

Consiliul de Administrație al

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

avand sediul social in Str. Uzinei nr 2, Ramnicu Valcea, judetul Valcea, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J38/250/1991, cod unic de inregistrare (CUI) 1467188, avand un capital social subscris si varsat in intregime de 36.308.195,75 RON, impartit in 145.232.783 actiuni, fiecare avand o valoare nominala de 0,25 RON

(“Societatea”)

convoaca

Adunarea Generală Extraordinara a Acționarilor

in data de 14 iunie 2010, ora 12:00, la sediul Societatii din Ramnicu Valcea, str. Uzinei nr. 2, jud Valcea,

pentru actionarii inregistrati la sfarsitul zilei de 4 iunie 2010 (data de referinta) in registrul actionarilor,

cu urmatoarea

ORDINE DE ZI

1. Aprobarea incheierii de catre Societate a unui acord de aderare (*Accession Agreement* in limba engleza) prin care Societatea va deveni parte, in calitate de imprumutat suplimentar si garant suplimentar, la contractul de împrumut (*Credit Facilities Agreement* în limba engleză) guvernat de legea poloneza, incheiat la data de 26 aprilie 2010 intre, printre alții, (i) Ciech S.A. si alte societati din grup in calitate de imprumutati si/sau garanti, (ii) Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Ing Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A. si Bank Dnb Nord Polska S.A. fiecare in calitate de imprumutator initial si aranjour si (iii) Bank Handlowy w Warszawie S.A., in calitate de agent privind facilitatea ("**Contractul de Imprumut**"), in baza caruia (a) Societatea va putea primi un imprumut in valoare maxima de 15.000.000 Euro in scopul rambursarii imprumuturilor acordate Societatii de catre Bank Handlowy w Warszawie S.A. si Citibank Europe plc si (b) Societatea va garanta indeplinirea la timp si in mod corespunzator a tuturor obligatiilor fiecarui imprumutat in baza Contractului de Imprumut, pentru o suma maxima de 1.340.000.000 PLN conform clauzei 19 (*Guarantee and indemnity*) din Contractul de Imprumut.

2. Aprobarea incheierii de catre Societate a unui acord de aderare (*Accession Agreement* in limba engleza) prin care Societatea va deveni parte la un acord intre creditorii (*Intercreditor Agreement* in limba engleza) care se va incheia, printre altii, intre Ciech S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A., Powszechna Kasa Oszczędnosci Bank Polski S.A., Ing Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A., Bank Dnb Nord Polska S.A., BNP Paribas S.A., Oddział w Polsce, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Oddział w Polsce si Fortis Bank Polska S.A. (**Contractul intre Creditori**) in baza caruia Societatea va garanta indeplinirea la timp si in mod corespunzator a tuturor obligatiilor Ciech S.A. din contractele de credit ce vor fi incheiate intre Ciech S.A si BNP Paribas S.A., Oddział w Polsce, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Oddział w Polsce si Fortis Bank Polska S.A. ("**Contractele de Imprumut cu Expunere Medie**"), pentru o suma maxima de 50.000.000 PLN.
3. Aprobarea constituirii de catre Societate, in scopul garantarii propriilor obligatii si a obligatiilor Ciech S.A. in baza Contractului de Imprumut, a:
 - a) unei ipoteci asupra tuturor bunurilor imobile detinute de Societate precum si asupra tuturor clădirilor, structurilor și construcțiilor reprezentând amelorațiuni aduse bunurilor imobile mentionate anterior în conformitate cu Articolul 1777 din Codul Civil român, și toate dependințele, utilitățile, dispozitivele și echipamentele care sunt imobile prin destinație;
 - b) unei garanții reale mobiliare asupra tuturor bunurilor mobile, corporale si incorporale, activelor si drepturilor (inclusiv bunurile imobile prin destinatie) de orice fel si de oriunde ale Societății, atat corporale cat si incorporale, prezente si viitoare, precum si piesele si echipamentele incorporate, incluzand, dar fara a se limita la, toate drepturile de creanta prezente si viitoare;
 - c) unei garantii reale mobiliare asupra tuturor conturilor bancare deschise de catre, pe seama sau in beneficiul Societatii, precum si asupra tuturor sumelor de bani aflate in creditul sau cu care sunt creditate la un moment dat toate sau oricare din aceste conturi bancare.
4. Aprobarea constituirii de catre Societate, in scopul garantarii propriilor obligatii din Contractul intre Creditori precum si a obligatiilor Ciech S.A. din Contractele de Imprumut cu Expunere Medie, a:
 - a) unei ipoteci asupra tuturor bunurilor imobile detinute de Societate precum si asupra tuturor clădirilor, structurilor și construcțiilor reprezentând amelorațiuni aduse bunurilor imobile mentionate anterior în conformitate cu Articolul 1777 din Codul Civil român, și toate dependințele, utilitățile, dispozitivele și echipamentele care sunt imobile prin destinație;

- b) unei garanții reale mobiliare asupra tuturor bunurilor mobile, corporale și incorporale, activelor și drepturilor (inclusiv bunurile imobile prin destinație) de orice fel și de oriunde ale Societății, atât corporale cât și incorporale, prezente și viitoare, precum și piesele și echipamentele incorporate, incluzând, dar fără a se limita la, toate drepturile de creanță prezente și viitoare;
 - c) unei garanții reale mobiliare asupra tuturor conturilor bancare deschise de către, pe seama sau în beneficiul Societății, precum și asupra tuturor sumelor de bani aflate în creditul sau cu care sunt creditate la un moment dat toate sau oricare din aceste conturi bancare.
5. Aprobarea încheierii de către Societate a unei declarații de supunere la executare (*submission to execution* în limba engleză), guvernată de legea poloneză, în favoarea fiecărui împrumutător din Contractul de Împrumut.
 6. Prezentarea și analizarea beneficiilor Societății în urma aderării la Contractul de Împrumut și la Contractul între Creditori precum și încheierii contractelor menționate la punctele 3 și 4 de mai sus.
 7. Imputernicirea Consiliului de Administrație al Societății să negocieze, să aprobe forma finală și să încheie acordul de aderare la Contractul de Împrumut, acordul de aderare la Contractul între Creditori și contractele și documentele aferente punctelor 1-5 de mai sus precum și toate și oricare alte documente aferente, în conformitate cu, în legătură cu, prevăzute de, sau referitoare la Contractul de Împrumut, Contractul între Creditori sau la contractele și documentele menționate la punctele 1-5 de mai sus, precum și orice modificări ale acestora.

Documentele aferente Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor

Începând cu data de 11 mai 2010, convocatorul, numărul total de acțiuni și drepturile de vot la data convocării, textul integral al documentelor și materialelor informative referitoare la problemele de pe ordinea de zi, documentele care urmează să fie prezentate Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, inclusiv un proiect de hotărâre, sunt la dispoziția acționarilor și se pot obține pe suport de hârtie la cererea acționarilor interesați, transmisă către Departamentul Resurse Umane de la sediul social al Societății situat în Strada Uzinei, nr. 2, cod postal 1000, Râmnicu Valcea, județul Valcea, România, prin fax, la numărul +40.250.733382 sau la adresa de e-mail secretariat@usg.ro.

Capital social

Capitalul Societății este format din 145.232.783 acțiuni ordinare, fiecare acțiune dând dreptul la un vot în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Propuneri ale acționarilor cu privire la Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

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

- (i) de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, până cel târziu la data de 26 mai 2010.
- (ii) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare până cel târziu la data de 26 mai 2010.

Drepturile menționate la punctele (i) sau (ii) pot fi exercitate numai în scris și pot fi transmise prin servicii de posta sau curierat la sediul Societatii situat la adresa menționată mai sus, în atenția Departamentului Resurse Umane, prin fax, la numărul +40.250.733382, sau prin mijloace electronice la adresa secretariat@usg.ro, împreună cu documentele care să ateste identitatea acționarului.

Întrebări referitoare la Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

Fiecare acționar, indiferent de nivelul participatiei la capitalul social, are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare înaintea datei de desfășurare a adunării. Societatea va putea răspunde la aceste întrebări prin publicarea informației solicitate pe pagina de web a Societatii - (www.usg.ro), la secțiunea "Întrebări frecvente" în format întrebare-răspuns.

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

Participarea la Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

Data de referință este 4 iunie 2010. Numai acționarii înscrși la această dată în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A. vor putea participa și vota în cadrul adunării generale extraordinare. Acționarii pot participa la Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor direct sau pot fi reprezentați prin alte persoane, cu excepția administratorilor, directorilor ori funcționarilor Societatii, pe bază de procură specială, sau pot vota prin corespondență.

a) Participare persoane fizice

Documentele necesare pentru participarea la Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor persoane fizice sunt:

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

b) Participare persoane juridice

Reprezentanții acționarilor persoane juridice își vor dovedi calitatea astfel :

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

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

c) Procura Speciala

Începând cu data de 11 mai 2010, formularele de procuri speciale vor fi publicate pe pagina de web a Societatii - (www.usg.ro) și pot fi transmise de către Societate, prin servicii postale, fiecaruia dintre acționarii care înaintează o cerere în acest sens.

Un exemplar original al procurii speciale va trebui să parvină Societatii până la data de 10 iunie 2010 ora 16:00, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot prin reprezentant în Adunarea Generală Extraordinara a Actionarilor, conform prevederilor legii. Procura va fi transmisă în original, pe suport de hartie, la sediul Societatii situat în Strada Uzinei, nr. 2, cod postal 1000, Ramnicu Valcea, judetul Valcea, Romania, în atenția Departamentului Resurse Umane.

d) Vot prin corespondență

Actionarii Societatii înregistrați la data de referință în registrul acționarilor ținut la Depozitarul Central S.A. au posibilitatea de a vota prin corespondență, înainte de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, prin utilizarea formularului de vot prin corespondență. Formularul de vot prin corespondență poate fi obținut începând cu data de 11 mai 2010 prin transmiterea de către Societate, prin servicii postale, fiecaruia dintre acționarii care înaintează o cerere în acest sens.

Formularele de vot prin corespondență (completate de către acționari și însoțite de o copie a actului de identitate a acționarului persoană fizică / a reprezentantului legal al acționarului persoană juridică, precum și pentru persoanele juridice, de documentul oficial care îi atestă calitatea de reprezentant legal al acționarului) vor trebui să parvină în original la sediul Societatii situat la adresa menționată mai sus până la data de 10 iunie 2010, ora 16:00.

Se propune 29 iunie 2010 ca **data de inregistrare** pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

În cazul în care pe data de 14 iunie 2010 nu se întrunește cvorumul prevăzut de lege și actul constitutiv al Societății, Adunarea Generală Extraordinară a Actionarilor este convocată pentru data de 22 iunie, ora 12:00, în același loc și cu aceeași ordine de zi.

UZINELE SODICE GOVORA – CIECH CHEMICAL GROUP S.A.

Președintele Consiliului de Administrație

OSUCHOWSKI ARTUR JANUSZ

The Board of Directors of

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

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

(the "**Company**")

convenes

the Extraordinary General Shareholders' Meeting

on 14 June 2010, 12:00 hours, in head office of the Company at 2 Uzinei street, Ramnicu Valcea, Valcea county,

for the shareholders registered at the close of business on 4 June 2010 (the reference date) with the shareholders' registry,

having the following

AGENDA

1. Approval of the entering by the Company into an accession agreement whereby the Company shall become a party to, as additional borrower and additional guarantor, the credit facilities agreement governed by Polish law, concluded on 26 April 2010 between, among others, between (i) Ciech S.A. and other companies in the group as borrowers and/or guarantors, (ii) Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Ing Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A. and Bank Dnb Nord Polska S.A. each as initial lender and arranger and (iii) Bank Handlowy w Warszawie S.A. as facility agent (the "**Facility Agreement**"), pursuant to which (a) the Company shall be granted a loan in a maximum amount of EUR 15,000,000 for the purpose of repaying the loans granted to the Company by Bank Handlowy w Warszawie S.A. and Citibank Europe plc, and (b) the Company shall secure the due and timely fulfilment of all obligations of each borrower under the Facility Agreement, for a maximum amount of PLN 1,340,000,000 according to section 19 (*Guarantee and Indemnity*) of the Facility Agreement;
2. Approval of the entering by the Company into an accession agreement whereby the Company shall become a party to an intercreditor agreement to be concluded between, among others, Ciech S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski

S.A., Ing Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A., Bank Dnb Nord Polska S.A., BNP Paribas S.A., Oddział w Polsce, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Oddział w Polsce and Fortis Bank Polska S.A. (the "**Intercreditor Agreement**"), pursuant to which the Company shall secure the due and timely fulfilment of all obligations of Ciech S.A. from the credit agreements to be concluded between Ciech S.A. and BNP Paribas S.A., Oddział w Polsce, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Oddział w Polsce si Fortis Bank Polska S.A. (the "**Medium Exposure Facility Agreements**"), for a maximum amount of PLN 50,000,000;

3. Approval of the granting by the Company, for the purpose of securing its obligations and the obligations of Ciech S.A. under to the Facility Agreement, of:
 - a) a mortgage over all immovable assets owned by the Company, as well as over all buildings, structures and constructions representing improvements and ameliorations of the above mentioned immovable assets according to Article 1777 of the Romanian Civil Code, and all dependencies, utilities, equipment and plant which are immovable by destination;
 - b) a movable security over all of the Company's present and future movable, tangible or intangible, assets and rights (including assets immovable by destination) of any type and in any location, both tangible and intangible, as well as spare parts and incorporated equipment, including, but without being limited to, all present and future receivables;
 - c) a movable security over all bank accounts opened by, on behalf of or for the benefit of the Company, as well as over all amounts of money credited or to be credited at any point to all or any of such bank accounts;

4. Approval of the granting by the Company, for the purpose of securing its obligations under the Intercreditor Agreement as well as the obligations of Ciech S.A. under the Medium Exposure Facility Agreements, of:
 - a) a mortgage over all immovable assets owned by the Company, as well as over all buildings, structures and constructions representing improvements and ameliorations of the above mentioned immovable assets according to Article 1777 of the Romanian Civil Code, and all dependencies, utilities, equipment and plant which are immovable by destination;
 - b) a movable security over all of the Company's present and future movable, tangible or intangible, assets and rights (including assets immovable by destination) of any type and in any location, both tangible and intangible, as well as spare parts and incorporated equipment, including, but without being limited to, all present and future receivables;

- c) a movable security over all bank accounts opened by, on behalf of or for the benefit of the Company, as well as over all amounts of money credited or to be credited at any point to all or any of such bank accounts;
5. Approval of the execution by the Company of a statement for the submission to execution, governed by Polish law, in favor of each lender under the Facility Agreement;
6. Presentation and analysis of the Company's benefits deriving from the accession to the Facility Agreement and the Intercreditor Agreement and the conclusion of the agreements mentioned under points 3 and 4 above; and
7. Empowering the Company's Board of Directors to negotiate, approve the final version of, and to execute the accession agreement to the Facility Agreement, the accession agreement to the Intercreditor Agreement and the agreements and documents related to points 1-5 above, as well as all and any other documents related to, pursuant to, mentioned by or referring to the Facility Agreement, the Intercreditor Agreement or the agreements and documents mentioned at points 1-5 above, as well as any changes thereto.

Documents related to the Extraordinary General Meeting of Shareholders

Starting with 11 May 2010, the calling notice, the total number of shares and the voting rights existing at the calling date, the full text of the informative documents and materials regarding the items on the agenda, the documents to be presented to the Extraordinary General Meeting of Shareholders, including a draft resolution, are made available to the shareholders and printed copies may be obtained at the request of the interested shareholders, addressed to the Human Resources Department at the registered office of the Company located in 2 Uzinei Street, postal code 1000, Ramnicu Valcea, Valcea county, Romania, by fax, at number +40.250.733382, or at the following e-mail address secretariat@usg.ro.

Share capital

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

Shareholders' proposals as regards the Extraordinary General Meeting of Shareholders

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

- (i) to introduce new items on the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders, on condition that each item is accompanied by a justification or by a draft decision proposed to be passed by the extraordinary general meeting, not later than 26 May 2010.

- (ii) to present draft decisions for the items included on the agenda or proposed to be included on the agenda of the extraordinary general meeting not later than 26 May 2010.

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

Questions regarding the Extraordinary General Meeting of Shareholders

Each shareholder, regardless of its participation to the share capital, is entitled to address questions regarding the items on the agenda of the extraordinary general meeting prior to the date of the meeting. The Company may answer these questions by way of publishing the requested information on the Company's web-site - (www.usg.ro), under the heading "Frequently Asked Questions" in the form of questions and answers (Q & A).

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

Participation to the Extraordinary General Meeting of Shareholders

The reference date is 4 June 2010. Only the shareholders registered at this date with the shareholders' registry kept by Depozitarul Central S.A. may participate and vote within the extraordinary general meeting. Shareholders may participate at the Extraordinary General Meeting of Shareholders directly or they may be represented by other persons, except for the directors, managers or officers of the Company, by virtue of a special power of attorney, or they can vote through correspondence.

a) Natural persons

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

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

b) Legal entities

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

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

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

c) Special Power of Attorney

Starting with 11 May 2010, the forms of special power of attorney shall be published on the Company's web-site - (www.usg.ro) and may be transmitted by the Company, by way of postal services, to each of the shareholders submitting a request in this respect.

An original copy of the special power of attorney will be delivered to the Company until 10 June 2010, 16:00 hours, under the sanction of losing the exercise of voting right through representative within the Extraordinary General Meeting of Shareholders, in accordance with the law. The power of attorney will be sent in original, in hard copy, to the Company's registered office located in 2 Uzinei Street, postal code 1000, Ramnicu Valcea, Valcea county, Romania, to the attention of the Human Resources Department.

d) Correspondence voting

The Company's shareholders registered at the reference date with the shareholder's registry kept by Depozitarul Central S.A. have the possibility to vote through correspondence, before the date of the Extraordinary General Meeting of Shareholders, by using the correspondence voting form. The form of correspondence voting may be obtained starting with 11 May 2010 by transmission by the Company, by way of postal services, to each of the shareholders submitting a request in this respect.

The correspondence voting forms (completed by the shareholders and accompanied by a copy of the ID of the shareholder natural person/ of the legal representative of the shareholder legal entity, as well as by the official document attesting the legal representative capacity of the shareholder legal entity) will be delivered in original copy to the Company's registered office located at the address mentioned above until 10 June 2010, 16:00 hours.

The date of 29 June 2010 is proposed as the **registration date** for the identification of the shareholders bound by the resolutions taken by the Extraordinary General Shareholder's Meeting.

If on 14 June 2010, the quorum conditions provided by law and by the Company's constitutive deed are not met, the Extraordinary General Meeting of Shareholders is convened for 22 June, 12:00 hours, in the same location and having the same agenda.

UZINELE SODICE GOVORA – CIECH CHEMICAL GROUP S.A.

President of the Board of Directors

OSUCHOWSKI ARTUR JANUSZ
