

**DECIZIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL CHIMCOMPLEX S.A. BORZEȘTI
din data de 27.11.2018
(„Decizia”)**

În temeiul art. 142 din Legea nr. 31/1190, republicată, cu modificările și completările ulterioare și art. 13
din Actul constitutiv al societății Chimcomplex S.A. Borzești,

**Consiliul de Administrație al
CHIMCOMPLEX S.A. Borzești,
Înmatriculat la Registrul Comerțului sub nr. J04/493/1991, CUI RO960322**

În prezența tuturor membrilor Consiliului de Administrație al Chimcomplex S.A. Borzești, și anume:

- (1) Ștefan Vuza, în calitate de președinte al consiliului de administrație;
- (2) Iuliu Liviu Cojoc, în calitate de membru în consiliul de administrație;
- (3) Ilinca von Derenthall Geb. Berza, în calitate de membru în consiliul de administrație;
- (4) Ion Sturza, în calitate de membru în consiliul de administrație;
- (5) Virgiliu Băncilă, în calitate de vicepreședinte al consiliului de administrație;

Având în vedere avizul favorabil al Comitetului de audit și risc, comunicat Consiliului de Administrație în data de 27.11.2018 potrivit art. 13 (c) din Actul Constitutiv, actualizat la data de 21.09.2018, atasat în copie la prezenta (Anexa 1)

Având în vedere Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Chimcomplex S.A. Borzești din data 12.06.2017, publicată în Monitorul Oficial al României, PIV, nr. 4075/26.10.2017, atasată în copie la prezenta (Anexa 2)

Cu unanimitate de voturi,

HOTĂRĂȘTE

Art. 1. (a) Aprobă semnarea de către Chimcomplex S.A. Borzești a următoarelor contracte de vânzare-cumpărare, identificate în Contractul de Vânzare de Active (Pachetele 1-5 și parțial 7) încheiat la data de 17.10.2017 între Oltchim S.A., în calitate de vânzător, Chimcomplex S.A. Borzești, în calitate de cumpărător și Serviciile Comerciale Române S.A., în calitate de garant, (denumit în continuare „Contractul de achiziție Oltchim”) având forma și conținutul prevăzute în anexele la acesta: (i) contract de vânzare-cumpărare bunuri imobile (denumit „Protocol de transfer de bunuri imobile” în anexă la Contractul de achiziție Oltchim), (ii) contract de cesiune brevete și mărci, (iii) protocol privind transferul autorizațiilor, (iv) contracte de superficel și de servitute, (v) orice alte contracte, documente, cereri, acte modificatoare, notificări, comunicări și altele asemenea în legătura Contractul de achiziție Oltchim ce trebuie încheiate ca urmare a achiziției de către Chimcomplex S.A. Borzești a activelor Oltchim S.A.

(b) Aprobă Prețul Tranzacției astfel cum a fost stabilit și ajustat conform Contractului de achiziție Oltchim, în sumă totală de 589.452.900,91 Lei plus TVA ca urmare a ajustării lui cu suma de 7.107.100,91 Lei plus TVA conform Notificării din data de 22.11.2018, transmise de Oltchim SA conform art. 3.8.2 alin. (1) din CVA.

Art. 2. Aprobarea negocierii, încheierii și semnării de către Chimcomplex S.A. Borzești, în calitate de împrumutat, a contractelor de facilitare de credit cu:

(1) VTB Bank (Europe) SE („Creditorul Senior”), în sumă totală de 124.000.000 EUR, care cuprinde: (i) o facilitate de credit la termen în sumă maximă de 94.000.000 EUR și (ii) o facilitate de credit tip revolving în sumă maximă de 30.000.000 EUR; și

(2) ARGENTUM NETHERLANDS B.V., Credit Suisse AG sau orice altă entitate parte din grupul Credit Suisse („Creditorul Junior”, și împreună cu Creditorul Senior, „Creditorii”), în sumă totală de 40.000.000 EUR, în vederea completării fondurilor necesare achiziționării activelor Oltchim S.A., a refinanțării unor contracte de finanțare existente și contractate de la instituții de credit locale și a altor scopuri prevăzute în conținutul contractelor de facilitare de credit („Contractele de Finanțare”) în termenii și condițiile agreeate prin documentul intitulat „Termsheet” din data de 12.11.2018, atașat ca anexă la prezenta (Anexa 3).

Art. 3. Aprobarea negocierii, încheierii și semnării de către Chimcomplex S.A. Borzești, în calitate de împrumutat și de garant, cu Creditorii și cu GLAS TRUST CORPORATION LIMITED, o societate înregistrată și funcționând conform legilor din Anglia și Țara Gallor, cu sediul social în Ludgate Hill, nr. 45, Londra, EC4M 7JU, înregistrată în Registrul Societăților din Anglia și Țara Gallor sub nr. de societate 07927175 („Glas”) – agent de garanții pentru fiecare parte finanțatoare, a următoarelor contracte de ipotecă imobiliară și mobilă („Documentele de Garantare”) privind constituirea de ipoteci imobiliare și mobiliare:

(A) de prim rang în favoarea Creditorului Senior și/sau Glas, în vederea garantării îndeplinirii tuturor obligațiilor asumate de Chimcomplex S.A. Borzești în baza Contractelor de Finanțare încheiate conform art. 2 de mai sus:

- (i) contract de ipotecă imobiliară asupra imobilelor deținute în proprietate de Chimcomplex S.A. Borzești, precum și asupra drepturilor reale accesorii aferente acestor imobile (astfel cum acestea sunt detaliate în Anexa 4 la prezenta decizie);
- (ii) contract de ipotecă imobiliară asupra imobilelor achiziționate de la Oltchim S.A. de către Chimcomplex S.A. Borzești, precum și asupra drepturilor reale accesorii aferente acestor imobile (astfel cum acestea sunt detaliate în Anexa 5 la prezenta decizie);
- (iii) contract de ipotecă mobilă asupra tuturor conturilor bancare deschise de Chimcomplex S.A. Borzești cu bănci comerciale, în prezent și în viitor;
- (iv) contract de ipotecă mobilă asupra creanțelor rezultate din contractele comerciale la care Chimcomplex S.A. Borzești este parte, în prezent și în viitor;
- (v) contract de ipotecă mobilă asupra drepturilor de creanță născute din polițele de asigurare încheiate de Chimcomplex S.A. Borzești, în prezent sau în viitor;
- (vi) contract de ipotecă mobilă asupra universalității de bunuri mobile ale Chimcomplex S.A. Borzești, inclusiv asupra echipamentelor și utilajelor aflate în proprietatea Chimcomplex S.A. Borzești în prezent sau în viitor, precum și asupra bunurilor mobile, inclusiv echipamente și utilaje ce se vor achiziționa în baza Contractului de achiziție Oltchim, precum și asupra unor bunuri mobile individualizate;
- (vii) contract de ipotecă mobilă asupra drepturilor de proprietate intelectuală deținute de Chimcomplex S.A. Borzești în prezent sau în viitor, precum și asupra drepturilor de proprietate intelectuală ce se vor achiziționa în baza Contractului de achiziție Oltchim;
- (viii) contracte de ipotecă mobilă asupra tuturor părților sociale deținute de Chimcomplex S.A. Borzești în prezent sau în viitor la capitalul social al societăților AS Invest SRL Onești, J4/1096/2012, CUI 17701390 și A4 Impex SRL, J4/2/2004, CUI 16030164; și
- (ix) orice alte acte adiționale sau modificatoare în legătură cu cele de mai sus, precum și orice alte documente, contracte, declarații, notificări, certificări, cereri, scrisori sau comunicări în legătură cu Documentele de Finanțare.

(B) de rang secund în favoarea Creditorului Junior și/sau Glas în vederea garantării îndeplinirii tuturor obligațiilor asumate de Chimcomplex S.A. Borzești în baza Contractelor de Finanțare încheiate conform art. 2 de mai sus:

- (i) contract de ipotecă imobiliară asupra imobilelor deținute în proprietate de Chimcomplex S.A. Borzești, precum și asupra drepturilor reale accesorii aferente acestor imobile (astfel cum acestea sunt detaliate în Anexa 4 la prezenta decizie);
- (ii) contract de ipotecă imobiliară asupra imobilelor achiziționate de la Oltchim S.A. de către Chimcomplex S.A. Borzești precum și asupra drepturilor reale accesorii aferente acestor imobile (astfel cum acestea sunt detaliate în Anexa 5 la prezenta decizie);
- (iii) contract de ipotecă mobilă asupra tuturor conturilor bancare deschise de Chimcomplex S.A. Borzești cu bănci comerciale, în prezent și în viitor;
- (iv) contract de ipotecă mobilă asupra creanțelor rezultate din contractele comerciale la care Chimcomplex S.A. Borzești este parte, în prezent și în viitor;
- (v) contract de ipotecă mobilă asupra drepturilor de creanță născute din polițele de asigurare încheiate de Chimcomplex S.A. Borzești, în prezent sau în viitor;
- (vi) contract de ipotecă mobilă asupra universalității de bunuri mobile ale Chimcomplex S.A. Borzești, inclusiv asupra echipamentelor și utilajelor aflate în proprietatea Chimcomplex S.A. Borzești în prezent sau în viitor, precum și asupra bunurilor mobile, inclusiv echipamente și utilaje ce se vor achiziționa în baza Contractului de achiziție Oltchim, precum și asupra unor bunuri mobile individualizate;
- (vii) contract de ipotecă mobilă asupra drepturilor de proprietate intelectuală deținute de Chimcomplex S.A. Borzești în prezent sau în viitor, precum și asupra drepturilor de proprietate intelectuală ce se vor achiziționa în baza Contractului de achiziție Oltchim;
- (viii) contracte de ipotecă mobilă asupra tuturor părților sociale deținute de Chimcomplex S.A. Borzești în prezent sau în viitor la capitalul social al societăților A5 Invest SRL Onești, J4/1096/2012, CUI 17701390 și A4 Impex SRL, J4/2/2004, CUI 16030164; și
- (ix) orice alte acte adiționale sau modificatoare în legătură cu cele de mai sus, precum și orice alte documente, contracte, declarații, notificări, certificări, cereri, scrisori sau comunicări în legătură cu Documentele de Finanțare.

Art. 4. Aprobarea negocierii, încheierii și semnării de către Chimcomplex S.A. Borzești a contractului denumit „Intercreditor Agreement”, orice alte documente în legătură cu Contractele de Finanțare incluzând în mod nelimitativ, orice certificat de conformitate (în engleză: *compliance certificate*), orice scrisoare privind costuri, taxe, onorarii (în engleză: *fee letters*), scrisoarea privind acoperirea riscurilor (în engleză: *hedging letter*), orice cereri de tragere și orice alte acte adiționale sau suplimentare sau documente conexe în legătură cu Documentele de Garantare sau în legătură cu Contractele de Finanțare cum ar fi, în mod nelimitativ, declarații sau certificări emise de administratorii Chimcomplex S.A. Borzești, (Contractele de Finanțare, Documentele de Garantare precum și orice alte contracte, declarații, notificări, certificări, cereri, scrisori, comunicări sau documente menționate în prezenta fiind denumite în mod colectiv în continuare „Documentele de Finanțare”).

Art. 5. Aprobarea de către Chimcomplex S.A. Borzești în calitate de asociat unic detinând 100% din capitalul social al A5 Invest SRL Onești, J4/1096/2012, CUI 17701390 („A5 Invest”) și respectiv asociat majoritar deținând 99,999789% din capitalul social al A4 Impex SRL, J 4/2/2004, CUI 16030164 („A4 Impex”) a oricăror hotărâri cu privire la negocierea, încheierea și semnarea de către societățile A5 Invest

și A4 Impex a tuturor și oricărui Documente de Finanțare necesare, incluzând contracte de ipotecă mobilă privind constituirea de ipotecă mobilă:

(A) de prim rang în favoarea Glas – agent de garanții al Creditorului Senior, după cum urmează:

- (i) contracte de ipotecă mobilă asupra părților sociale emise de A5 Invest respectiv A4 Impex;
- (ii) contracte de ipotecă mobilă asupra tuturor conturilor bancare deschise de A5 Invest respectiv A4 Impex la bănci comerciale în prezent și în viitor;
- (iii) contracte de ipotecă mobilă asupra drepturilor de creanță rezultate din contractele comerciale la care A5 Invest respectiv A4 Impex sunt parte în prezent și în viitor;
- (iv) contracte de ipotecă mobilă asupra drepturilor de creanță rezultate din contractele încheiate cu persoane afiliate la care A5 Invest respectiv A4 Impex sunt parte în prezent și în viitor;
- (v) contracte de ipotecă mobilă asupra drepturilor de creanță născute din polițele de asigurare încheiate de A5 Invest respectiv A4 Impex în prezent sau în viitor;
- (vi) contracte de ipotecă mobilă asupra drepturilor de proprietate intelectuală deținute de A5 Invest respectiv A4 Impex în prezent sau în viitor;
- (vii) contracte de ipotecă mobilă asupra universalității de bunuri mobile ale A5 Invest respectiv A4 Impex, inclusiv asupra echipamentelor și utilajelor aflate în proprietatea A5 Invest respectiv A4 Impex în prezent și în viitor, precum și asupra unor bunuri mobile individualizate; și
- (viii) orice alte acte adiționale sau modificatoare în legătură cu cele de mai sus, precum și orice alte documente, contracte, declarații, notificări, certificări, cereri, scrisori sau comunicări în legătură cu Documentele de Finanțare.

(B) de rang secund în favoarea Glas – agent de garanții al Creditorului Junior după cum urmează:

- (i) contracte de ipotecă mobilă asupra părților sociale emise de A5 Invest respectiv A4 Impex;
- (ii) contracte de ipotecă mobilă asupra tuturor conturilor bancare deschise de A5 Invest respectiv A4 Impex la bănci comerciale în prezent și în viitor;
- (iii) contracte de ipotecă mobilă asupra drepturilor de creanță rezultate din contractele comerciale la care A5 Invest respectiv A4 Impex sunt parte în prezent și în viitor;
- (iv) contracte de ipotecă mobilă asupra drepturilor de creanță rezultate din contractele încheiate cu persoane afiliate la care A5 Invest respectiv A4 Impex sunt parte în prezent și în viitor;
- (v) contracte de ipotecă mobilă asupra drepturilor de creanță născute din polițele de asigurare încheiate de A5 Invest respectiv A4 Impex în prezent sau în viitor;
- (vi) contracte de ipotecă mobilă asupra drepturilor de proprietate intelectuală deținute de A5 Invest respectiv A4 Impex în prezent sau în viitor;
- (vii) contracte de ipotecă mobilă asupra universalității de bunuri mobile ale A5 Invest respectiv A4 Impex, inclusiv asupra echipamentelor și utilajelor aflate în proprietatea A5 Invest respectiv A4 Impex în prezent și în viitor, precum și asupra unor bunuri mobile individualizate; și
- (viii) orice alte acte adiționale sau modificatoare în legătură cu cele de mai sus, precum și orice alte documente, contracte, declarații, notificări, certificări, cereri, scrisori sau comunicări în legătură cu Documentele de Finanțare.

Anexa prezentei, în stadiu de proiect, decizia asociatului unic al A5 Invest și hotărârea adunării generale a asociaților A4 Impex (Anexa 6).

Art. 6. Confirmarea și luarea la cunoștință de către Chimcomplex S.A. Borzești cu privire la constituirea unei ipotece mobiliare asupra acțiunilor emise de Chimcomplex S.A. Borzești și deținute în procent de 87,7773% către acționarul majoritar CRC Alchemy Holding B.V., cu sediul în str. Zuidplein 116,1077 XV Amsterdam, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. 73027464 în prezent și în viitor la capitalul social al Chimcomplex S.A. Borzești, în vederea garantării obligațiilor născute în baza Contractelor de Finanțare.

Art. 7. Aprobarea subordonării împrumuturilor contractate de Chimcomplex S.A. Borzești sau acordate de Chimcomplex S.A. Borzești către societățile aparținând grupului C.R.C. Impex Chemicals SRL, în favoarea Creditorilor până la îndeplinirea tuturor obligațiilor născute din Contractele de Finanțare contractate de Chimcomplex S.A. Borzești ca urmare a art. 2 de mai sus, și încheierea tuturor contractelor de subordonare necesare în acest sens, precum și orice alte acte adiționale sau modificatoare în legătură cu acestea.

Art. 8. Aprobarea mandatării următoarelor persoane:

- **DUMITRU COMAN**, în calitate de Director general al Societății Chimcomplex S.A. Borzești, cetățean român, născut la data de [redacted] în sat [redacted], [redacted], cu domiciliul în [redacted], județ [redacted], identificat cu CI seria [redacted] număr [redacted] emisă de [redacted] la data de [redacted] valabilă până la [redacted], sau
- **STEFAN VUZA**, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, cetățean român, născut/ă la data de [redacted], cu domiciliul în [redacted], identificat cu CI seria [redacted] număr [redacted] emisă de [redacted] la data de 25.08.2005 valabilă până la [redacted], sau
- **VIRGIU BANCILA**, în calitate de Vice președinte al Consiliului de Administrație, cetățean român, născut/ă la data de [redacted] în comuna [redacted], Județ [redacted], cu domiciliul în [redacted], identificat cu CI seria [redacted] număr [redacted] emisă de [redacted] la data de [redacted] valabilă până la [redacted]

pentru ca fiecare, în mod individual, să îndeplinească oricare dintre și toate procedurile și formalitățile necesare aducerii la îndeplinire a hotărârilor consiliului de administrație menționate la art. 1-4 și respectiv 6-7 de mai sus, dar fără a se limita la:

- a) negocierea, semnarea și transmiterea tuturor documentelor necesare pentru încheierea protocoalelor și contractelor prevăzute la art. 1 de mai sus și semnarea notificărilor și transmiterea documentelor necesare în vederea transmiterii notificărilor prevăzute la art. 1, dacă e cazul;
- b) negocierea, semnarea și transmiterea Documentelor de Finanțare, a tuturor documentelor necesare sau accesorii pentru încheierea Documentelor de Finanțare, precum și a tuturor celorlalte documente în legătură cu art. 6-7 de mai sus;
- c) întreprinderea tuturor și oricăror acțiuni și lucruri necesare sau utile în interesul Chimcomplex S.A. Borzești, cu scopul de efectua operațiunile menționate anterior;
- d) efectuarea formalităților de perfectare, publicitate sau opozabilitate, prevăzute de lege, în fața oricărei autorități publice sau entități private, în legătură cu Documentele de Finanțare;
- e) subdelegarea, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile, a toate sau oricare dintre îndatoririle de mai sus, prin numirea și revocarea oricăror substituenți și agenți cu privire la toate sau oricare din

puterile și aspectele prevăzute anterior, după cum se va considera adecvat, respectivii substituenți și agenți având autoritate de a acționa în numele Chimcomplex S.A. Borzești.

Art. 9. Aprobarea mandatării următoarelor persoane:

- **DUMITRU COMAN**, în calitate de Director general al Societății Chimcomplex S.A. Borzești, cetățean român, născut în sat [redacted], România, cu domiciliul în Mun. [redacted], județ [redacted], identificat cu CI seria [redacted] număr [redacted] emisă de [redacted] la data de [redacted] valabilă până la [redacted], și/sau
- **DANIEL PRISACARIU**, cetățean român, născut în oraș [redacted], județ [redacted], cu domiciliul în Mun. [redacted], județ [redacted], identificat cu CI seria [redacted] număr [redacted] emisă de [redacted] la data de [redacted] valabilă până la [redacted],

pentru ca fiecare, în mod individual, să îndeplinească în numele și pe seama societăților A5 Invest respectiv A4 Impex oricare dintre și toate procedurile și formalitățile necesare aducerii la îndeplinire a hotărârilor adunărilor generale ale asociațiilor societății A4 Impex respectiv a deciziei asociatului unic al A5 Invest cu privire la cele menționate la art. 5 de mai sus, dar fără a se limita la:

- a) negocierea, semnarea și transmiterea Documentelor de Finanțare necesare, incluzând contractele de ipotecă prevăzute la art. 5 de mai sus și contractele de subordonare menționate la art. 7 de mai sus, toate documentelor necesare pentru încheierea tuturor celor menționate;
- b) întreprinderea tuturor și oricăror acțiuni și lucruri necesare sau utile în interesul societăților A5 Invest respectiv A4 Impex cu scopul de efectua operațiunile menționate anterior;
- c) efectuarea formalitatilor de perfectare, publicitate sau opozabilitate, prevazute de lege, în fata oricarei autoritati publice sau entitati private, în legatura cu Documentele de Finanțare necesare, incluzând contractele de ipotecă prevăzute la art. 5 de mai sus și respectiv contractele de subordonare prevăzute la art. 7 de mai sus;
- d) subdelegarea, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile, a toate sau oricare dintre îndatoririle de mai sus, prin numirea și revocarea oricăror substituenți și agenți cu privire la toate sau oricare din puterile și aspectele prevăzute anterior, după cum va considera adecvat, respectivii substituenți și agenți având autoritate de a acționa în numele societăților A5 Invest respectiv A4 Impex.

Art. 10. Prin prezenta sunt modificate implicit sau înlocuite toate deciziile consiliului de administrație al Chimcomplex S.A. Borzești anterioare care nu au fost deja implementate la data prezentei cu privire la aspecte ce fac obiectul prezentei Decizii.

Ștefan Vuza

În calitate de administrator – președinte al consiliului de administrație

În calitate de administrator

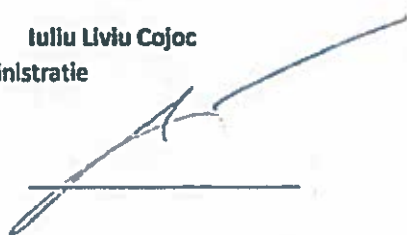


Ilina von Derenthall Geb. Berza

În calitate de administrator



Iuliu Liviu Cojoc




Ion Sturza

În calitate de administrator



Virgiliu Băncilă

În calitate de administrator – vice - prezidinte al consiliului de administratie



A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned above a horizontal line.

Anexa 1 – Decizia Comitetului de Audit și Risc al Chimcomplex S.A. Borzești