

**Către Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare
Bursa de Valori București**

Raport curent întocmit conform prevederilor art. 122 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 și art. 234 din Regulamentul ASF privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Data raportului	11.02.2019
Denumirea entității emitente	Alum S.A.
Sediul social	Tulcea, Str. Isacței, nr. 82, Jud. Tulcea
Numarul de telefon/fax	0240.535.022 / 0240.535.495
Codul unic de înregistrare	RO 2360405
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J36/29/1991
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRCJ36/29/1991
Cod LEI	254900TPAVI7KVG33J81
Capital social subscris și varsat	488.412.907,85 RON
Sistem alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	AeRO - Bursa de Valori București

Eveniment important de raportat:

Finalizare proiect cofinanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională

Societatea ALUM SA, cu sediul în Județul Tulcea, Localitatea Tulcea, Str. Isacței, Nr.82, a derulat începând cu data de 08.09.2016 proiectul „Dotarea Departamentului Cercetare-Dezvoltare al SC ALUM SA cu instalații independente, performante de cercetare în sprijinul creșterii competitivității economice și a dezvoltării afacerii”, în baza Contractului de Finanțare nr. 64/08.09.2016 încheiat cu Autoritatea Națională pentru Cercetare Științifică și Inovare în calitate de Organism Intermediar (OI) în numele și pentru Ministerul Fondurilor Europene (MFE) în calitate de Autoritate de Management (AM) pentru Programul Operațional Competitivitate (POC).

Scopul proiectului este reprezentat de încurajarea creșterii capacității de cercetare-dezvoltare și inovare în scopul creșterii nivelului de inovare și a competitivității pe piață a ALUM SA și creșterea investițiilor private în CDI. Prezentul proiect este o componentă a unei operațiuni complexe care are ca scop principal dezvoltarea globală a Departamentului de Cercetare-Dezvoltare al SC ALUM SA și, implicit, dezvoltarea de noi materiale cu proprietăți fizico – chimice avansate, în scopul creșterii competitivității activităților de cercetare realizate.

Obiectul proiectului de finanțare „Dotarea Departamentului Cercetare-Dezvoltare al SC ALUM SA cu instalații independente, performante de cercetare în sprijinul creșterii competitivității economice și a dezvoltării afacerii” este reprezentat de achiziția de active corporale pentru CD, respectiv echipamente pentru cercetarea tehnologiilor de obținere a hidroxidului de aluminiu, produs destinat unor aplicații de înaltă tehnologie.

Proiectul „Dotarea Departamentului Cercetare-Dezvoltare al SC ALUM SA cu instalații independente, performante de cercetare în sprijinul creșterii competitivității economice și a dezvoltării afacerii” se caracterizează printr-un obiectiv general și prin obiective specifice.

Obiectivul general al prezentului proiect de investiții este reprezentat de creșterea capacității de cercetare-dezvoltare și inovare în scopul creșterii nivelului de inovare și a competitivității pe piață a întreprinderii, respectiv este reprezentat de dezvoltarea cercetării, dezvoltării tehnologice și inovării în scopul creșterii competitivității economice a întreprinderii prin inovare, precum și de îmbunătățirea infrastructurii de C&I, îmbunătățirea capacităților de excelență a întreprinderii și a capacității științifice a întreprinderii în domeniile de specializare inteligentă. Obiectivul general este în concordanță deplină cu obiectivul Strategiei Naționale de Cercetare-Dezvoltare Inovare 2014-2020 aprobată prin HG nr. 929/2014, respectiv cu obiectivul central al Acțiunii „1.1.1 Mari infrastructuri de CD”, Tip Proiect „Investiții pentru departamentele de CD ale întreprinderilor” din cadrul Programului Operațional Competitivitate, Axa Prioritară 1 „CDI în sprijinul competitivității economice și dezvoltării afacerilor”.

Obiectivele specifice ale proiectului „Dotarea Departamentului Cercetare–Dezvoltare al SC ALUM SA cu instalații independente, performante de cercetare în sprijinul creșterii competitivității economice și a dezvoltării afacerii” sunt următoarele:

- Creșterea investițiilor private ale ALUM SA în CDI, respectiv creșterea gradului de utilizare a infrastructurii de CD a ALUM SA în scopul dezvoltării de noi direcții de cercetare, iar prin activitățile componente ale proiectului este posibilă dezvoltarea unor noi direcții de cercetare aferente procesului de fabricare a hidroxidului de aluminiu, direcții de cercetare care constituie noutăți pe plan național în domeniul tehnologiilor destinate aplicațiilor de nișă ale economiei;
- Creșterea competitivității pe piață a ALUM SA prin diversificarea gamei sortimentale de produse finite fabricate, ca rezultat direct al susținerii specializării inteligente;
- Creșterea potențialului celor două clustere de inovare din care face parte SC ALUM SA, prin posibilitatea de realizare de noi teme/programe de cercetare-dezvoltare a căror rezultate transpuse în practică asigură potențial pozitiv de creștere la nivelul comunităților unde activează SC ALUM SA, respectiv Regiunea Sud – Est;
- Creșterea numărului de cercetători care lucrează în departamentul SC ALUM SA cu facilități îmbunătățite, prin crearea de noi locuri de muncă;
- Creșterea permanentă și progresivă a cifrei de afaceri;
- Creșterea competitivității SC ALUM SA pe piața mondială globală de profil, respectiv creșterea cotei de piață;
- Dezvoltarea infrastructurii de CD a SC ALUM SA raportată la ponderea echipamentelor CD complexe

Rezultatele proiectului constau în achiziționarea și punerea în funcțiune a echipamentelor de cercetare - dezvoltare, respectiv:

- Echipament / Instalație independentă pentru cercetarea și dezvoltarea tehnologiei de obținere a hidroxidului de aluminiu uscat;
- Echipament / Instalație independentă pentru cercetarea și dezvoltarea tehnologiei de măcinare și sortare a hidroxidului de aluminiu uscat;
- Echipament / Instalație independentă pentru cercetarea și dezvoltarea tehnologiei de clasare a hidroxidului de aluminiu umed.

Valoarea totală a proiectului: 20.115.357,91 lei
Valoarea nerambursabilă: 6.312.999,92 lei
Cofinanțare beneficiar (valoarea cofinanțării eligibile a solicitantului): 6.312.999,92 lei

Perioada de implementare a proiectului de finanțare: 30 luni calendaristice
Data începerii proiectului: 08.09.2016
Data finalizării proiectului: 07.03.2019

Cod MySMIS: 103867 ID: P_34_286

„Proiect cofinanțat din Fondul European de Dezvoltare Regională prin Programul Operațional Competitivitate 2014-2020”

Președinte Consiliu de Administrație / Director General
Gheorghe DOBRA



Director Financiar
Mihaela DURALIA

Current Report

No. 368 /11.02.2019

**To: The Financial Supervisory Authority
Bucharest Stock Exchange****Current report in compliance with of article no. 122, align (1) of Law no. 24/2017 and article no. 234 of Regulation no. 5/2018 of FSA regarding Issuers of Financial Instrument and Market Operations**

Report Date:	February 11 th , 2019
Name of the issuer:	Alum S.A.
Headquarters:	Tulcea, 82 Isaccei Street, Tulcea County
Phone / fax number:	+40 240 535 022 / +40 240 535 495
Sole registration number at the Trade Register Office:	RO 2360405
Trade Register Number:	J36/29/1991
The European Unique Identifier (EUID):	ROONRCJ36/29/1991
Legal Entity Identifier (LEI):	254900TPAVI7KVG33J81
Subscribed and paid-in share capital:	RON 488,412,907.85
Trading Alternative System on which the issued securities are traded:	AeRO - Bucharest Stock Exchange

Important event to be reported:

Completion of Project co-funded by the European Fund for Regional Development

The Company ALUM SA, with its headquarters in Tulcea County, City of Tulcea, 82 Isaccei Street has implemented starting September 8th, 2016, the project "Endow the Research & Development Department of SC ALUM SA with independent and efficient research facilities to support the economic competitiveness and business development", based on the Funding Contract no. 64/08.09.2016 concluded with the National Authority for Scientific Research and Innovation, in its capacity as Intermediary Body (OI) acting in the name and on behalf of the Ministry of European Funds (MFE) as Management Authority (AM) for the Competitiveness Operational Programme (POC).

The goal of the project is to encourage the increase of the research-development and innovation capacity for the purpose of boosting the innovation level and market competitiveness of ALUM SA and to increase private RDI investment. The present project is a component of a complex operation that has as main purpose the overall development of the Research and Development Department of SC ALUM SA and implicitly the development of new materials with advanced physico-chemical properties in order to increase the competitiveness of the research activities carried out.

The subject of the financing project "Endow the Research & Development Department of SC ALUM SA with independent and efficient research facilities to support the economic competitiveness and business development" is the acquisition of tangible assets for CDs, ie equipment for the research of aluminum hydroxide production technologies, product for high

technology applications.

The project “Endow the Research & Development Department of SC ALUM SA with independent and efficient research facilities to support the economic competitiveness and business development” is characterized by a general objective and specific objectives.

The project general objective is to increase the research- development and innovation capacity for the purpose of boosting the Company’s innovation level and market competitiveness, i.e. to develop research, technological development and innovation in order to increase the Company’s business competitiveness by innovation, as well as to improve the RD infrastructure, improve the Company’s capacities for excellence and the Company’s scientific capacity in intelligent specialization areas. The general objective of the project is in full compliance with the objective of the National Innovation Research and Development Strategy 2014-2020 approved by GD no. 929/2014, respectively with the central objective of the Action “1.1.1 Large R&D infrastructures”, Project Type “Investments for R & D departments of enterprises” of the Operational Program Competitiveness, Priority Axis 1 “RDI in Support of Economic Competitiveness and Business Development”.

The specific objectives of the project “Endow the Research & Development Department of SC ALUM SA with independent and efficient research facilities to support the economic competitiveness and business development” are as follows:

- Increase the private investments of ALUM SA în RDI, respectively increasing the utilisation of the RD infrastructure of ALUM SA for the purpose of developing new research directions and through the project’s component activities it is possible to develop new research directions related to the aluminum hydroxide manufacturing process, research directions that constitute national developments in the field of technologies for niche applications of the economy;
- Increase the market competitiveness of ALUM SA by diversifying the range of manufactured finished products, as a direct result of supporting intelligent specialization;
- Increase the potential of the two clusters which ALUM SA is part of, by achieving new research-development subjects/ programmes whose results, once put into practice, provide positive growth potential to the communities where ALUM SA operates, namely the South – Est Region;
- Increase the number of researchers working in ALUM SA with improved facilities, by creating new jobs;
- Continuous and progressive growth of turnover;
- Increasing the competitiveness of SC ALUM SA on the global market, namely increasing the market share;
- Development of the RD infrastructure of SC ALUM SA related to the share of complex RD equipment.

The project results consist in the purchase and commissioning of research–development equipment, namely:

- Independent Equipment / Installation for research and development of the technology to obtain dried aluminium hydroxide;
- Independent Equipment / Installation for research and development of the technology of grinding and screening the dried aluminium hydroxide;
- Independent Equipment / Installation for research and development of the technology of wet aluminium hydroxide classification.

Total Value of the Project: RON 20,115,357.91
Non-refundable financial contribution: RON 6,312,999.92
Beneficiary co-funding (eligible co-funding amount of the applicant): RON 6,312,999.92

The funding project implementation period: 30 calendar months;
Project starting date: 08.09.2016
Project completion date: 07.03.2019
MySMIS Code: 103867 ID: P_34_286

„Project co-funded by the European Fund for Regional Development through the
Competitiveness Operational Programme 2014-2020”

Chairman of Board of Directors/ CEO
Gheorghe DOBRA



CFO
Mihaela DURALIA