

Declaratia „Aplici sau Explici”- 2011

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		NU	Oltchim a adoptat un sistem unitar de administrare care corespunde necesitatilor actuale ale societatii privind buna administrare si gestionare a activitatii si pentru indeplinirea cu succes a obiectului sau de activitate.In plus decizia privind adoptarea sistemului de administrare apartine actionarului majoritar, Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri.
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?	DA		
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	DA		
	R2	In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?	DA		
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent?	DA		
		Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa: a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?	DA		
		b) actul constitutiv actualizat?	DA		
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?		NU	CA nu a avut constituite comitete consultative in anul 2011. Incepand cu luna martie 2012 au fost constituite doua comitete consultative: de nominalizare si remunerare si comitetul de audit.
		d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	DA		
e)lista membrilor CA cu mentionarea	DA				

Declaratia „Aplici sau Explici”- 2011

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
		membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?			
		f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	DA		
P2		Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	DA		
P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA): a) convocatorul AGA?	DA		
		b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	DA		
		c) formularele de procura speciala?	DA		
	R6	Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatare?	DA*		CA a aprobat “Procedura privind desfasurarea Adunarilor Generale ale Actionarilor”. Procedura este postata pe site-ul societatii in cadrul sectiunii Relatia cu investitorii/ Adunari generale ale actionarilor.Oltchim publica pentru fiecare AGA un convocator cu descrierea detaliata a procedurii de desfasurare a respectivei sedinte care este postat pe website.
	R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	DA*		Drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA sunt descrise in “Procedura privind desfasurarea Adunarilor Generale ale Actionarilor” si in fiecare convocator al AGA.Atat procedura AGA cat si fiecare convocator sunt postate pe site-ul companiei, in cadrul sectiunii „Adunari Generale ale Actionarilor”
		Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu:	DA		

Declaratia „Aplici sau Explici”- 2011

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
		a) privind deciziile luate in cadrul AGA?			
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	DA		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:	DA		
		a) rapoarte curente/comunicate?			
		b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	DA		
	R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	DA		
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	DA		
	R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate (“valorile mobiliare ale societatii”) efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?	DA		
		Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	DA		
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?	DA		
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?	DA		
P8	R15	In activitatea sa, CA-ul are suportul unor		NU	CA nu a avut constituite comitete consultative in anul 2011.

Declaratia „Aplici sau Explici”- 2011

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
		comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?			Incepand cu luna martie 2012 a fost identificata aceasta necesitate si au fost constituite doua comitete consultative respectiv de nominalizare si remunerare si de audit.
		Comitetele/comisiile consultative inaintea rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?		NU	CA nu a avut constituite comitete consultative in anul 2011.
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?		NU	CA foloseste pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi criteriile prevazute de art.138 ² al.2 din Legea 31/1990 republicata.
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	DA		
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	DA		
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		NU	In anul 2011 procesul de numire a administratorilor a fost condus de catre Consiliul de Administratie in baza nominalizarilor facute de catre actionarul majoritar, alti actionari si de catre administratori urmand ca ulterior cei cinci sa fie desemnati, prin vot secret, in Adunarea Generala a Actionarilor. Incepand cu luna martie 2012 CA a fost constituit comitetul de nominalizare si remunerare.
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?	DA		
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	DA		
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		NU	In 2011 CA nu a avut constituit comitet de remunerare. AGA a aprobat remuneratia convenita administratorilor respectand prevederile OUG nr.79/2008 privind unele masuri economico-financiare la nivelul unor operatori economici cu modificarile ulterioare si decizia actionarului majoritar. Apobarea remunerarii

Declaratia „Aplici sau Explici”- 2011

Principiu/ Recomandare	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI	
				conducerii executive este delegata Presedintelui CA. Directorul General si directorul economic sunt remunerati conform contractului de mandat si a legislatiei aplicabile societatilor cu capital majoritar de stat. Incepand cu luna martie 2012 CA a fost constituit comitetul de nominalizare si remunerare format exclusiv din administratori neexecutivi.	
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?	DA		
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a)informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?	DA*		Anumite raportari (situatii financiare anuale si semestriale intocmite conform OMF si conform IFRS, opinia auditorului).
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?	DA*		Anumite documente referitoare la AGA(convocatoare, procuri speciale, formulare de vot prin corespondenta, documente referitoare la majorarea capitalului social)
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	DA		
	R26	Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?		NU	S-a considerat ca raportarile continue si periodice intocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare au fost relevante din punct de vedere al informatiilor necesare luarii deciziei investitionale.
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?		NU	In anul 2011 sarcinile Consiliului de Administratie in domeniul raportarii financiare, controlului intern si administrarii riscului au fost indeplinite in colaborare cu auditorul financiar si auditorul intern.Incepand cu anul 2012 CA a constituit comitetul de audit.
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?	DA		
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?		NU	Nu a existat comitet de audit la nivel de CA in perioada de raportare. Incepand din martie 2012 comitetul de audit a fost constituit dintr-un numar suficient de membri neexecutivi si independenti, respectiv 4 administratori neexecutivi si

Declaratia „Aplici sau Explici”- 2011

Principiu/ Recomandare	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
				independenti.
	R30		NU	Nu a existat comitet de audit la nivel de CA in perioada de raportare.
	R32		NU	In perioada de raportare CA, in mod direct, a analizat selectarea auditorului financiar pe care a propus-o spre confirmare in AGA .
P14		DA		
P15	R33	DA		
P16	R34/ R35	DA		
P17	R36	DA		
P18	R37/ R38	DA		

Director General,

Roibu Constantin,



Director Economic,

Vasile Mandica,