OLTCHIM S.A.

Strada Uzinei nr.1, Ramnicu Valcea – ROMANIA
Tel: +40-(0)250-701200 Fax: +40-(0)250-735030;
736188;e-mail: oltchim@oltchim.ro

Catre,
Bursa de Valori Bucuresti
Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare –fax 021/326.68.48/326.68.49
-Departamentul Monitorizare
-Compartimentul Editare-Redactare

Raport curent conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului :17.08.2011 /1117
Denumirea societatii comerciale: S.C. Oltchim S.A. Rm. Valcea
Sediul societatii:Rm. Valcea, str. Uzinei nr. 1
Fax:0250/735030/736188
Telefon:0250/701200
Codul unic de inregistrare:RO1475261
Numarul de ordine in Registrul Comertului :J38/219/1991
Capital social subscris si varsat :34.321.138,30 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:BVB,categoria I
Eveniment de raportat :

COMPLETAREA (II) CONVOCATORULUI ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR DIN DATA DE 29/30.08.2011

Consiliul de Administratie al S.C. Oltchim S.A. Rm. Valcea, cu sediul social in Rm. Valcea, str. Uzinei nr.1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J38/219/1991, cod unic de inregistrare 1475261, avand in vedere urmatoarele:

•solicitarile actionarului PCC SE care detine 18,22791% din capitalul social al S.C. Oltchim S.A. Rm. Valcea, pentru punctul 10 din ordinea de zi a AGEA si pentru punctele de la 10 la 15 din ordinea de zi a AGOA;
•solicitarea actionarului Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri(MECMA) care detine 54,8062% din capitalul social al S.C. Oltchim S.A. Rm. Valcea, pentru punctele 16 si 17 din ordinea de zi a AGOA;
•prevederile art.137^2 al.1 din Legea nr.31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare pentru punctul 18;

in temeiul art.117^1 din Legea nr.31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare completeaza ordinea de zi a **Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor (AGEA)** si a **Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (AGOA)** din data de **29.08.2011**, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 2844/29.07.2011 si nr. 2973/05.08.2011 in Ziarul Financiar si in ziarul Viata Valcii din datele de 29.07.2011 si 05.08.2011 cu urmatoarele puncte:

Pentru ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor (AGEA):

10. In legatura cu imprumuturile supuse aprobarii actionarilor la punctele 2 si 3 din ordinea de zi a adunarii generale extraordinare a actionarilor, prezentarea de catre Consiliul de Administratie de informatii detaliate despre sumele necesare pe de o parte diviziei de petrochimie de la Bradu(Arpechim) si pe cealalta parte pentru Combinatul Chimic de la Rm. Valcea, si in plus separarea investitiilor si cheltuielilor prevazute prin buget pe fiecare element de investitie si instalatie.Punctele 2 si 3 ale adunarii generale extraordinare a actionarilor trebuie separate in functie de imprumuturile necesare pentru (i) divizia de petrochimie de la Bradu(Arpechim) si (ii) Combinatul Chimic de la Oltchim si mai departe in mai multe puncte privind fiecare proiect de investitii pentru care sunt contractate imprumuturile, pentru a permite actionarilor votul separat al fiecarui punct.

Pentru ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor (AGOA):

10. Punerea la dispozitie a informatiilor referitoare la rezultatele financiare ale Oltchim in prima jumatate a anului fiscal (Trimestrul I+ Trimestrul II) si prezentarea rezultatelor financiare raportate la bugetul Societatii pe anul 2011.

11. Punerea la dispozitie a informatiilor legate de volumul productiei realizat de fiecare instalatie a Oltchim in prima jumatate a anului fiscal (Trimestrul I+Trimestrul II) si prezentarea informatiilor despre productie raportata la capacitatea totala a fiecarei instalatii a Oltchim, inclusiv cele referitoare la:policlorura de vinil, soda caustica, HCl, clor, I-butanol, N-butanol, polioli flexibili, polioli grefati, polioli polimerici, propilenglicol, dioctilftalat.

12. Punerea la dispozitie a informatiilor privind nivelul procentului din costurile totale ale societatii care este reprezentat in prezent de costurile salariale precum si nivelul procentului din costurile fixe totale reprezentat de salarii.

13. Punerea la dispozitie a informatiilor legate de datoria totala a Oltchim si a informatiilor legate de sursele datoriilor societatii(inclusiv datoriile catre furnizori). Sursele datoriilor sa fie impartite in datorii pe termen lung si datorii pe termen scurt. Punerea la dispozitie a unei scheme detaliate, pe categorii, a surselor de datorii:utilitati, furnizori de materii prime, institutii financiare, clienti,altele.

14. Avand in vedere standardele internationale comerciale conform carora auditorul unei societati listate trebuie inlocuit la fiecare 3 ani pentru a asigura transparenta si evaluarea corecta a societatii, numirea unui nou auditor al Societatii, altul decat KPMG Audit SRL(KPMG), din moment ce KPMG este auditorul Oltchim din 2006.

15. Punerea la dispozitia actionarilor a unei note pregatite de catre consiliul de administratie cuprinzand informatii relevante cu privire la calificarea profesionala, experienta profesionala anterioara, precum si orice alte aspecte relevante referitoare la activitatea profesionala a dnului Ion Ionescu, administrator provizoriu al Oltchim. In plus, va rugam sa prezentati in cadrul notei atat motivele care au stat la baza numirii d-lui Ion Ionescu ca administrator provizoriu, cat si cele luate in considerare de consiliul de administratie la momentul solicitarii confirmarii mandatului acestuia de catre AGOA.

16. Aprobarea incheierii unei conventii intre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) si S.C. OLTCHIM S.A. privind stabilirea unei dobanzi asupra creantei AVAS fata de societate, dobanda ce va fi determinata la nivelul celei mai mari valori intre dobanda comunicata de Comisia Europeana pentru recuperarea ajutoarelor de stat in Romania in perioada 1 ianuarie 2007 si pana la data conversiei si dobanda perceputa de

bancile comerciale pentru creditele acordate efectiv societatii incepand cu 1 ianuarie 2007, valoarea rezultata a dobanzii urmand sa fie inclusa in creanta AVAS ce va fi convertita in actiuni ale societatii.

17. Mandatarea Consiliului de Administratie pentru negocierea si incheierea conventiei intre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) si S.C. OLTCHIM S.A. privind stabilirea dobanzii asupra creantei AVAS, cu prevederea in aceasta conventie a angajamentului de includere a valorii rezultate a dobanzii in totalul creantei AVAS ce va fi convertita in actiuni ale societatii, ca masura de pregatire a companiei pentru privatizare.

18. Confirmarea domnului Olariu Marius-Constantin in functia de administrator – membru in Consiliul de Administratie al S.C. Oltchim S.A.

Astfel pentru sedinta **Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor** din data de 29.08.2011, ora 12:00, convocata la sediul societatii pentru toti actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor la sfarsitul zilei de 19.08.2011, **ORDINEA DE ZI REVIZUITA** va fi urmatoarea:

1. Aprobarea modificarii unor prevederi din actul constitutiv al societatii, la cererea actionarului majoritar Ministerul Economiei Comertului si Mediului de Afaceri conform Ordinului nr.2153/ 15.07.2011, respectiv:

- art. 21 alin. 2, care dupa modificare va avea urmatorul continut:

" Presedintele Consiliului de Administratie nu poate indeplini in acelasi timp functia de Director General al Societatii"

- art.22 pct. 1, lit. o), care dupa modificare va avea urmatorul continut:

„Numeste, suspenda sau revoca directorii executivi sau ai subunitatilor din componenta societatii; fixeaza remuneratia acestora. Consiliul de Administratie poate delega aceste atributii catre Presedinte."

- art. 23, care dupa modificare va avea urmatorul titlu:

„Art. 23 – Atributiile Directorului General"

2. Aprobare pentru:
• contractarea unor finantari in suma de 100 milioane EUR necesare investitiilor demarate cat si pentru finantarea investitiilor care trebuie efectuate in continuare, atat in activitatea de petrochimie cat si a celor de pe platforma de la Rm. Valcea;
•mandatarea conducerii executive a societatii pentru negocierea finantarilor cu diverse institutii financiare, in conditiile actuale de piata si a ratingului societatii;
•mandatarea Directorului General si Directorului Economic pentru semnarea contractelor de finantare .

3. Aprobare pentru:
•contractarea unor finantari in suma de 150 milioane EUR pentru capitalul de lucru necesar functionarii la capacitate a S.C.OLTCHIM SA ;
• mandatarea conducerii executive a societatii pentru negocierea finantarilor cu diverse institutii financiare, in conditiile actuale de piata si a ratingului societatii;
•mandatarea Directorului General si Directorului Economic pentru semnarea contractelor de finantare .

4. Aprobarea garantiilor suplimentare in valoare de 72.782.257 lei solicitate de catre Banca Comerciala Romana SA pentru creditul in suma de 72.470.000 EUR.

5. Aprobarea vanzarii activului "Statia de Epurare Stejaret".

6. Aprobarea inchirierii, pentru o perioada de 15 (cincisprezece) ani, catre Linde Gas Romania SRL, a terenului intravilan-parcela 5cc, in suprafata totala masurata de 21.401 mp, situat in intravilanul comunei Bradu, Incinta Combinat, judetul Arges in vederea construirii de catre chirias pe acest amplasament a unei fabrici de oxigen azot pentru furnizarea de gaze tehnice unitatii de petrochimie de la Arpechim Pitesti.

7. Aprobarea prelungirii contractelor de inchiriere intre S.C. Oltchim S.A. si S.C. Protectchim S.R.L, pe o perioada de un an, prin incheierea unor acte aditionale la contractele de locatiune nr. 21468/10.06.2003 si 33804/01.10.2003, a caror valabilitate expira la data de 30.04.2012 .

8. Aprobarea prelungirii contractului de inchiriere intre S.C. Oltchim S.A. si S.C. Mentchim S.A., pe o perioada de un an, prin incheierea unui act aditional la contractul de locatiune nr. 3363/19.08.2005, a carui valabilitate expira la data de 29.12.2011.

9. Aprobarea prelungirii contractului de inchiriere intre S.C. Oltchim S.A. si S.C. Designro S.A., pe o perioada de un an, prin incheierea unui act aditional la contractul de locatiune nr. 14096/17.05.2004, a carui valabilitate expira la data de 31.12.2011.

10. In legatura cu imprumuturile supuse aprobarii actionarilor la punctele 2 si 3 din ordinea de zi a adunarii generale extraordinare a actionarilor, prezentarea de catre Consiliul de Administratie de informatii detaliate despre sumele necesare pe de o parte diviziei de petrochimie de la Bradu(Arpechim) si pe cealalta parte pentru Combinatul Chimic de la Rm. Valcea, si in plus separarea investitiilor si cheltuielilor prevazute prin buget pe fiecare element de investitie si instalatie.Punctele 2 si 3 ale adunarii generale extraordinare a actionarilor trebuie separate in functie de imprumuturile necesare pentru (i) divizia de petrochimie de la Bradu(Arpechim) si (ii) Combinatul Chimic de la Oltchim si mai departe in mai multe puncte privind fiecare proiect de investitii pentru care sunt contractate imprumuturile, pentru a permite actionarilor votul separat al fiecarui punct.

11. Aprobarea datei de **14.09.2011** ca data de inregistrare, conform art.238, alin.1 din Legea 297/2004 privind piata de capital pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang hotararile adoptate in sedinta Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 29/30.08.2011.

Astfel pentru sedinta **Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor** din data de 29.08.2011, ora 13:00, convocata la sediul societatii pentru toti actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor la sfarsitul zilei de 19.08.2011 **ORDINEA DE ZI REVIZUITA** va fi urmatoarea:

1. Confirmarea domnului Ion Ionescu in functia de administrator – membru in Consiliul de Administratie al S.C. Oltchim S.A.

2. Aprobare pentru prelungirea pe un an de zile a contractului de audit financiar incheiat cu KPMG Audit SRL, cu mentinerea tarifelor actuale.

3. Aprobarea obiectivelor si criteriilor de performanta, anexa la Contractele de mandat incheiate de societate cu Directorul General si Directorul Economic.

4. Punerea la dispozitie de catre conducerea Societatii a unui raport care sa contina informatii cu privire la procentul din vanzarile fiecarei linii de produse a Societatii care se realizeaza prin intermediari – avand in vedere faptul ca, prin hotararea adoptata de

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii, la data de 28/29 aprilie 2011, cu privire la pct. 19 de pe ordinea de zi, nu a fost formulat un raspuns la aceasta solicitare.

5. Aprobarea limitarii vanzarilor de produse prin intermediari la maximum 5% si aprobarea realizarii a cel putin 95% din vanzarile fiecarui produs direct catre utilizatorii finali ori solicitarea Consiliului de Administratie al Societatii sa adopte o decizie cu privire la acest punct de pe ordinea de zi.

6. Aprobarea incetarii vanzarilor de produse prin societati comerciale rezidente in paradisuri fiscale cum ar fi Cipru, Elvetia, Insulele Cayman, fara aprobarea prealabila a Adunarii Generale a Actionarilor Societatii ori solicitarea Consiliului de Administratie al Societatii sa adopte o decizie cu privire la acest punct de pe ordinea de zi.

7.Punerea la dispozitie a rapoartelor comandate de Societate si elaborate de consultanti, incluzand rapoartele elaborate de Technon Orbichem, Nexant, Roland Berger, precum si a oricarui alt raport, analize, etc., la care se face referire in asa-numitul plan de restructurare a Societatii elaborat de conducerea Societatii, aceste rapoarte fiind mentionate pe larg de directorul general al Societatii in mass-media, drept baza pentru planul de dezvoltare pregatit de conducerea Societatii.

8. Punerea la dispozitia actionarilor a informatiilor privind motivele pentru care in Trimestrul I al anului 2011 cifra de afaceri a Societatii a crescut, ajungand la 464.691.479 RON, in timp ce in anul 2010 cifra totala de afaceri a Societatii a fost de 1.309.614.085 RON.

9. Informare cu privire la motivul pentru care rezultatele financiare ale Societatii s-au imbunatatit in Trimestrul I al anului 2011, Societatea inregistrand in trimestrul I al anului 2011 o pierdere neta de 2,648 milioane lei, comparativ cu 36,220 milioane lei pierdere generata in Trimestrul 4 al anului 2010, in timp ce datoria totala a Societatii a crescut de la 2,293 miliarde lei la peste 2,351 miliarde lei(un total de 58,5 milioane lei). Explicatii privind originea cresterii datoriei, in ciuda rezultatelor financiare imbunatatite – cifra de afaceri mai mare si pierderi financiare mai mici.

10.Punerea la dispozitie a informatiilor referitoare la rezultatele financiare ale Oltchim in prima jumatate a anului fiscal (Trimestrul I+ Trimestrul II) si prezentarea rezultatelor financiare raportate la bugetul Societatii pe anul 2011.

11.Punerea la dispozitie a informatiilor legate de volumul productiei realizat de fiecare instalatie a Oltchim in prima jumatate a anului fiscal (Trimestrul I+Trimestrul II) si prezentarea informatiilor despre productie raportata la capacitatea totala a fiecarei instalatii a Oltchim, inclusiv cele referitoare la:policlorura de vinil, soda caustica, HCl, clor, I-butanol, N-butanol, polioli flexibili, polioli grefati, polioli polimerici, propilenglicol, dioctilftalat.

12. Punerea la dispozitie a informatiilor privind nivelul procentului din costurile totale ale societatii care este reprezentat in prezent de costurile salariale precum si nivelul procentului din costurile fixe totale reprezentat de salarii.

13.Punerea la dispozitie a informatiilor legate de datoria totala a Oltchim si a informatiilor legate de sursele datoriilor societatii(inclusiv datoriile catre furnizori). Sursele datoriilor sa fie impartite in datorii pe termen lung si datorii pe termen scurt. Punerea la dispozitie a unei scheme detaliate, pe categorii, a surselor de datorii:utilitati, furnizori de materii prime, institutii financiare, clienti,altele.

14.Avand in vedere standardele internationale comerciale conform carora auditorul unei societati listate trebuie inlocuit la fiecare 3 ani pentru a asigura transparenta si evaluarea corecta a societatii, numirea unui nou auditor al Societatii, altul decat KPMG Audit SRL(KPMG), din moment ce KPMG este auditorul Oltchim din 2006.

15.Punerea la dispozitia actionarilor a unei note pregatite de catre consiliul de administratie cuprinzand informatii relevante cu privire la calificarea profesionala, experienta profesionala anterioara, precum si orice alte aspecte relevante referitoare la activitatea profesionala a dnului Ion Ionescu, administrator provizoriu al Oltchim.In plus, va rugam sa prezentati in cadrul notei atat motivele care au stat la baza numirii d-lui Ion Ionescu ca administrator provizoriu, cat si cele luate in considerare de consiliul de administratie la momentul solicitarii confirmarii mandatului acestuia de catre AGOA.

16. Aprobarea incheierii unei conventii intre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) si S.C. OLTCHIM S.A. privind stabilirea unei dobanzi asupra creantei AVAS fata de societate, dobanda ce va fi determinata la nivelul celei mai mari valori intre dobanda comunicata de Comisia Europeana pentru recuperarea ajutoarelor de stat in Romania in perioada 1 ianuarie 2007 si pana la data conversiei si dobanda perceputa de bancile comerciale pentru creditele acordate efectiv societatii incepand cu 1 ianuarie 2007, valoarea rezultata a dobanzii urmand sa fie inclusa in creanta AVAS ce va fi convertita in actiuni ale societatii.

17. Mandatarea Consiliului de Administratie pentru negocierea si incheierea conventiei intre Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) si S.C. OLTCHIM S.A. privind stabilirea dobanzii asupra creantei AVAS, cu prevederea in aceasta conventie a angajamentului de includere a valorii rezultate a dobanzii in totalul creantei AVAS ce va fi convertita in actiuni ale societatii, ca masura de pregatire a companiei pentru privatizare.

18. Confirmarea domnului Olariu Marius-Constantin in functia de administrator – membru in Consiliul de Administratie al S.C. Oltchim S.A.

19.Aprobarea datei de **14.09.2011** ca data de inregistrare, conform art.238, alin.1 din Legea 297/2004 privind piata de capital pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang hotararile adoptate in sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 29/30.08.2011.

Ordinea de zi revizuita, formularele de procuri speciale actualizate, formularele de vot prin corespondenta actualizate, materialele informative si proiectele de hotarari aferente punctelor nou introduse pe ordinea de zi a AGEA si AGOA sunt disponibile si pot fi consultate la sediul societatii, in fiecare zi lucratoare sau pe website-ul societatii (www.oltchim.ro-Sectiunea Actionariat/Adunari Generale ale Actionarilor 2011), incepand cu data de 18.08.2011.

Celelalte prevederi din convocatorul AGEA si AGOA publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 2844/29.07.2011 si nr. 2973 /05.08.2011, in Ziarul Financiar si in ziarul Viata Valcii din datele de 29.07.2011 si 05.08.2011 nu se modifica.

PRESEDINTE – DIRECTOR GENERAL,
ROIBU CONSTANTIN