numeroase noi cereri de livrare pe aceasta piata, oportunitatile fiind inca semnificative.
- Solicitarile din zona Asia au cunoscut o crestere constanta, de asemenea incheiandu-se contracte directe cu diferiti consumatori si distribuitori mai ales din zona India unde productia locala necesita importuri semnificative ale sodei calcinate.
- Consumatorii Europeani mentin un nivel constant al solicitarilor, acestia aducand un plus stabilitatii producatorilor si a sigurantei vanzarilor catre clientii traditionali cu care sunt incheiate contracte anuale.

O influenta importanta a cererilor, aflate in continua crestere, a fost asupra preturilor de vanzare SPOT care si ele au cunoscut un trend ascendent, incepand din luna Ianuarie pana in prezent avand o crestere medie de aproximativ 5%.

Stocurile aflate in depozite sunt in continua scadere avand in vedere ca solicitarile si comenzi care trebuie onorate depasesc in mare parte capacitatea de productie.

## **7.2. Informatii privind orice tendinta cunoscuta, incertitudine ori cerinta sau orice angajament sau eveniment care ar putea sa influenteze semnificativ perspectivele Emitentului, cel putin pentru exercitiul financiar in curs.**

La acest moment este preconizata mentionarea trendului ascendent lent al solicitarilor dar si a preturilor. Nu exista informatii despre un eveniment ce ar putea influenta societatea din punct de vedere al vanzarilor.

## **8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL**

Nu este cazul.

## **9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA**

**9.1. Numele, adresa de la locul de munca si functia in cadrul societatii emitente ale urmatoarelor persoane si principalele activitati desfasurate de acestea in afara societatii emitente, daca activitatile in cauza sunt semnificative pentru societatea emitenta:**

**(a) membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere;**

**Membrii Consiliului de Administratie:**

Conform Actului Constitutiv, Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A. este administrata de un Consiliu de Administratie compus din 5 membri, alesi in conformitate cu prevederile legale, pentru mandate de 4 ani. Componenta actuala a Consiliului de Administratie este urmatoarea:

<b>Nr. crt.</b>	<b>Nume si prenume</b>	<b>Functia detinuta in cadrul Emitentului</b>	<b>Data numirii in functie</b>	<b>Data expirarii mandatului</b>	<b>Adresa de la locul de munca</b>
1.	Jan Szczepanski	Președinte al Consiliului de Administratie USG	16.08.2010	17.06.2018	Polonia, 88-101 Inowrocław, str. Fabryczna 4
2.	Marcin Aleksander Belowski	Membru al Consiliului de Administratie	08.10.2013	08.10.2017	str. Puławska 182, Varsovia, Polonia
3.	Jakub Jerzy Żak	Membru al Consiliului de Administratie	22.10.2012	22.10.2016	str. Puławska 182, Varsovia, Polonia
4.	Aleksander Mikolaj Baryś	Membru al Consiliului de Administratie	26.05.2011	26.05.2015	str. Puławska 182, Varsovia, Polonia
5.	Ducin Beata Agnieszka	Membru al Consiliului de	18.03.2014	18.03.2018	Str Pulawska 182, 02-670,

		Administratie			Varsovia, Polonia
--	--	---------------	--	--	----------------------

**Conducerea executiva:**

Nr. crt.	Nume si prenume	Functia detinuta in cadrul Emittentului	Data numirii in functie	Data expirarii mandatului	Adresa de la locul de munca
1.	Urbanowski Witold Piotr	Director General	29.04.2013	31.12.2016	Strada Uzinei, nr. 2, Ramnicu Valcea, jud. Valcea, Romania

**(b) asociatii comanditati, in cazul unei societati in comandita pe actiuni;**

Nu este cazul.

**(c) fondatorii, in cazul unei societati infiintate de mai putin de cinci ani;**

Nu este cazul.

**(d) orice membru al conducerii superioare al carui nume poate fi mentionat pentru a dovedi ca societatea emitenta dispune de pregatirea si experienta necesara pentru conducerea activitatilor sale.**

A se vedea punctul (a).

**Natura oricaror relatii de familie existente intre oricare dintre aceste persoane.**

Nu este cazul.

**Pentru fiecare membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere si pentru fiecare persoana prevazuta la primul paragraf literele (b) si (d), informatii detaliate privind pregatirea si experienta sa in gestionarea afacerilor:**

**Urbanowski Witold Piotr.** Executiv senior, cu peste 20 de ani de experienta internationala in managementul unitatilor de afaceri, cu experienta semnificativa in restructurarea si crearea valorii in afaceri. Competent si eficient in management general, in domeniul comercial si de vanzari dar si in domeniul productiei si logisticii.

Puternica experienta in *business management*, orientat spre rezultat. Experienta in start-up-uri si turn-arounds; dar si in elaborarea strategiilor, bugetarea si executarea acestora; experienta in mediul international – Polonia, Cehia, Romania, India. Competente de baza in gestionarea personalului si motivarea acestuia, de asemenea si din perspectiva multi-culturala. Creator si lider puternic de echipe eficiente si extrem de motivate in atingerea obiectivelor.

**Szczepański Jan, Presedinte al Consiliului de Administratie.** In 1970 a absolvit Politehnica din Szczecin obtinand titlul de inginer chimist (masterat). De atunci este legat de industria de soda. In anii 1976-1981 a lucrat ca specialist la Institutul de Chimie Anorganica. In 1981 a inceput sa lucreze la Uzinele de Soda din Janikowo (JZS), unde si-a inceput cariera ca si Coordonator al Laboratorului Experimental, iar apoi dupa ce a indeplinit o serie de functii de conducere in cadrul Sectiilor de Productie, in anul 1991 este numit Sef de Productie. In anii 1993-2000, 2000-2002, 2002-2005 a indeplinit urmatoarele functii: Membru al Consiliului de Administratie, Director General si Presedinte. In 2005 a infiintat o noua unitate in cadrul Ciech S.A. – Divizia de Soda pe care a si condus-o. Incepand cu anul 2006 a indeplinit in acelasi timp trei functii: Sef al Diviziei de Soda, Presedinte al Uzinelor Chimice din Inowrocław (IZCH) si Presedinte al Uzinelor de Soda din Janikowo (JZS). Ulterior a unit IZCH si JZS in societatea Soda Polska Ciech fiind numit Presedintele acesteia. In anul 2012 dupa desfiintarea Diviziei de Soda a fost delegat sa indeplineasca functia de Sef al Departamentului de Productie din Grupul Ciech si si-a incheiat presedintia la Soda Polska Ciech.

In timpul intregii sale cariere profesionale a indeplinit si functia de membru al Consiliilor de Supraveghere/Administratie la societati precum: Sodawerk Stassfurt, Uzinele Sodice Govora, Vitrosilicon, PTU, Transoda, IZCH, JZS si Uzinele Chimice Organika-Sarzyna.

**Marcin Belowski, Membru al Consiliului de Administratie.** Studii superioare economice, 10 ani de experienta pe posturi de conducere in societati mari, private si de stat din Polonia.

**Jakub Źak, Membru al Consiliului de Administratie.** Absolvent al Scolii Superioare de Comert din Varsovia, este membru al ACCA si AMCT. Domnia sa are 10 ani de experienta in afaceri in domenii precum management financiar, printre altele la Grupul PKN Orlen, Grupul TP (in prezent Grupul Orange) si Grupul Ciech.

**Baryś Aleksander, Membru al Consiliului de Administratie, Seful Departamentului Financiar-Contabil CIECH S.A.** Experienta: 2009-2014: Ciech, Sef Departament Financiar-Contabil, 2008: PKN Orlen, Director Adjunct (Unipetrol Post-Merger Integration Office), 2003–2008: Basell Orlen Polyolefins (societate SPV PKN Orlen si LyondellBasell), Controlor Financiar.

Pregatire: Absolvent al Scolii Superioare de Comert, masterat in economie cu specializarea in finante si banchi.

**Beata Ducin, Membru al Consiliului de Administratie.** PPH „Ara”, Lublin (Societate cu profil de productie si comert) - Specialist resurse umane (03.1995 - 08.1996), Director pe probleme de personal si administratie (09.1996 – 09.2001).

10.2001 – 08.2002 - Biroul Purtatorului de Cuvant al Drepturilor Copiilor, Varsovia (Administratie publica), functia: Specialist Independent pe probleme de personal. 07.2002 – 09.2008 - „Medi-Sept” Sp. z o.o., Lublin. (Societate cu profil de comert si servicii), functia: Manager Departament de Personal.

4.10.2008 – 05.2011 - „Permedia” S.A, Lublin (Societate chimica cu profil de productie si comert), functia: Director Operational. 06.2011 – 10.2012 - Instal Lublin (Societate de constructii), functia: Director Resurse Umane (HR).

11.2012 – 07.2013 - Polimex-Mostostal S.A (Societate de constructii), functia: Director Birou Probleme de Personal. 2013 - prezent - Ciech S.A., functia: Director Resurse Umane (H.R.).

**(a) denumirea tuturor societatilor si a societatilor in comandita in cadrul carora persoana in cauza a fost membru a unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, in orice moment in ultimii 5 ani (se indica, de asemenea, daca persoana in cauza detine, in continuare sau nu, respectiva functie). Nu este necesar intocmirea unei liste cu toate filialele societatii emitente in cadrul carora persoana in cauza este, de asemenea, membru a organelor de administrare, conducere sau supraveghere**

**Urbanowski Witold Piotr – Director General:**

1. KSK Bono in Cehia - Presedintele Consiliului de Administratie (nu mai detine aceasta functie)

**Szczepański Jan – Presedinte al Consiliului de Administratie**

1. SODA POLSKA CIECH S.A.: Presedinte al Consiliului de Administratie - nu mai detine aceasta functie, Membru al Consiliului de Supraveghere - detine in continuare aceasta functie
2. Uzinele Chimice SODA MĄTWY S.A. din Inowrocław: Presedintele Consiliului de Administratie - nu mai detine aceasta functie
3. Uzinele de Soda Janikosoda S.A. din Janikowo: Presedintele Consiliului de Administratie - detine in continuare aceasta functie
4. TRANSODA Sp. z o.o.: Presedinte al Consiliului de Supraveghere - detine in continuare aceasta functie
5. S.C. Uzinele Sodice Govora – CIECH Chemical Group S.A.: Presedintele Consiliului de Administratie - detine in continuare aceasta functie
6. Sodawerk Staßfurt GmbH & Co. KG: Membru al Consiliului de Supraveghere - nu mai detine aceasta functie
7. Uzinele Chimice “Organika-Sarzyna”: Presedinte al Consiliului de Supraveghere - detine in continuare aceasta functie

**Marcin Belowski - Membru al Consiliului de Administratie**

Nu este cazul

**Jakub Żak - Membru al Consiliului de Administratie**

1. S.C. Uzinele Sodice Govora – CIECH Chemical Group S.A.: Membru al Consiliului de Administratie - detine in continuare aceasta functie
2. Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA Spółka Akcyjna (detine in continuare aceasta functie)
3. Soda Mątwy S.A. (detine in continuare aceasta functie)

**Baryś Aleksander - Membru al Consiliului de Administratie**

1. ZCh Alwernia S.A. cu sediul in Alwernia – Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere (nu mai detine aceasta functie)
2. Chemia.com S.A. in lichidare cu sediul in Varsovia – Presedintele Consiliului de Supraveghere (detine in continuare aceasta functie)
3. Infrastruktura Kapućiska S.A. in faliment cu sediul in Bydgoszcz – Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere (detine in continuare aceasta functie)
4. Ciech Pianki Sp. z o.o. cu sediul in Bydgoszcz – Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere (detine in continuare aceasta functie)

5. Soda Mątwy S.A. cu sediul in Varsovia – Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere (detine in continuare aceasta functie)
6. Janikosoda S.A. cu sediul in Varsovia – Membru al Consiliului de Supraveghere (detine in continuare aceasta functie)
7. US Govora cu sediul in Ramnicu Valcea – Membru al Consiliului de Administratie (detine in continuare aceasta functie)

**Beata Ducin, Membru al Consiliului de Administratie**

1. Permedia S.A, Lublin – Membru al Consiliului de Administratie in perioada 01.2009 – 05.2011

**(b) orice condamnare pentru frauda pronuntata in cursul ultimilor cinci ani cel putin;**

Nu este cazul

**(c) detalii privind orice procedura de faliment, punere sub sechestrul sau lichidare cu care a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani cel putin, oricare dintre persoanele mentionate la primul paragraf literalele (a) si (d) care actiona in calitatea data de una dintre pozitiile mentionate la primul paragraf literalele (a) si (d);**

**Baryś Aleksander - Membru al Consiliului de Administratie**

Procedura de faliment in curs (procedura de faliment deschisa in martie 2014) la societatea Infrastruktura Kapuściska S.A. din Bydgoszcz (societate subordonata Ciech S.A.), la care este membru (vicepresedinte) al Consiliului de Supraveghere; Presedinte al Consiliului de Supraveghere la Chemia.com S.A. cu sediul in Varsovia, companie aflata in lichidare.

**(d) detalii privind orice incriminare si/sau sanctiune publica oficiala adusa/impusa unei astfel de persoane de catre autoritatile statutare sau de reglementare (inclusiv de catre organismele profesionale). Se indica, de asemenea, daca persoana in cauza a fost vreodata impiedicata de o instanta sa mai actioneze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui Emitent sau sa intervina in gestionarea sau desfasurarea/derularea afacerilor unui Emitent in cursul ultimilor cinci ani cel putin.**

Nu este cazul

**9.2. Conflicte de interes in cadrul organelor de administrare, conducere si supraveghere si al conducerii superioare. Informatii clare privind orice potenial conflict de interes intre obligatiile fata de Emitent ale oricareia dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 si interesele sale private si alte obligatii. In cazul in care nu exista astfel de conflicte de interes, o declaratie mentionand acest lucru.**

Nu este cazul

*Informatii privind orice intelegerere, acord cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora oricare dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 a fost aleas ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare.*

Nu este cazul

*Detalii privind orice restrictie acceptata de persoanele mentionate la punctul 9.1 privind cessionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al Emitentului.*

Nu este cazul

## **10. REMUNERATII SI BENEFICII**

**10.1. Cuantumul remuneratiei platite (inclusiv orice remuneratii conditionate sau amanate) si beneficiile in natura acordate de catre Emitent si filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate in beneficiul lor de persoana in cauza.**

Salariul brut platit pe anul 2013 pentru dl Witold Urbanowski a fost in valoare de 215.781 lei. Membrii Consiliului de Administratie nu sunt remunerati.

**10.2. Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de Emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii.**

Emitentul nu a alocat/cumulat sume pentru plata pensiilor sau a altor beneficii in afara de cele cerute de legislatia in vigoare.

## **11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE**

### **11.1. Data expirarii actualului mandat al persoanei in cauza, dupa caz, si perioada in care a ocupat functia.**

**Dl. Belowski Marcin Aleksander** - membru al Consiliului de Administratie incepand cu data de 08.10.2013 pana la data 08.10.2017. Si-a depus demisia din functia de membru CA in data de 16.06.2014, va fi numit un alt membru prin hotararea AGOA.

**Dl. Źak Jakub Jerzy** - membru al Consiliului de Administratie incepand cu data de 22.10.2012 pana la data de 22.10.2016.

**Dl. Ducin Beata Agnieszka** - membru al Consiliului de Administratie incepand cu data 18.03.2014 pana la data de 18.03.2018.

**Dl. Baryś Aleksander Mikolaj** - membru al Consiliului de Administratie incepand cu data 26.05.2011 pana la data de 26.05.2015.

**Dl. Szczepański Jan** – Presedinte Consiliul de Adminisitratie, membru al Consiliului de Administratie incepnad cu data de 16.08.2010 pana data de 16.08.2014.

**Dl. Urbanowski Witold** Piotr – Director General incepand cu data de 29.04.2013 pana la data de 31.12.2016

### **11.2. Informatii privind contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent sau oricare dintre filialele sale prin care este prevazut acordarea de beneficii la expirarea contractului sau o declaratie negativa adecvata.**

Membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si emitentul sau oricare dintre filialele sale nu au incheiat contracte in care sa fie prevazuta acordarea de beneficii la expirarea contractului.

**11.3. Informatii privind comitetul de audit si comitetul de remunerare al Emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete si un rezumat al mandatului in temeiul caruia comitetele functioneaza.**

Nu este cazul.

**11.4. O declaratie a Emitentului privind respectarea sau nerespectarea de catre Emitent a regimului de administrare a societatilor comerciale in vigoare in statul sau de origine. In cazul in care Emitentul nu respecta acest regim, declaratia contine o explicatie.**

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania si anume Legea 31/1990 a societatilor, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si reglementarile legale in vigoare privind piata de capital.

**12. SALARIATI**

**12.1. Cele mai recente informatii posibile privind participatiile detinute in capitalul social al Emitentului de catre fiecare dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 primul paragraf literele (a) si (d) si orice optiune pe astfel de actiuni detinute.**

Nu este cazul. Persoanele mentionate la punctul 9.1 primul paragraf, literele (a) si (d) nu detin participatii in capitalul social el Emitentului.

**12.2. O descriere a oricror acorduri care prevad participarea salariatilor la capitalul Emitentului.**

Nu exista in derulare acorduri care sa prevada participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

**13. ACTIONARI PRINCIPALI**

Capitalul social al Emitentului la data redactarii acestui document era de 36.308.195,75 RON, divizat in 145.232.783 actiuni, fiecare avand o valoare nominala de 0,25 RON, in intregime subscris si varsat de catre actionarii societatii.

La data de 01 August 2014 structura capitalului social al Emintentului era urmatoarea:

Denumire detinator	Numar actiuni detinute	Procent (%)
Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA Spółka Akcyjna	135.336.820	93,1861
A.A.A.S.	988.338	0,6805
Persoane juridice	7.981.316	5,4955
Persoane fizice	926.309	0,6378
Total	145.232.783	100

**13.1. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de Emitent, numele oricarei persoane care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere si supraveghere al Emitentului si care detine, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale Emitentului care trebuie notificat in temeiul legislatiei interne aplicabile Emitentului, precum si valoarea participarii in cauza, sau, in absenta unor astfel de persoane, o declaratie negativa adecvata.**

Actionarul majoritar al Emitentului este Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA Spółka Akcyjna, conform situatiei prezentate mai sus.

**13.2. Informatii privind situatia in care actionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declaratie negativa adecvata.**

Nu este cazul.

**13.3. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de Emitent, se precizeaza daca Emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine; o descriere a naturii controlului si a masurilor adoptate pentru ca acest control sa nu fie exercitat in mod abuziv.**

Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group SA face parte din Grupul Ciech si este detinut in proportie de 93,1861% de catre Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda. Actionarul unic al Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda cu o detinere de 100% in capitalul social este Ciech Trading S.A., detinuta la randul sau in proportie de 73,11% de catre Ciech S.A. si de 26,89% de Ciech Finance. Ciech Finance este detinuta in proportie de 100% de catre Ciech S.A.

In data de 9 iunie 2014 a fost anuntata preluarea indirecta de catre Kulczyk Investments S.A., prin KI Chemistry s.a.r.l., a unui procent de 51,14% din capitalul social al Ciech S.A. Modificarea controlului asupra Emitentului determina obligatia lansarii unei oferte publice de preluare obligatorii in conformitate cu prevederile art. 203 din legea 297/2004. Conform aceliasi articol, pana la derularea ofertei publice drepturile aferente actiunilor depasind pragul de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului, detinute de actionarul majoritar, sunt suspendate.

Exista prevederi legale care impiedica controlul abuziv (inclusiv prevederi referitoare la drepturile actionarilor). Compania Ciech S.A., detinator indirect al pachetului majoritar de actiuni ale Emitentului, este la randul sau listata la Bursa de Valori din Varsovia, asigurand transparenta operatiunilor la nivelul grupului si impiedicand exercitarea unui control abuziv.

#### **13.4. O descriere a acordurilor cunoscute de Emitent, a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.**

Nu se detin informatii in acest sens.

### **14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE**

#### **14.1. Vanzari catre societati afiliate**

##### **Anul 2011**

Contraparte	Suma	Descriere
Soda Polska	283	refacturare servicii
Transoda	101.562	piese de schimb pentru vagoane - recuperate

**Anul 2012**

Nu este cazul.

**Anul 2013**

<b>Contraparte</b>	<b>Suma</b>	<b>Descriere</b>
Ciech SA Suc Rm Valcea	10.036	c/v chirie spatiu
Ciech S.A.	314	refacturare costuri de cazare delegati

**14.2. Achizitii de la societati afiliate****Anul 2011**

<b>Contraparte</b>	<b>Suma</b>	<b>Descriere</b>
Ciech S.A.	3.773.658	provizion garantie credite, refacturare costuri financiare, refacturare polite asigurare
Soda Polska	2.179.010	prestari servicii de management si consultanta
Chemia.com	1.433.571	prestari servicii de mentenanta retele Wan,Lan, sistem de telefonie IP si acces la aplicatia OEBS, inchiriere putere calcul
Vitrosilicon Polonia	270	-

**Anul 2012**

<b>Contraparte</b>	<b>Suma</b>	<b>Descriere</b>
Ciech S.A.	6.560.820	provizion garantie credite, refacturare costuri financiare, prestari servicii de mentenanta retele Wan,Lan, sistem de telefonie IP si acces la aplicatia OEBS, inchiriere putere calcul
Soda Polska	2.520.830	prestari servicii de management si consultanta

Chemia.com	1.140.433	prestari servicii de mentenanta retele Wan,Lan, sistem de telefonie IP si acces la aplicatia OEBS, inchiriere putere calcul
------------	-----------	---

**Anul 2013**

Contraparte	Suma	Descriere
Ciech SA Suc Rm Valcea	121.475	prestari servicii audit, juridice, resurse umane
Ciech S.A.	1.568.183	prestari servicii de mentenanta retele Wan,Lan, sistem de telefonie IP si acces la aplicatia OEBS, inchiriere putere calcul, provizion garantie credite,
Soda Polska	1.477.443	prestari servicii de management si consultanta

**14.3 Situatia contractelor de credit cu partile afiliate:**

**Anul 2013**

**Contracte credit Ciech Polonia**

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
Contract imprumut pt. plata in avans abur industrial in 2007 si 2008	EUR	29.11.2019	16.000.000,00	20.476.083,51
Contract 17.09.2007 plata Indian England	EUR	29.11.2019	12.000.000,00	15.556.462,74
Contract nr. 1/08.01.2008 suplimentare credit	EUR	29.11.2019	6.400.000,00	7.795.576,15
Contract nr. 2 plata energie termica CET, plata salarii	EUR	29.11.2019	9.500.000,00	12.063.805,15

compensatorii				
Contract 13228 achitare credit ING	EUR	29.11.2019	11.000.000,00	13.398.646,59
Contract achitare furnizori investitii	EUR	29.11.2019	800.000,00	6.740.614,54
Contract achitare credit CITI POLONIA	EUR	29.11.2019	9.999.143,52	11.160.835,68
Contract - finantarea incetarii contractelor de munca cu accordul partilor si a capitalului circulant	EUR	30.06.2014	1.600.000,00	1.755.437,78

***Contract avans procurare marfa Ciech Polonia***

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
Avans procurare marfa	EUR	29.11.2019	11.000.000,00	12.524.639,99

***Contracte de novatie Ciech Polonia***

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
contract de novatie CIECH	EUR		1.466.958,77	1.770.158,23
contract de novatie CIECH	EUR		677.496,45	806.579,58
contract de novatie CIECH	EUR	29.11.2019	238.549,05	273.918,00

contract de novatie CIECH	EUR	29.11.2019	238.549,05	271.001,30
contract de novatie CIECH	EUR	29.11.2019	382.355,24	429.826,40

***Contracte credit SODA POLSKA***

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
Contract imprumut pt. finantarea capitalului circulant	PLN	05.12.2018	13.350.000,00	13.419.511,44

**Anul 2012**

***Contracte credit Ciech Polonia***

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
Contract imprumut pt. plata in avans a aburului industrial in 2007si 2008	EUR	31.03.2016	16.000.000,00	18.641.552,71
Contract 17.09.2007 plata Indian England	EUR	31.03.2016	12.000.000,00	14.162.699,61
Contract nr.1/ 08.01.2008 suplimentare credit	EUR	31.03.2016	6.400.000,00	7.097.140,60
Contract nr.2/ plata energie termica CET plata salarii	EUR	31.03.2016	9.500.000,00	10.982.962,59

compensatorii				
Contract 13228 achitare credit ING	EUR	31.03.2016	11.000.000,00	12.198.210,48
Contract achitare furnizori de investitii	EUR	31.03.2016	800.000,00	6.102.200,78
Achitare credit CITI POLONIA	EUR	30.11.2019	9.999.143,52	10.069.623,59

***Contract avans procurare marfa Ciech Polonia:***

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
avans procurare marfa	EUR	31.03.2016	11.000.000,00	11.402.509,49

***Contracte de novatie Ciech Polonia***

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
contract de novatie CIECH	EUR		1.466.958,77	1.610.068,20
contract de novatie CIECH	EUR		677.496,45	732.644,02
contract de novatie CIECH	EUR	31.03.2016	238.549,05	247.885,02
contract de novatie CIECH	EUR	31.03.2016	238.549,05	244.968,32
contract de novatie	EUR	31.03.2016	382.355,24	388.099,75

CIECH				
-------	--	--	--	--

**Anul 2011**

***Contracte credit Ciech Polonia***

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
Contract imprumut pt. plata in avans a aburului industrial in 2007si 2008	EUR	31.03.2016	16.000.000,00	17.755.781,92
Contract 17.09.2007 plata Indian England	EUR	31.03.2016	12.000.000,00	13.489.745,71
Contract nr.1/ 08.01.2008 suplimentare credit	EUR	31.03.2016	6.400.000,00	6.759.913,35
Contract nr.2/ plata energie termica CET plata salarii compensatorii	EUR	31.03.2016	9.500.000,00	10.461.096,86
Contract 13228 achitare credit ING	EUR	31.03.2016	11.000.000,00	11.618.601,13
Contract achitare furnizori de investitii	EUR	31.03.2016	800.000,00	802.415,06

***Contract avans procurare marfa Ciech Polonia***

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
--------------------	--------	----------	---------------------------	--

avans procurare marfa	EUR	31.03.2016	11.000.000,00	10.860.708,61
-----------------------	-----	------------	---------------	---------------

**Contracte de novatie Ciech Polonia**

Descriere contract	Valuta	Scadenta	Valoare la data acordarii	Total datorie sfarsit an (Sold credit si dobanda in sold)
contract de novatie CIECH	EUR	31.03.2016	1.466.958,77	1.532.495,38
contract de novatie CIECH	EUR	31.03.2016	677.496,45	696.817,99

**15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI**

**Nota:** Informatiile prezentate in aceasta sectiune au fost extrase din situatiile financiare individuale ale Emitentului elaborate in conformitate cu OMFP 3055/2009 ("RAS").

**15.1. Informatii financiare istorice**

Informatiile financiare istorice anuale aferente anilor 2011, 2012 si 2013 sunt audite independent si ofera o imagine corecta, in sensul documentului de inregistrare prezent, in concordanta cu standardele de audit aplicabile.

**15.1.1. Situatia pozitiei financiare**

Lei	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
<b>Active</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	118.082.950	215.862.820	185.773.725
Imobilizari necorporale	410.668	491.086	523.528

Imobilizari financiare	301.718	506.649	76.932
<b>Total active imobilizate</b>	<b>118.795.336</b>	<b>216.860.555</b>	<b>186.374.185</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	14.989.509	22.193.545	19.751.077
Creante	80.950.677	78.816.036	80.032.981
Investitii pe termen scurt	0	0	0
Casa si conturi la banci	1.430.510	6.531.126	4.201.675
<b>Total active circulante</b>	<b>97.370.696</b>	<b>107.540.707</b>	<b>103.985.733</b>
Cheltuieli in avans	725.837	1.452.265	2.428.228
<b>Total active</b>	<b>216.891.869</b>	<b>325.853.527</b>	<b>292.788.146</b>
<b>Pasive</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	36.308.196	36.308.196	36.308.196
Rezerve	31.460.227	30.563.460	27.693.608
Rezerve de reevaluare	105.442.775	144.752.027	124.419.922
Rezultatul reportat	-552.126.665	-495.408.163	-460.121.194
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-139.890.297	-56.718.502	-35.286.969
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>-518.805.764</b>	<b>-340.502.982</b>	<b>-306.986.437</b>
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>235.325.139</b>	<b>183.302.592</b>	<b>202.996.402</b>
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>459.638.815</b>	<b>446.905.320</b>	<b>387.885.388</b>
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	40.685.710	35.395.422	8.882.425
Venituri in avans	47.969	753.175	10.368
<b>Pasive</b>	<b>216.891.869</b>	<b>325.853.527</b>	<b>292.788.146</b>

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

Imobilizarile corporale au fost inregistrate in contabilitate la pretul de achizitie, acestea fiind reevaluate de societate conform reglementarilor emise in acest scop, respectiv HGR nr. 945/1990, HGR nr. 26/1992, HGR nr. 500/1994 pentru toate imobilizarile corporale, HGR nr. 983/1998 partial pentru grupa 1 - Cladiri si HGR nr. 1553/2003.

In cursul anului 2013 societatea a optat pentru reevaluarea tuturor activelor de catre firma AMERICAN APPRAISAL in colaborare cu evaluatorul autorizat CMF CONSULTING S.A. Romania.

In urma reevaluarii au rezultat urmatoarele:

**Terenurile** - au inregistrat cresteri in suma de 32.066 lei din care suma de 20.093 lei a fost inregistrata in contul 105 "Rezerve din reevaluare", iar suma de 11.793 lei a fost inregistrata ca venituri in contul 7813 si scaderi in suma de 22.053.057 lei din care suma de 19.151.357 lei a fost suportata din contul 105 „Rezerve din reevaluare”, iar suma de 2.901.700 lei a fost suportata pe cheltuieli in contul 6813.

**Constructiile** - au inregistrat cresteri in suma de 869.475 lei suma care a fost inregistrata in contul 105 "Rezerve din reevaluare" pe de o parte, iar pe de alta parte au inregistrat scaderi in suma de 29.429.909 lei din care suma de 26.046.478 lei a fost suportata din contul 105 „Rezerve din reevaluare”, iar suma de 3.383.431 lei a fost suportata pe cheltuieli in contul 6813.

**Echipamentele tehnologice** - au inregistrat cresteri in suma de 8.320.089 lei din care suma de 8.318.776 lei a fost inregistrata in contul 105 "Rezerve din reevaluare", iar suma de 1.313 lei a fost inregistrata ca venituri in contul 7813 pe de o parte, iar pe de alta parte au inregistrat scaderi in suma de 18.523.795 lei din care suma de 4.281.428 lei a fost suportata din contul 105 „Rezerve din reevaluare”, iar suma de 14.242.367 lei a fost suportata pe cheltuieli in contul 6813.

**Aparate si instalatii de masura** - au inregistrat cresteri in suma de 216.607 lei din care suma de 216.607 lei a fost inregistrata in contul 105 "Rezerve din reevaluare", iar suma de 247 lei a fost inregistrata ca venituri in contul 7813 pe de o parte, iar pe de alta parte au inregistrat scaderi in suma de 217.955 lei din care suma de 114.562 lei a fost suportata din contul 105 „Rezerve din reevaluare”, iar suma de 103.393 lei a fost suportata pe cheltuieli in contul 6813.

**Mijloace de transport** - au inregistrat cresteri in suma de 2.351.800 lei din care suma de 2.184.168 lei a fost inregistrata in contul 105 "Rezerve din reevaluare", iar suma de 167.632 lei a fost inregistrata ca venituri in contul 7813 pe de o parte, iar pe de alta parte au inregistrat scaderi in suma de 1.007.600 lei din care suma de 428.813 lei a fost suportata din contul 105 „Rezerve din reevaluare”, iar suma de 578.787 lei a fost suportata pe cheltuieli in contul 6813.

**Mobilier, aparatura birotica** - au inregistrat cresteri in suma de 1.815 lei din care suma de 1.446 lei a fost inregistrata in contul 105 "Rezerve din reevaluare", iar suma de 369 lei a fost inregistrata ca venituri in contul 7813 pe de o parte, iar pe de alta parte au inregistrat scaderi in suma de 75.571 lei din care suma de 166 lei a fost suportata din contul 105 „Rezerve din reevaluare”, iar suma de 75.407 lei a fost suportata pe cheltuieli in contul 6813.

Reevaluarea a fost inregistrata in evidentele contabile la 31.12.2013. Valoarea bruta la data de 31 decembrie 2013 a imobilizarilor corporale este in suma de 146.801.248 lei, care se imparte astfel:

- Contul 211 - Terenuri in suma bruta de 21.826.443 lei;
- Contul 212 - Constructii in suma bruta de 47.670.724 lei;
- Contul 213 - Echipamente, aparate si mijloace de transport in suma bruta de 73.003.245 lei;
- Contul 214 - Mobilier – in suma bruta de 117.597 lei;
- Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari – 4.183.239 lei.

Amortizarea calculata in anul 2013 si inregistrata pe costuri, pentru imobilizarile corporale, a fost in suma de 20.144.130 lei si se prezinta astfel:

- pentru imobilizarile corporale - constructii in suma de 3.897.204 lei;
- pentru imobilizari corporale - la echipamente tehnologice in suma de 14.996.055 lei;
- pentru imobilizari corporale - la aparate si instalatii de masura in suma de 563.162 lei;
- pentru imobilizari corporale - mijloace de transport in suma de 656.196 lei;
- pentru imobilizari corporale -mobilier in suma de 31.513 lei.

Valoarea in sold aferenta amortizarii imobilizarilor corporale la data de 31.12.2013 este de 0 lei datorita faptului ca aceasta a fost eliminata ca urmare a procesului de reevaluare. Deprecierea la 31.12.2013 aferenta imobilizarilor corporale este in suma de 28.718.298 lei care se imparte astfel:

- pentru terenuri – 4.386.799 lei;
- pentru constructii – 9.635.303 lei;
- pentru echipamente echipamente tehnologice – 13.431.308 lei;
- pentru aparate si instalatii de masura - 126.450 lei;
- pentru mijloace de transport – 1.114.799 lei;
- pentru mobilier si aparatura birotica – 23.639 lei.

Valoarea neta a a imobilizarilor corporale la data de 31.12.2013 (exclusiv „Imobilizari corporale in curs” si ”Avansuri pentru imobilizari corporale”) este de 113.899.711 lei, astfel:

- pentru terenuri este in valoare de 17.439.644 lei.
- pentru constructii este in valoare de 38.035.421 lei.
- pentru echipamente, aparate si mijloace de transport este in valoare de 58.330.688 lei.
- pentru mobilier este in valoare de 93.958 lei.

Contul 231 – investitii in curs a avut cresteri in cursul anului 2013 in suma de 12.995.353 lei si scaderi in suma de 17.790.613 ce reprezinta puneri in functiune din investitii in suma de 17.338.181 lei si inregistrare pe cheltuieli a investitiilor sistate in suma de 452.4321 lei;

Contul 232 - avansuri pentru investitii in suma de 63.712 lei, a avut cresteri in cursul anului 2013 ce reprezinta avansuri acordate furnizorilor in suma de 4.191.601 lei si descrestere ce reprezinta decontarea avansurilor acordate in suma de 7.896.822 lei.

Structura imobilizarilor corporale pentru perioada 2011-2013 este prezentata in tabelul urmator:

	2013		2012		2011	
	lei	% din total	lei	% din total	lei	% din total
<b>Terenuri si Constructii</b>	55.475.065	46,98%	119.853.609	55,52%	93.180.349	50,16%
<b>Instalatii tehnice si masini</b>	58.330.688	49,40%	83.223.549	38,55%	86.706.846	46,67%
<b>Alte instalatii, utilaje si mobilier</b>	93.958	0,08%	101.943	0,05%	71.919	0,04%
<b>Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie</b>	4.183.239	3,54%	12.683.719	5,88%	5.814.611	3,13%
<b>Total imobilizari corporale</b>	118.082.950	100,00%	215.862.820	100,00%	185.773.725	100,00%

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Structura activelor circulante pentru perioada 2011-2013 este prezentata in tabelul urmator:

	2013		2012		2011	
	lei	% din total	lei	% din total	lei	% din total
<b>Stocuri</b>	14.989.509	15,39%	22.193.545	20,64%	19.751.077	18,99%
<b>Creante</b>	80.950.677	83,14%	78.816.036	73,29%	80.032.981	76,97%
<b>Investitii pe termen scurt</b>	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Casa si conturi la banchi</b>	1.430.510	1,47%	6.531.126	6,07%	4.201.675	4,04%
<b>Total active circulante</b>	97.370.696	100,00%	107.540.707	100,00%	103.985.733	100,00%

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Situatia creantelor pentru perioada 2011-2013 este prezentata in tabelul urmator:

	lei	2013	2012	2011
<b>Creante aferente activelor circulante</b>	80.950.677	78.816.036	80.032.981	
<b>Creante comerciale</b>	64.822.056	75.168.024	72.792.660	
<b>Sume de incasat de la entitati afiliate</b>	204.340	190.761	185.343	
<b>Alte creante</b>	15.924.281	3.457.251	7.054.978	

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

Creantele comerciale reprezinta, in principal, valoarea produselor finite si a marfurilor vandute catre terti si partile afiliate. Cei mai importanți clienti ai Societății la 31 decembrie 2013 au fost: Govcrest International SRL, Drujba Glassworks Bulgaria, Ascom International SRL, Saint Gobain Glass Romania SRL, Stirom SA, Bucha Glassworks Ltd, Henkel Algeria, AG Chim Trading – Company SRL, New Glass Bulgaria, Guardian Oroshaza Kft, Oltchim SA. Creantele comerciale au în general ca termen de incasare între 30-90 de zile.

Cei mai importanți clienti ai Societății la 31 decembrie 2012 au fost: Govcrest International SRL, Drujba Glassworks Bulgaria, Ascom International SRL, Saint Gobain Glass Romania SRL, Stirom SA, Bucha Glassworks Ltd, Henkel Algeria, AG Chim Trading – Company SRL, New Glass Bulgaria, Guardian Oroshaza Kft, Oltchim SA. Creantele comerciale au în general, ca termen de incasare între 30-90 de zile.

Cei mai importanți clienti ai Societății la 31 decembrie 2011 au fost: Govcrest International SRL, Drujba Glassworks Bulgaria, Ascom International SRL, Saint Gobain Glass Romania SRL, Stirom SA, Bucha Glassworks Ltd, Henkel Algeria, AG Chim Trading – Company SRL, New Glass Bulgaria, Guardian Oroshaza Kft, Oltchim SA. Creantele comerciale au în general, ca termen de incasare între 30-90 de zile.

Evolutia stocurilor in perioada 2011-2013 este prezentata in tabelul urmator:

	2013		2012		2011	
	lei	% din total	Lei	% din total	lei	% din total
<b>Materii prime si materiale</b>						
<b>consumabile</b>	10.276.351	68,56%	16.493.852	74,32%	17.695.119	89,59%
<b>Productia in curs de executie</b>	237.772	1,59%	789.717	3,56%	727.208	3,68%
<b>Produse finite si marfuri</b>	3.820.622	25,49%	4.838.558	21,80%	1.137.914	5,76%
<b>Avanasuri pentru cumparari</b>						
<b>de stocuri</b>	654.764	4,37%	71.418	0,32%	190.836	0,97%
<b>Total stocuri</b>	14.989.509	100,00%	22.193.545	100,00%	19.751.077	100,00%

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

In anul 2013 principalele categorii de stocuri erau materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele. In cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, pentru prelucrare sau in consignatie la terti, care se inregistreaza distinct in contabilitate pe categorii de stocuri.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminate la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurilor de productie.

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricarea acestora.

Elementele de natura stocurilor sunt evaluate la cost istoric ori la valoarea cea mai mica intre valoarea realizabila neta si costul istoric, iar pentru descarcarea din gestiune este utilizata metoda primul intrat - primul iesit (FIFO).

Valoarea stocurilor este prezentata dupa deducerea ajustarilor pentru depreciere. Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri invecite, cu miscare lenta sau cu defecte, in functie de vechimea stocurilor si anume:

- 30% pentru elemente depozitate de la 12 la 24 luni;
- 50% pentru elemente depozitate de la 24 la 36 luni;
- 100% pentru elemente depozitate mai mult de 36 luni.

Pentru piesele de schimb nu se efectueaza ajustari in functie de vechime, ci numai in cazul in care s-a depasit durata de viata utila.

Casa si conturile la banchi a avut in perioada 2011-2013 urmatoarea evolutie:

	2013	2012	2011
<b>Conturi la banchi in lei</b>	1.347.130	4.246.354	2.293.224
<b>Numerar in casa</b>	10.912	23.775	17.804
<b>Conturi la banchi in devize</b>	38.668	2.216.235	1.849.424

<b>Cecuri de incasat</b>	25.550	0	0
<b>Avansuri de trezorerie</b>	0	3.662	5.762
<b>Alte echivalente de numerar</b>	8.250	41.100	35.461
<b>Total</b>	1.424.510	6.531.126	4.201.675

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

Capitalurile proprii au scazut semnificativ in perioada 2011-2013 in principal datorita inregistrarii in fiecare din cei trei ani, 2011, 2012 respectiv 2013 a unui rezultat negativ in crestere. Evolutia elementelor care constituie capitalurile proprii ale Emitentului este detaliata in tabelul urmator:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Capital subscris si versat</b>	36.308.196	36.308.196	36.308.196
<b>Rezerve de reevaluare</b>	105.442.775	144.752.027	124.419.922
<b>Rezerve legale</b>	57.819	57.819	57.819
<b>Alte rezerve</b>	363.758	363.758	363.758
<b>Rezultat reportat</b>	-552.126.665	-495.408.163	-460.121.194
<b>Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare</b>	31.038.650	30.141.883	27.272.031
<b>Rezultatul exercitiului financiar</b>	-139.890.297	-56.718.502	-35.286.969
<b>Total capitaluri proprii</b>	-518.805.764	-340.502.982	-306.986.437

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

Evolutia datorilor in perioada 2011-2013 este prezentata in tabelul urmator:

<b>Lei</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Avansuri incasate in contul comenzilor</b>	46.563	1.469.699	49.031
<b>Total datorii comerciale</b>	41.310.560	47.552.662	52.803.753
<b>Efecte de comert de platit</b>	0	0	8.000.000
<b>Sume datorate institutiilor de credit</b>	0	0	46.868.353
<b>Total sume datorate societatilor afiliate</b>	566.572.538	570.543.295	465.568.743
<b>Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale</b>	87.034.293	10.642.256	17.591.910
<b>Total datorii</b>	694.963.954	630.207.912	590.881.790

*Sursa: Situatii Financiare Individuale*

In **anul 2013** datorile comerciale reprezinta sume de plata catre furnizori pentru achizitia de servicii, stocuri necesare realizarii produselor finite si pentru achizitia de imobilizari. Cei mai importanți furnizori de servicii la 31 decembrie 2013 au fost: CEZ VANZARE SUC. RM VALCEA, DB SCHENKER RAIL ROMANIA

SRL TIMISOARA, GOVCREST INTERNATIONAL SRL BUCURESTI, ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA OLT, CONTERRA SA FOCSANI, INTERMED & SERV COMPUTERS SRL PITESTI, COM DIVERS LOGISTIC SRL, GDF SUEZ ENERGY ROMANIA SA.

Sumele datorate entitatilor afiliate sunt reprezentate in cea mai mare parte de credite pe termen lung si dobanzi aferente acestora. Societatea a primit credite de la CIECH SA si de la SODA POLSKA CIECH SA. Acestea sunt:

#### **Credite primite de la CIECH SA**

1. 16.810.423 EUR (echivalentul a 75.389.705 lei) si dobanda aferenta 3.665.660 EUR (echivalentul a 16.439.387 lei) ;
2. 12.771.521 EUR (echivalentul a 57.276.438 lei) si dobanda aferenta 2.784.942 EUR (echivalentul a 12.489.630 lei);
3. 6.400.000 EUR (echivalentul a 28.702.080 lei) si dobanda aferenta 1.395.576 EUR (echivalentul a 6.258.740 lei);
4. 9.904.124 EUR (echivalentul a 44.417.025 lei) si dobanda aferenta 2.159.681 EUR (echivalentul a 9.685.522 lei);
5. 11.000.000 EUR (echivalentul a 49.331.700 lei) si dobanda aferenta 2.398.647 EUR (echivalentul a 10.757.210 lei);
6. 5.850.000 EUR (echivalentul a 26.235.495 lei) si dobanda aferenta 890.615 EUR (echivalentul a 3.994.139 lei);
7. 9.999.144 EUR (echivalentul a 44.843159 lei) si dobanda aferenta 1.161.692 EUR (echivalentul a 5.209.841 lei);
8. 1.600.000 EUR (echivalentul a 7.175.520 lei) si dobanda aferenta 155.438 EUR (echivalentul a 697.092 lei);
9. 10.282.459 EUR (echivalentul a 46.113.746 lei) si dobanda aferenta 2.242.181 EUR (echivalentul a 10.055.507 lei);
10. 1.466.959 EUR (echivalentul a 6.578.870 lei) si dobanda aferenta 303.199 EUR (echivalentul a 1.359.759 lei);
11. 677.496 EUR (echivalentul a 3.038.368 lei) si dobanda aferenta 129.083 EUR (echivalentul a 578.899 lei);
12. 238.549 EUR (echivalentul a 1.069.821 lei) si dobanda aferenta 35.369 EUR (echivalentul a 158.619 lei);
13. 238.549 EUR (echivalentul a 1.069.821 lei) si dobanda aferenta 32.452 EUR (echivalentul a 145.539 lei);

14. 382.355 EUR (echivalentul a 1.714.749 lei) și dobanda aferentă 47.471 EUR (echivalentul a 212.894 lei).

#### **Credite primite de la SODA POLSKA CIECH SA**

15. 13.350.000 PLN (echivalentul a 14.434.020 lei) și dobanda aferentă 69.511 PLN (echivalentul a 75.156 lei).

#### **Descrierea imprumuturilor aflate în sold la 31 decembrie 2013**

##### **1. Imprumutul de 16.810.423 EUR**

- în data de 27 decembrie 2006 a fost primit un credit în suma de 16.000.000 EUR, având ca scop plata avansului către CET GOVORA pentru consumul de abur aferent anului 2007, 2008 și ianuarie 2009. Perioada de rambursare a creditului a fost de 3 ani, anul 2007 an de gracie, anul 2008 termen de rambursare pentru prima rata, anul 2009 termen de rambursare pentru a doua rata, dobândă fiind EURIBOR 1M+1,5%. Dobândă calculată pentru anul 2007 în suma de 810.423 EUR a fost capitalizată iar cea pentru anii 2008 și 2009 a fost anulată la data de 31.12.2009. Pentru acest credit s-au stabilit garantii mobiliare pe toate creanțele disponibile, bunurile mobile și conturi bancare;
- în data de 18.01.2010 a fost încheiat actul aditional nr.1 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.12.2010 și se modifică dobândă la EURIBOR 3M+5%. Dobândă calculată pentru anul 2010 a fost anulată la data de 31.12.2010;
- în data de 10.02.2011 a fost încheiat actul aditional nr 2 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 26.12.2011 și se modifică dobândă pentru anul 2011 la EURIBOR 1M + 4,5 % + costul creditării ;
- în data de 29.09.2011 a fost încheiat actul aditional nr.3 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.03.2016;
- începând cu data de 01.10.2012 dobândă se modifică aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- în data de 06.12.2012 a fost încheiat actul aditional nr.4 prin care se modifică dobândă (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar începând cu data de 15.05.2013 procentul de dobândă se modifică la 10,15%) și termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

##### **2. Imprumutul de 12.771.520,52 EUR**

- a fost primit in data de 17 septembrie 2007 cu valoarea de 12.000.000 EUR, avand ca scop preluarea datoriei de la INDIAN ENGLAND. Perioada de rambursare era de 7 ani, 2007 si 2008 ani de gratie, dobanda fiind EURIBOR 3M+0,5%. Dobanda calculata pentru anul 2007 in suma de 166.008,26 EUR si pentru anul 2008 in suma de 605.512,26 EUR a fost capitalizata, iar cea pentru anul 2009 a fost anulata la 31.12.2009. Pentru acest credit s-au stabilit garantii mobiliare pe toate creantele disponibile, bunurile mobile si conturi bancare;
- in data de 18.01.2010 a fost incheiat actul aditional nr.1 prin care se modifica perioada de rambursare pana la data de 31.12.2010 si dobanda la EURIBOR 3M+5%. Dobanda calculata pentru anul 2010 a fost anulata la data de 31.12.2010 ;
- in data de 10.02.2011 a fost incheiat actul aditional nr 2 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 26.12.2011 si se modifica dobanda pentru anul 2011 la EURIBOR 1M + 4,5 % + costul creditarii ;
- in data de 29.09.2011 a fost incheiat actul aditional nr.3 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.03.2016;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica , aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.4 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

### 3. Imprumutul de 6.400.000 EUR

- in data de 8 ianuarie 2008 a fost primita suma de 5.000.000 EUR, cu termen de rambursare 31.12.2008 si a fost acordat pentru finantarea nevoilor curente ale societatii. In data de 11.06.2008 s-a intocmit actul aditinal nr.1 prin care a fost suplimentata suma la 6.400.00 EUR. Dobanda se calculeaza in functie de EURIBOR 3M+0,5%.
- prin actul aditional nr.2/05.08.2009 a fost prelungita perioada de rambursare pana la data de 31.12.2009. La data de 31.12.2009 dobanda calculata pentru anul 2008 si pentru anul 2009 in suma de 440.777,16 EURO a fost anulata.
- in data de 18.01.2010 a fost incheiat actul aditional nr.3 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.12.2010 si se modifica dobanda la EURIBOR 3M+5%. Dobanda calculata pentru anul 2010 a fost anulata la data de 31.12.2010;
- in data de 10.02.2011 a fost incheiat actul aditional nr 4 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 26.12.2011 si se modifica dobanda pentru anul 2011 la EURIBOR 1M + 4,5 % + costul creditarii ;

- in data de 29.09.2011 a fost incheiat actul aditional nr.5 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.03.2016;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica aceasta fiind  $1M+4,05$  pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.6 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

4. Imprumutul de 9.904.123,93 EUR

- a fost primit in cursul anului 2008 cu valoarea de 9.500.000 EUR, avand ca scop plata datoriei catre furnizorul de energie termica CET Govora SA in suma de 8.000.000 EUR, diferența de 1.500.000 EUR a fost utilizata pentru finantarea nevoilor curente ale societății. Dobanda se calculeaza in functie de EURIBOR 3M+0,5%. Dobanda calculata pentru anul 2008 in suma de 224.156,01 EUR si pentru anul 2009 in suma de 179.967,92 EUR a fost capitalizata.
  - in data de 18.01.2010 a fost incheiat actul aditional nr.1 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.12.2010 si se modifica dobanda la EURIBOR 3M+5%. Dobanda calculata pentru anul 2010 a fost anulata la data de 31.12.2010;
  - in data de 10.02.2011 a fost incheiat actul aditional nr 2 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 26.12.2011 si se modifica dobanda pentru anul 2011 la EURIBOR 1M + 4,5 % + costul creditarii ;
  - incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica, aceasta fiind  $1M+4,05$  pe an.
  - in data de 29.09.2011 a fost incheiat actul aditional nr.3 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.03.2016;
  - in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.4 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.
5. Imprumutul de 11.000.000 EUR a fost primit in data de 29.06.2009, avand ca scop achitarea liniei de credit din ING Bank Rm Valcea. Prin anexa nr 3 din 10.02.2011 rata dobanzii aferenta imprumutului este EURIBOR 1M plus 4,05 % pe an.

- in data de 18.01.2010 a fost incheiat actul aditional nr.2 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.12.2010 si se modifica dobanda la EURIBOR 3M+5%. Dobanda calculata pentru anul 2010 a fost anulata la data de 31.12.2010;
- in data de 10.02.2011 a fost incheiat actul aditional nr 2 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 26.12.2011 si se modifica dobanda pentru anul 2011 la EURIBOR 1M + 4,5 % + costul creditarii ;
- in data de 29.09.2011 a fost incheiat actul aditional nr.4 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.03.2016;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.5 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

#### 6. Imprumutul de 5.850.000 EUR

- avand ca scop achitarea furnizorilor de investitii a fost alocat in patru transe : suma de 800.000 EUR a fost primita in data de 09.12.2011; suma de 2.050.000 EUR in data de 31.01.2012 ; suma de 2.000.000 EUR in data 04.04.2012 si suma de 1.000.000 EUR in data de 30.04.2012. Prin contractul nr 1336 din data de 23.01.2012 rata aferenta imprumutului este de EURIBOR 3M plus 4.05% pe an.
- incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.4 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

#### 7. Imprumutul de 9.999.144 EUR

- a fost primit in data de 06.12.2012 avand ca scop achitarea totala a creditului acordat de CITY BANK HANDLOWY POLONIA. Prin contractul nr 2343 din data de 04.02.2013 dobanda aferenta imprumutului este de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%;

#### 8. Imprumutul de 1.600.000 EUR

- a fost primit in data de 06.02.2013 avand ca scop achitarea salariilor compensatorii acordate in salariatiilor care au incetat activitatea ca urmare a ofertei facute de societate. Dobanda aferenta acestui credit este de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobana se modifica la 10,15%. Termenul de rambursare este 30.06.2014;

#### 9. Avansul de 10.282.459,44 EUR

- a fost primita in data de 23.12.2008 suma de 11.000.000 EUR, avand ca scop procurarea de marfa .In anul 2009 s-a livrat marfa in suma de 509.668,56 EUR. Incepand cu luna decembrie 2009 s-a stabilit sa se calculeze dobana conform EURIBOR 1M+3,5;
- in data de 18.01.2010 a fost incheiat actul aditional nr.1 prin care se prelungeste perioada de restituire pana la data de 31.12.2010 si se modifica dobana la EURIBOR 1M+5%. In anul 2010 s-a livrat marfa in suma de 207.872 EUR ramanand un sold de 10.282.459,44 EUR. Dobana calculata pentru anul 2010 a fost anulata la data de 31.12.2010;
- in data de 10.02.2011 a fost incheiat actul aditional nr 2 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 26.12.2011 si se modifica dobana pentru anul 2011 la EURIBOR 1M + 4,5 % + costul creditarii ;
- in data de 29.09.2011 a fost incheiat actul aditional nr.3 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.03.2016;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobana se modifica, aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.4 prin care se modifica dobana (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobana se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

#### 10. Contractul de novatie in suma de 1.466.959 EUR

- a fost primit in data de 18.03.2011, avand ca scop achitarea partiala a creditului acordat de CITY BANK HANDLOWY POLONIA. Prin contractul nr 5685 din data 04.04.2011 dobana aferenta imprumutului este EURIBOR 1M + 4,5 % pe an;
- in data de 29.09.2011 a fost incheiat actul adtional nr.1 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.03.2016;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobana se modifica aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.2 prin care se modifica dobana (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de

15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

11. Contractul de novatie in suma de 677.496 EUR

- a fost primit in data de 30.06.2011, avand ca scop achitarea partiala a creditului acordat de CITY BANK HANDLOWY POLONIA. Prin contractul nr 11801 din data 12.07.2011 rata aferenta imprumutului este EURIBOR 1M +4,5% pe an;
- in data de 29.09.2011 a fost incheiat actul aditional nr.1 prin care se prelungeste perioada de rambursare pana la data de 31.03.2016;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.2 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

12. Contractul de novatie in suma de 238.549 EUR

- a fost primit in data de 30.03.2012 avand ca scop achitarea partiala a creditului acordat de CITY BANK HANDLOWY POLONIA. Prin contractul nr 8351 din data de 25.04.2012 rata aferenta imprumutului este de EURIBOR 3 M plus 4,05% pe an;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.1 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

13. Contractul de novatie in suma de 238.549 EUR

- a fost primit in data de 29.06.2012 avand ca scop achitarea partiala a creditului acordat de CITY BANK HANDLOWY POLONIA. Prin contractul nr 13371 din data de 02.07.2012 rata aferenta imprumutului este de EURIBOR 3 M plus 4,05% pe an;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.1 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de

15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

14. Contractul de novatie in suma de 382.355 EUR

- a fost primit in data de 28.09.2012 avand ca scop achitarea parciala a creditului acordat de CITY BANK HANDLOWY POLONIA. Prin contractul nr 20640 din data de 16.10.2012 rata aferenta imprumutului este de EURIBOR 1 M plus 4,05% pe an;
- incepand cu data de 01.10.2012 dobanda se modifica aceasta fiind 1M+4,05 pe an.
- in data de 06.12.2012 a fost incheiat actul aditional nr.1 prin care se modifica dobanda (stabilindu-se un procent de 11,05 pana la data de 14.05.2013, iar incepand cu data de 15.05.2013 procentul de dobanda se modifica la 10,15%) si termenul de rambursare care se prelungeste pana la data de 30.11.2019.

15. Imprumutul in suma de 13.350.000 PLN de la Soda Polska Ciech SA

- a fost primit in data de 09.12.2013 și a fost acordat pentru achitare factura primita de la CET GOVORA SA reprezentand refacturare c/v certificate emisii gaze de sera, precum și achitare facturi furnizori. Dobanda aferenta acestui aimprumut este WIBOR 6M la care se adauga marja de 6,35%. Restituirea imprumutului se face in 10 rate egale semestriale, impreuna cu dobanda calculata pana la data restituirii. Termenul limita este 05.12.2018

**Datorii comerciale catre partile afiliate in suma de 17.812.293 lei se refera la :**

- datoria catre CIECH SA in suma de 17.199.129 lei reprezentand costuri financiare aferente creditelor acordate;
- datoria catre Soda Polska in suma de 69.790 lei reprezentand servicii de management;
- datoria catre CHEMIA COM POLONIA in suma de 213.906 lei reprezentand servicii de intretinere sistem informatic, chirie echipament;
- datoria catre INFRASTRUKTURA KAPUŒCISKA S.A. in suma de 329.173 lei
- datoria catre VITROSILICON POLONIA in suma de 296 lei.

**Alte datorii catre entitatile afiliate in suma de 58.767.095 lei se refera la:**

- datoria catre CIECH SA in suma de 58.767.095 lei (13.103.908 EUR), reprezentand cesiunea de creanta din ianuarie 2007 cu CET GOVORA SA. Datoria catre CIECH SA reprezinta transferarea datoriei de la CET GOVORA , in valoare de 18.054.692 EUR ;

Alte datorii cuprind in cea mai mare parte datoria catre CET GOVORA SA in suma de 70.265.773 lei (15.667.887 EUR). Prin actul aditional nr. 12 la contractul comercial de vanzare a energiei termice nr 33239 / 27.12.2006 s-a stabilit esalonarea sumei de 72.530.669 lei ( 16.347.887 eur), reprezentan facturi emise pana la data de 31.08.2013 in sold la data de 28.10.2013, pe o perioada de patru ani pana la data de 28 Octombrie 2017. In anul 2013 a fost achitata suma de 3.028.006 LEI (680.000 EUR).

#### **Leasing financiar**

In perioada Decembrie 2007-Octombrie 2008 au fost incheiate 4 contracte de lease-back de tip leasing financiar cu firma ING LEASE IFN SA Buc si anume:

- contract 100552/19.12.2007 in valoare de 1.300.000,00 EUR
- contract 100592/25.02.2008 in valoare de 1.748.337,52 EUR
- contract 100663/23.04.2008 in valoare de 2.236.714,00 EUR
- contract 100830/06.10.2008 in valoare de 768.400,18 EUR

In anul 2013 societatea a efectuat plati catre ING LEASE IFN SA Buc dupa cum urmeaza :

- la contractul 100552/19.12.2007 suma de 130.000 EUR (596.856 lei) – valoare reziduala
- la contractul 100592/25.02.2008 suma de 53.433 EUR (235.409 lei) – rate lunare
- la contractul 100592/25.02.2008 suma de 174.834 EUR (766.261 lei) – valoare reziduala
- la contractul 100663/23.04.2008 suma de 137.319 EUR (608.487 lei) – rate lunare
- la contractul 100663/23.04.2008 suma de 223.671 EUR (987.599 lei) – valoare reziduala
- la contractul 100830/06.10.2008 suma de 118.681 EUR (522.953 lei) – rate lunare
- la contractul 100830/06.10.2008 suma de 76.840 EUR (342.737 lei) – valoare reziduala

La 31.12.2013 Soldul pentru leasing financiar este 0.

#### **15.1.2. Situatia veniturilor si cheltuielilor**

Lei	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>308.852.001</b>	<b>330.935.287</b>	<b>293.116.641</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>315.032.616</b>	<b>343.900.669</b>	<b>298.936.878</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>400.987.365</b>	<b>359.258.754</b>	<b>305.069.519</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	73.109.326	79.839.463	72.081.188
Alte cheltuieli materiale	8.749.987	8.363.137	6.836.369
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	137.712.531	123.032.670	111.322.998
Cheltuieli privind marfurile	2.010.973	1.981.421	5.623.291
Reduceri comerciale primite	39	99	5.181
Cheltuieli cu personalul	45.265.426	42.554.466	36.826.375
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	66.790.505	13.589.467	18.851.127
Ajustari de valoare privind activele circulante	6.987.290	1.953.030	-2.522.074
Alte cheltuieli de exploatare	55.071.077	61.432.203	55.452.356
Ajustari privind provizioanele	5.290.289	26.512.996	<b>603.070</b>
<b>Rezultatul din exploatare:</b>	<b>-85.954.749</b>	<b>-15.358.085</b>	<b>-6.132.641</b>
<b>Venituri financiare - total</b>	<b>39.033.681</b>	<b>40.567.812</b>	<b>39.346.198</b>
Venituri din dobinzi	872	1.132	1.636
Alte venituri financiare	39.032.809	40.566.680	39.344.562
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>92.969.229</b>	<b>81.928.229</b>	<b>68.500.526</b>
Cheltuieli privind dobinzile (cheltuieli in relatia cu entitatele afiliate)	42.249.551	20.075.522	19.458.228
Alte cheltuieli financiare	50.719.678	61.852.707	49.042.298
<b>Profitul sau pierderea financiara</b>	<b>-53.935.548</b>	<b>-41.360.417</b>	<b>-29.154.328</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>354.066.297</b>	<b>384.468.481</b>	<b>338.283.076</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>493.956.594</b>	<b>441.186.983</b>	<b>373.570.045</b>
<b>Profitul sau pierderea bruta</b>	<b>-139.890.297</b>	<b>-56.718.502</b>	<b>-35.286.969</b>
<b>Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare</b>	<b>-139.890.297</b>	<b>-56.718.502</b>	<b>-35.286.969</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

Cifra de afaceri a avut o evolutie pozitiva in perioada 2011-2013, crescand cu 12,9% in 2012 fata de anul 2011 si cu 6,67% in 2013 fata de 2012:

	Lei	2013	2012	2011
<b>1</b>	<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>308.852.001</b>	<b>330.935.287</b>	<b>293.116.641</b>
<b>2</b>	<b>Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate din care:</b>	<b>280.687.343</b>	<b>267.368.064</b>	<b>242.848.082</b>
3	<i>Cheltuielile activitatii de baza</i>	228.170.275	209.766.043	182.264.772
4	<i>Cheltuielile activitatii auxiliare</i>	28.233.586	30.406.316	24.836.561
5	<i>Cheltuielile indirecte de productie</i>	22.272.508	25.214.284	30.123.459
6	<i>Cheltuielile privind marfurile</i>	2.010.973	1.981.421	5.623.291
<b>7</b>	<b>Rezultatul brut al cifrei de afaceri neta (1-2)</b>	<b>28.164.659</b>	<b>63.567.223</b>	<b>50.268.559</b>
8	<i>Cheltuieli de desfacere</i>	38.761.020	46.103.395	39.721.434
9	<i>Cheltuieli generale de administratie</i>	14.426.063	16.754.764	17.401.103
10	<i>Alte venituri din exploatare</i>	26.231.953	13.722.826	716.157
11	<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	91.851.552	41.162.935	-
12	<i>Reduceri comerciale primite</i>	39	99	5.181
13	<i>Productia din imobilizari in regie proprie</i>	3.256.292	5.736.614	-
14	<i>Sold cont 711</i>	1.430.943	5.636.247	-
<b>15</b>	<b>Rezultatul brut din exploatare (7-8-9+10-11+12+13+14)</b>	<b>-85.954.749</b>	<b>-15.358.085</b>	<b>-6.132.641</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

### 15.1.3 Fluxuri de trezorerie

	2013	2012
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Pierdere neta	-139.890.297	-56.718.502
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizarilor, net	66.790.506	13.589.466
Cheltuieli din dobanzi, net	42.208.426	19.911.261
(Castig)/ pierdere din cedari de mijloace fixe	131.584	796.631
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	5.290.289	26.512.997
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net	6.987.290	1.953.030
Pierderi din diferente de curs valutar	6.337.003	9.517.027
<b>Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant</b>	<b>-12.145.199</b>	<b>15.561.911</b>
<b>Modificari ale capitalului circulant net in:</b>		

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Stocuri	7.204.036	-2.784.795
Creante comerciale si alte creante	-1.408.454	582.205
Furnizori si alte datorii	-2.250.175	-6.881.054
<b>Modificarile capitalului circulant</b>	<b>-8.599.793</b>	<b>-9.083.644</b>
Dobanzi primite	872	1.132
Dobanzi platite	-23.077	-2.271.758
Impozit pe profit platit		
<b>Subtotal</b>	<b>-22.205</b>	<b>-2.270.626</b>
<b>Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>-8.621.512</b>	<b>4.207.641</b>
<b>Flux de trezorerie din activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari	-10.773.258	-15.242.625
Incasari din vanzari de imobilizari	764.608	1.454
<b>Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>-10.008.650</b>	<b>-15.241.717</b>
<b>Flux de trezorerie din activitatea de finantare</b>		
Incasari din imprumuturi	17.590.335	18.144.207
Cresterea facilitatii de overdraft	-	-
Rambursarea neta a facilitatilor de overdraft	-	-
Rambursari de lease back	-4.060.302	-4.781.226
<b>Flux net de trezorerie utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>13.530.033</b>	<b>13.362.981</b>
<b>Cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate</b>	<b>5.100.616</b>	<b>2.329.451</b>
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	6.531.126	4.201.675
Efectele variatiei cursului de schimb asupra numerarului	-	-
<b>Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului</b>	<b>1.430.510</b>	<b>6.531.126</b>

Sursa: Situatii Financiare Individuale

#### 15.1.4 Politicile contabile

Politicile contabile ale Emitentului se regasesc in notele de la situatiile financiare anuale, anexate prezentului document.

#### 15.2. Informatii financiare proforma

Nu este cazul.

### **15.3. Situatii financiare consolidate**

Nu este cazul.

### **15.4. Auditarea informatiilor financiare anuale istorice**

**15.4.1. O declaratie prin care se atesta ca informatiile financiare istorice au fost auditate. In cazul in care auditorii au refuzat sa intocmeasca un raport de audit privind informatiile financiare istorice sau daca raportul de audit contine rezerve sau atentionari privind imposibilitatea exprimarii unei pozitii, refuzul, rezervele sau atentionarile in cauza se reproduc integral, insotite de o explicatie.**

Informatiile financiare au fost auditate. Nu au existat situatii de refuz al intocmirii unui raport de audit, iar rapoartele de audit nu contin rezerve sau atentionari privind imposibilitatea exprimarii unei pozitii.

### **15.4.2. Indicarea celorlalte informatii din documentul de inregistrare care au fost auditate de auditori.**

Nu este cazul.

**15.4.3. In cazul in care informatiile financiare din documentul de inregistrare nu au fost extrase din situatiile financiare auditate ale emitentului, se mentioneaza sursa acestora si faptul ca nu au fost auditate.**

Nu este cazul.

### **15.5. Data celor mai recente informatii financiare anuale: ultimul exercitiu financiar pentru care informatiile au fost auditate la data prezentului document**

Ultimul exercitiu financiar pentru care informatiile au fost auditate este cel incheiat la data de 31 decembrie 2013.

## **15.6. Data celor mai recente informatii financiare intermediare**

Cele mai recente informatii financiare intermediare sunt cele publicate de Emitent la data de 30 septembrie 2013 in sistemul Bursei de Valori Bucuresti.

## **15.7. Politica de distribuire a dividendelor**

In ultimii trei ani, respectiv perioada 2011-2013 Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A a inregistrat pierdere, prin urmare nu exista o politica privind distribuirea dividendelor.

## **15.8. Proceduri judiciare si de arbitraj**

Sunt prezентate in continuare litigile in care a fost implicat Emitentul si care au fost pe rol de la inceputul anului 2014 pana la data redactarii prezentului document:

### **15.8.1. La data de 09.07.2014, USG – CIECH are calitatea de CREDITOR intr-un numar de 24 dosare:**

#### **1. Dosar nr. 1/97/1999 al Tribunalului Hunedoara**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. SIDERMET S.A. CALAN

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 122.631,24 lei, reprezentand: 60.712,13 lei – debit + 61.342,90 lei – dobanda legala + 30,3 lei – cheltuieli de judecata.

Termen: 02.12.2014

#### **2. Dosar nr. 1/107/1999 al Tribunalului Alba**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. METALURGICA S.A. AIUD

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 805.71 lei, reprezentand: 795,41 lei – debit + 10, 3 lei - cheltuieli de judecata.

Termen: 25.09.2014

### **3. Dosar nr. 6/91/2002 al Tribunalului Vrancea**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. MARCHIM S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 12.767,61 lei, reperezentand contravaloare marfa si cheltuieli de judecata.

Termen: 14.10.2014

### **4. Dosar nr. 46/90/2003 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. RARORA S.A. BERBESTI

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 6.342.80 lei, reprezentand: 4.904,10 lei – debit + 1.438,70 lei – dobanda legala.

Termen: 22.10.2014

### **5. Dosar nr. 1183/62/2004 al Tribunalului Brasov**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. NITRAMONIA S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa, Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 11.732,33 lei, reprezentand: 9.857,53 lei – debit + 1.840,30 lei – dobanda legala + 34,5 lei – cheltuieli de judecata.

Termen: 29.09.2014

### **6. Dosar nr. 216/97/2005 al Tribunalului Hunedoara**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. REMPES S.A. DEVA

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 1.000 lei reprezentand cheltuieli de judecata stabilite prin sentinta civila nr. 5139/com/15.10.2007, pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 2354/288/2007.

Termen: 02.12.2014

#### **7. Dosar nr. 8892/105/2005 al Tribunalului Prahova**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. REAL BUCOV S.A. PLOIESTI

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 1.431,47 lei, reprezentand: 1.280,46 lei – debit + 107,01 lei – dobanda legala + 44 lei – cheltuieli de judecata.

Termen: 19.11.2014

#### **8. Dosar nr. 180/85/2005 al Tribunalului Sibiu**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C SAN METAL INTERNATIONAL S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 194,5 lei, reprezentand: 163 lei – debit + 31,5 lei – cheltuieli de judecata.

Termen: 07.10.2014

#### **9. Dosar nr. 476/62/2005 al Tribunalului Brasov**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C FARTEC S.A. BRASOV

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei, Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 369,06 lei, reprezentand: 332,06 lei – debit + 37 lei – cheltuieli de judecata.

Termen: 24.09.2014

#### **10. Dosar nr. 37631/3/2006 al Tribunalului Bucuresti**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. EURO SCRAP GRUP S.R.L.

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 979,54 lei, reprezentand: 164,65 lei – debit + 734,89 lei – penalitati de intarziere + 80 lei – cheltuieli de judecata.

Termen: 27.11.2014

#### **11. Dosar nr. 514/86/2008 al Tribunalului Suceava**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. STICLA FALTICENI S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 32.383,64 lei, reprezentand: 29.337,56 lei – debit + 3.046,08 lei – penalitati de intarziere.

Termen: 21.10.2014

#### **12. Dosar nr. 1068/83/2009 al Tribunalului Satu – Mare**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosar: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. STISOM S.A. POIANA CODRULUI

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 7.965,39 lei, reprezentand: 7.146,41 lei – debit + 818,98 lei – penalitati de intarziere.

Termen: 11.11.2014

#### **13. Dosar nr. 3603/90/2010 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. MARY CHIM S.R.L BAILE OLANESTI

Ca urmare a deschiderii procedurii insolventei Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 5.172,85 lei, reprezentand: 4.515,70 lei – debit + 497,82 lei – dobanda legala + 39,3 lei – cheltuieli de judecata + 120,03 lei – taxa judiciara de timbru si timbru judiciar.

Termen: 13.10.2014

**14. Dosar nr. 1046/93/2012 al Tribunalului Ilfov**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. NEFERAL S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 560.261,56 lei, reprezentand: 428.951,80 lei – debit + 126.499,44 lei – penalitati de intarziere + 4.810,32 lei – cheltuieli de judecata.

Termen: 23.09.2014

**15. Dosar nr. 887/90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: OLTCHEM S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de cu suma de 3.701.282,03 lei, reprezentand facturi fiscale scadente si neachitate de catre debitoare.

Termen: 19.11.2014

**16. Dosar nr 494/2012 al BIEJ Jalba Georgiana**

Obiectul dosarului: executare silita

Creditor: USG – CIECH

Debitor: MAGIRESCU SORINA

In vederea recuperarii crantei in quantum de 42.517 lei, reprezentand despagubiri civile, conform titlului executoriu constand in Sentinta penala nr. 83/09.02.2009 pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 113/288/2006, USG – CIECH a demarat procedura executarii silite.

**17. Dosar nr. 395/2012 al BIEJ Bunescu Dumitru Tudor**

Obiectul dosarului: executare silita

Debitor: RACIULETE CRISTIANA

Tert poprit: SC FERIMOB S.R.L.

In vederea recuperarii crentei de 6.654 lei, Societatea a demarat procedura de executare silita impotriva debitoare solicitand emiterea unei somatii catre tertul poprit SC FERIMOB SRL.

**18. Dosar nr. 9168/107/2010 al Tribunalului Alba**

Obiectul dosarului: procedura insolventei

Stadiul dosarului: fond

Creditor: USG – CIECH

Debitor: S.C. METALURGICA TRANSILVANA AIUD S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa Societatea s-a inscris la masa credala cu suma de 18.567,9 LEI , reprezentand: 18.447,60 lei – debit + 120,3 lei – cheltuieli de judecata.

Termen: 10.09.2014

#### **19. Dosar de executare nr. 498E/2013 al BIEJ Jalba Georgiana**

Obiect: executare silita. USG – CIECH a pus in executare Sentinta civila nr. 2521/12.03.2013 pronuntata de Judecatoria Rm. Valcea in dosar nr. 14679/288/2012, irevocabila prin neatacare in vederea recuperarii sumei de 23.997,39 lei. La aceasta suma se vor adauga cheltuielile de executare.

Debitoare: D.C.G. INTERNATIONAL EXIM SRL

#### **20. Dosar de executare nr. 507/2011 al BIEJ Buzatu Constantin**

Obiect: executare silita. USG – CIECH a pus in executare Sentinta civila nr. 2333/25.02.2010 pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 12590/288/2009 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa restituie USG – CIECH suma de 2.036.797,09 lei; Sentinta civila nr. 7990/14.09.2010 pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 9997/288/2008 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa restituie USG – CIECH suma de 7.909 lei; Decizia civila nr. 956/R/30.06.2009 pronuntata de Tribunalul Valcea in dosar nr. 9936/288/2008 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa plateasca Societatii suma de 120 lei – cheltuieli de judecata; Decizia civila nr. 1313/R/20.11.2009 pronuntata de Tribunalul Valcea in dosar nr. 919/90/2009 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa plateasca Societatii suma de 19.000 lei; Decizia civila nr. 1179/R/05.11.2009 pronuntata de Tribunalul Valcea in dosar nr. 1653/288/2009 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa plateasca Societatii suma de 12.500; Sentinta civila nr. 8262/20.09.2010 pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 10432/288/2009 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa restituie USG – CIECH suma de 1.825 lei – cheltuieli de judecata; Decizia civila nr. 276/R/24.02.2011 pronuntata de Tribunalul Valcea in dosar nr. 10432/288/2009 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa plateasca Societatii suma de 6.928 lei +198,15 lei – cheltuieli de judecata. In baza acestor titluri executorii USG – Ciech are de recuperat in dosarul de executare nr. 507/2011 suma totala de recuperata este de 2.085.277,24 lei la care se vor adauga cheltuielile de executare.

Debitor: BALAN SERGIU FLORIN

#### **21.Dosar de executare nr. 427/2009 al BIEJ Buzatu Constantin**

Obiect: executare silita. USG – CIECH a pus in executare Sentinta civila nr. 1014/11.02.2009 pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 9074/288/2008 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost

obligat sa restituie USG – CIECH suma de 435.000 lei; Sentinta civila nr. 7249/11.12.2008 pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 7342/288/2008 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa restituie USG – CIECH suma de 240.000 lei si Sentinta civila nr. 7248/11.12.2008 pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 7526/288/2008 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa restituie USG – CIECH suma de 435.000lei. In baza acestor titluri executorii USG – Ciech are de recuperat in dosarul de executare nr. 427/2009 suma totala de recuperata este de 1.100.000 lei la care se vor adauga cheltuielile de executare.

Debitor: BALAN SERGIU FLORIN

#### **22.Dosar de executare nr. 542/2009 al BIEJ Buzatu Constantin**

Obiect: executare silita. USG – CIECH a pus in executare Sentinta civila nr. 1013/11.02.2009 pronuntata de Judecatoria Rm.Valcea in dosar nr. 8126/288/2009 prin care debitorul Balan Sergiu Florin a fost obligat sa restituie USG – CIECH suma de 435.000 lei. La aceasta suma se vor adauga cheltuielile de executare

Debitor: BALAN SERGIU FLORIN

#### **23. Dosar de executare nr. 292/2014 al BIEJ Buzatu Constantin**

Obiect: executare silita. USG – Ciech a pus in executare Sentinta 1289/21.10.2013 pronuntata de Judecatoria Rm Valcea in dosarul 2415/90/2013 prin care debitoarea Gongea Ioana a fost obligata sa restituie USG – Ciech suma de 1.193 lei reprezentand drepturi salariale acordate necuvenit. La aceasta suma se vor adauga cheltuielile de executare

Debitor: Gongea Ioana

#### **24. Dosar de executare nr. 82/2014 al BIEJ Mihai Dima**

Obiect: executare silita. USG – Ciech a pus in executare Sentinta 1088/21.02.2013 pronuntata de Tribunalul Valcea in dosarul 3404/90/2011 prin care debitoarea SC DACOCHIM INTERNATIONAL SRL a fost obligata sa achite USG – Ciech suma de 176.088 USD, reprezentand debit, la care se adauga cheltuieli de executare

Debitor: SC DACOCHIM INTERNATIONAL SRL

#### **15.8.2. La data de 09.07.2014, USG – CIECH are calitatea de RECLAMANT/CONTESTATOR/PETENT intr-un numar de 14 dosare:**

##### **1. Dosar nr. 5667/288/2012 al Tribunalul Valcea**

Obiectul dosarului: obligatia de a face – stornare facturi. ABA OLT a formulat cerere reconventionala prin care a solicitat instantei obligarea Societatii la plata contravalorii facturilor neachitate pentru

perioada august 2011 – octombrie 2012, la plata penalitatilor aferente calculate conform art.16 din Abonamentul 400/2011 pentru facturile restante aferente anului 2011 si art.16 din Abonamentul nr. 100/2012 precum si la plata cheltuielilor de judecata efectuata in cauza.

Stadiu: fond

Petenta: USG – CIECH

Intimata: AN Apele Romane – Administratia Bazinala de Apa Olt

Termen de judecata: 04.09.2014

## **2. Dosar nr. 10649/288/2012 al Judecatoriei Rm.Valcea**

Obiectul dosarului: plangere contraventionala – USG –CIECH solicita anularea PV de constatare a depasirii concentratiilor maxime admise ale poluantilor din apele uzate evacuate seria VL nr. 0039283/05.09.2012 prin care a fost aplicata o penalitate in cuantum de 144.336,58 lei

Stadiul dosarului : fond

Petenta: USG – CIECH

Intimata: AN Apele Romane – Administratia Bazinala de Apa Olt

Termen de judecata: 22.05.2014 - Admite plangerea. Anuleaza procesul-verbal de constatare a depasirii concentratiilor maxime admise ale poluantilor din apele uzate evacuate, seria VL, nr. 0039283/05.09.2012, intocmit de intimata. Obliga intimata la 7400 lei cheltuieli de judecata catre petenta. Cu recurs in termen de 15 zile de la comunicare.

Termen recurs: 14.05.2015

## **3. Dosar nr.14292/288/2012 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: plangere contraventionala – USG –CIECH solicita anularea Procesului-verbal de constatare a depasirii concentratiilor maxime admise ale poluantilor din apele uzate evacuate seria VL nr. 0039249/07.11.2012 prin care a fost aplicata o penalitate in cuantum de 124.006,31 lei

Stadiul dosarului : fond

Petenta: USG – CIECH

Intimata: AN Apele Romane – Administratia Bazinala de Apa Olt

Termen de judecata: 18.02.2014. Admite, in parte, plangerea. Anuleaza procesul – verbal de constatare a depasirii concentratiilor maxime admise ale poluantilor din apele uzate evacuate seria VL nr. 0039249/7.11.2012, emis de intimata. Obliga intimata sa plateasca petentei suma de 4839 lei, cu titlu de cheltuieli de judecata. Cu recurs. Pronuntata in sedinta publica, astazi, 18.02.2014.

Termen recurs 09.03.2015

## **4. Dosar nr.2735/ 288/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: plangere contraventionala – USG –CIECH solicita anularea Procesului-verbal de constatare a depasirii concentratiilor maxime admise ale poluantilor din apele uzate evacuate seria VL nr.0040051/08.02.2013 prin care a fost aplicata o penalitate in cuantum de 57.756,82 lei

Stadiul dosarului : fond

Petenta: USG – CIECH

Intimata: AN Apele Romane – Administratia Bazinala de Apa Olt

Termen de judecata: 11.04.2014. Respinge plangerea. USG a formulat apel

Termen apel: Nu s-a fixat inca termen

#### **5. Dosar nr.9993/ 288/2013 al Judecatoriei Rm.Valcea**

Obiectul dosarului: plangere contraventionala – USG –CIECH solicita anularea Procesului-verbal de constatare a depasirii concentratiilor maxime admise ale poluantilor din apele uzate evacuate seria VL nr.0040232/06.09.2013 prin care a fost aplicata o penalitate in cuantum de 113.408,59 lei

Stadiul dosarului : fond

Petenta: USG – CIECH

Intimata: AN Apele Romane – Administratia Bazinala de Apa Olt

Termen de judecata: 30.01.2014. Suspendat in temeiul disp.art.413 NCPC

#### **6. Dosar nr. 5198/P/2012 al Parchetului de pe langa Judecatoria Rm.Valcea**

Obiectul dosarului: plangere penala pentru savarsirea infractiunii de inselaciune

Invinit: ACS CHEMICAL KFT HUNGARY

#### **7. Dosar nr. 1725/2/2013 al C.A. Bucuresti**

Obiectul dosarului: Inselaciune – art. 215 Cod penal. USG – CIECH s-a constituit parte civila in dosarul cu numarul mai sus mentionat cu suma de 3.633.198,24 lei.

Stadiul dosarului: fond

Parte civila: USG – CIECH

Inculpati: BALAN SERGIU FLORIN, FIERARU EUGEN, ARDEIAS LIVIU

Termen de judecata: 25.09.2014

#### **8. Dosar nr.4267 90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: anularea masurilor dispuse de ITM Valcea in Procesul verbal de control nr. R731 seria VL ITM 15524 din 26.04.2013, cu anexele, Anularea procesului – verbal de control VL ITM 0015788/31.05.2013 cu anexele acestuia, precum si suspendarea executarii actului atacat pana la solutionarea definitiva si irevocabila a cauzei

Stadiul dosarului: fond

Petenta: USG – CIECH

Intimat: ITM Valcea

Termen de judecata: 23.05.2014 - la act ca petentul renunta la cererile de suspendare ale celor 3 acte administrative. Admite in parte plangerea. Respinge cererea de anulare a proceselor verbale de control R731 seria VL ITM 15524/26.04.2013. Anuleaza, in parte, procesul-verbal R 913 seria VL ITM 0015788/31.05.2013 anexa 1.2, masura 5. Anuleaza procesul-verbal de control RM 1358 seria VL ITM 16765/05.09.2013. Cu drept de a formula recurs in termen de 15 zile de la comunicare.

#### **9. Dosar nr. 5832/90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: Anularea procesului – verbal de control VL ITM 0015788/31.05.2013 cu anexele acestuia, precum si suspendarea executarii actului atacat pana la solutionarea definitiva si irevocabila a cauzei

Stadiul dosarului: fond

Petenta: USG – CIECH

Intimat: ITM Valcea

Termen de judecata: 07.03.2014 - conexat la dosar 4267/90/2013

#### **10. Dosar nr.5312/90/2013-Tribunal Valcea**

Obiectul dosarului: anulare act administrativ

Reclamant: USG-Ciech

Parat: ABA OLT

Stadiu: fond

Termen: 17.09.2014

#### **11.Dosar nr. 5855/90/2012 al Curtii de Apel Pitesti**

Obiectul dosarului: pretentii in quantum de 678.616,67 lei reprezentand penalitati de intarziere calculate ca urmare a intarzierii la plata fata de termenul stabilit in contractele nr. 201 si 301/2009.

Stadiul dosarului: apel

Reclamant: SNS SA Bucuresti Exploatarea Miniera Rm.Valcea

Termen de judecata: 16.04.2014. La acest termen, instanta a amanat pronuntarea pana la data de 23.04.2014. La aceasta data, instanta respinge apelul ca nefondat. Definitiva. Cu recurs in 15 zile de la comunicare.

#### **12. Dosar nr.574/288/2014 al Judecatoriei Rm.Valcea.**

Obiectul dosarului: obligarea ABA Olt la plata dobanzii legale si a sumei rezultate din actualizarea cu indicele de inflatie, ambele aplicante la valoarea cautiunii achitata in Dosarul nr.1607/288/2012 al

Judecatoriei Rm. Valcea pe perioada cuprinsa intre momentul consemnarii (13.02.2012) si data pronuntarii incheierii prin care s-a restituit cautiunea (29.04.2013). Aceasta suma a fost estimate la suma de 30.000 lei. Urmand ca valoarea sa fie stabilita prin expertiza contabila

Reclamant: USG-Ciech

Parat: ABA Olt

Termen de judecata: 18.06.2014 - Admite actiunea formulata de reclamanta asa cum a fost precizata la fila 74 dosar. Obliga parata sa achite reclamantei suma de 39.447,18 lei, daune compensatorii compusa din: a) 19.062,33 lei reprezentand actualizarea in functie de inflatie pe perioada 13.02.2012-29.04.2013. b) 20.384,85 lei, reprezentand dobanda legala calculata pe perioada 13.02.2012-29.04.2013. Obliga parata sa achite reclamantei cheltuieli de judecata in quantum de 9289 lei. Cu drept de apel in termen de 30 zile de la comunicare

### **13. Dosar nr.10905/288/2013 al Judecatoriei Rm.Valcea**

Obiect: anulare proces-verbal nr. PV 0040251/07.10.2013

Contestator:USG-Ciech

Intimat: ABA OLT

Termen: 10.02.2014 Suspenda cauza pana la solutionarea dosarului nr. 5312/90/2013 aflat pe rolul Tribunalului Valcea.

### **14. Dosar nr. 889/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: plangere contraventionala – USG –CIECH solicita anularea PV 6619/24.10.2013 prin care am fost sanctionati cu suma de 10.000 lei pentru nerespectarea contractului colectiv de munca

Stadiul dosarului : fond

Parata: ITM Valcea

Reclamanta :USG-Ciech

Termen: 15.10.2014

### **15.8.3. La data de 09.07.2014, USG –CIECH are calitatea de PARAT/INTIMAT intr-un numar de 24 dosare:**

#### **1. Dosar nr. 3404/90/2011 al ICCJ**

Obiectul dosarului: somatie de plata formulata de USG – CIECH fata de debitorul SC. DACOCHIM INTERNATIONAL SRL pentru suma de 182.048,16 USD.

Stadiu dosar: recurs

Recurenta: SC. DACOCHIM INTERNATIONAL SRL

Intimata: USG – CIECH

Solutia instantei de fond: In data de 21.02.2013 instanta a respins exceptiile invocate de parata SC. DACOCHIM INTERNATIONAL SRL, a admis cererea formulata de USG – CIECH si a dispus obligarea paratei la plata sumei de 176.088 USD cu titlu de pret si la 13.671 lei cheltuieli de judecata. Impotriva hotararii instantei de fond, SC. DACOCHIM INTERNATIONAL SRL a formulat recurs.

Termen de judecata: 21.02.2014. Respinge exceptiile invocate de parata. Admite cererea reclamantei, precizata la file 61 dosar. Obliga parata la plata sumei de 176.088 USD cu titlu de pret si la 13.671 lei cheltuieli de judecata. Cu drept de recurs.

Termen recurs: 29.10.2014

## **2. Dosar nr. 4360/288/2012 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: plangere contraventionala – USG –CIECH solicita anularea PV de constatare a depasirii concentratiilor maxime admise ale poluantilor din apele uzate evacuate seria VL nr. 0039090/10.04.2012 prin care a fost aplicata o penalitate in quantum de 134.448,8 lei

Stadiul dosarului : recurs

Recurenta: AN Apele Romane – Administratia Bazinala de Apa Olt

Intimata: USG - CIECH

Solutie: La termenul din data de 11.02.2013 instanta a admis plangerea formulata de USG – CIECH. A dispus anularea procesului verbal de constatare seria VL nr. 0039090/10.04.2012 intocmit de intimata. Obliga pe intimata la 9560 lei cheltuieli de judecata catre petenta. ABA OLT a formulat recurs

Termen de judecata: 18.09.2014

## **3. Dosar nr. 4652/90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiectul dosarului: O parte dintre salariatii care si-au incetat activitatatea la data de 31.01.2013, respectiv 55 de salariatii (au plecat cu oferta USG – CIECH) solicita diferenta dintre cota minima de 16% din totalul veniturilor din exploatare ale societatii stabilita prin CCM si cota achitata efectiv pentru anii 2010, 2011 si 2012. In data de 12.09.2013 s-au primit de la Tribunalul Valcea cererile de interventie in interes propriu formulate de un numar de 21 fosti salariatii. Ulterior alti fosti salariatii au formulat cereri de interventie in nume propriu.

Stadiul dosarului: fond

Reclamanti si interventienti: 82 fosti salariatii

Parata: USG – CIECH

Termen de judecata: 22.09.2014

## **4. Dosar nr.6515/90/2013 al Tribunalului Arges**

Obiect: cerere de chemare in judecata pentru achitarea sumei de 3600 Euro-sau echivalentul in moneda nationala, la data executarii, diferente dintre indemnizatia de somaj si salarial de care salariaata ar fi beneficiat si daune morale in quantum de 15.000 lei pentru desfacerea abuziva a contractului de munca.

Stadiu: fond

Reclamanta: ANESCU ELENA-DANA

Parata: USG-Ciech

Termen: 25.09.2014

#### **5. Dosar nr.6517/90/2013 al Tribunalului Arges**

Obiect: cerere de chemare in judecata pentru achitarea sumei de 3600 Euro-sau echivalentul in moneda nationala, la data executarii, cu cheltuieli de judecata.

Stadiu: fond

Reclamant: Ilinescu Gheorghe

Termen: 10.10.2014

#### **6.Dosar nr.6519/90/2013 al Tribunalului Arges**

Obiect: cerere de chemare in judecata pentru diferente de 16% pe anii 2010-2012.

Stadiu: fond

Reclamant: Ilinescu Gheorghe, Vinotoru Ion, Turbatu Ion-Gheorghe, Anescu Elena-Dana, Manea Elena, Iordache Alin-Constantin, Lazar Rober-Constantin, Dobrescu Eliza-Aurora, nitu Alexandru, Vulcan Ion, Militaru Leontina, Sandu Gheorghe, Mihalescu Maria, Radulescu I. Ion

Termen: 09.09.2014.

#### **7. Dosar nr.6565/90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiect: contestatie impotriva deciziei de concediere

Stadiu: fond

Reclamant: Ilinescu Gheorghe

Termen: 06.06.2014. Respinge contestatia. Cu apel in 10 zile de la comunicare

#### **8. Dosar nr.6514/90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiect: cerere de chemare in judecata pentru 3600 Euro

Stadiu: fond

Reclamant: Manea Illeana

Termen: 16.09.2014

#### **9.Dosar nr.6564/90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiect: cerere de chemare in judecata pt. Diferente de 16% pe anii 2010-2012

Stadiu: fond

Reclamant: Vasilescu Doina

Termen: 16.09.2014

**10. Dosar nr.6516/90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiect: cerere de chemare in judecata pt. 3600 Euro

Stadiu: fond

Reclamant: Turbatu Ion-Gheorghe

Termen: 12.05.2014 - Admite exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a paratei. Respinge actiunea. Cu apel in 10 zile de la comunicare

**11. Dosar nr.7265/90/2013 al Tribunalului Valcea**

Obiect: anulare dispozitiei de concediere

Stadiu: fond

Reclamant: Radescu Ion

Termen: 08.09.2014

**12. Dosar nr.7/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect: diferente de 16% pe anii 2011-2013+3600 euro

Stadiu: fond

Reclamant: Bila Emilia

Termen: 16.09.2014

**13. Dosar nr.6/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect: 3600 euro+diferente de 16% pe anii 2013

Stadiu: fond

Reclamant: Vasilescu Doina

Termen: 10.06.2014. Respinge actiunea. Cu apel in termen de 10 zile de la comunicare.

**14. Dosar nr.194/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect: anulare dispozitie de concediere +3600 euro

Stadiu: fond

Reclamant: Stinga Florentina, Grigorie Veronica, Vilcan Florica

Termen: 25.09.2014

**15. Dosar nr.361/90/2014 al Curtii de Apel Pitesti**

Obiect: 3600 euro

Stadiu: fond

Reclamant: Nitu-Nicolae Alexandru

Fond: 15.05.2014 - Respinge cererea ca neintemeiata. Ia act ca parata nu solicita cheltuieli de judecata.

Cu apel in termen de 10 zile de la comunicare, care se depune la Tribunalul Valcea.

Termen apel: inca nu s-a fixat termen

**16. Dosar nr.376/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect: 3600 euro+ anularea dispozitiei de concediere

Stadiu: fond

Reclamant: Andrei Ioan

Termen: 30.09.2014

**17. Dosar nr.500/90/2014 al Curtii de Apel Pitesti**

Obiect: 3600 euro

Stadiu: fond

Reclamant: Radescu Ion

Fond: 25.04.2014 – respinge cererea. Cu drept de apel in termen de 10 zile de la comunicare.Radescu a formulat apel

Termen Apel: inca nu s-a fixat

**18. Dosar nr.818/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect: anulare dispozitie de concediere

Stadiu: fond

Reclamant: Manu Iulia

Termen: 19.09.2014

**19.Dosar nr.776/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect: anulare dispozitie de concediere+3600 euro

Stadiu: fond

Reclamant: Branescu Elena

Termen: 25.09.2014

**20.Dosar nr.764/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect: diferente de 16% pe anii 2011-2013 + 3600 euro

Stadiu: fond  
Reclamant: 25 salariati  
Termen: 16.09.2014

**21.Dosar 1757/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect:3600 euro + diferente dintre somaj si salariu neincasat+5000 lei daune morale

Stadiu: fond  
Reclamant: Manda Ion  
Termen: 16.09.2014

**22.Dosar 4483/288/2014 al Judecatoriei Rm Valcea**

Obiect:ordonanta de plata pentru suma de 251,20 lei

Stadiu:fond  
Reclamant: Autoritatea de Supraveghere Financiara  
Termen: 04.09.2014

**23. Dosar 2495/90/2014 al Tribunalului Valcea**

Obiect: anulare dispozitie de concediere, reintegrarea pe posturile detinute anterior sau pe posturi similare, achitarea salarii neincasate de la concedierea nelegala, 3600 euro

Reclamanti: Popa Minodora, Popescu Maria, Dumitrascu Iuliana Maria, Cioaca Filofteia  
Termen: 28.10.2014

**24. Dosar 5914/288/2014 al Judecatoriei Rm Valcea**

Obiect: obligarea USG la plata penalitatilor pentru perioada 27.11.2011-31.01.2012 conform facturii seria VL USG nr 600200425/31.01.2012.

Reclamant: ABA Olt

Termen: nu are termen

**15.9. Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale**

Incepand cu data de 01.01.2014 activitatea de vanzare, achizitii si o parte din activitatea de contabilitate se desfasoara pe baza de contract de prestari servicii cu CIECH SA Varsovia SUCURSALA RM VALCEA. A se vedea Capitolul 17.

Veniturile din vanzare produse finite la intern au inregistrat o crestere, iar veniturile din vanzarea produselor finite la export au inregistrat o scadere datorita faptului ca toata productia este vanduta pe piata interna avand client unic pe CIECH SA Varsovia SUCURSALA RM VALCEA.

## **16. INFORMATII SUPLIMENTARE**

### **16.1. Capitalul social**

Capital social emis si varsat al Emitentului este de 36.308.195,75 RON.

#### **16.1.1. Cuantumul capitalului emis si, pentru fiecare categorie de actiuni:**

**(a,b) numarul de actiuni autorizate; numarul de actiuni emise si varsate integral si numarul de actiuni emise, dar nevarsate integral**

Există o singura clasa de actiuni. Numarul de actiuni emise si varsate integral este 145.232.783.

**(c) valoarea nominala a unei actiuni sau faptul ca actiunile nu au o valoare nominala;**

Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,25 RON.

**(d) o apropiere a numarului de actiuni aflate in circulatie la data deschiderii si la data inchiderii exercitiului. Se precizeaza daca peste 10 % din capitalul social a fost varsat prin intermediul altor active decat numerar in perioada pentru care se furnizeaza informatiile financiare istorice.**

Numarul de actiuni aflate in circulatie la inceputul exercitiului financiar era de 145.232.783. In cazul in care toate actiunile oferite in prezenta majorare de capital vor fi subscrise si alocate, numarul de actiuni la finalul majorarii de capital social va fi de 265.232.783. Nu au existat situatii de majorari de capital cu alte active in afara de numerar in perioada pentru care se furnizeaza informatii financiare istorice.

**16.1.2. Numarul si caracteristicile principale ale actiunilor care nu reprezinta capitalul, daca acestea exista.**

Nu este cazul.

**16.1.3. Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau insotite de bonuri de subscrisie, cu indicarea procedurilor de conversie, transfer sau subscrisie.**

Nu este cazul.

**16.1.4. Informatii privind conditiile care reglementeaza orice drept de achizitie si orice obligatie conexa capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.**

Nu este cazul.

**16.1.5. Informatii privind capitalul social al oricarui membru al grupului care face obiectul unei optiuni sau al unui acord conditionat sau neconditionat prevazand acordarea unor optiuni asupra capitalului si detalii privind optiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se refera.**

Nu exista informatii.

## **17. CONTRACTE IMPORTANTE**

**Rezumatul fiecarui contract important (altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii) incheiat de catre Emitent sau orice alt membru al grupului, in cursul ultimului exercitiu de dinaintea publicarii documentului de inregistrare.**

1. Contract de vanzare a pietei nr. 216/31.01.2014 incheiat intre:

- Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A., cu sediul in Ramnicu Valcea, str Uzinei, nr 2, Jud Valcea, inregistrata in Registrului Comertului nr J38/250/1991, CUI 1467188, reprezentata prin Witold Urbanowski – Director General si Robert Pietrowski – Director Financiar – in calitate de vanzator

- Ciech Spolka Akcyjna Varsovia Sucursala Ramnicu Valcea, cu sediul in Ramnicu Valcea, str Uzinei, nr 2, biroul nr 114, jud Valcea, inregistrata in Registrul Comertului nr J38/420/2013, CUI 32057510, reprezentata de Robert Pietrowski – Director, in calitate de cumparator.

Descrierea obiectului contractului: vanzatorul se obliga sa transfere cumparatorului drepturi de piata insemnand transferul/vanzarea activitatii efectuate de vanzator inainte de data semnarii contractului si insemnand: contracte existente, clienti, baza de date, relatiile de piata, expertiza si priceperea, analizele de piata existente, impreuna cu interzicerea din partea vanzatorului a competitiei dupa incheierea tranzactiei. Valoarea totala a actului juridic este de 4.391.000 RON.

2. Contract de colaborare in domeniul vanzarii/cumpararii produselor S.C. UZINELE SODICE GOVORA – CIECH CHEMICAL GROUP S.A. nr. 20210/31.12.2014 incheiat intre:

- Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A., cu sediul in Ramnicu Valcea, str Uzinei, nr 2, Jud Valcea, inregistrata in Registrului Comertului nr J38/250/1991, CUI 1467188, reprezentata prin Witold Urbanowski – Director General si Robert Pietrowski – Director Financiar – in calitate de producator
- Ciech Spolka Akcyjna Varsovia Sucursala Ramnicu Valcea, cu sediul in Ramnicu Valcea, str Uzinei, nr 2, biroul nr 114, jud Valcea, inregistrata in Registrul Comertului nr J38/420/2013, CUI 32057510, reprezentata de Robert Pietrowski – Director.

Descrierea obiectului contractului: definirea normelor si a procedurii de vanzare a produselor producatorului in favoarea Ciech si stabilirea obligatiilor partilor in ceea ce priveste achizitionarea produselor Producatorului in numele si pe cont propriu Ciech, in scopul revanzarii acestora de catre Ciech cumparatorilor din tara si din strainatate. Lista produselor Producatorului destinate vanzarii cuprinde:carbonat de sodiu si silicat de sodiu. Contractul este incheiat pe o perioada nedeterminata.

**Rezumatul oricarui alt contract (altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii) incheiat de catre orice membru al grupului si continand dispozitii care atribuie oricarui membru al grupului o obligatie sau un angajament important(a) pentru intregul grup, la data documentului de inregistrare.**

Contract de facilitate de credit reutilizabil din data de 9 august 2013 acordat catre CIECH S.A.

**Rezumatul principalilor termeni si conditii ale  
contractului de facilitate de credit reutilizabil  
din data de 9 august 2013 acordat catre CIECH S.A.  
("Facilitatea de Credit Reutilizabila")**

**Partile la Facilitatea de Credit Reutilizabila**

- i. imprumutat: Ciech S.A. ("Societatea" sau "Compania");
- ii. garanti intiali: Ciech Group Financing AB (publ); urmatorii garanti polonezi ("Garantii Polonezi"): Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A., Vitrosilicon S.A., Inowrocławskie Zakłady Chemiczne Soda Matwy S.A., Soda Polska Ciech S.A., Transclean sp. z o.o., Zakłady Chemiczne Organika-Sarzyna S.A., Ciech Trading S.A., Ciech Pianki sp. z o.o; si urmatorii garanti germani ("Garantii Germani"): Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Holding Stassfurt GmbH, Sodawerk Stassfurt Verwaltungs GmbH, Sodawerk Stassfurt GmbH&Co.KG and KWG-Kraftwerksgesellschaft Stassfurt mbH (denumiti impreuna, "Afiliatii");
- iii. imprumutatori: Bank Zachodni WBK S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. si Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("Imprumutatorii");
- iv. Bank Zachodni WBK S.A. ("Agentul de Facilitate");
- v. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("Agentul de Garantie").

**Facilitatea de credit**

- i. un credit multidevize reutilizabil (*renewable*) in valoare de 100 milioane PLN acordat de Imprumutatori, printre altele, in vederea (i) finantarii nevoilor de capital circulant ale Companiei; (ii) pentru a permite emiterea de garantii in legatura cu activitatea operationala a grupului Companiei; si (iii) pentru acordarea de Companie a unor imprumuturi intra-grup.
- ii. Facilitatea de Credit Reutilizabila prevede de asemenea posibilitatea Imprumutatorilor de a acorda o facilitate auxiliara in forma, printre altele, a unei facilitati overdraft sau a unei garantii bancare;

**Dobanda**

Dobanda Facilitatii este variabila si este stabilita ca WIBOR plus o marja fixa stabilita in Facilitatea de Credit Reutilizabila.

**Data scadenta**

36 de luni de la Data Intrarii in Vigoare (astfel cum este definita in Facilitatea de Credit Reutilizabila),

### **Garantii**

Garantiile Facilitatii emise conform Facilitatii de Credit Reutilizabila vor fi sub forma garantilor oferite de Afiliati, iar garantile existente constituie ca si garantie pentru obligatia paralela (*parallel debt*) nascuta in baza contractului inter-creditori din data de 28 Noiembrie 2012 incheiat, printre altii, intre Companie, Afiliati, Detsche Trustee Company Limited, si Agentul de Garantie, incluzand:

- 1) Ipotece constituite asupra bunurilor imobile detinute de anumiti Afiliati ai Societatii;
- 2) Ipotece mobiliare asupra actiunilor detinute in Afiliati;
- 3) Ipotece mobiliare asupra bunurilor mobile si altor bunuri ale Afiliatilor si ale Societatii;
- 4) Ipotece mobiliare asupra drepturilor privind sumele de bani detinute in conturile bancare ale Afiliatilor si ale Societatii;
- 5) Ipoteca asupra conturilor bancare constituita asupra conturilor bancare ale Govora (astfel cum acest termen este definit mai jos);
- 6) Cesiunea unor drepturi in baza politelor de asigurare emise pentru imobilele cu privire la care au fost constituite garantii si cesiune sub conditie de drepturi in baza imprumuturilor acordate in cadrul grupului sau altor tipuri de instrumente de credit care urmeaza sa fie utilizate pentru distributia de fonduri catre Afiliati in baza facilitatilor, si contracte comerciale semnificative ale Afiliatilor si ale Societatii;
- 7) Declaratii de supunere la executare date de catre Afiliati si de catre Societate; si
- 8) Procuri privind utilizarea conturilor bancare ale anumitor Afiliati si ale Societatii.

### **Accesiunea Govora la Facilitatea de Credit Reutilizabila**

Conform Facilitatii de Credit Reutilizabila, Compania se va asigura ca S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. ("Govora") in calitate de garant aditional accede la Facilitatea de Credit Reutilizabila in termen de doua luni de la data Facilitatii de Credit Reutilizabila.

Urmatoarele garantii vor fi create de Govora in favoarea Imprumutatorilor:

- 1) garantie personala; si
- 2) declaratie voluntara de supunere la executare.

## **18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE**

Nu este cazul.

## **19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI**

Pe toata perioada de valabilitate a Ofertei, urmatoarele documente sunt disponibile investitorilor:

- Prezentul Prospect de oferta
- Actul Constitutiv al Emitentului
- Situațiile financiare anuale ale Emitentului auditate aferente exercitiilor financiare 2011,2012 si 2013
- Formularele de subscriere pentru fiecare din cele doua etape ale subscrerii
- Formular de revocare

Documentele mentionate anterior pot fi consultate, pe suport de hartie, la sediul Intermediarului din Blvd. Aviatorilor, nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Emitentului din Strada Uzinei, nr. 2, Ramnicu Valcea, Jud. Valcea, Romania. Pe intreaga durata a Ofertei, Prospectul, situațiile financiare, formularul de subscriere si formularul de revocare pot fi consultate si in format electronic pe urmatoarele pagini de internet: [www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro) si [www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC\\_Uzinele\\_Sodice\\_Govora/Pagini/USC\\_Govora.asp](http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.asp).

## 20. ALTE INFORMATII

Prin Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara numarul 1185 / 04.09.2014 a fost aprobat documentul de oferta publica de preluare obligatorie a S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. Ramnicu Valcea initiată de Janikowskie Zaklady Sodowe Janikosoda S.A. Warsaw, oferta cu urmatoarele caracteristici:

- Numarul de actiuni care fac obiectul ofertei este 9.895.963 actiuni, reprezentand 6,81% din capitalul social
- Pretul de cumparare in oferta: 0,28 lei/actiune
- Perioada de derulare a ofertei: 11.09.2014 – 01.10.2014
- Intermediarul ofertei: SSIF Intercapital Invest S.A.
- Locurile de subscriere: la sediul Intercapital Invest si al oricarui intermediar autorizat de C.N.V.M./A.S.F. conform documentului de oferta.

Informatii complete despre oferta sunt disponibile in documentul oferta, publicat pe siteurile Bursei de Valori Bucuresti, Intercapital Invest si Emitentului.

## **PARTEA A II-A**

### **1. PERSOANE RESPONSABILE**

A se vedea sectiunea 1. PERSOANE RESPONSABILE din PARTEA I.

### **2. FACTORI DE RISC**

A se vedea sectiunea 3. FACTORI DE RISC din PARTEA I.

### **3. INFORMATII DE BAZA**

#### **3.1. Declaratie privind capitalul circulant net**

Capitalul circulant net nu acopera datoriile curente nete. Pentru asigurarea capitalului circulant emitentul va beneficia de sprijin intra Grup, inclusiv prin potențiale majorari de capital social viitoare și contractarea unor facilități de credit în vederea finanțării activității generale și a capitalului circulant al Grupului (inclusiv Emitentul), inclusiv, fără a se limita la: finanțarea nevoilor de lichiditate pe termen scurt ale Societății, acordarea de imprumuturi intra-Grup pentru entitățile din Grup, emitera de garanții și acreditive în legătura cu activitatea operațională a entităților din Grup.

#### **3.2. Capitaluri proprii și gradul de indatorare**

$$\text{Grad de indatorare} = \frac{\text{Datorii totale}}{\text{Active totale}} \times 100$$

Anul	Datorii totale	Total active	Grad de indatorare
2011	590.882.090	292.788.146	201,81
2012	630.961.087	325.853.527	193,63
2013	694.970.767	216.891.869	320,42

Anul	Capitaluri proprii
2011	-306.986.437
2012	-340.502.982
2013	-518.805.764

**3.3. Interesele persoanelor fizice si juridice participante la emisiune/oferta - O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a celor conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea/oferta, identificand fiecare dintre persoanele implicate si indicand natura intereselor.**

Nu exista alte interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influenta semnificativ oferta, in afara informatiilor prezentate in acest document.

**3.4. Motivele ofertei si utilizarea fondurilor obtinute**

Majorarea de capital se realizeaza in vederea atragerii de lichiditati necesare strategiei de dezvoltare a Societatii pe termen lung prin implementarea unui program investitional si imbunatatirea situatiei financiare, a indicatorilor de performanta si a structurii pasivelui Societatii.

**4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE**

**4.1. Actiunile Oferite**

Actiunile Emitentului sunt nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate, evidențiate prin înscrisire în cont. Actiunile acordă drepturi egale detinătorilor acestora, iar o actiune acordă dreptul la un singur vot în Adunarea Generală a Actionarilor. Emitentul tine evidența actiunilor și actionarilor prin intermediul unui Registrul Independent Privat, Depozitarul Central S.A., cu care are încheiat un contract în acest sens. Codul ISIN al actiunilor Emitentului este ROUZIMACNOR1.

**4.2. Legislația în temeiul careia au fost emise Actiunile**

Actiunile sunt emise in conformitate cu legea romana.

#### **4.3. Forma sub care au fost emise Actiunile**

Actiunile Oferite sunt actiuni nominative, ordinare, indivizibile, dematerializate si evidențiate prin inscriere in cont.

#### **4.4. Moneda in care s-a facut emisiunea.**

Moneda emisiunii este RON.

#### **4.5. Drepturile conexe Actiunilor**

Fiecare actiune subscrisa si platita de actionari confera acestora dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor Societatii, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului in conditiile legii si ale Actului Constitutiv, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare.

Detinerea cel putin a uneia din Actiunile Societatii implica adeziunea actionarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile si obligatiile legate de Actiuni prevazute in Actul Constitutiv urmeaza Actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane. Obligatiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar actionarii vor fi tinuti raspunzatori numai in limita valorii Actiunilor subscrise.

#### **4.6. Hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost create si/sau emise valorile mobiliare.**

Prin Hotararea AGEA din data de 24.06.2014 s-a aprobat majorarea capitalului social al Emitentului cu suma de 30.000.000 Lei, de la valoarea de 36.308.195,75 Lei la valoarea de 66.308.195,75 Lei, prin emiterea unui numar de 120.000.000 de noi actiuni, oferte spre subscrisere actionarilor Emitentului in schimbul unui aport in numerar, la un pret de subscrisere de 0,25 Lei per actiune. Hotararea AGEA din data de 24.06.2014 a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 3976/17.07.2014.

#### **4.7. Data preconizata pentru emisiunea de valori mobiliare**

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscrisere actionarilor Emitentului, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la Data de Inregistrare precizata in hotararea AGEA (01.08.2014).

#### **4.8. O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare.**

Nu exista restrictii privind libera transferabilitate a actiunilor oferite spre subscrisere in baza prezentului Prospect, ulterior finalizarii majorarii de capital social.

#### **4.9. Pentru tara in care Emitentul are sediul social si tara sau tarile in care se face oferta sau se solicita admiterea la tranzactionare:**

- **informatii privind orice retinere la sursa aplicabila veniturilor generate de valorile mobiliare;**
- **indicatii privind asumarea sau neasumarea responsabilitatii retinerii la sursa de catre Emitent.**

Informatiile prezentate mai jos prezinta un sumar al celor mai importante consecinte ale detinerii si instrainarii de Actiuni din punctul de vedere al sistemului fiscal din Romania.

Acste informatii au la baza legile, normele si reglementarile in vigoare la data prezentului Prospect si nu isi propun sa fie o opinie juridica sau sa abordeze exhaustiv aspectele fiscale ce decurg din achizitia, detinerea sau instrainarea Actiunilor tranzactionate pe o piata reglementata.

Se recomanda potentialilor investitori ca inainte de a decide asupra oportunitatii achizitionarii Actiunilor sa-si consulte proprii consultanti financiari cu privire la reglementarile fiscale specifice fiecaruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impunerii, precum si cu privire la potentialele modificarile legislatiei fiscale.

#### **Investitori rezidenti – persoane fizice**

Castigurile din transferul titlurilor de valoare, precum si veniturile din dividende, se includ in categoria veniturilor din investitii, venituri ce intra in sfera de aplicare a impozitului pe venit.

Castigul/pierderea din transferul titlurilor de valoare, altele decat titlurile de participare la fondurile deschise de investitii si partile sociale, reprezinta diferența pozitiva/negativa dintre pretul de vanzare si pretul de cumparare pe tipuri de titluri de valori, diminuata, dupa caz, cu costurile aferente tranzactiei. Determinarea castigului/pierderii potrivit celor mentionate mai sus revine fiecarui intermediar. Pentru tranzactiile cu titluri de valoare, altele decat partile sociale si valorile mobiliare in cazul societatilor inchise, efectuate pe parcursul anului fiscal, fiecare intermedier are urmatoarele obligatii:

- sa calculeze castigul/pierderea pentru fiecare tranzactie efectuata de contribuabil;
- sa calculeze totalul castigurilor/pierderilor pentru tranzactiile efectuate in cursul anului de contribuabil;
- sa transmita in forma scrisa catre contribuabil informatiile privind totalul castigurilor/pierderilor, pentru tranzactiile efectuate in cursul anului, pana in ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul expirat;
- sa depuna la organul fiscal competent declaratia informativa privind totalul castigurilor/pierderilor, pentru fiecare contribuabil, pana in ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul expirat.

Castigul net anual/pierderea neta anuala din transferul titlurilor de valoare, altele decat partile sociale si valorile mobiliare in cazul societatilor inchise, se determina ca diferența intre castigurile si pierderile inregistrate in cursul anului respectiv. Castigul net anual/pierderea neta anuala se determina de catre contribuabil pe baza declaratiei privind venitul realizat care se depune la organul fiscal competent pentru fiecare an fiscal pana la data de 25 mai inclusiv a anului urmator celui de realizare a castigului net anual/pierderii nete anuale. Impozitul anual datorat de catre contribuabil se stabileste de organul fiscal competent pe baza declaratiei privind venitul realizat prin aplicarea cotei de 16% asupra castigului net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare, altele decat partile sociale si valorile mobiliare in cazul societatilor inchise.

Veniturile sub forma de dividende, inclusiv sumele primite ca urmare a detinerii de titluri de participare la fondurile inchise de investitii, se impun cu o cota de 16% din suma acestora. Obligatia calcularii si retinerii impozitului pe veniturile sub forma de dividende revine persoanelor juridice, odata cu plata dividendelor catre actionari sau asociati. Termenul de virare a impozitului este pana la data de 25 inclusiv a lunii urmatoare celei in care se face plata. In cazul dividendelor distribuite, dar care nu au fost platite actionarilor sau asociatilor pana la sfarsitul anului in care s-au aprobat situatiile financiare anuale, impozitul pe dividende se plateste pana la data de 25 ianuarie inclusiv a anului urmator.

### **Investitori rezidenti – persoane juridice**

Castigurile obtinute de o persoana juridica romana rezidenta din transferul actiunilor detinute la o persoana juridica rezidenta sunt reflectate in situatiile financiare ale acesteia sub forma profitului impozabil. Cota de impozit pe profit aplicabila in Romania este de 16%.

In situatia persoanei juridice romane care plateste dividende catre o alta persoana juridica romana, obligatia determinarii, retinerii si platii impozitului pe dividende revine in sarcina entitatii care plateste dividendele, odata cu plata acestora catre actionari.

Impozitul pe dividende se stabileste prin aplicarea unei cote de impozit de 16% asupra dividendului brut distribuit/platit unei persoane juridice romane.

Impozitul pe dividende se declara si se plateste la bugetul de stat pana la data de 25 inclusiv a lunii urmatoare celei in care se distribuie/plateste dividendul. In cazul in care dividendele distribuite nu au fost platite pana la sfarsitul anului in care s-au aprobat situatiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plateste pana la data de 25 ianuarie a anului urmator.

Impozitul nu se aplica in cazul dividendelor platite de o persoana juridica romana unei alte persoane juridice romane, daca beneficiarul dividendelor detine, la data platii dividendelor, minimum 10% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioada neintrerupta de un an implinit pana la data platii acestora inclusiv.

### **Investitori nerezidenti – persoane fizice**

In acord cu prevederile Codului Fiscal, notiunea de „*persoane fizice nerezidente*” este reprezentata de acele persoane fizice care nu au cetatenia romana, nu au domiciliul stabilit in Romania, nu locuiesc in Romania mai mult de 183 de zile in 12 luni calendaristice, iar „*centrul intereselor vitale ale persoanei nu este amplasat in Romania*”.

In situatia in care un investitor persoana fizica este rezident al unei tari cu care Romania a incheiat o conventie de evitare a dublei impunerii cu privire la impozitele pe venit si capital, legislatia romana stabileste faptul ca prevaleaza prevederile conventiei pentru evitarea dublei impunerii. Pentru aplicarea prevederilor conventiei de evitare a dublei impunerii, nerezidentul are obligatia de a prezenta platitorului de venit certificatul de rezidenta fiscala, care trebuie sa ateste faptul ca acesta a fost

rezident in statul cu care Romania are incheiata conventie de evitare a dublei impunerii in anul/perioada obtinerii veniturilor.

Pe de alta parte, in masura in care: (i) o astfel de conventie nu a fost incheiata; (ii) conventia nu reglementeaza problema impozitarii veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) conventia stabileste ca impozitul va fi datorat statului sau in masura in care clientul nu prezinta certificatul de rezidenta fiscala, impozitarea castigului va urma regulile impuse prin legislatia nationala.

Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri.

#### **Investitori nerezidenti – persoane juridice**

Prin „*persoane juridice nerezidente*” se inteleag, conform Codului Fiscal, persoanele juridice care nu au sediul social in Romania, respectiv care nu au fost infiintate in conformitate cu legislatia romana. Pentru dovedirea calitatii de nerezident, persoanele juridice nerezidente vor prezenta certificatul de rezidenta fiscala sau alt document echivalent care atesta rezidenta fiscala a acestora. La fel ca in cazul persoanelor fizice nerezidente, se stabileste ca regula in materia determinarii obligatiilor fiscale prevalenta conventiilor de evitare a dublei impunerii, incheiate intre Romania si statele in care persoanele juridice straine isi au rezidenta.

In masura in care o astfel de conventie nu exista sau in urma analizei acesteia rezulta ca impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal – Titlul II – impozitul pe profit, in raport de care persoanele juridice straine care desfasoara activitati in Romania datoreaza un impozit pe profit in quantum de 16% aferent castigurilor din transferul titlurilor de valoare.

Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri.

*Nota:* Punctul de vedere prezentat si mentionat in Prospect este exprimat in limita legislatiei aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanta de judecata/autoritate administrativa/terta parte sa aiba o interpretare diferita asupra problemelor analizate.

#### **5. CONDITIILE OFERTEI**

## **5.1. Conditii, statistici privind oferta, calendarul provizoriu si modalitatile de solicitare a subscrerii**

### **5.1.1. Prezentarea conditiilor care reglementeaza oferta.**

Cadrul legal care reglementeaza emisiunea de actiuni aferenta majorarii capitalului social cu aport in numerar este format din Legea Societatilor, Legea Piete de Capital, Regulamentul 1/2006, Regulamentul CE 809/2004.

### **5.1.2. Valoarea totala a emisiunii/Ofertei.**

Emisiunea are ca obiect un numar total de 120.000.000 de actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,25 Lei fiecare, emise de S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A., in conformitate cu Hotararea AGEA din data de 24.06.2014 (hotarare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 3976/17.07.2014). Valoarea totala a emisiunii este de 30.000.000 Lei.

### **5.1.3. Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibila, si o descriere a procedurii de subscrisie.**

Actiunile vor fi subscrise in doua etape:

**Etapa 1 - acordarea dreptului de preferinta pentru actionarii inregistrati la data de inregistrare.**  
Actiunile Oferite vor putea fi subscrise proportional cu cota de participare la capitalul social al Emitentului la Data de Inregistrare (01.08.2014), rata de subscrisie fiind de 0,82625972952 drepturi de preferinta pentru achizitionarea unei actiuni noi. Pretul de subscrisie va fi egal cu valoarea nominala a actiunilor, anume 0,25 Lei. Perioada de subscrisie in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este de 32 de zile incepand cu a doua Zi Lucratoare dupa publicarea Anuntului publicitar in doua cotidiene de difuzare nationala si pe pagina de internet a Emitentului ([http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC\\_Uzinele\\_Sodice\\_Govora/Pagini/USC\\_Govora.aspx](http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.aspx)) respectiv a Intermediarului ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)), respectiv de la data de 23.09.2014 pana la data de 24.10.2014 inclusiv, intre orele 9:30 si 17.00 ale fiecarei Zile Lucratoare. Perioada de acordare a dreptului de preferinta nu poate fi prelungita.

**Etapa 2: Oferirea spre subscrisie, exclusiv actionarilor care si-au exercitat dreptul de preferinta, a actiunilor care nu sunt subscrise in cadrul Etapei 1 prezentate mai sus.** Acestea vor fi oferite spre subscrisie proportional cu subscriserea din prima etapa. Perioada de subscrisie in cadrul acestei etape va fi de 7 zile calendaristice de la data publicarii raportului curent cu rezultatele subscrerii in prima etapa,

respectiv de la data de 30.10.2014 pana la data de 05.11.2014 inclusiv, intre orele 9:30 si 17:00 ale fiecarei Zile Lucratoare. Pretul unei actiuni subscrise in aceasta etapa este egal cu pretul de subscrisie in prima etapa si cu valoarea nominala, respectiv 0,25 lei/actiune. In cadrul etapei a 2-a de subscrisie fiecare actionar poate subscrive un numar de actiuni proportional cu subscriskile din prima etapa.

**Actionarii care nu au subscris in prima etapa a majorarii de capital social nu au dreptul sa subscrive in etapa a doua.**

#### ***Alte prevederi aplicabile subscriskii***

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrive Actiuni Oferite prin prezenta Oferta, cu conditia sa fi detinut calitatea de actionar la Data de Inregistrare (01.08.2014). Orice subscrisie facuta in Perioada de Oferta de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la Data de Inregistrare nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscriskii sa fie returnata respectivei persoane. De asemenea, in cazul in care un actionar subscrive o cantitate mai mare de actiuni decat i se cuvin, diferenta dintre valoarea subscrisa si valoarea actiunilor pe care era indreptatit sa le subscrive ii va fi returnata. Returnarea sumelor se face de catre Emitent, in termen de maxim 5 Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Oferta.

Actiunile pot fi subscrise prin transmiterea Documentelor pentru subscrisie (detaliate mai jos) impreuna cu dovada platii integrale a actiunilor subscrise (spre exemplu – ordin de plata), prin curier sau scrisoare recomandata cu confirmare de primire, cu mentiunea pe plic „pentru majorarea capitalului social al **S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.**” la adresa: Intercapital Invest SA, Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, telefon 021 222 8731, 021 222 8744. De asemenea, subscrisia se poate realiza si la sediul Intermediarului din Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, de luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei pe toata durata Perioadei de Oferta.

**Subscrisia se realizeaza separat pentru fiecare din cele doua etape ale procedurii de subscrisie detaliate mai sus, completand fiecare din cele doua formulare de subscrisie, conform procedurilor detaliate in continuare.**

Documentele pentru subscrisie trebuie sa ajunga la sediul Intercapital Invest pana cel tarziu ultima zi a Perioadei de Subscrisie, ora 17:00, pentru fiecare etapa de subscrisie in parte, iar sumele aferente subscriskilor trebuie sa crediteze Contul Colector nu mai tarziu de ora 17:00 a ultimei zile de oferta, pentru fiecare etapa de subscrisie in parte (respectiv cel tarziu in data de 24.10.2014 pentru Etapa 1 de subscrisie si cel tarziu in data de 05.11.2014 pentru Etapa a 2-a de subscrisie).

Subsriierile realizate in baza unor documente primite de Intermediar in afara Perioadei de subscriere si/ sau care nu respecta conditiile cerute in Prospect nu vor fi validate.

Actiunile subsrite, in cadrul fiecareia din cele doua etape, vor trebui platite integral la data subscrierii, prin virament bancar in Contul Colector deschis pentru Oferta de catre Emitent, avand cod IBAN nr. RO06CITI0000000835019055, deschis la CITIBANK EUROPE PLC, DUBLIN, Sucursala Romania, titular UZINELE SODICE GOVORA CIECH CHEMICAL GROUP SA. Subsrierea este considerata valida la momentul creditarii Contului Colector cu sumele aferente subscrierilor, dar nu mai tarziu de ora 17:00 a ultimei zile ale fiecareia din cele doua perioade de subscriere, dupa caz.

#### **Documente pentru subscriere**

Subsrierea se realizeaza in cadrul fiecareia din cele doua etape pe baza unui Formular de Subsriere: "Formularul de Subsriere pentru Etapa 1" va fi folosit pentru subsrierea in prima etapa (subsrierea in cadrul dreptului de preferinta) iar "Formularul de Subsriere pentru Etapa 2" va fi folosit pentru subsrierea in a doua etapa (subsrierea actiunilor nesubscritte in cadrul primei etape). Formularele de subsriere sunt disponibile, atat **electronic**, pe site-urile web ale Emitentului ([http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC\\_Uzinele\\_Sodice\\_Govora/Pagini/USC\\_Govora.aspx](http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.aspx)) si Intermediarului, ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)), cat si pe **suport de hartie**, la sediul Intermediarului din Bd. Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Emitentului din Ramnicu Valcea, Strada Uzinei, nr. 2, Judetul Valcea, Romania.

Prin subsrierea in cadrul Ofertei, Investitorii confirma faptul ca au primit, au citit, sunt de acord cu si si-au asumat prevederile prezentului Prospect, si ca au efectuat subsrierea in conditiile prevazute in prezentul Prospect, inteqgand ca subsriierile care nu urmeaza prevederile prezentului Prospect vor fi anulate. Semnarea oricarui din cele doua Formulare de Subsriere reprezinta acceptarea neconditionata a conditiilor Ofertei.

Fiecare din formularele de subsriere vor fi intocmite in cate doua exemplare si fiecare vor fi insotite de urmatoarele documente:

#### **1. Persoane fizice rezidente care subsriu in nume propriu:**

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (original si copie)

#### **2. Persoane fizice rezidente care subsriu in numele unor alte persoane fizice:**

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (original si copie) a reprezentantului si buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie (copie) a persoanei reprezentate
- Procura in forma autentica pentru semnarea Formularului/Formularelor de Subscriere (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)

**3. Persoane fizice rezidente incapabile (fara discernamant) sau aflate sub curatela:**

- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrive in numele acesteia precum si al persoanei incapabile (original si copie)
- Pasaport (original si copie) si/sau legitimatie de sedere (original si copie) al persoanei care subscrive in numele persoanei incapabile - pentru cetatenii straini
- Actul juridic care instituie tutela sau, dupa caz, curatela speciala sau curatela (copie)

**4. Persoane juridice rezidente care subscru in nume propriu:**

- Certificatul de inmatricular e liberat de Registrul Comertului (copie)
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 de Zile Lucratoare anterioare datei subscrisiei (original)
- Imputernicire/Mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul/Formularele de Subscriere, eliberata in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca acesta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de reprezentare individuala (in situatia in care societatea este reprezentata colectiv de doua sau mai multe persoane si toate se prezinta pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie al persoanei care subscrive in numele persoanei juridice (original si copie)

**5. Persoane fizice nerezidente care subscru in nume propriu:**

- Pasaport sau Carte de identitate pentru cetatenii din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana (original si copie)

**6. Persoane fizice nerezidente care subscru prin imputerniciti rezidenti :**

- Pasaport sau Carte de identitate pentru cetatenii din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana pentru persoana fizica nerezidenta (copie)
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicit (original si copie)
- Procura in forma autentica prin care imputernicitul poate semna Formularul/Formularele de Subscriere (original si traducere legalizata (daca este cazul) si copie)

**7. Persoane juridice nerezidente care subscru in nume propriu:**

- Documentul de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comertului sau instituție echivalentă (copie)
- Certificat constatator eliberat de Registrul Comertului sau de o instituție echivalentă cu cel mult 30 Zile Lucratoare anterioare datei subscrerii (original și traducere legalizată daca este cazul) și copie
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de a reprezenta individual persoana juridica în cauză (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere sau a Formularului de Revocare, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original și traducere legalizată daca este cazul) și copie
- Documentele de identitate ale persoanei care efectuează subscrerea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetăteni din UE/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana (original și copie)

**8. Persoane juridice nerezidente care subscru prin intermediul unei persoane juridice rezidente:**

- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comertului sau instituție echivalentă (copie), insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 Zile Lucratoare înainte de data subscrerii, pentru persoana juridica nerezidenta (original și traducere legalizata daca este cazul) și copie
- Document de identificare, i.e. certificat de înmatriculare la Registrul Comertului sau instituție echivalentă (copie), insotit de certificatul constatator eliberat de Registrul Comertului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 Zile Lucratoare înainte de data subscrerii, pentru persoana juridica rezidenta (original și copie)
- Mandat/ordin din partea societății nerezidente pentru efectuarea subscrerii (original și traducere legalizata daca este cazul) și copie
- Imputernicire/Mandat pentru persoana care semnează Formularul/Formularele de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al societății, cu drept de reprezentare individuală (în situația în care societatea este reprezentată colectiv de două sau mai multe persoane și toate se prezintă pentru semnarea Formularului de Subscriere, dovada se va face pentru toate aceste persoane) (original și traducere legalizata daca este cazul) și copie
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru imputernicitul/imputernicitii persoanei juridice rezidente (original și copie).

**Documentele de identificare ale persoanelor fizice (i.e. buletin, carte de identitate, pasaport etc.) vor fi prezentate in original doar in cazul in care subscrisarea se face prin depunerea Documentatiei pentru subscrisere personal la sediul Intermediarului.**

**De asemenea, toate copiile puse la dispozitie in contextul subscrisiei vor contine mentiunea „Conform cu originalul” si semnatura (in clar si olograf) persoanei care depune Documentele pentru subscrisere.**

#### **Conditii de validitate a subscrisierilor**

Subscrisierile vor fi acceptate numai in urma prezentarii sau transmiterii, conform prevederilor prezentului Prospect, de catre subscritor, a Documentelor pentru subscrisere mentionate mai sus, insotite de dovada platii integrale a valorii actiunilor subscrise (spre exemplu – ordin de plata), pentru fiecare din cele doua etape de subscrisere. Subscriserea, pentru fiecare din cele doua etape de subscrisere, este considerata valida la momentul intrarii efective a sumelor aferente subscrisierilor in Contul Colector, dar nu mai tarziu de ora 17:00 a ultimei zile a fiecarei din perioadele de subscrisere.

**5.1.4. Indicarea momentului si a conditiilor in care oferta poate fi revocata sau suspendata si a posibilitatii sau imposibilitatii de revocare a ofertei dupa inceperea tranzactionarii.**

Nu este cazul.

**5.1.5. O descriere a tuturor posibilitatilor de reducere a subscrisiei si a modului de rambursare a sumelor excedentare platite de subscritorii.**

Nu este cazul.

**5.1.6. Detalii privind volumul minim si/sau maxim al unei subscrisieri (exprimat fie in numar de valori mobiliare, fie in valoarea globala a investitiei).**

Actiunile Oferite vor putea fi subscrise doar de actionarii inscrisi in registrul actionarilor la Data de Inregistrare (01.08.2014).

Subscriserea minima in Oferta este de o actiune. In cazul in care valoarea unei subscrisieri nu reprezinta un numar intreg de actiuni, subscriserea este rotunjita in minus la cel mai apropiat numar de actiuni (in fiecare din cele doua etape ale subscrisiei). Nu se admit subscrisieri de fractiuni de actiuni.

Valoarea maxima a unei subscrieri:

- Pentru etapa 1: este proportionala cu numarul de actiuni detinute de actionarul subscritor la Data de Inregistrare
- Pentru etapa 2: este proportionala cu numarul de actiuni subscrise in prima etapa.

**5.1.7. Termenul in care poate fi retrasa o solicitare de subsciere, daca investitorii sunt autorizati sa isi retraga subscrierea.**

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt revocabile pe toata Perioada de Oferta. Pentru acest scop, actionarii vor completa un Formular de Revocare. Formularul de Revocare va fi disponibil, atat **electronic**, pe pagina de internet a Emitentului ([http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC\\_Uzinele\\_Sodice\\_Govora/Pagini/USC\\_Govora.aspx](http://www.ciechgroup.com/RO/GrupaCiech/SC_Uzinele_Sodice_Govora/Pagini/USC_Govora.aspx)), precum si a Intermediarului, ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)), cat si pe **suport de hartie**, la sediul Intermediarului din Bd. Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Emitentului din Strada Uzinei, nr. 2, Ramnicu Valcea, Jud. Valcea, Romania.

Formularul de Revocare va fi intocmit in doua exemplare si va fi insotit de documentele mentionate la punctele 1 – 8 din Sectiunea 5.1.3 de mai sus (pentru fiecare din cele doua etape ale subscririerii, daca este cazul), ale caror prevederi se vor aplica *mutatis mutandis* in ceea ce priveste documentatia relevanta ce va insoti Formularele de Revocare (pentru acest scop mentiunea referitoare la „Formulare de Subsciere” se va considera ca fiind facuta la „Formulare de Revocare”).

In cazul unei revocari a subscririerii, sumele ce corespund actiunilor subscrise vor fi restituite actionarilor prin transfer in contul bancar indicat de acestia in Formularul de Subsciere. Platile ce corespund revocarilor vor fi efectuate in termen de 5 (cinci) Zile Lucratoare de la incheierea Perioadei de Oferta aferenta fiecarei etape de subsciere in parte. Revocarea unei subscieri poate fi numai integrala (pentru fiecare etapa in parte), nu si partiala, si se poate realiza numai pe parcursul Perioadei de Oferta, pentru fiecare etapa a subscririerii in parte.

**5.1.8. O descriere a metodei si indicarea datelor-limita pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.**

Actiunile subscrise in cadrul fiecareia din cele doua etape vor trebui platite integral la data subscrierii, prin virament bancar in Contul Colector deschis pentru Oferta de catre Emitent, avand cod IBAN nr. RO06CITI0000000835019055, deschis la CITIBANK EUROPE PLC, DUBLIN, Sucursala Romania, titular UZINELE SODICE GOVORA CIECH CHEMICAL GROUP SA.

Ulterior finalizarii etapei 1 a subscrierii in majorarea de capital (respectiv acordarea dreptului de preferinta pentru actionarii inregistrati la data de inregistrare), Emitentul va publica un raport curent cu privire la rezultatele subscrierii in etapa 1, in termen de 3 zile lucratoare de la data incheierii perioadei de subscrisie in etapa 1.

**Actiunile ramase nesubscrise in urma finalizarii ambelor etape de subscrisie in cadrul majorarii de capital social vor fi anulate.**

Ulterior finalizarii Perioadei de Oferta, Consiliul de Administratie va constata rezultatele Ofertei (anume – numarul de actiuni efectiv subscrise si platite de catre actionari) si va efectua toate formalitatatile necesare in fata Registrului Comertului, Oficiului de Evidenta din cadrul ASF, Depozitarului Central, in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la autoritatile competente si tranzactionarii actiunilor nou-emise pe piata RASDAQ. Dupa efectuarea formalitatilor sus mentionate, Emitentul va notifica actionarii care au subscris actiuni in cadrul Ofertei cu privire la numarul de actiuni care le-au fost alocate in urma incheierii operatiunii de majorare a capitalului social.

#### **5.1.9. O descriere integrala a modalitatilor de publicare a rezultatelor ofertei si data publicarii.**

Ulterior finalizarii etapei 1 a subscrierii in majorarea de capital (respectiv acordarea dreptului de preferinta pentru actionarii inregistrati la data de inregistrare), Emitentul va publica un raport curent cu privire la rezultatele subscrierii in etapa 1, in termen de 3 zile lucratoare de la data incheierii perioadei de subscrisie in etapa 1.

Rezultatul final al subscrigerilor in ambele etape ale majorarii de capital social va fi facut public printr-un comunicat publicat pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), precum si pe site-ul Intermediarului ([www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro)) si transmis la ASF in termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucratoare de la expirarea Perioadei de Oferta.

#### **5.1.10. O descriere a procedurii de exercitare a oricarui drept preferential de subscrisie, a negociabilitatii drepturilor de subscrisie si a regimului aplicat drepturilor de subscrisie neexercitate.**

Prezenta Oferta se adreseaza exclusiv actionarilor Emitentului inscrisi in registrul actionarilor la Data de Inregistrare (01.08.2014). Acestia isi pot exercita dreptul de preferinta de a subscrise prin cumpararea actiunilor care li se cuvin urmand procedurile din prezentul Prospect.

Emitentul nu intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare a drepturilor de subscrisiere aferente majorarii de capital.

## **5.2. Alocare**

**5.2.1. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute Emitentului, se indica daca principalii sai actionari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere si supraveghere intentioneaza sa subscrie la oferta sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie peste 5 %.**

Din informatiile disponibile, principalul actionar al S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A., si anume Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A., intentioneaza sa subscrie in oferta.

**5.2.2. Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la volumul care le-a fost alocat si informatii privind posibilitatea inceperii negocierilor inainte de aceasta notificare.**

In conformitate cu hotararea AGEA din data de 24.06.2014 (publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 3976/17.07.2014), pentru achizitionarea unei Actiuni Oferite in cadrul primei etape a majorarii de capital sunt necesare 0,82625972952 drepturi de preferinta. Emitentul nu a alocat actionarilor volume de actiuni de subscris, astfel ca acestia nu au fost notificati in acest sens.

## **5.3. Stabilirea pretului**

**5.3.1. Indicarea pretului la care vor fi oferite valorile mobiliare. Daca pretul nu este cunoscut sau nu exista o piata constituita si/sau lichida pentru valorile mobiliare, se indica metoda de stabilire a pretului de oferta, mentionand persoana care a determinat criteriile sau este oficial responsabila pentru stabilirea pretului. Se indica valoarea cheltuielilor si a oricror taxe solicitate subscriitorului sau cumparatorului.**

Pretul de subscrisiere este de 0,25 Lei pe actiune pentru fiecare din cele doua etape ale majorarii de capital social.

Comisioanele bancare percepute pentru plata unei subscrieri efectuate de catre un actionar vor fi suportate in totalitate de catre acesta.

### **5.3.2. O descriere a procedurii de publicare a pretului de oferta.**

Pretul de subscriere a fost hotarat in AGEA din data de 24.06.2014; hotararea AGEA a fost adusa la cunostinta publicului de catre Emitent printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB in data de 24.06.2014 si a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a nr. 3976/17.07.2014.

**5.3.3. Daca actionarii Emitentului beneficiaza de un drept preferential de subscriere si daca acest drept este restrans sau anulat, se indica baza stabilirii pretului de emisiune daca actiunile trebuie platite in numerar, precum si motivele si beneficiarii acestei restrictii sau anulari.**

Toti actionarii Emitentului inregistrati la data de inregistrare beneficiaza de dreptul de preferinta de a subscrie conform prevederilor prezentului document.

## **5.4. Plasarea si subscrierea**

**5.4.1. Numele si adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei in general si a diverselor parti ale acestia si, in masura in care aceste informatii sunt cunoscute Emitentului sau ofertantului, numele si adresa intermediarilor din diversele tari in care se desfasoara oferta.**

Unicul Intermediar al ofertei este SSIF Intercapital Invest, Bd. Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, telefon/fax 021 222 8731, [www.intercapital.ro](http://www.intercapital.ro).

### **5.4.2. Numele si adresa agentilor de plata si a depozitarilor din fiecare tara implicata.**

Registrul actionarilor Emitentului este tinut de catre Depozitarul Central, societate care are sediul social in Bucuresti, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9.

**5.4.3. Denumirea si adresa entitatilor care s-au angajat sa subscrie emisiunea si a celor care s-au angajat sa plaseze valorile mobiliare fara o subscriere ferma sau in temeiul unui acord de investitie la**

**cel mai bun pret. Se indica principalele caracteristici ale acordurilor incheiate, inclusiv cotele. Daca subscrierea ferma nu vizeaza intreaga emisiune, se mentioneaza cota parte care nu a fost subscrisa. Se indica valoarea globala a comisionului de garantie (pentru subscrierea ferma) si a comisionului de plasare.**

Nu este cazul.

#### **5.4.4. Momentul in care acordul de subsciere ferma a fost sau va fi onorat.**

Nu este cazul.

### **6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE**

**6.1. Se indica daca valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitari de admitere la tranzactionare, in vederea distribuirii lor pe o piata reglementata sau pe piete echivalente, caz in care se indica pietele in cauza.**

Actiunile emise de Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A. sunt tranzactionate pe piata RASDAQ, administrata de Bursa de Valori Bucuresti, incepand din 17/06/1997.

Oferta publica se considera inchisa la data expirarii celei de-a doua perioade de subsciere prevazuta in anuntul de oferta si in acest document.

Dupa confirmarea de catre A.S.F. a notificarii privind rezultatul subscriderilor, in termen de maxim 10 zile lucratoare, emitentul va demara toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la O.R.C. si eliberarea Certificatului de Inregistrare Mentiuni cu noul capital social. In baza acestui Certificat de Inregistrare Mentiuni, A.S.F. va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare, dupa operarea acestuia de catre Depozitarul Central actionarii intrand in posesia actiunilor subscrise.

Ulterior derularii formalitatilor de mai sus, noile actiuni se vor tranzactiona pe piata RASDAQ in conformitate cu prevederile legale relevante.

Nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare a drepturilor de subsciere aferente Actiunilor Oferite.

Dupa crearea valorilor mobiliare nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare pe o alta piata, diferita de piata pe care actiunile emise de Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A. se tranzacioneaza in prezent (RASDAQ).

Nu exista entitati care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotatii de vanzare si cumparare.

**6.2. Se mentioneaza toate pietele reglementate sau toate pietele echivalente pe care, dupa cunostintele Emitentului, sunt deja tranzactionate valori mobiliare aparținând categoriei din care fac parte și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzactionare.**

Actiunile emise de Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group sunt tranzactionate pe piata RASDAQ administrata de Bursa de Valori Bucuresti, incepand din 17/06/1997.

**6.3. Daca, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicita admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeasi categorie sau daca sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investitii publice sau private, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul si caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operatiuni.**

Nu este cazul.

**6.4. Informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotatii de vanzare si cumparare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.**

Nu este cazul.

## **7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE**

Nu este cazul.

## **8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI**

### **8.1. Valoarea totala neta a fondurilor obtinute in urma emisiunii/ofertei si o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.**

Comisioanele bancare percepute pentru plata unei subscrieri efectuate de catre un actionar vor fi suportate in totalitate de catre acesta.

Valoarea maxima a Ofertei va fi de 30.000.000 Lei, iar cheltuielile totale aferente Ofertei ar reprezenta maxim 1,10% din valoarea maxima a Ofertei. Cheltuielile detaliate aferente Ofertei si care vor fi suportate in totalitate de catre Emitent sunt urmatoarele:

- Comisionul Intermediarul: 175.588 Lei (la cursul EUR/RON comunicat de BNR la data elaborarii prezentului document).
- Comision ASF de maxim 0,5% din valoarea operatiunii de majorare de capital: 150.000 Lei. In conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 7/2006 cu modificarile si completarile ulterioare, comisionul A.S.F. este cota initiala de 0,3% din valoarea totala a emisiunii si un nivel de regularizare a acestei cote de pana la 0,5% din valoarea actiunilor subscrise, daca este cazul. Diferenta dintre cota perceputa initial si cota de regularizare se plateste la inchiderea ofertei.
- Taxa ASF eliberare certificat valori mobiliare: 1.000 Lei
- Cheltuieli de publicitate a Ofertei (anunt in doua ziar de circulatie nationala): aproximativ 1.500 Lei (estimare)
- Taxe Registrul Comertului de inregistrare a majorarii capitalului social: 2.000 Lei
- Taxa inregistrare valori mobiliare Depozitarul Central (in functie de numarul actionarilor care subscru): aproximativ 450 Lei
- Alte cheltuieli legate de traducere/autentificare documente/declaratii: 1.000 Lei

Costurile precizate mai sus vor fi suportate din fonduri proprii ale Emitentului.

## **9. DILUARE**

### **9.1. Cuantumul si procentajul diluarii determinate direct de emisiune/oferta.**

Daca toti Actionarii Emitentului isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si participatia detinuta actualmente de fiecare actionar al Emitentului nu vor suferi modificari. Insa, in masura in care unii dintre Actionarii Emitentului nu vor subscrive Actiuni Noi in cadrul Ofertei, in mod evident participatia acestora va scadea, cu alte cuvinte – acestia vor fi „diluati”. La momentul redactarii prezentului Prospect este imposibil de determinat quantumul si procentajul diluarii.

## **9.2. Quantumul si procentajul diluarii immediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta.**

Un actionar cu o detinere de 1,00% in capitalul social al Emitentului anterior majorarii de capital descrisa in prezentul document va fi diluat la o detinere de 0,5475672% ulterior majorarii de capital, in ipoteza in care nu subscrive in majorare dar toti ceilalti actionari isi exercita dreptul de a subscrive in majorarea de capital.

## **10. INFORMATII SUPLIMENTARE**

Metoda de intermediere a Ofertei este "metoda celei mai bune executii".

.....  
**S.C. Uzinele Sodice Govora - Ciech Chemical Group S.A.,**  
**prin DI. Urbanowski Witold, Director General**

.....  
**Intercapital Invest,**  
**prin Razvan Florin Pasol – Presedinte si Director General Intercapital Invest SA**

.....  
**Intercapital Invest,**  
**prin Nicu Grigoras - Director Front Office**