



Uzinei Street, no. 1, Râmnicu Vâlcea, 240050, România
Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030 E-mail: oltchim@oltchim.ro
Economic Dept.: tel: +40-(0)-250-701400/701410; fax: +40-(0)-250-736779
Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J/38/219/18.04.1991
Cod unic de înregistrare: RO 1475261; Capital social subscris și vărsat: 32.358.864,10 lei
www.oltchim.ro

NOTA

**privind necesitatea contractarii de catre S.C. OLTCHIM S.A.
de finantari in suma de 100 milioane EUR, din care 40 milioane EUR pentru
finalizarea lucrarilor de revizie si reparatii la activitatea de petrochimie cat
si pentru realizarea proiectelor de modernizare si investitii din aceasta
activitate cat si 60 milioane EUR pentru capital de lucru**

S.C. OLTCHIM S.A. Rm. Valcea se apropie de finalizarea lucrarilor cu revizia si reparatia instalatiilor din cadrul activitatii de petrochimie de la Pitesti, majoritatea lucrarilor de reparatii, modernizari si achizitia de materiale si piese de schimb necesare au fost efectuate.

Contractele incheiate de S.C. OLTCHIM S.A. cu executantii de lucrari de revizie si reparatii la Divizia Petrochimica Pitesti sunt cu plata la 90 de zile de la finalizarea si verificarea lucrarilor. Aprovizionarile de materiale din tara sunt cu termene de plata cuprinse intre 60 si 90 de zile de la facturare.

Bugetul cheltuielilor cu revizia activitatii de petrochimie si modernizarile care trebuie efectuate odata cu revizia este de 42.000.000 EUR (conform anexa), din care:

| | |
|--|----------------|
| - lucrari de revizie si achizitii de materiale necesare: | 23.550.000 EUR |
| - cheltuieli curente (salarii, utilitati, alte servicii) | 7.600.000 EUR |
| - catalizatori si chimicale | 3.600.000 EUR |
| - modernizari | 7.250.000 EUR |

Pana in prezent din totalul sumei de 42.000.000 EUR, s-a achitat suma de 12.000.000 EUR din care:

- 8.300.000 EUR din credite
- 3.700.000 EUR din surse proprii.

In aceste conditii pentru finalizarea lucrarilor de revizie si investitii in activitatea de petrochimie mai trebuie efectuate plati in suma totala de 30.000.000 EUR, pentru facturi ale caror scadenta este in perioada septembrie – decembrie 2010.

O componenta importanta a instalatiei piroliza II, care va trebui inlocuita in anul 2011 este coldbox-ul, a carei valoare de achizitie este de 10.000.000 EUR.

In aceste conditii S.C. OLTCHIM S.A. pentru finalizarea lucrarilor de revizie si reparatii la activitatea de petrochimie cat si pentru realizarea proiectelor de modernizare si investitii din aceasta activitate trebuie sa contracteze credite in suma de 40.000.000 EUR pentru o perioada de 5 ani.

In plus, pentru repornirea unitatii de petrochimie, avand in vedere specificul activitatii si al afacerii, OLTCHIM S.A. trebuie sa contracteze credite de capital de lucru in suma de 60 milioane EUR pentru acoperirea cheltuielilor lunare, constand in achizitionarea de materii prime, plata utilitatilor si a celorlalte cheltuieli de operare. Aceasta nevoie financiara se refera la intreaga activitate a societatii, respectiv combinatul chimic de la Rm.Valcea si unitatea de petrochimie de la Pitesti.

Cele doua finantari in suma totala de 100 milioane EUR vor fi garantate cu active proprietatea S.C. OLTCHIM S.A. (terenuri, constructii, echipamente tehnologice, alte mijloace fixe) libere de sarcini, atat de la combinatul chimic de la Rm. Valcea cat si din activitatea de petrochimie de la Pitesti, precum si cu cesiuni de contracte comerciale.

Fata de cele prezentate solicitam aprobare Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor pentru:

- contractarea de catre S.C. OLTCHIM S.A. de finantari in suma de 100 milioane EUR, astfel:

- 40 milioane EUR credit necesar pentru finalizarea lucrarilor de revizie si reparatii la activitatea din petrochimie cat si pentru realizarea proiectelor de modernizare si investitii din aceasta activitate;

- 60 milioane EUR credit pentru capital de lucru necesar intregii activitati curente a societatii in conditii de functionare integrata.

- garantarea acestor finantari cu active proprietatea S.C. OLTCHIM S.A. si cesiuni de contracte comerciale;

- mandatarea conducerii executive a societatii pentru inceperea negocierilor cu diverse institutii financiare in vederea obtinerii acestor credite.

**DIRECTOR GENERAL
ROIBU CONSTANTIN**

**DIRECTOR ECONOMIC
VASILE MANDICA**

ANEXA:

SITUATIE BUGET DE CHETUIELI REVIZIE INSTALATII DIVIZIE PETROCHIMICA- PITESTI

| TIP LUCRARI | VALOARE (EUR) |
|---|----------------------|
| Lucrari de revizie conform planificarii, din care | 15,000,000 |
| Reparatii utilaje dinamice | 1,200,000 |
| Reparatii utilaje statice | 5,800,000 |
| Reparatii conducte | 3,000,000 |
| Reparatii echipamente electrice | 950,000 |
| Reparatii echipamente electro-ama | 600,000 |
| Aprovizionare materiale mecanice, electrice, AMA | 2,500,000 |
| Izolatii termice | 600,000 |
| Tarife autorizare ISCIR metrologie aparatura electro-ama | 350,000 |
| Lucrari neprevazute, din care: | 8,550,000 |
| Inlocuire aparatura electro-ama | 1,000,000 |
| Controale nedistructive conducte si utilaje (Nr.conducte- 4557, Nr.utilaje 691, ca urmare a schimbarii legislatiei la 01.07.2010 | 1,500,000 |
| Documentatie expertiza in vederea autorizarii utilajelor si conductelor conform legislatie noua intrata in vigoare la 01.07.2010 | 1,370,000 |
| Reparatii compresoare | 4,680,000 |
| Cheltuieli curente | 7,600,000 |
| Utilitati (abur, azot,aer, energie electrica)-8 luni | 3,200,000 |
| Salarii- 8 luni | 3,600,000 |
| Servicii (paza, antidot, gunoi, electricieni) | 800,000 |
| Catalizatori+chimicale | 3,600,000 |
| Modernizari, din care: | 7,250,000 |
| Sistem de separare a propilenei din propan, cu capacitatea de 55000t/an (38.500t/an propilena si 16500t/an propan necesar pentru incarcarea la capacitate a cuptorului pe gaze in Piroliza) | 3,000,000 |
| Modernizare turnuri de racire prin inlocuirea umpluturii la cea mai mare parte a celulelor aferente gospodariilor de apa recirculata si reabilitare pompe | 500,000 |
| Inlocuirea sistemelor de purja si condens, sistematizarea conductelor de transport abur, apa recirculata, reabilitarea sistemelor de insotitori, pentru reducerea consumului de utilitati | 1,300,000 |
| Reabilitarea cazanului de abur din Piroliza I | 300,000 |
| Reabilitarea izolatiilor termice atat pe zonele calde cit si pe zonele reci pentru reducerea pierderilor termice | 1,000,000 |
| Eliminarea Faclei I si colectarea tuturor abgazelor la sistemul de Facla II pentru reducerea consumului de gaz metan, abur si azot | 400,000 |
| Pentru reabilitarea parcului de rezervoare de materii prime si utilitati, s-a inlocuit total un rezervor de 5000 m3 de nafta care era total compromis | 750,000 |
| TOTAL buget revizie, din care: | 42,000,000 |
| Asigurat din credit | 8,300,000 |
| Achitat surse proprii | 3,700,000 |
| Rest de finantat finalizare revizie | 30,000,000 |
| Coldbox pentru 2011 | 10,000,000 |
| TOTAL FINANTARI NECESARE | 40,000,000 |