





CHIMPEX S.A.  
54 Incinta Port Dana  
Constanța County, 900900  
Romania  
No. J13/619/1991  
Sole Registration Code 1910160  
Subscribed Share Capital: RON 28,169,477.50  
Paid Share Capital: RON 27,754,043.75

S.C. CHIMPEX S.A.  
Str. Incinta Port Dana nr. 54  
Jud. Constanța 900900  
România  
Nr. Înreg. Reg. Com.: J13/619/1991  
CUI: 1910160  
Capital social subscris: 28.169.477,50 RON  
Capital social vărsat: 27.754.043,75 RON

**RESOLUTIONS OF THE GENERAL  
ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF  
CHIMPEX S.A.  
dated 24 May 2012**

The *Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor* of Chimpex S.A. (the "GMS") was convened on 24 May 2012, 10:00 a.m. hours, at 54 Incinta Port Dana Street, Constanța County, Romania by the Convening Notice dated 18 April 2012, published in the Official Gazette No. 1475 dated 19 April 2012, Part IV, in accordance with Articles 111 and 117 of Law No. 31/1990 on companies, as amended, and Articles 13.2, 13.5, 14.1, 16 and 17 of the Articles of Association of Chimpex S.A. (the "Articles of Association").

The GMS, legally convened, in the presence of the shareholders registered in the Shareholders' Register of Chimpex S.A. as at 7 May 2012, the reference date, in full compliance with its legal obligations and its statutory provisions, proceeds to adopt the following resolutions:

**Resolution No. 1**

The GMS hereby resolves to:

- (i) formally acknowledge the resignation of Mr Mustafa Nihat Demirel from his position as a director of Chimpex S.A., as and from 26 April 2012, and formally acknowledge the resignation of Mr Guta Gheorghe from his position as a

**HOTĂRĂRILE ADUNĂRII GENERALE  
ORDINARE A ACȚIONARILOR  
S.C. CHIMPEX S.A.  
din data de 24 mai 2012**

*Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Chimpex S.A.* (în continuare „AGA”) a fost convocată la data de 24 mai 2012, ora 10:00, în Str. Incinta Port Dana nr. 54, jud. Constanța, România, prin Convocatorul din 18 aprilie 2012, publicat în Monitorul Oficial nr. 1475 din 19 aprilie 2012, Partea a IV – a, în conformitate cu art. 111 și 117 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările ulterioare, precum și cu art. 13.2, 13.5, 14.1, 16 și 17 din Actul Constitutiv al Chimpex S.A. (în continuare „Actul Constitutiv”).

AGA, legal întrunită, în prezența acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor Chimpex S.A. la data de 7 mai 2012, data de referință, în deplină conformitate cu obligațiile sale legale și dispozițiile statutare, procedează la adoptarea următoarelor hotărâri:

**Hotărârea nr. 1**

AGA decide:

- (i) luarea la cunoștință în mod oficial a demisiei Dlui. Mustafa Nihat Demirel din funcția sa de administrator al Chimpex S.A., cu începere de la data de 26 aprilie 2012 și luarea la cunoștință în mod oficial a demisiei Dlui. Guta

**S.C. CHIMPEX SA**

CIF RO1910160, J13/619/1991, Cod IBAN RO57FNNB000501038993R001, Credit Europe Bank (Romania) SA, Constanta  
Romania, Constanta Incinta Port, Dana 54, Cod Postal 900900,  
tel. +40 241 60 35 36, +40 241 55 31 51, fax: +40 241 60 30 30, email: office@chimpex.ro

CHIMPEX S.A.  
54 Incinta Port Dana  
Constanța County, 900900  
Romania  
No. J13/619/1991  
Sole Registration Code 1910160  
Subscribed Share Capital: RON 28,169,477.50  
Paid Share Capital: RON 27,754,043.75

S.C. CHIMPEX S.A.  
Str. Incinta Port Dana nr. 54  
Jud. Constanța 900900  
România  
Nr. Înreg. Reg. Com.: J13/619/1991  
CUI: 1910160  
Capital social subscris: 28.169.477,50 RON  
Capital social vărsat: 27.754.043,75 RON

director of Chimpex S.A., as and from 24 May 2012, and in contemplation of such act,

Gheorghe din functia sa de administrator al Chimpex S.A., cu începere de la data de 24 mai 2012, si având în vedere acest fapt,

(ii) to discharge each of Mr Mustafa Nihat Demirel and Mr Guta Gheorghe from his duties and responsibilities under the law in the former position as a member of the Board of Directors of Chimpex S.A.

(ii) descărcarea fiecaruia din dl Mustafa Nihat Demirel si dl Guta Gheorghe de răspunderea și obligațiile prevăzute de lege în funcția sa anterioară de membru al Consiliului de Administrație al Chimpex S.A.

**Resolution No. 2**

The GMS hereby resolves to formally acknowledge the resignations of:

- (i) Mr Suat Sürmen,
- (ii) Mr Hasan Malik Keçecioglu, and
- (iii) Mr Ertugrul Yildirim,

each from his position as a director of Chimpex S.A., as and from 21 March 2012.

**Hotărârea nr. 2**

AGA decide luarea la cunoștință în mod oficial a demisiilor:

- (i) dl. Suat Sürmen,
- (ii) dl. Hasan Malik Keçecioglu, și
- (iii) dl. Ertugrul Yildirim,

pentru fiecare din funcția de administrator al Chimpex S.A., cu începere de la data de 21 martie 2012.

**Resolution No. 3**

The GMS hereby resolves to formally acknowledge the resignations of:

- (i) Mr Fuat Mehmet Kalgay, and
- (ii) Mr Adnan Chaban,

each from his position as a director of Chimpex S.A., as and from 24 May 2012.

**Hotărârea nr. 3**

AGA decide luarea la cunoștință în mod oficial a demisiilor:

- (i) dl. Fuat Mehmet Kalgay, și
- (ii) dl. Adnan Chaban,

pentru fiecare din funcția de administrator al Chimpex S.A., cu începere de la data de 24 mai 2012.

**Resolution No. 4**

The GMS hereby resolves to confirm and approve

**Hotărârea nr. 4**

AGA decide confirmarea și aprobarea tuturor

**S.C. CHIMPEX SA**

CIF RO1910160, J13/619/1991, Cod IBAN RO57FNNB000501038993RO01, Credit Europe Bank (Romania) SA, Constanta  
Romania, Constanta Incinta Port, Dana 54, Cod Postal 900900,  
tel. +40 241 60 35 36, +40 241 55 31 51, fax: +40 241 60 30 30, email: office@chimpex.ro

CHIMPEX S.A.  
54 Incinta Port Dana  
Constanța County, 900900  
Romania  
No. J13/619/1991  
Sole Registration Code 1910160  
Subscribed Share Capital: RON 28,169,477.50  
Paid Share Capital: RON 27,754,043.75

S.C. CHIMPEX S.A.  
Str. Incinta Port Dana nr. 54  
Jud. Constanța 900900  
România  
Nr. Înreg. Reg. Com.: J13/619/1991  
CUI: 1910160  
Capital social subscris: 28.169.477,50 RON  
Capital social vărsat: 27.754.043,75 RON

all of the acts, documents, and decisions made, taken, signed, and/or executed by each of Mr Suat Sürmen, Mr Hasan Malik Keçecioglu, Mr Ertugrul Yildirim, Mr Fuat Mehmet Kalgay, and Mr Adnan Chaban, or on account thereof in his capacity as a member of the Board of Directors of ChimpeX S.A., in respect of the operations, activities and investments of ChimpeX S.A.

actelor, documentelor și deciziilor luate, adoptate, semnate și/sau executate de fiecare dintre dl. Suat Sürmen, dl. Hasan Malik Keçecioglu, dl. Ertugrul Yildirim, dl. Fuat Mehmet Kalgay și dl. Adnan Chaban, sau care au fost luate, adoptate, semnate și/sau executate pe baza acelorora, în calitatea acestora de membri ai Consiliului de Administrație al ChimpeX S.A., cu privire la operațiunile, activitățile și investițiile realizate de ChimpeX S.A.

#### Resolution No. 5

The GMS hereby resolves to confirm that, up to 21 March 2012, each of Mr Suat Sürmen, Mr Hasan Malik Keçecioglu, Mr Ertugrul Yildirim, and up to 24 May 2012 each of Mr Fuat Mehmet Kalgay and Mr Adnan Chaban has fulfilled all of his responsibilities towards ChimpeX S.A., in his capacity as a member of the Board of Directors of ChimpeX S.A., and has no further duties or obligations towards ChimpeX S.A. in his capacity as a member of the Board of Directors of ChimpeX S.A. (except for: (i) the administrative acts related to his resignation as a director; and (ii) the obligation of non-disclosure of the confidential information and trade secrets of ChimpeX S.A. to which he had access in his capacity as a Board member of ChimpeX S.A., as dictated by the applicable law and the Articles of Association).

#### Hotărârea nr. 5

AGA decide confirmarea faptului că, până la data de 21 martie 2012, fiecare dintre dl. Suat Sürmen, dl. Hasan Malik Keçecioglu, dl. Ertugrul Yildirim, iar pana la data de 24 mai 2012 fiecare dintre dl. Fuat Mehmet Kalgay și dl. Adnan Chaban și-a îndeplinit toate responsabilitățile față de ChimpeX S.A., decurgând din calitatea acestuia de membru al Consiliului de Administrație al ChimpeX S.A., și nu mai are niciun fel de obligații față de ChimpeX S.A. care să rezulte din calitatea sa de membru al Consiliului de Administrație al ChimpeX S.A. (cu excepția: (i) actelor administrative aferente demisiei acestuia, în virtutea calității sale de administrator; și (ii) obligației de a nu divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale ChimpeX S.A. la care a avut acces în calitatea sa de membru al Consiliului de Administrație al ChimpeX S.A., după cum se prevede în legea aplicabilă și în Actul Constitutiv).

#### Resolution No. 6

The GMS hereby resolves to fully release, discharge and exonerate each of Mr Mustafa Nihat

#### Hotărârea nr. 6

AGA decide eliberarea, descărcarea și exonerarea în totalitate a fiecăruia dintre dl.

#### S.C. CHIMPEX SA

CIF RO1910160, J13/619/1991, Cod IBAN RO57FNNB000501038993RO01, Credit Europe Bank (Romania) SA, Constanta  
Romania, Constanta Incinta Port, Dana 54, Cod Postal 900900,  
tel. +40 241 60 35 36, +40 241 55 31 51, fax: +40 241 60 30 30, email: office@chimpeX.ro



CHIMPEX S.A.  
54 Incinta Port Dana  
Constanța County, 900900  
Romania  
No. J13/619/1991  
Sole Registration Code 1910160  
Subscribed Share Capital: RON 28,169,477.50  
Paid Share Capital: RON 27,754,043.75

S.C. CHIMPEX S.A.  
Str. Incinta Port Dana nr. 54  
Jud. Constanța 900900  
România  
Nr. Înreg. Reg. Com.: J13/619/1991  
CUI: 1910160  
Capital social subscris: 28.169.477,50 RON  
Capital social vărsat: 27.754.043,75 RON

Demirel, Mr Suat Sürmen, Mr Hasan Malik Keçecioglu, Mr Ertugrul Yildirim, Mr Fuat Mehmet Kalgay and Mr Adnan Chaban, in his capacity as a member of the Board of Directors of Chimpex S.A., from any liability relating to any decision issued (or not issued) and any action taken (or not taken), in each case to the fullest extent permitted under the applicable law.

Mustafa Nihat Demirel, dl. Suat Sürmen, dl. Hasan Malik Keçecioglu, dl. Ertugrul Yildirim, dl. Fuat Mehmet Kalgay și dl. Adnan Chaban, în calitatea acestora de membri ai Consiliului de Administrație al Chimpex S.A., de orice răspundere, în cea mai mare măsură permisă de legea aplicabilă, cu privire la toate deciziile adoptate (sau neadoptate) și toate acțiunile întreprinse (sau care nu au fost întreprinse) de fiecare dintre aceștia.

#### Resolution No. 7

The GMS hereby resolves to elect a new Board of Directors of Chimpex S.A. formed of three (3) members, for a mandate of 4(four) years, starting with **24.05.2012** and ending on **24.05.2016** – namely:

(i) **Mr Andrew Henry Zivy**, Swiss citizen, born on October 19, 1955, in Basel, Switzerland, holder of passport no. F0467349, issued by Listal BL on September 12, 2003;

(ii) **Mr Gilles Louis Gabriel Viellet**, French citizen, born in Paris, France on April 14, 1955, holder of passport no. 11AX90912, issued on May 16, 2011 by the Prefecture of Essonne/Evry;

(iii) **Mr Iulian-Mircea Gheorghe**, Romanian citizen, born in Bucharest, Romania, on 11 June 1969, holder of identity card series RR no. 291971 issued on 23 March 2004 by the Bucharest 13<sup>th</sup> Police Station, personal number 1690611434511.

All other members of the Board of Directors,

#### Hotărârea nr. 7

AGA decide alegerea unui nou Consiliu de Administrație al Chimpex S.A. format din 3 (trei) membri, pentru un mandat de **4(patru) ani**, începând cu **24.05.2012** și până la **24.05.2016**, adică:

(i) **DI. Andrew Henry Zivy**, cetățean elvețian, născut la data de 19 octombrie 1955, în Basel, Elveția, identificat cu pașaport nr. F0467349, eliberat de Liestal BL, la data de 12 septembrie 2003;

(ii) **DI. Gilles Louis Gabriel Viellet**, cetățean francez, născut în Paris, Franța la data de 14 aprilie 1955, identificat cu pașaport nr. 11AX90912, eliberat la data de 16 mai 2011, de către Prefectura Essonne/Evry;

(iii) **DI. Iulian-Mircea Gheorghe**, cetățean roman, născut în București, România, la data de 11 iunie 1969 identificat cu carte de identitate seria RR nr.291971, eliberat la data de 23 Martie 2004, de către Secția 13 de Poliție București, CNP 1690611434511.

Toți ceilalți membri ai Consiliului de Administrație,

#### S.C. CHIMPEX SA

CIF R01910160, J13/619/1991, Cod IBAN RO57FNNB000501038993R001, Credit Europe Bank (Romania) SA, Constanta  
Romania, Constanta Incinta Port, Dana 54, Cod Postal 900900,  
tel. +40 241 60 35 36, +40 241 65 31 51, fax: +40 241 60 30 30, email:office@chimpex.ro



CHIMPEX S.A.  
54 Incinta Port Dana  
Constanța County, 900900  
Romania  
No. J13/619/1991  
Sole Registration Code 1910160  
Subscribed Share Capital: RON 28,169,477.50  
Paid Share Capital: RON 27,754,043.75

S.C. CHIMPEX S.A.  
Str. Incinta Port Dana nr. 54  
Jud. Constanța 900900  
România  
Nr. Înreg. Reg. Com.: J13/619/1991  
CUI: 1910160  
Capital social subscris: 28.169.477,50 RON  
Capital social vărsat: 27.754.043,75 RON

except for those who have tendered their resignations during 2012, are hereby revoked starting with the present.

All former members of the Board of Directors, the ones who tendered their resignations and the ones which were revoked, shall be deregistered from the Trade Registry.

#### Resolution No. 8

The GMS hereby resolves to approve the date of **8 June 2012** as registration date, respectively the date of identification of the shareholders of ChimpeX S.A. that will be affected by the Resolutions of the GMS.

#### Resolution No. 9

The GMS hereby resolves to appoint, as auditor of ChimpeX S.A., for a duration equal to minimum 1(one) year and maximum 4(four) years, as from the effective nomination date, any of the following: KPMG Audit SRL, Ernst&Young Audit SRL, PricewaterhouseCoopers Audit SRL or Deloitte Audit SRL.

The GMS hereby empowers the Board of Directors to:

- (a) negotiate and conclude an agreement for rendering auditing services with any of the above mentioned auditors, and
- (b) confirm the effective nomination of the auditor by a Board of Directors Decision, in which it will be specified expressly the auditor and the exact duration of the mandate granted to the

cu excepția celor care și-au dat demisia în cursul anului 2012, sunt revocați începând cu data prezentei.

Toți foștii membri ai Consiliului de Administrație, atât cei demisionari cât și cei revocați, vor fi radiați din evidențele Registrului Comerțului

#### Hotărârea nr. 8

AGA decide aprobarea datei de **8 iunie 2012** ca dată de înregistrare, respectiv data de identificare a acționarilor ChimpeX S.A. asupra cărora se vor răsfrânge efectele Hotărârilor AGA.

#### Hotărârea nr. 9

AGA decide numirea ca auditor al ChimpeX S.A., pentru o durată de minim 1(un) an și maxim 4(patru) ani, începând cu data nominalizării efective, pe oricare din următoarele: KPMG Audit SRL, Ernst&Young Audit SRL, PricewaterhouseCoopers Audit SRL sau Deloitte Audit SRL.

AGA împuternicește Consiliul de Administrație să:

- (a) negocieze și să încheie un contract de prestări servicii de audit cu oricare din auditorii menționați mai sus, și
- (b) confirme nominalizarea efectivă a auditorului printr-o Decizie a Consiliului de Administrație, în care se va specifica în mod expres auditorul nominalizat și durata exactă a mandatului

#### S.C. CHIMPEX SA

CIF R01910160, J13/619/1991, Cod IBAN RO57FNNB000501038993R001, Credit Europe Bank (Romania) SA, Constanta  
Romania, Constanta Incinta Port, Dana 54, Cod Postal 900900,  
tel. +40 241 60 35 36, +40 241 55 31 51, fax: +40 241 60 30 30, email: office@chimpeX.ro

CHIMPEX S.A.  
 54 Incinta Port Dana  
 Constanța County, 900900  
 Romania  
 No. J13/619/1991  
 Sole Registration Code 1910160  
 Subscribed Share Capital: RON 28,169,477.50  
 Paid Share Capital: RON 27,754,043.75

S.C. CHIMPEX S.A.  
 Str. Incinta Port Dana nr. 54  
 Jud. Constanța 900900  
 România  
 Nr. Înreg. Reg. Com.: J13/619/1991  
 CUI: 1910160  
 Capital social subscris: 28.169.477,50 RON  
 Capital social vărsat: 27.754.043,75 RON

auditor.

acordat auditorului.

**Resolution No. 10**

The GMS hereby resolves to appoint Ms Liana Constantin, a Romanian citizen, born on 7 February 1980, domiciled at 222 Tomis Blvd., B entrance, apt. 30, Constanța County, holder of identity card series KT, No. 862602, issued by SPCLEP Constanța on 20 May 2010, in her capacity as Financial Manager of Chimpex S.A., for the sole purpose of fulfilling the publication procedure with the Trade Registry Office operated by the Law Court of Constanța, with the Official Gazette, with the Bucharest Stock Exchange, and with the CNVM as concerns Resolutions above.

**Hotărârea nr. 10**

AGA decide numirea dnei. Liana Constantin, cetățean român, născută la data de 7 februarie 1980, având domiciliul în Bdul. Tomis nr. 222, scara B, ap. 30, județul Constanța, identificată cu cartea de identitate seria KT, nr. 862602, eliberată de SPCLEP Constanța la data de 20 mai 2010, în calitate de Director Economic al Chimpex S.A., cu singurul scop al îndeplinirii formalităților de publicitate, privind Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța, Monitorul Oficial, Bursa de Valori București și CNVM cu privire la Hotărârile de mai sus.

Mr Gheorghe Guta

By: \_\_\_\_\_

Name: Gheorghe Guta

Title: Chairmen of the General Meeting of Shareholders

DI. Gheorghe Guta

De către: \_\_\_\_\_

Nume: Gheorghe Guta

Funcția: Președinte al Adunării Generale

Ms Liana Laura Constantin

By: \_\_\_\_\_

Name: Liana Laura Constantin

Title: Secretary of the meeting

Dna. Liana Laura Constantin

De către: \_\_\_\_\_

Nume: Liana Laura Constantin

Funcția: Secretar de sedinta



S.C. CHIMPEX SA

CIF RO1910160, J13/619/1991, Căd IBAN RO57PNNB0005010389993R001, Credit Europe Bank (Romania) SA, Constanța  
 Romania, Constanța Incinta Port, Dana 54, Cod Postal 900900,  
 tel. +40 241 60 35 36, +40 241 55 31 51, fax: +40 241 60 30 30, email: office@chimpex.ro