

Catre:

**ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR
Sedinta din data de 15/16 Noiembrie 2007**

NOTA DE FUNDAMENTARE

privind aprobarea selectarii prin licitatie a unui investitor care sa participe cu aport suplimentar la capitalul social al SC Sistemplast SA, in vederea realizarii unei unitati de productie ce va utiliza ca materii prime produse realizate de Oltchim SA

I. PREMISE

SC Oltchim SA este unul dintre principalii producatori de policlorura de vinil (PVC) de pe piata europeana, in special din Europa Centrala si de Est. In aceasta calitate, SC OLTCHIM SA este unul dintre principalii furnizori de materii prime pentru producatorii de produse finite care inglobeaza PVC, in special in urmatoarele domenii:

- tamplarie din PVC;
- tuburi, fittinguri, racorduri din PVC;
- alte produse derivate.

Deoarece PVC-ul este una din principalele materii prime pentru serie larga de producatori, avand si o utilizare foarte diversa, pretul acestuia pe diferitele piete este determinat in functie de bursele de marfuri care opereaza in zona. Acest sistem produce urmatoarele efecte:

- se determina o variatie relativ mare de pret in timp, evolutia acestuia fiind sinusoidala atat pe parcursul unui an calendaristic, cat si pe perioade scurte (1-3 ani), medii (3-5 ani) si lungi (5-10 ani);
- pretul este afectat in mod constant de evolutia pretului petrolului si evolutia situatiilor politice mondiale si/sau regionale;
- brokerii si utilizatorii PVC-ului fac in mod constant presiuni pentru a determina o scadere a pretului.

Efectele aratate mai sus asupra pretului PVC-ului, ca materie prima, nu se manifesta atat de pregnant asupra pretului produselor realizate prin utilizarea acestei materii prime.

In contextul cresterii necesarului acestei materii prime si a diversificarii produselor finite, Oltchim SA a fost si este preocupata de identificarea unor solutii de parteneriat pentru a asigura o atingere cat mai eficienta a urmatoarelor obiective:

- cresterea profitabilitatii produselor sale, atat direct, prin vanzarea de PVC, cat si indirect, prin participatiile sale la societati mixte care realizeaza produse din PVC;

- valorificarea superioara a PVC prin utilizarea tehnologiilor de varf si a colaborarilor cu parteneri care au indelungata experienta in prelucrarea superioara a acestei materii prime;
- cresterea cotei de piata prin colaborarea cu parteneri care au deja un nume de marca ce este deja cunoscut pe piata mondiala.

Pana in acest moment, in sensul celor de mai sus, au fost constituite urmatoarele societati mixte:

1. **SC OLTGROUP PVC SRL** – constituita impreuna cu KOGEVEJ 72 HOLDING APS – Danemarca, avand ca obiect de activitate productia de materiale plastice in forme primare, respectiv granule PVC in diverse calitati, tipo-dimensiuni si culori, utilizate in diverse industrii (incaltaminte, protectii de cabluri electrice, etc) – constituita in anul 1993;
2. **SC OLTQUINO SA** – constituita impreuna cu INDUSTRIA QUIMICAS DE NOROESTE SA (INQUINOSA) – Spania, avand ca obiect de activitate producerea si comercializarea de produse chimice diverse, respectiv, parafina clorurata, triclorbenzen si alte produse derivate – constituita in 1994.
3. **SC EURO URETHANE SRL** – avand ca actual partener PCC SE, avand ca obiect de activitate fabricarea produselor chimice organice de baza (toluendiizocianatului – materie prima de baza pentru spumele poliuretanic) – constituita in anul 2004.
4. **SISTEMPLAST SA** a fost constituita la propunerea A.G. PETZETAKIS SA (HELLENIC PLASTICS AND RUBBER INDUSTRY ARISTOVOULOS G. PETZETAKIS SA) cu scopul de a crea in Romania, impreuna cu S.C. OLTCHIM S.A., o unitate de productie de articole din material plastic sub marca PETZETAKIS.

Experienta pozitiva acumulata cu Oltgroup PVC SRL si Olquino SA – societati care inregistreaza in mod constant profit – precum si dezvoltarea activitatii Euro Urethane SRL, a dovedit ca solutia de constituire a unor societati mixte intre Oltchim SA si parteneri externi, care isi desfasoara activitatea in domenii specifice de activitate pentru productia de produse derivate din produsele Oltchim SA este optima si asigura o crestere a rentabilitatii produselor societatii noastre, precum si cresterea cotei de piata si a profitului general.

In consecinta, Oltchim SA isi propune aplicarea in continuare a unor modalitati similare de realizare a unor parteneriate in scopul cresterii directe si indirecte a profitabilitatii produselor sale proprii.

II. PREZENTAREA SC SISTEMPLAST SA

La data de 08.12.1998, Oltchim SA, impreuna cu HELLENIC PLASTICS AND RUBBER INDUSTRY ARISTOVOULOS G. PETZETAKIS S.A. (AG PETZETAKIS SA), AG PETZETAKIS-ROMANIA Ltd, CHARITY HOLDINGS S.A., JANEFIELD TRADING CORPORATION, a incheiat Contractul de societate autentificat sub nr. 4478 din data de 08 decembrie 1998, in temeiul caruia s-a constituit OLTCHIM – PETZETAKIS S.A. societate comerciala mixta pe actiuni, persoana juridica romana, cu sediul social in Rm.Valcea, Str. Uzinei nr. 1, jud. Valcea, societate la care SC OLTCHIM SA detinea, initial, o cota de participare de 44 % din capitalul social.

Societatea OLTCHIM – PETZETAKIS S.A. a fost constituita la propunerea A.G. PETZETAKIS SA (HELLENIC PLASTICS AND RUBBER INDUSTRY ARISTOVOULOS G. PETZETAKIS SA) cu scopul de a crea in Romania, impreuna cu Oltchim SA, o unitate de productie de articole din material plastic sub marca PETZETAKIS.

Capitalul social al S.C. SISTEMPLASTS.A., la data constituirii, a fost de 58.049.600.000 lei, echivalentul a 5.600.000 USD.

Ca urmare a faptului ca aporturile actionarilor straini nu au fost constituite conform termenelor si conditiilor stabilite la data constituirii societatii, nu a putut fi realizat obiectul si scopul pentru care a fost incheiat Contractul de societate.

In consecinta, s-a hotarat diminuarea capitalului social al acestei societati, prin retragerea aporturilor in natura ale actionarilor, mai putin Oltchim SA, precum si schimbarea denumirii din OLTCHIM – PETZETAKIS in SISTEMPLAST.

Elementele de identificare ale societatii sunt urmatoarele:

1.Denumirea societatii:	SISTEMPLAST
2. Sediul social :	Localitatea Rm.Valcea; Judetul Valcea; Strada Uzinei nr.1
3. Forma juridica de organizare:	Societate comerciala pe actiuni, persoana juridica romana;
4. Documentul în baza caruia s-a constituit :	Contract de societate autentificat sub nr. 4478 din 08.12.1998 la B.N.P. GUTAU MARIANA – RM.VALCEA
5.Numar de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului	J 38 / 71 / 1999
6. Cod de inregistrare fiscala :	RO 11438007
7. Capital social	2.347.805,42 Lei
8. Numar actiuni	2.265
9. Valoare nominala actiune	1.036,60 Lei
10. Obiectul de activitate (la constituire)	Unitate de productie de articole din material plastic

In aceste conditii nivelul capitalului social si noua structura a actionarilor este in acest moment urmatoarea:

Lei (RON)			
Nr. Crt.	Denumire actionar	TOTAL valoare Aport la capitalul social (Lei - RON)	Cota de participare la capitalul social (%)
0	1	2	3
1	OLTCHIM	2.216.571,86	94,4
2	CHARITY HOLDINGS	121.904,16	5,2
3	JANEFIELD	5.183,00	0,2
4	A.G. PETZETAKIS S.A.	2.073,20	0,1
5	A.G. PETZETAKIS ROMANIA Ltd.	2.073,20	0,1
	TOTAL	2.347.805,42	100,0

In acest moment, Sistemplast SA nu desfasoara activitati productive, aceasta avand insa in proprietate un imobil, respectiv hala moderna, veniturile societatii fiind realizate exclusiv din inchirierea acesteia catre terti, inclusiv Oltchim SA.

Fata de activitatea desfasurata de Sistemplast SA, rezultatele activitatii acesteia sunt urmatoarele:

Denumire indicator	31.12.2006	30.06.2007
Cifra de afaceri neta	134.413	174.005
Venituri din vanzarea marfurilor	0	0
Total venituri din exploatare	165.056	14.005
Cheltuieli cu personalul	77.897	55.180
Alte cheltuieli de exploatare	88.696	53.062
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	40.046	40.196
Total cheltuieli de exploatare	172.953	111.032
PROFIT DIN EXPLOATARE	- 7.897	0
Total venituri financiare	2.589	22
Total cheltuieli financiare	1.909	0
VENITURI TOTALE	167.645	174.027
CHELTUIELI TOTALE	174.862	111.032
PROFIT BRUT	- 7.217	0
PROFIT NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	- 7.217	62.995

Elemente de bilant :

Denumire indicator	31.12.2006	30.06.2007
Imobilizari corporative	8.831.570	8.831.570
Total active imobilizate	8.831.570	8.831.570
Stocuri	27	27
Creante	246.637	318.489
Investitii pe termen scurt	0	0
Total active circulante	287.503	352.842
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	1.472.384	1.512.865
Active circulante nete / Datorii curente nete	- 1.182.881	- 1.119.887
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	16.924	16.924
Total active minus datorii cuate	7.648.689	7.711.683
Capital	2.347.805	2.347.805
Rezerve din reevaluare	4.194.726	4.194.726
Rezerve	1.234.751	1.234.751
Total capitaluri proprii	7.631.765	7.694.759
Total capitaluri	7.631.765	7.694.759

Societatea detine dreptul de proprietate asupra cladirilor aflate in patrimoniu, iar mijloacele fixe existente in dotarea sa de la infiintare sunt inregistrate in contabilitate si inventariate anual.

Sistemplast SA nu detine titluri de proprietate asupra terenurilor.

Societatea nu detine capacitati de productie.

Societatea este inregistrata la Ministerul Economiei si Finantelor ca platitor de T.V.A.

Societatea nu are inregistrate in contabilitate drepturi de proprietate intelectuala in contul "concesiuni, brevete si alte drepturi" (205).

Sistemplast SA nu are inregistrate datorii restante la creditorii bugetari. Societatea nu are angajate credite.

Sistemplast SA nu este angajata in litigii comerciale nici in calitate de reclamanta pentru recuperarea sumelor neancasate de la diversi clienti si nici in calitate de parata.

Societatea nu dispune de contract colectiv de munca deoarece nu desfasoara activitati productive, avand un numar de 3 salariati. Evidenta personalului la nivelul contractelor de munca si a cartilor de munca este urmarita de Inspectoratul Teritorial de Munca Valcea.

Din analiza elementelor aratate in cuprinsul prezentului capitol se pot desprinde urmatoarele concluzii:

- Societatea este in impas economic in urma imposibilitatii realizarii scopului pentru care aceasta a fost constituita;
- Activitatea actuala a societatii este nesemnificativa;
- Societatea are un patrimoniu important care nu este exploatat la nivelul potentialului sau.

Puncte tari:

- societatea are un patrimoniu semnificativ;
- starea bunurilor aflate in patrimoniu este buna;
- se afla in vecinatatea Oltchim SA, si are acces la drumuri, cale ferata si utilitati (apa, energie electrica, gaze, canalizare etc);

Puncte slabe:

- societatea nu a desfasurat pana in acest moment nici o activitate productiva;
- societatea are doar 3 angajati;
- utilizarea halei ca depozit determina deprecierea patrimoniului societatii;
- societatea nu dispune de resurse financiare proprii si nu are vocatie la credite avantajoase pentru realizarea de investitii in vederea inceperii unei activitati productive;
- nu detine dreptul de proprietate asupra terenului.

Oportunitati :

- se afla in vecinatatea Oltchim SA, deci foarte aproape de un mare producator de PVC, ceea ce o face atractiva pentru investitii in domeniul prelucrarii superioare a acestui produs;

Riscuri :

- mentinerea activitatii actuale determina deprecierea patrimoniului;
- in caz de lichidarea sau dizolvare, actionarii nu isi pot recupera valoarea investitiilor realizate, deoarece faptul ca terenul nu este proprietate societatii scade in mod semnificativ pretul constructiilor din patrimoniul societatii.

III. MODALITATEA DE RELANSARE PROPUASA

Avand in vedere situatia creata, Oltchim SA s-a preocupat de identificarea unei modalitati de valorificare a activelor si potentialului patrimonial al Sistemplast SA.

In acest context, s-au efectuat prospectari ale pietei pentru identificarea de potentiali parteneri interesati sa dezvolte, alaturi de Oltchim SA, o activitate productiva in cadrul activelor Sistemplast SA.

Metoda de relansare propusa o constituie selectarea, prin licitatie, a unui investitor care sa participe cu aport suplimentar la capitalul social al SC Sistemplast SA, in vederea realizarii unei unitati de productie ce va utiliza ca materii prime produse realizate de Oltchim SA, urmand ca prin atragerea investitorului sa se diminueze

participatia Oltchim SA la aceasta societate pana la nivelul de 25 % din capitalul social al SC Sistemplast SA rezultat in urma majorarii acestuia.

Metoda:

Procedurile de selectie a investitorului se vor realiza conform prevederilor legale privind diminuarea participatiei societatii cu capital majoritar de stat la filiala acesteia, prin majorarea capitalului social al filialei cu aport din partea unor investitori privati.

Cu ocazia majorarii capitalului social al Sistemplast SA, se vor acorda celorlalti actionari dreptul de preferinta pentru a subscrie si ei in procesul de majorare, astfel incat sa isi poata pastra cota detinerilor.

Cadrul legal:

Diminuarea participatiei Oltchim SA la capitalul social al Sistemplast SA prin majorarea capitalului social al societatii prin aport din partea unui investitor privat se face in baza urmatoarelor acte legislative:

- 1.1. Legea nr. 31/1990 republicata in 2004, privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare;
- 1.2. Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societatilor comerciale, aprobata prin Legea nr. 44/1998, cu modificarile si completarile ulterioare;
- 1.3. Legea nr. 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii modificata si completata;
- 1.4. Hotararea Guvernului nr. 577/2002 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societatilor comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare, si a Legii nr. 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii;
- 1.5. Legea nr. 469/2002, privind unele masuri pentru intarirea disciplinei contractuale;
- 1.6. Legea nr. 137/1995 privind protectia mediului, republicata in 2000;
- 1.7. Ordonanta de urgenta nr.91/2002 pentru modificarea si completarea Legii protectiei mediului nr. 137/1995;

Oferta de diminuare a participatiei:

Oltchim SA intentioneaza sa ofere investitorilor privati posibilitatea sa dobandeasca actiuni ale Sistemplast SA prin realizarea de **aport la capitalul social al societatii din partea investitorului, in suma de minim 6.518.482 Lei**, astfel incat, in urma majorarii capitalului social, structura actionariatului societatii si a capitalului social sa se prezinte astfel:

Lei (RON)			
Nr. Crt.	Denumire actionar	TOTAL valoare Aport la capitalul social (Lei - RON)	Cota de participare la capitalul social (%)
0	1	2	3
1	INVESTITOR	6.518.482,02	73,52
2	OLTCHIM	2.216.571,86	25,00
3	CHARITY HOLDINGS	121.904,16	1,37
4	JANEFIELD	5.183,00	0,06
5	A.G. PETZETAKIS S.A.	2.073,20	0,025
6	A.G. PETZETAKIS ROMANIA Ltd.	2.073,20	0,025
	TOTAL	8.866.287,44	100 %

Scopul ofertei

Scopul ofertei il constituie atragerea unui investitor privat, care va dobandi calitatea de actionar majoritar al Sistemplast SA, in vederea realizarii unor investitii de natura sa

determine relansarea economica a activitatii societatii si utilizarea cu un randament maxim, tehnic si economico-financiar, a patrimoniului acesteia.

Pentru relansarea activitatii societatii se are in vedere realizarea unui parteneriat cu investitori privati prin diminuarea participatiei Oltchim SA la capitalul social al Sistemplast SA, ca urmare a aporturilor la capital din partea unor potentiali investitori straini, in conformitate cu dispozitiunile art. 14 din Legea nr. 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii, cu modificarile si completarile ulterioare.

Pentru realizarea activitatii propuse, urmeaza ca societatea sa achizitioneze tehnologiile si echipamentele necesare, prin utilizarea pentru aceasta a capitalului investitional rezultat din constituirea aportului investitorului privat, precum si din surse atrase (credite bancare, granturi si credite cu dobanzi mici de la institutiile financiare internationale).

Tehnologiile pe care le va folosi Sistemplast SA vor fi inovative

Obiectul investitiei :

Ofertantii vor depune in cadrul procedurii de licitatie un plan de afaceri, care sa prezinte activitatea si investitiile pe care intentioneaza sa le desfasoare in cadrul Sistemplast SA daca vor fi desemnati castigatori.

Singura cerinta ce va fi impusa in caietul de sarcini va fi aceea ca Sistemplast SA, prin activitatea productiva pe care o va realiza, sa utilizeze ca principale materii prime produsele realizate de catre Oltchim SA.

Metoda de evaluare si de selectare a ofertelor :

Evaluarea si selectarea ofertelor investitorilor privati de catre Comisia de negociere, se face prin aplicarea grilei de punctaj a ofertelor, ce va fi prezentata in dosarul de prezentare al licitatiei. Evaluarea investitorilor se va realiza pe baza ofertelor tehnice si financiare ale acestora.

EVALUAREA OFERTEI TEHNICE (Pt)

Oferta tehnica va cuprinde:

- (i) prezentarea unui plan de afaceri, din care sa rezulte cresterea cifrei de afaceri, in comparatie cu cea actuala si posibilitatea extinderii desfacerii produselor pe noi pietee;
- (ii) capabilitatea manageriala, prin prezentarea CV-urilor echipei de conducere avuta in vedere;
- (iii) calificarea tehnica ce va fi dovedita prin programul de investitii, care trebuie sa se concretizeze prin introducerea de noi tehnologii, extinderea gamei de produse si/sau reorganizarea sistemului comercial al societatii.

Criteriile si ponderile acestora in evaluarea ofertei tehnice vor fi:

Nr. crt.	Criteriul	Performanta Oferta	Puncte
1.	Calificarea potentialului investitor (Pc) Experienta potentialului comparator, de minim 5 ani in activitatile cuprinse in domeniul principal de activitate propus sau complementare acestuia.	0-5 ani 5-10 ani 10-20 ani >20 ani	0 1-20 21-30 30
2.	Performanta potentialului investitor (Pp) <u>Cifra de afaceri a Ofertantului realizata in anul 2006</u> x100 Cea mai mare Cifra de afaceri a potentialilor Investitori in anul 2006	0-50 % 50-99% 100 %	0-15 16-25 35
3.	Cresterea cifrei de afaceri la finele perioadei realizarii Planului de Afaceri (5 ani), comparativ cu realizarile din bilantul contabil al anului 2007 (Pca)	0-50% 50-70% > 70 %	0 1-20 21-35
4.	Calitatea planului de afaceri si capabilitatea manageriala* - Cifra de afaceri medie/Profit mediu estimat x 100 (Ppe) - Cifra de afaceri aferenta societatilor gestionate de ofertant in anul 2006		

	(Pm) * Se va acorda 1 punct pentru fiecare intreg de 1 mil.EUR		
--	---	--	--

Punctajul pentru oferta tehnica (Pt): $Pt = Pc + Pp + Pca + Ppe + Pm = \dots$ puncte
EVALUAREA OFERTEI FINANCIARE (Pf)

Evaluarea ofertelor financiare se va realiza in functie de termenul de realizare a varsamintelor pentru aportul la capitalul social, dupa urmatoarele criterii:

- a) Pentru realizarea varsamintelor in termenul maxim legal de 3 ani, un se va acorda niciun punct;
- b) Pentru realizarea varsamintelor integral la data dobandirii investitorului a calitatii de actionar al Sistemplast SA se vor acorda 36 de puncte;
- c) Pentru fiecare luna in plus de realizare integrala a varsamintelor angajate la capitalul social, se va scadea cate un punct din maximul de 36 de puncte.

PUNCTAJ FINAL

Punctajul Ofertei Tehnice si Ofertei Financiare in total punctaj, va fi urmatorul :

Punctaj final = (Pt + Pf) puncte

SELECTIA OFERTELOR

Se vor puncta Ofertele financiare si Ofertele tehnice conform grilei prezentate pentru fiecare dintre oferte si se va selecta ofertantul care va intruni punctajul cel mai mare;

Conditii de protectie a mediului :

Se va solicita investitorului angajament ferm si neconditionat, sub sanctiunea respingerii ofertei, pentru respectarea urmatoarelor cerinte:

a. tehnologiile propuse si fluxurile de fabricatie si de materiale se incadreaza in parametrii impusi pentru asigurarea protectiei mediului inconjurator;

b. investitorul va declara ca isi asuma neconditionat riscul asupra posibilitatii aparitiei, ulterior dobandirii calitatii de actionar al Sistemplast SA, a unor obligatii si raspunderi suplimentare de mediu pentru societate, decurgand din efectele armonizarii graduale a legislatiei de protectie a mediului din Romania cu cerintele in domeniu ale Uniunii Europene.

c. investitorul se va obliga ca, prin folosirea pozitiei sale de actionar majoritar al Sistemplast SA, sa asigure:

- realizarea de catre societate a tuturor obligatiilor de mediu si a prevederilor programului/programelor de conformare stabilite de Inspectoratul de Protectie a Mediului Valcea;
- depunerea la I.P.M. Valcea de catre societate, a documentatiei pentru eliberarea autorizatiei de mediu, in conformitate cu legislatia de mediu in vigoare precum si pentru realizarea investitiilor si activitatilor ce urmeaza a fi desfasurate de catre aceasta.

d. investitorul se va obliga sa nu transfere raspunderea privind realizarea masurilor cuprinse in programul de conformare sau a indeplinirii obligatiilor de mediu ale Sistemplast SA, unei terte persoane fizice sau juridice, fara consimtamantul prealabil scris al Oltchim SA.

e. investitorul se va obliga ca, in cazul transferului unui activ, inclusiv teren, in tot sau in parte, unei terte persoane, in scopul preluarii de catre aceasta a realizarii prevederilor din programul de conformare si a obligatiilor de mediu aferente acestui activ, sa ceara acordul prealabil al Oltchim SA, cu mentiunea expresa ca un asemenea transfer nu va exonera investitorul de celelalte obligatii asumate.

f. investitorul va declara ca Oltchim SA nu va raspunde in numele Sistemplast SA pentru eventualele obligatii sau raspunderi de mediu rezultate din necesitatea conformarii activitatii societatii cu cerintele legislatiei de protectie a mediului, a reglementarilor si politicilor de aplicare a acesteia.

g. investitorul se va obliga sa renunte la formularea de actiuni impotriva Oltchim SA, legate de protectia mediului, decurgand din angajamentele obligatorii trecute, prezente si/sau viitoare referitoare la terenul pe care isi desfasoara activitatea Sistemplast SA, indiferent de data aparitiei obligatiei de plata sau de data primirii informatiilor care pot constitui cauzele unor astfel de actiuni.

IV. ELEMENTE CARE ARGUMENTEAZA SI SUSTIN MODALITATEA DE RELANSARE PROPUASA

Selectarea, prin licitatie, a unui investitor care sa participe cu aport suplimentar la capitalul social al SC Sistemplast SA, in vederea realizarii unei unitati de productie ce va utiliza ca materii prime produse realizate de Oltchim SA, urmand ca prin atragerea investitorului sa se diminueze participatia Oltchim SA la aceasta societate pana la nivelul de 25 % din capitalul social al SC Sistemplast SA rezultat in urma majorarii acestuia prezinta urmatoarele avantaje:

1. acorda accesul la tehnologii moderne si de varf in domeniul prelucrării maselor plastice, precum si la know-how si echipamente moderne de prelucrare a policlorurii de vinil si polietilenei.
2. Oltchim SA va furniza policlorura de vinil, marindu-si profitul propriu al fabricatiei de PVC prin participatiile sale la profitul Sistemplast SA, care va fi mai mare datorita gradului superior de prelucrare.
3. Se vor crea noi locuri de munca.
4. Sistemplast SA va asigura vanzarea produselor pe piete externe in conditii de competitivitate prin angajarea si instruirea de specialisti in domeniul politicilor de marketing, beneficiind de know-how si experienta unor firme consacrate pe piata.
5. Activitatea va putea fi extinsa si dezvoltata ca urmare a unei bune vocatii la credite bancare.

V. FUNDAMENTAREA NECESITATII SI OPORTUNITATII

Relansarea activitatii Sistemplast SA in forma si in modalitatea propusa are la baza, in principal, urmatoarele argumente:

- a. activitatea societatii poate fi demarata intr-un termen scurt, astfel incat aceasta poate sa participe la sesiunea de contractari ce se realizeaza in aceasta perioada pentru investitiile in infrastructura ce urmeaza a fi realizate in cursul anului 2008, atat pentru programe ce se deruleaza in Romania, precum si pentru programe in curs in tarile vecine;
- b. pana la organizarea unitatii productive proprii, prin transferul de tehnologie necesar, societatea poate sa-si dezvolte deja o piata proprie in regiune prin comercializarea de produse similare importate de la investitor si prin utilizarea potentialului de marketing al acesteia.
- c. Se determina dezvoltarea economiei locale ca urmare a efectelor pozitive asupra sectoarelor conexe si a operatorilor din zona;
- d. Se creaza noi locuri de munca intr-un termen scurt, urmand ca numarul acestora sa creasca in perioada urmatoare.

Atragerea unui investitor ca actionar majoritar al Sistemplast SA prezinta urmatoarele avantaje:

1. creste eficienta de valorificare a produselor Oltchim SA, respectiv a PVC, in principal;
2. Oltchim SA isi creaza a sursa suplimentara de venituri din profitul obtinut cu titlu de dividende din activitatea Sistemplast SA;
3. Se valorifica un activ care pana in acest moment nu a avut nici o utilizare, respectiv hala aflata in proprietatea Sistemplast SA;

VI. INFLUENTA ASUPRA PROCESULUI DE PRIVATIZARE AL OLTCHIM S.A.

In urma realizarii operatiunii propuse **nu este afectat procesul de privatizare al Oltchim SA.**

Participarea Oltchim SA ca actionar semnificativ intr-o societate a carei activitate o constituie producerea si comercializarea de produse din PVC, in parteneriat cu un investitor cunoscut deja in domeniul sau de activitate, creste atractivitatea Oltchim SA la privatizare.

VII. OBIECTUL SOLICITARII

Avand in vedere cele mentionate mai sus, prin prezenta solicitam Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor urmatoarele:

- 1. Aprobarea selectarii prin licitatie a unui investitor care sa participe cu aport suplimentar la capitalul social al SC Sistemplast SA, in vederea realizarii unei unitati de productie ce va utiliza ca materii prime produse realizate de Oltchim SA, urmand ca prin atragerea investitorului sa se diminueze participatia Oltchim SA la aceasta societate pana la nivelul de 25 % din capitalul social al SC Sistemplast SA rezultat in urma majorarii acestuia.**
- 2. Aprobarea mandatarii Consiliului de Administratie pentru realizarea procedurilor necesare, in conformitate cu criteriile stabilite in prezenta Nota de fundamentare, pentru selectarea investitorului si realizarea procedurilor privind inscrierea investitorului selectat ca actionar al Sistemplast SA, respectiv realizarea urmatoarelor proceduri:**
 - a. aprobarea dosarului de prezentare al licitatiei, ce va fi intocmit de conducerea societatii;**
 - b. stabilirea componentei comisiei de licitatie si a indemnizatiei membrilor acesteia;**
 - c. stabilirea pretului de vanzare al dosarului de prezentare;**
 - d. stabilirea datelor si etapelor licitatiei;**
 - e. stabilirea castigatului licitatiei, la propunerea comisiei de licitatie;**
 - f. aprobarea protocolului ce va fi semnat de societate cu investitorul selectat privind procedurile si conditiile in care acesta va dobandi calitatea de actionar al Sistemplast SA;**
 - g. mandatarea reprezentantului Oltchim SA in adunarile generale ordinare si extraordinare ale actionarilor Sistemplast SA pentru cooptarea investitorului ca actionar, in conditiile protocolului incheiat cu acesta.**

PRESEDINTE
al Consiliului de Administratie
CONSTANTIN ROIBU

Director Economic
Mandica Vasile

Oficiul Juridic
Silviu Pandrea