|  |
| --- |
| **Rezumatul principalilor termeni si conditii ale****contractului de facilitate de credit reutilizabil** **acordat către CIECH S.A.**  **("Facilitatea de Credit Reutilizabila")** |
| **Partile la Facilitatea de Credit Reutilizabila** |
| 1. imprumutat: Ciech S.A. ("**Societatea**");
2. 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 Mątwy S.A., Soda Polska Ciech S.A., Transclean sp. z o.o., Zakłady Chemiczne Alwernia S.A., Zakłady Chemiczne Organika-Sarzyna S.A., Przedsi˛ebiorstwo Chemiczne Cheman S.A., Ciech Pianki sp. z o.o; S.C. Uzinele Sodice Govora—Ciech Chemical Group S.A.; si urmatorii garanti germani ("**Garantii Germani**"): Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Holding Stassfurt GmbH, Sodawerk Stassfurt Verwaltungs GmbH, Sodawerk Stassfurt GmbH&Co.KG si KWG-Kraftwerksgesellschaft Stassfurt mbH (denumiti impreuna, "**Afiliatii**");
3. imprumutatori: 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. ("**Imprumutatorii**");
4. Bank Handlowy w Warszawie S.A. ("**Agentul de Facilitate**");
5. Powszechna Kasa Oszcz˛edno´sci Bank Polski S.A. ("**Agentul de Garantie**").
 |
| **Facilitatea de credit**  |
| 1. un credit multidevize reutilizabil (*renewable*) (care urmeaza de asemenea sa fie utilizat ca si garantii si acreditive) in valoare de 100 milioane PLN acordat de Imprumutatori ("**Creditul Reutilizabil**") in vederea finantarii nevoilor de capital circulant si garantiile si acreditivele Grupului;
 |
| 1. facilitate suplimentara de garantie acordata in favoarea S.C. CET Govora S.A. de catre Bank Polska Kasa Opieki S.A. ("**Facilitatea Suplimentara** ");
 |
| **Dobanda** |
| Dobanda variabila stabilita in functie de WIBOR/EURIBOR plus o marja fixa.  |
| **Data scadenta**  |
| 36 de luni de la Data Intrarii in Vigoare (astfel cum este definita in Facilitatea de Credit Reutilizabila),  |
| **Garantii**  |
| Garantiile sunt urmatoarele:1. ipoteci imobiliare constituite asupra bunurilor imobile detinute de Societate si de anumiti Afiliati;
2. ipoteci mobiliare asupra actiunilor si drepturilor aferente actiunilor in SPV si in Afiliati;
3. ipoteci mobiliare sau transferuri de garantii asupra activelor Societatii si ale Afiliatilor;
4. ipoteci mobiliare asupra conturilor bancare ale SPV-ului, ale Societatii si ale Afiliatilor;
5. cesiuni de drepturi in baza politelor de asigurare, imprumuturi in cadrul grupului sau contracte comerciale ale Societatii si ale Garantilor Polonezi;
6. garantii asupra pretentiilor banesti in baza politelor de asigurare ale Garantilor Germani;
7. garantii personale acordate de Societate si de Afiliati;
8. declaratie de supunere la executare data de catre Societate si Garantii Polonezi;
9. procuri privind conturile bancare ale Societatii si ale Garantilor Polonezi;
10. garantii asupra drepturilor de proprietate intelectuala ale Garantilor Germani;
11. garantii asupra creantelor banesti ale Garantilor Germani;
12. garantii asupra veniturilor rezultate din imprumutul dintre Societate si SPV.

S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A.("**Govora**"):Urmatoarele garantii vor fi constituite de Govora in favoarea Imprumutatorilor:1. o garantie personala;
2. un contract de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare ale Govora;
3. imputerniciri privind conturile bancare din Polonia ale Govora;
4. o supunere la executare voluntara.

Garantiile reale vor garanta obligatiile in baza Obligatiunilor si obligatiile Garantilor Auxiliari in baza garantiilor personale nu vor fi acordate direct detinatorilor de Obligatiuni, insa vor fi acordate exclusiv in favoarea Agentului de Garantie. Prin utilizarea mecanismului "Obligatiei Paralele", numai Agentul de Garantie va avea dreptul sa pana in executare documentele de garantie reala. Ca urmare, detinatorii de Obligatiuni (astfel cum sunt definite mai jos) nu vor avea dreptul direct de garantie reala si nu vor avea dreptul sa ia masuri de punere in executare cu privire la garantia reala care garanteaza Obligatiunile, decat prin intermediul agentului de garantie. Pretentiile in baza sau in legatura cu Facilitatea de Credit Reutilizabila, pretentiile in baza Obligatiunilor si in baza Noilor Obligatiuni Locale si alte obligatii astfel cum sunt descrise in Acordul Intercreditor (astfel cum acesta este definit mai jos) vor avea rang egal si proportional si nu va exista nicio ordine de preferinta intre acestea.  |

|  |
| --- |
| **Rezumatul principalilor termeni si conditii** **ale emisiunii planificate de obligatiuni straine lansate de CIECH S.A.****("Obligatiunile")** |
| **Partile implicate** |
| 1. emitent: Ciech Group Financing AB (publ), o societate publica cu raspundere limitata infiintata in conformitate cu legislatia din Suedia ("**Emitentul**");
2. garantii: Ciech S.A. ("**Societatea Mama Garanta**"); Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A., Vitrosilicon S.A, Inowrocławskie Zakłady Chemiczne Soda Mątwy S.A.,., Soda Polska Ciech S.A., Transclean sp. z o.o., Z.Ch. Alwernia S.A., Z. Ch. Organika-Sarzyna S.A., Przedsiębiorstwo Chemiczne Cheman S.A., Ciech Pianki sp. z o. o. ("**Garantii Polonezi**"); Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Holding Stassfurt GmbH, Sodawerk Stassfurt Verwaltungs-GmbH si Sodawerk Stassfurt GmbH & Co. KG ("**Garantii** **Germani**"); si S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. (denumiti impreuna "**Garantii Auxiliari**");
3. Deutsche Bank AG, London Branch, in calitate de agent de plata principal (*principal paying agent*) si agent de transfer, Agentul Escrow;
4. Deutsche Bank Luxembourg S.A., in calitate de companie de registru (*registrar*), agent de plata din Luxemburg, agent de transfer si Agent de Listare din Luxemburg;
5. Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A., in calitate de Agent de Garantie.
 |
| **Termenii si conditiile aplicabile Obligatiunilor**  |
| 1. scadenta Obligatiunilor va fi in 2019;
2. Obligatiunile nu vor fi supuse amortizarii inainte de scadenta finala a acestora (cu exceptia prevederilor obligatorii convenite privind rambursarea anticipata);
3. Obligatiunile vor avea cazuri de neexecutare uzuale pentru instrumentele financiare de acest tip;
4. veniturile obtinute din Obligatiuni vor fi reimprumutate de Emitent Societatii Mama Garante in baza unui instrument financiar de reimprumutare ("**Contractul de Imprumut al Veniturilor**") (*Proceeds Loan Agreement*).
 |
| **Garantii**  |
| Garantiile sunt urmatoarele:1. ipoteci imobiliare constituite asupra bunurilor imobile detinute de Societatea Mama Garanta si de anumiti Garanti Auxiliari;
2. ipoteci mobiliare asupra actiunilor si drepturilor aferente actiunilor in Emitent, Garantii Auxiliari si in KWG-Kraftwerksgesellschaft Stassfurt mbH;
3. ipoteci mobiliare sau transferuri de garantii asupra activelor Societatii Mama Garante si ale Garantilor Auxiliari;
4. ipoteci mobiliare asupra conturilor bancare ale Emitentului, ale Societatii Mama Garante si ale Garantilor Auxiliari;
5. cesiuni de drepturi in baza politelor de asigurare, imprumuturi in cadrul grupului sau contracte comerciale ale Societatii Mama Garante si ale Garantilor Polonezi;
6. pretentii banesti in baza politelor de asigurare ale Garantilor Germani;
7. garantii personale acordate de Societatea Mama Garanta si de Garantii Auxiliari;
8. declaratie de supunere la executare data de catre Societatea Mama Garanta si de Garantii Polonezi;
9. procuri privind conturile bancare ale Societatii Mama Garante si ale Garantilor Polonezi;
10. drepturi de proprietate intelectuala ale Garantilor Germani;
11. creante banesti ale Garantilor Germani;
12. veniturilor rezultate din imprumutul dintre Societatea Mama Garanta si Emitent.

S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. ("**Govora**")**:**Urmatoarele garantii reale mobiliare vor fi constituite de Govora in favoarea Imprumutatorilor:1. o garantie personala;
2. un contract de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare ale Govora;
3. imputerniciri privind conturile bancare din Polonia ale Govora;
4. o supunere la executare voluntara.

Garantiile asupra garantiei suplimentare vor garanta obligatiile in baza Obligatiunilor si obligatiile Garantilor Auxiliari in baza garantiilor nu vor fi acordate direct detinatorilor de Obligatiuni, insa vor fi acordate exclusiv in favoarea Agentului de Garantie. Prin utilizarea mecanismului "Datoriei Paralele", numai Agentul de Garantie va avea dreptul sa pana in executare documentele de garantie. Ca urmare, detinatorii de Obligatiuni nu vor avea garantii directe si nu vor avea dreptul sa ia masuri de punere in executare cu privire la garantia suplimentara care garanteaza Obligatiunile, decat prin intermediul Agentului de Garantie. Pretentiile in baza sau in legatura cu Facilitatea de Credit Reutilizabila, pretentiile in baza Obligatiunilor si in baza Noilor Obligatiuni Locale si alte obligatii astfel cum sunt descrise in Acordul Intercreditor (astfel cum acesta este definit mai jos) vor avea rang egal si proportional si nu va exista nicio ordine de preferinta intre acestea. In legatura cu aceste obligatiuni, Govora va incheia urmatoarele acte:1. acordul de aderare ("**Acordul de Aderare**") care urmeaza sa fie incheiat de Govora in contextul aderarii la contractul de cumparare care urmeaza sa fie incheiat de catre, printre altii, Emitent, Garantii (astfel cum acest termen va fi definit in Contractul de Cumparare, insa care, pentru evitarea oricarui dubiu, va include fara limitare, si unii dintre sau toti afiliatii urmatori: Ciech S.A., Alwernia S.A., Cheman S.A., Ciech Pianki Sp. z o.o., Janikosoda S.A., Soda Matwy S.A., Soda Polska Ciech S.A., Transclean Sp. z o.o., Vitrosilicon S.A., Organika-Sarzyna S.A., Govora, KWG-Kraftwerksgesellschaft Stassfurt GmbH, Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Holding Stassfurt GmbH, Sodawerk Stassfurt GmbH&Co.KG si Sodawerk Stassfurt Verwaltungs-GmbH ("**Afiliatii**")) si cumparatorii initiali (subscriitorii Obligatiunilor) ("**Contractul de Cumparare**");
2. conventia de emisiune suplimentara ("**Conventia de Emisiune Suplimentara**") care urmeaza sa fie incheiata de Govora in contextul aderarii la conventia de emisiune (care include obligatiunile si garantia mentionata la punctul c) de mai jos) care urmeaza a se incheia de, printre altii, Emitent, Garanti (astfel cum acest termen va fi definit in Conventia de Emisiune, insa care, pentru evitarea oricarui dubiu, va include fara limitare, si Afiliatii) si Deutsche Company Trustee Limited, in calitate de *Trustee* ("**Conventia de Emisiune**");
3. obligatiunile emise de Emitent si garantia care urmeaza a fi acordata de catre Societate in baza Conventiei de Emisiune in vederea garantarii obligatiilor Emitentului si Garantilor (astfel cum termenul "**Garant**" va fi definit in Conventia de Emisiune) astfel cum se prevede in Conventia de Emisiune;
4. Obligatiunile;
5. fiecare dintre documentul de oferta preliminar, suplimentul de pret, orice alt supliment la documentul de oferta preliminar precum si documentul de oferta final in legatura cu Obligatiunile;
6. orice contracte de acoperire a riscului sau alte documente in legatura cu Obligatiunile.
 |
| **Rezumatul principalilor termeni si conditii****ale emisiunii planificate de obligatiuni locale lansate in Polonia de CIECH S.A.****("Noile Obligatiuni Locale")** |
| **Partile implicate** |
| 1. emitent: Ciech S.A. ("**Societatea**")
2. garanti intiali: Ciech S.A., ("**Societatea**"); Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A., Inowrocławskie Zakłady Chemiczne Soda Mątwy S.A., Vitrosilicon S.A., Soda Polska Ciech S.A., Transclean sp. z o.o., Z.Ch. Alwernia S.A., Z. Ch. Organika-Sarzyna S.A., Z.Ch. Zachem S.A., Przedsiębiorstwo Chemiczne Cheman S.A. ("**Garantii Polonezi**"), Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Holding Stassfurt GmbH, Sodawerk Stassfurt Verwaltungs-GmbH, KWG-Kraftwerksgesellschaft Stassfurt mbH and Sodawerk Stassfurt GmbH & Co. KG ("**Garantii** **Germani**"), (denumiti impreuna, "**Afiliatii**");
 |
| **Termenii si conditiile aplicabile Noilor Obligatiuni Locale**  |
| 1. scadenta Noilor Obligatiuni Locale va fi 5 ani;
2. Noile Obligatiuni Locale nu vor fi supuse amortizarii inainte de scadenta finala a acestora (cu exceptia prevederilor obligatorii convenite privind rambursarea anticipata);
3. Dobanda referitoare la Noile Obligatiuni Locale va fi totalul marjei aplicabile si ratei WIBOR la sase luni (astfel cum este definita in Emisiunea Noilor Obligatiuni Locale). Dobanda referitoare la Noile Obligatiuni Locale va fi platita de doua ori pe an;
4. valoarea totala a Noile Obligatiuni Locale nu va depasi suma de 500.000.000 PLN.
 |
| **Garantii**  |
| Garantiile sunt urmatoarele:1. ipoteci imobiliare constituite asupra bunurilor imobile detinute de Societate si de anumiti Afiliati;
2. ipoteci mobiliare asupra actiunilor si drepturilor aferente actiunilor in SPV si in Afiliati;
3. ipoteci mobiliare sau transferuri de garantii asupra activelor Societatii si ale Afiliatilor;
4. ipoteci mobiliare asupra conturilor bancare ale SPV-ului, ale Societatii si ale Afiliatilor;
5. cesiuni de drepturi in baza politelor de asigurare, imprumuturi in cadrul grupului sau contracte comerciale ale Societatii si ale Garantilor Polonezi;
6. garantii asupra pretentiilor banesti in baza politelor de asigurare ale Garantilor Germani;
7. garantii personale acordate de Societate si de Afiliati;
8. declaratie de supunere la executare data de catre Societate si Garantii Polonezi;
9. procuri privind conturile bancare ale Societatii si ale Garantilor Polonezi;
10. garantii asupra drepturilor de proprietate intelectuala ale Garantilor Germani;
11. garantii asupra creantelor banesti ale Garantilor Germani;
12. garantii asupra veniturilor rezultate din imprumutul dintre Societate si SPV.

S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A.("**Govora**"):Urmatoarele garantii vor fi constituite de Govora in favoarea Imprumutatorilor:1. o garantie personala;
2. un contract de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare ale Govora;
3. imputerniciri privind conturile bancare din Polonia ale Govora;
4. o supunere la executare voluntara.

Garantiile reale vor garanta obligatiile in baza Obligatiunilor si obligatiile Garantilor Auxiliari in baza garantiilor personale nu vor fi acordate direct detinatorilor de Obligatiuni, insa vor fi acordate exclusiv in favoarea Agentului de Garantie. Prin utilizarea mecanismului "Obligatiei Paralele", numai Agentul de Garantie va avea dreptul sa pana in executare documentele de garantie reala. Ca urmare, detinatorii de Obligatiuni (astfel cum sunt definite mai jos) nu vor avea dreptul direct de garantie reala si nu vor avea dreptul sa ia masuri de punere in executare cu privire la garantia garantia reala care garanteaza Obligatiunile, decat prin intermediul agentului de garantie. Pretentiile in baza sau in legatura cu Facilitatea de Credit Reutilizabila, pretentiile in baza Obligatiunilor si in baza Noilor Obligatiuni Locale si alte obligatii astfel cum sunt descrise in Acordul Intercreditor (astfel cum acesta este definit mai jos) vor avea rang egal si proportional si nu va exista nicio ordine de preferinta intre acestea. |

|  |
| --- |
| **Rezumatul principalilor termeni si conditii** **ale acordului intercreditor care urmeaza sa fie incheiat de catreSocietate, Afiliati, Imprumutatori, detinatorii Noilor Obligatiuni Locale si detinatorii Obligatiunilor (sau reprezentantii acestora)****("Acordul Intercreditor")** |
| **Partile la Acordul Intercreditor** |
| 1. CIECH S.A. in calitate de Societate Mama;
2. CIECH GROUP FINANCING AB (publ) in calitate de Emitent Initial de Obligatiuni HY (*Original HY Note Issuer*);
3. BANK HANDLOWY w WARSZAWIE S.A. in calitate de agent pentru Partile Finantatoare RCF ("**Agentul RCF**");
4. DEUTSCHE TRUSTEE COMPANY LIMITED in calitate de *trustee* in baza Conventiei Initiale de Emisiune HY (*Original HY Indenture*) ("**Trustee-ul Initial al Obligatiunilor HY**");
5. ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK in calitate de agent administrative pentru Detinatorii de Obligatiuni PLN ("**Agentul Administrativ PLN**");
6. Partile Finantatoare RCF (astfel cum acest termen este definit in Contract);
7. Imprumutatorii Intra-Grup Initiali;
8. Filialele Societatii Mama (impreuna cu Societatea Mama, "**Debitorii Initiali**"), respectiv: Ciech S.A., Ciech Group Financing AB (publ), S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A., Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A., Inowrocławskie Zakłady Chemiczne Soda Mątwy S.A., Soda Polska Ciech S.A., Transclean sp. z o.o., Zakłady Chemiczne Alwernia S.A., Zakłady Chemiczne Organika-Sarzyna S.A., Vitrosilicon S.A., Ciech Pianki Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Chemiczne Cheman S.A., Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Holding Staßfurt GmbH, Sodawerk Staßfurt Verwaltungs GmbH, Sodawerk Staßfurt GmbH & Co. KG;
9. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. in calitate de *trustee* de garantie (*security trustee*) si agent de pentru Partile Garantate ("**Agentul de Garantie**").
 |
| **Rangul garantiilor**  |
| Acordul Intercreditor prevede urmatoarele:1. pretentiile in baza sau in legatura cu Facilitatea de Credit Reutilizabila, pretentiile in baza Obligatiunilor si Noilor Obligatiuni Locale si si alte obligatii astfel cum sunt descrise in Acordul Intercreditor vor avea rang egal si proportional si nu va exista nicio ordine de preferinta intre acestea;
2. pretentiile descrise la punctul (i) vor avea rang superior fata de Obligatiile Intra-Grup (astfel cum acest termen este definit in Acordul Intercreditor);
3. Garantia Tranzactiei (Garantia constituita in favoarea Agentului de Garantie) constituita va avea rang egal cu si va garanta Obligatiile Super Senioare (astfel cum acest termen este definit in Acordul Intercreditor), Obligatiile in baza Obligatiunilor Senioare (astfel cum acest termen este definit in Acordul Intercreditor), Datoriei cu Rang Egal (astfel cum acest termen este definit in Acordul Intercreditor) si Obligatiilor de Acoperire (astfel cum acest termen este definit in Acordul Intercreditor), si proportional si nu va exista nicio ordine de preferinta intre acestea (insa numai in masura in care Garantia Tranzactiei are ca scop garantarea acestor obligatii).
 |
| **Legea aplicabila**  |
| Acordul Intercreditor va fi guvernat de legea engleza. |