

**MATERIAL INFORMATIV AFERENT PUNCTULUI (2) DE PE ORDINEA DE ZI A  
ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR CEMACON SA  
STABILITA PENTRU DATA DE 24/25 Iulie 2017**

Ordinea de zi a AGOA convocate pentru data de 24/25.07.2017 conține o propunere privind acordarea unei remunerații speciale directorilor societății vizați de Hotărârea AGOA din data de 25.10.2013 care nu a putut fi pusă în aplicare până în prezent, astfel:

*Modificarea art.1 al Hotărârii AGOA din data de 25.10.2013, referitor la remunerația specială ("pachetul de bonusare") oferită managerilor societății, în sensul acordării unui număr total de 5.846.132 acțiuni, reprezentând 5% din capitalul social al societății, după cum urmează:*

- 1.1. Sub condiția aprobării punctului 1, referitor la majorarea capitalului social cu ridicarea dreptului de preferință, aflat pe ordinea de zi a AGEA convocate pentru data 24/25.07.2017 orele 13.00, un număr de 2.932.413 acțiuni, reprezentând 2,573% din capitalul social vor putea fi subscribe de către directorii societății beneficiari ai remunerației suplimentare prin compensarea creanței în valoare de 2.465.038 lei stabilite prin Decizia Consiliului de Administrație din data de 29.05.2017.*
- 1.2. Restul de 2.913.718 acțiuni reprezentând diferența până la nivelul de 5% din capitalul social al societății vor fi acordate cu titlu gratuit, sub condiția aprobării punctului 2 aflat pe ordinea de zi a AGEA convocate pentru data 24/25.07.2017 orele 13.00, ca urmare a finalizării cu succes a ofertei publice de cumpărare derulate de societate în vederea dobândirii propriilor acțiuni.*
- 1.3. În situația în care oferta publică de cumpărare în vederea dobândirii propriilor acțiuni nu va fi derulată sau în oferta publică de cumpărare derulată de societate în vederea dobândirii propriilor acțiuni sunt subscribe mai puțin de 2.913.718 acțiuni, diferența dintre numărul de acțiuni ce ar trebui acordate cu titlul gratuit directorilor și numărul de acțiuni oferite ca urmare a derulării operațiunilor de majorare de capital social și dobândire a propriilor acțiuni menționate la pct. 2.1. și 2.2. va fi convertită în numerar la valoarea de piață a acțiunilor din ultimele 90 de zile anterioare conversiei, societatea urmând să plătească directorilor suma rezultată în urma conversiei.*

În vederea reducerii costurilor la un nivel minim, ținând cont de conținutul Hotărârii AGOA din data de 25.10.2013, precum și de cel al contractelor de management încheiate cu d-nul director general Liviu Stoleru și cu d-nul director financiar Daniel Șologon, având în vedere și prețul la care pot fi subscribe acțiunile în cadrul unei operațiuni de majorare a capitalului social cu ridicarea dreptului de preferință, Consiliul de Administrație propune acționarilor o structură a remunerației suplimentare care să țină cont de interesele societății și care să asigure respectarea obligațiilor asumate.

Astfel, având în vedere dispozițiile art. 87 alin. (4) și (5) din Legea nr. 24/2017 persoanele care subscriu în cadrul unei operațiuni de majorare a capitalului social cu ridicarea dreptului de preferință, vor primi un număr de acțiuni egal cu raportul dintre valoarea aportului, stabilită cu respectarea prevederilor incidente și cea mai mare dintre următoarele valori:

- a) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de desfășurare a AGEA;
- b) valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil aferent ultimelor situații financiare publicate și auditate ale emitentului;
- c) valoarea nominală a acțiunii.

Având în vedere aceste criterii legale de stabilire a prețului la care pot fi subscribe acțiunile în cadrul unei majorări de capital social cu ridicarea dreptului de preferință, în cazul Cemacon SA, cel mai mare preț dintre cele menționate de dispozițiile art. 87 din Legea nr. 24/2017 este cel calculat în baza activului net contabil.

Ținând cont de valoarea totală a creanței celor doi directori care beneficiază de remunerația specială, respectiv suma de 2.465.038 lei, în urma participării la operațiunea de majorare a capitalului social cu ridicarea dreptului de preferință, aceștia ar urma să dobândească un procent total de 2,573% din capitalul social, procent care se situează sub cel stabilit în contractele de management încheiate în anul 2013 și în Hotărârea AGOA din data de 25.10.2013.

Având în vedere că cei doi directori ai societății vor subscrie în cadrul acestei operațiuni de majorare de capital social prin compensarea întregii lor creanțe deținute în baza Hotărârii AGOA din data de 25.10.2013, pentru acordarea unui număr de acțiuni care să reprezinte procentul total de 5% din capitalul social stabilit inițial este necesară modificarea Hotărârii AGOA din data de 25.10.2013.

Astfel, sub rezerva aprobării de către AGEA, convocate pentru data de 24/25.07.2017 orele 13.00, a majorării de capital social cu ridicarea dreptului de preferință, precum și a operațiunii de dobândire a propriilor acțiuni de către societate prin ofertă publică de cumpărare, în vederea alocării acestora cu titlu gratuit către managerii societății, d-nii Liviu Stoleru și Daniel Șologon, remunerația specială va fi acordată acestora prin alocarea unui număr total de 5.846.131 acțiuni, respectiv 2.932.413 acțiuni ce vor fi subscribe în cadrul majorării de capital social prin compensarea creanțelor și un număr de 2.913.718 acțiuni ce vor fi alocate cu titlu gratuit sub condiția achiziționării acestora în cadrul ofertei publice de cumpărare.

În urma derulării cu succes al celor două operațiuni, majorarea de capital social cu ridicarea dreptului de preferință și compensarea creanțelor celor doi directori și dobândirea propriilor acțiuni și alocarea cu titlu gratuit către cei doi directori, d-nul Liviu Stoleru va deține un număr de 3.507.679 acțiuni reprezentând 3% din capitalul social, iar d-nul Daniel Șologon va deține un număr de 2.338.452 acțiuni, reprezentând 2% din capitalul social.

În ipoteza în care oferta publică de cumpărare în vederea dobândirii propriilor acțiuni nu va fi derulată sau în oferta publică de cumpărare derulată de societate în vederea dobândirii propriilor acțiuni sunt subscribe mai puțin de 2.913.718 acțiuni, diferența dintre numărul de acțiuni ce ar trebui acordate cu titlul gratuit directorilor și numărul de acțiuni oferite ca urmare a derulării operațiunilor de majorare de capital social și dobândire a propriilor acțiuni va fi convertită în numerar la valoarea de piață a acțiunilor din ultimele 90 de zile anterioare conversiei, societatea urmând să plătească directorilor în numerar suma rezultată în urma conversiei.