

HOTĂRÂRE

privind mandatarea reprezentantului acționarului unic Județul Vâlcea, în Adunarea Generală a Acționarilor la S. C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea, să aprobe achiziționarea, de către S.C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea, de acțiuni de la S.C. USG – CIECH Chemical Group S.A.

Consiliul Județean Vâlcea, întrunit în ședința extraordinară din data de _____ 2015, la care participă un număr de _____ consilieri județeni din totalul de 31 consilieri în funcție;

Având în vedere Expunerea de motive a Vicepreședintelui Consiliului Județean Vâlcea cu atribuții de Președinte, înregistrată sub nr.367 din 9 ianuarie 2015;

Luând în considerare Raportul de specialitate al Direcției Generale Economice, înregistrat sub nr.368 din 9 ianuarie 2015;

Văzând adresa S.C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea, înregistrată la Consiliul Județean Vâlcea sub nr.276 din 8 ianuarie 2015;

În conformitate cu prevederile art.91 alin.(1) lit."a" și alin.(2) lit."d" din Legea administrației publice locale nr.215/2001, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale art.107. ind.1 alin.(1), art.109 și art. 113 lit.m din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale art.14 pct.A lit."o" din Statutul S.C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea și ale Contractului de mandat al reprezentantului județului Vâlcea în Adunarea Generală a Acționarilor la S.C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea, nr.16259 din 30 octombrie 2014;

În temeiul art.97 din Legea administrației publice locale nr.215/2001 republicată, cu modificările și completările ulterioare,

HOTĂRĂȘTE:

Art.1 Se mandatează reprezentantul acționarului unic Județul Vâlcea în Adunarea Generală a Acționarilor la S.C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea, să aprobe achiziționarea, de către S.C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea de la S.C. USG - CIECH Chemical Group S.A., a unui număr de 9.906.212 acțiuni în valoare totală de 2.500.000 lei, prin avansarea efectivă a sumei respective în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a S.C. USG - CIECH Chemical Group S.A. din data de 15.01.2015.

Art.2 Secretarul Județului Vâlcea va comunica, prin Compartimentul Cămară, prezenta hotărâre Direcției Generale Economice, Direcției Generale Administrație Locală, S.C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea, precum și reprezentantului județului Vâlcea în Adunarea Generală a Acționarilor la S.C. "CET Govora" S.A. Râmnicu Vâlcea, în vederea aducerii la îndeplinire a prevederilor ei și va asigura publicarea acesteia pe site-ul Consiliului Județean Vâlcea și în Monitorul Oficial al Județului Vâlcea.

Prezenta hotărâre a fost adoptată cu respectarea prevederilor art.97 din Legea administrației publice locale nr.215/2001, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu un număr de voturi pentru, voturi împotriva și abțineri.

**p.PREȘEDINTE,
VICEPREȘEDINTE**


Gheorghe PASAT

**AVIZAT PENTRU LEGALITATE
SECRETAR AL JUDEȚULUI**


Constantin DIRINEA

**AVIZAT
DIRECTOR GENERAL,**


Bogdan LASTUN

Râmnicu Vâlcea

Nr. _____ din _____ 2015

SA./ 1 ex

CONSILIUL JUDEȚEAN VÂLCEA

Nr. 367 din 09.01.2015

EXPUNERE DE MOTIVE

la proiectul de hotărâre privind mandatarea reprezentantului acționarului unic Județul Vâlcea în AGA la SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să aprobe achiziționarea de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea de acțiuni de la SC USG - CIECH Chemical Group SA.

SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea, are calitatea de acționar semnificativ la SC USG - CIECH Chemical Group SA, fiind deținător a unui număr de 14.595.764 acțiuni, reprezentând 5,50345% din capitalul social al SC USG - CIECH Chemical Group SA.

Numărul de acțiuni a fost reîntregit în baza HCJ nr. 73/23.06.2014, prin care s-a mandatat reprezentantul acționarului unic Județul Vâlcea în AGA la SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să aprobe cumpărarea de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea a unui număr de 6.800.000 acțiuni cu o valoare totală de 1.700.000 lei de la SC USG - CIECH Chemical Group SA, hotărâre pusă în aplicare de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea prin cumpărarea efectivă a unui număr de 6.651.911 acțiuni.

Cu adresa nr. 504 din 08.01.2015, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea, transmite Consiliului Județean Vâlcea, că la data de 15.01.2015 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a SC USG - CIECH Chemical Group SA, are nominalizat pe ordinea de zi, majorarea capitalului social al SC USG - CIECH Chemical Group SA, prin aport în numerar cu suma de 45.000.000 lei, de la valoarea curentă de 66.302.775,25 lei, la valoarea de 111.302.775,25 lei.

În acest context, pentru ca SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să mențină ponderea de 5,50345% din capitalul social al SC

USG - CIECH Chemical Group SA, ulterior datei de 15.01.2015 (în condițiile majorării capitalului social al acestei societăți cu suma de 45.000.000 lei), se impune majorarea aportului la capitalul social prin cumpararea unui număr de 9.906.212 acțiuni cu o valoare totală de 2.500.000 lei.

În ceea ce privește subscrierea sumei de 2.500.000 lei, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea propune următoarele modalități:

a) avansarea efectivă a sumei de 2.500.000 lei în termen de 30 de zile de la data publicării Hotărârii AGEA SC USG - CIECH Chemical Group SA din data de 15.01.2015 de aprobare a majorării capitalului social.

b) aporturi în natură de bunuri – potrivit art. 10.3 din Actul constitutiv al SC USG - CIECH Chemical Group SA este permis doar aportul în natură de „**bunuri performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente**” și numai cu **aprobarea acționarilor ce dețin 75% din capitalul social**.

Pentru a participa la majorarea de capital social cu aporturi în natură, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea va trebui să solicite completarea ordinei de zi a AGEA SC USG - CIECH Chemical Group SA din data de 15.01.2015 cu un nou obiectiv, respectiv „*aprobarea majorării capitalului social prin aporturi în natură*”. În situația în care acționarul majoritar Janikosoda SA Polonia nu acceptă această variantă, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea nu va putea participa la majorarea capitalului social prin aport în natură.

În varianta în care acționarul majoritar Janikosoda SA Polonia admite participarea cu aport în natură - bunuri, AGEA SC USG - CIECH Chemical Group SA va proceda la numirea unor experți care să evalueze bunurile ce se nominalizează a fi aport la capital. După finalizarea evaluării, AGEA SC USG - CIECH Chemical Group SA va decide asupra majorării efective a capitalului social cu bunurile ce au făcut obiectul evaluării.

c) Conversia datoriilor SC USG - CIECH Chemical Group SA față de SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea în acțiuni și majorarea capitalului social, care presupune transformarea datoriilor SC USG - CIECH Chemical Group SA sau a unei părți a acestora în acțiuni și distribuirea acestora către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea în contul întregii creanțe sau a unei părți a acesteia.

Având în vedere că Janikosoda/grupul Chiech în calitate de acționar majoritar și-a manifestat intenția de a cumpăra toate acțiunile SC USG - CIECH Chemical Group SA, nu va accepta aceasta propunere, pentru a nu facilita ca SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să își mențină participația semnificativă (peste 5%) în cadrul SC USG - CIECH Chemical Group SA. În aceasta direcție, Janikosoda va argumenta că, prin conversia datoriilor în acțiuni se ajunge indirect la o majorare a capitalului social prin aport în creanță, lucru nepermis de art. 10.4 din Actul constitutiv al SC USG - CIECH Chemical Group SA.

În condițiile menționate, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea susține și propune că cea mai sigură și mai puțin contestabilă modalitate de participare a SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea la majorarea capitalului social al SC USG - CIECH Chemical Group SA. este subscrierea (plată) efectivă a sumei 2.500.000 lei, pentru achiziționarea unui număr suficient de acțiuni respectiv 9.906.212 acțiuni care să asigure mentinerea cotei de peste 5% din capitalul social al SC USG - CIECH Chemical Group SA.

Este important de subliniat că, diminuarea pachetului de acțiuni deținut la SC USG - CIECH Chemical Group SA sub pragul de 5% permite acționarului majoritar Janikosoda să oblige SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să îi vândă toate acțiunile sale în schimbul unui preț fixat de Janikosoda SA Polonia.

Pierderea calității SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea de acționar al SC USG - CIECH Chemical Group SA va permite acționarului Janikosoda SA Polonia, să decidă transformarea societății SC USG - CIECH Chemical Group SA din societate pe acțiuni de tip deschis (tranzacționata pe BVB) în societate de tip închis.

Transformarea societății SC USG - CIECH Chemical Group SA într-o societate de tip închis va face aproape imposibil orice fel de control asupra activității SC USG - CIECH Chemical Group SA deoarece nu va mai exista o autoritate (Autoritatea de Supraveghere Financiară) care să monitorizeze comportamentul SC USG - CIECH Chemical Group SA și care, eventual, să poată dispune măsuri cu privire la remedierea deficiențelor/derapajelor și intrarea în legalitate.

De asemenea, pierderea de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea a calității de acționar în cadrul USG - CIECH Chemical Group SA este de natură să creeze dificultăți în recuperarea sumelor pe care USG - CIECH Chemical Group SA le datorează SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea.

Astfel, calitatea de acționar al SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea va permite în continuare societății să solicite informații cu privire la situația financiară a SC USG - CIECH Chemical Group SA, activitatea comercială a acesteia (contracte încheiate, cheltuielile realizate, repartizarea veniturilor, ș.a), inclusiv prezentarea de către auditori a analizei anumitor contracte/operațiuni încheiate de SC USG - CIECH Chemical Group SA.

Calitatea SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea de acționar la SC USG - CIECH Chemical Group SA permite inițierea demersurilor pentru revocarea din funcție a administratorilor și tragerea la răspundere a acestora pentru modul în care și-au îndeplinit mandatul, acoperirea prejudiciilor, etc.

Având în vedere aceste considerente, s-a elaborat proiectul de hotărâre privind mandatarea reprezentantului acționarului unic Județul Vâlcea în AGA la SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să aprobe achiziționarea de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea a unui număr de 9.906.212 acțiuni cu o valoare totală de 2.500.000 lei de la SC USG - CIECH Chemical Group SA potrivit prevederilor art.107 alin.(1) și art. 109 din Legea nr. 31/1990, republicată cu modificările ulterioare și art. 2 din Contractul de mandat al reprezentantului Județului Vâlcea în AGA SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea.

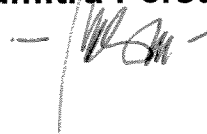
**p.PREȘEDINTE,
VICEPREȘEDINTE**

Gheorghe Pașat

C.R/C.R

CONSILIUL JUDEȚEAN VÂLCEA
Direcția Generală Economică
Nr. 368 din 09.01.2015

AVIZAT,
VICEPREȘEDINTE,
Dumitru Persu



RAPORT DE SPECIALITATE

la proiectul de hotărâre privind mandatarea reprezentantului
acționarului unic Județul Vâlcea în AGA la SC CET GOVORA SA
Râmnicu Vâlcea să aprobe achiziționarea de către SC CET
GOVORA SA Râmnicu Vâlcea de acțiuni de la SC USG - CIECH
Chemical Group SA.

Având în vedere Expunerea de motive la proiectul de hotărâre privind mandatarea reprezentantului acționarului unic Județul Vâlcea în AGA la SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să aprobe achiziționarea de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea de acțiuni de la SC USG - CIECH Chemical Group SA **prezentăm mai jos avizul nostru de specialitate.**

SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea, are calitatea de acționar semnificativ la SC USG - CIECH Chemical Group SA, fiind deținător a unui număr de 14.595.764 acțiuni, reprezentând 5,50345% din capitalul social al SC USG - CIECH Chemical Group SA.

Numărul de acțiuni a fost reîntregit în baza HCJ nr. 73/23.06.2014, prin care s-a mandatat reprezentantul acționarului unic Județul Vâlcea în AGA la SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să aprobe cumpărarea de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea a unui număr de 6.800.000 acțiuni cu o valoare totală de 1.700.000 lei de la SC USG - CIECH Chemical Group SA, hotărâre pusă în aplicare de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea prin cumpărarea efectivă a unui număr de 6.651.911 acțiuni.

Cu adresa nr. 504 din 08.01.2015, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea, transmite Consiliului Județean Vâlcea, că la data de 15.01.2015 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a SC USG - CIECH Chemical Group SA, are nominalizat pe ordinea de zi, majorarea capitalului social al SC USG - CIECH Chemical Group SA, **prin aport în numerar cu suma de 45.000.000 lei**, de la valoarea curentă de 66.302.775,25 lei, la valoarea de 111.302.775,25 lei.

În acest context, pentru ca SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să mențină ponderea de 5,503457% din capitalul social al SC USG - CIECH Chemical Group SA, ulterior datei de 15.01.2015 (în condițiile majorării capitalului social al acestei societăți cu suma de 45.000.000 lei), se impune majorarea aportului la capitalul social prin cumpararea unui număr de 9.906.212 acțiuni cu o valoare totală de 2.500.000 lei.

În ceea ce privește subscrierea sumei de 2.500.000 lei, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea propune următoarele modalități:

a) avansarea efectivă a sumei de 2.500.000 lei în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii AGEA SC USG - CIECH Chemical Group SA din data de 15.01.2015 de aprobare a majorării capitalului social.

b) aporturi în natură de bunuri – potrivit art. 10.3 din Actul constitutiv al SC USG - CIECH Chemical Group SA este permis doar aportul în natură de „**bunuri performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente**” și numai cu **aprobarea acționarilor ce dețin 75% din capitalul social**. Pentru a participa la majorarea de capital social cu aporturi în natură, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea va trebui să solicite completarea ordinei de zi a AGEA SC USG - CIECH Chemical Group SA din 15.01.2015 cu un nou obiectiv, respectiv „**aprobarea majorării capitalului social prin aporturi în natură**”. În situația în care acționarul majoritar Janikosoda SA Polonia nu acceptă această variantă, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea nu va putea participa la majorarea capitalului social prin aport în natură.

În varianta în care acționarul majoritar Janikosoda SA Polonia admite participarea cu aport în natură - bunuri, AGEA SC USG - CIECH Chemical Group SA va proceda la numirea unor experți care să evalueze bunurile ce se nominalizează a fi aport la capital. După

finalizarea evaluării, AGEA SC USG - CIECH Chemical Group SA va decide asupra majorării efective a capitalului social cu bunurile ce au făcut obiectul evaluării.

c) Conversia datoriilor SC USG - CIECH Chemical Group SA față de SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea în acțiuni și majorarea capitalului social, care presupune transformarea datoriilor SC USG - CIECH Chemical Group SA sau a unei părți a acestora în acțiuni și distribuirea acestora către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea în contul întregii creanțe sau a unei părți a acesteia.

Având în vedere că Janikosoda/grupul Chiech în calitate de acționar majoritar și-a manifestat intenția de a cumpăra toate acțiunile SC USG - CIECH Chemical Group SA, nu va accepta aceasta propunere, pentru a nu facilita ca SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să își mențină participația semnificativă (peste 5%) în cadrul SC USG - CIECH Chemical Group SA. În aceasta direcție, Janikosoda va argumenta că, prin conversia datoriilor în acțiuni se ajunge indirect la o majorare a capitalului social prin aport în creanță, lucru nepermis de art. 10.4 din Actul constitutiv al SC USG - CIECH Chemical Group SA.

În condițiile menționate, SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea susține și propune că cea mai sigură și mai puțin contestabilă modalitate de participare a SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea la majorarea capitalului social al SC USG - CIECH Chemical Group SA. este subscrierea (plată) efectivă a sumei 2.500.000 lei, pentru achiziționarea unui număr suficient de acțiuni care să asigure menținerea cotei de peste 5% din capitalul social al SC USG - CIECH Chemical Group SA.

Pierderea calității SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea de acționar al SC USG - CIECH Chemical Group SA va permite acționarului Janikosoda SA Polonia, să decidă transformarea societății SC USG - CIECH Chemical Group SA din societate pe acțiuni de tip deschis (tranzacționata pe BVB) în societate de tip închis.

De asemenea, pierderea de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea a calității de acționar în cadrul USG - CIECH Chemical Group SA este de natură să creeze dificultăți în recuperarea sumelor pe care USG - CIECH Chemical Group SA le datorează SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea.

Fată de aceste considerente, propunem aprobarea proiectului de hotărâre privind mandatarea reprezentantului acționarului unic Județul Vâlcea în AGA la SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea să aprobe achiziționarea de către SC CET GOVORA SA Râmnicu Vâlcea de acțiuni de la SC USG - CIECH Chemical Group SA.

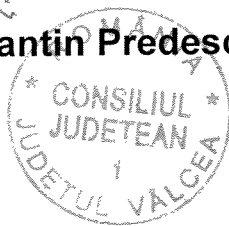
DIRECTOR GENERAL,

Mircea Constantin Predescu

C.R/C.R

ȘEF SERVICIU BUGET,

Constantin Rizea



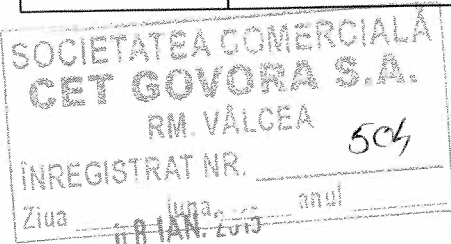


J 38/683/1997

*de Secretar al Județului
Rog convocare pentru
data de 13.01.2015*

S.C. CET Govora SA

Râmnicu Valcea Str. Industriilor Nr.1 Cod postal: 240050 C.I.F. RO10102377
Tel: 0250/733601,733602, Fax 0250/733603, www.cet-govora.ro
Cont RO45RNCB 0263006180570001 BCR Sucursala Rm. Valcea
Capital social subscris si varsat: 51.684.111,75 lei RON



Către,
Consiliul Județean Vâlcea



Ref: Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor USG convocată pentru data de 15.01.2015

Subscrisa, CET Govora SA cu sediul în Municipiul Râmnicu Vâlcea, str. Industriilor nr. 1, jud. Vâlcea, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J38/687/1997, cod de identificare fiscală RO 10102377, reprezentată prin domnul Mihai Bălan în calitate de Director General,

Având în vedere:

- Convocarea AGEA USG pentru data de 15.01.2015, ora 11, având pe ordinea de zi, printre altele, majorarea capitalului USG, prin aport în numerar cu suma de 45.000.000 lei, de la valoarea curentă de 66.302.775,25 lei, la valoarea de 111.302.775,25 lei”;
- Calitatea CET Govora SA de acționar semnificativ al USG SA, deținător al unui număr de 14.595.764 de acțiuni, reprezentând 5,50345 % din capitalul social al USG.

Vă aducem la cunoștință faptul că, pentru ca CET Govora SA să își mențină ponderea de 5,50345 % din capitalul social al USG, ulterior datei de 15.01.2015, este necesară achiziționarea unui număr de 9.906.212 acțiuni, având o valoare totală de 2.500.000 lei.

În ceea ce privește subscrierea sumei de 2.500.000 lei aceasta se poate realiza prin următoarele modalități:

- Avansarea efectivă a sumei de 2.500.000 lei în termen de 30 de zile de la data publicării Hotărârii AGEA din data de 15.01.2015 de aprobare a majorării capitalului social;
- Aportul în natură de bunuri – potrivit art. 10.3 din Actul Constitutiv al USG este permis doar aportul în natură de „ bunuri performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente” (USG) și numai cu aprobarea acționarilor ce dețin 75 % din capitalul social;
- Conversia datoriilor USG față de CET Govora SA în acțiuni. Această modalitate de majorare a capitalului social presupune transformarea datoriilor USG sau a unei părți a acestora în acțiuni și distribuirea acestora către CET Govora SA în contul întregii creanțe sau a unei părți a acesteia.

Dintre posibilitățile menționate, cea mai sigură și mai puțin contestabilă modalitate de participare a CET Govora la majorarea capitalului social al USG este subscrierea (plata) efectivă a sumei de 2.500.000 lei, pentru achiziționarea unui număr suficient de acțiuni care să împiedice diluarea participației CET Govora sub pragul de 5%.

Menționăm că diminuarea pachetului de acțiuni deținut de CET Govora la USG sub pragul de 5% permite acționarului majoritar Janikosoda să oblige CET Govora să îi vândă toate acțiunile sale în schimbul unui preț fixat de Janikosoda.

Pierderea calității CET Govora de acționar al USG va permite acționarului Janikosoda să decidă transformarea societății USG din societate pe acțiuni de tip deschis (tranzacționată pe BVB) în societate de tip închis. Cu alte cuvinte, transformarea societății USG într-o societate de tip închis, va face aproape imposibil orice fel de control asupra activității USG deoarece nu va mai exista o autoritate (Autoritatea de Supraveghere Financiară) care să monitorizeze comportamentul USG și care, eventual, să poată dispune măsuri cu privire la remedierea deficiențelor / derapajelor și intrarea în legalitate.

De asemenea, pierderea de către CET Govora a calității de acționar în cadrul USG este de natură să creeze dificultăți în recuperarea sumelor de bani pe care USG le datorează CET Govora.

Astfel, calitatea de acționar al CET Govora permite acestuia să solicite informații cu privire la situația financiară a USG, cu privire la activitatea comercială a acesteia (contracte încheiate, cheltuieli realizate, repartizarea veniturilor), inclusiv să solicite auditorilor analiza anumitor contracte / operațiuni încheiate de USG. Calitatea CET Govora de acționar al USG permite inițierea demersurilor pentru revocarea din funcție a administratorilor și tragerea la răspundere a acestora pentru modul în care și-au îndeplinit mandatul, acoperirea prejudiciilor etc.

Concluzionând, considerăm că pentru recuperarea creanței pe care CET Govora o are față de USG, este preferabilă pătrerea calității de acționar cu o pondere de peste 5% din capitalul social al USG.

CET GOVORA SA

Mihai Bălan

Director General

A circular stamp with the text "CET GOVORA SA" and "ROMANIA" is visible. A handwritten signature in black ink is written over the stamp and extends to the right.