



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

16.12.05 / 05.05.2005

Către,

Bursa de Valori București-021/307.95.17,307.95.16,307.95.19

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare București-021/326.68.48 , 326.68.49

Vă transmitem urmatorul comunicat cu hotărârile adoptate de Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor, din data de 29.04.2005:

În Adunarea Generală Ordinară și Adunarea Generală Extraordinară ale Acționarilor S.C OLTCHIM S.A, întrunite legal în data de 29 aprilie 2005 (la a doua convocare), în prezența acționarilor reprezentând 71,648 % din numărul acțiunilor cu drept de vot, cu majoritate de voturi s-au dezbătut și aprobat următoarele:

In sedinta Adunarii Generale Ordinare s-au aprobat:

•Situatiile financiare anuale 31.12.2004 pe baza raportului de activitate al Consiliului de administratie, a raportului comisiei de cenzori si a raportului auditorului financiar independent, pentru anul 2004.

Principalii indicatori realizați în anul 2004 sunt :

	mii lei
Venituri totale	14.621.298.720
Cheltuieli totale	13.784.987.324
Cifra de afaceri netă	13.739.955.168
Profit brut	836.311.396

Repartizarea profitului contabil pe destinațiile prevazute prin OMF nr.144/2005 si O.G. nr.64/2001 respectiv :

-rezerve legale :37.365 mil lei;

-acoperirea pierderii contabile din anii precedenti :798.947 mil lei.

• Raportul anual, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.2/1996, pentru anul 2004.

•Revocarea membrilor Consiliului de administrație și alegerea, prin vot cumulativ, a următorilor:

Roibu Constantin
 Saitoc Dumitru
 Stan Alexandru

Pasat Gheorghe
 Barbulescu Dan

Director general al SC OLTCHIM SA
 Consilier personal-Ministerul Economiei și Comerțului
 Consilier personal-Cabinetului secretarului de Stat - Ministerul Economiei și Comerțului
 Director SC Interimstal SRL Rm. Vâlcea
 din partea acționarului Lindsell Enterprises Ltd.

•Se reconfirmă Comisia de cenzori în următoarea componență:

Marica Floarea
Mihai Constantin
Șerbănescu Dumitru

•Se amână punctul 5 de pe ordinea de zi privind descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2004, urmând a fi discutat într-o viitoare Adunare Generală a Acționarilor.

•Bugetul de venituri și cheltuieli, pentru anul 2005, întocmit în conformitate cu Nota nr.186434/10.03.2005 cu privire la aprobarea bugetelor de venituri și cheltuieli pe anul 2005 ale unor societăți/companii naționale, societăți comerciale aflate sub autoritatea sau în coordonarea Ministerului Economiei și Comerțului, aprobată de ministrul economiei și comerțului.

Principalii indicatori prevăzuți în Bugetul de venituri și cheltuieli, pentru anul 2005, sunt

	mil. lei
Venituri totale	15.255.000
Cheltuieli totale	14.673.000
Cifra de afaceri	15.155.000
Profit brut	582.000

•Programul de investiții, pentru anul 2005, în valoare de 2.112.525 milioane lei, cu obligativitatea încadrării în Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2005.

A.G.A. a dispus Consiliului de administrație și conducerii executive a S.C. OLTCHIM S.A. întocmirea unei Note de fundamentare privind necesitatea obiectivelor de investiții supuse aprobării, întocmită de către conducerea executivă împreună cu Consiliul de administrație de la SC OLTCHIM SA și care să cuprindă în principal următoarele :

-fundamentarea sumelor necesare ;

-modalitățile de derulare și selectare a achizițiilor de produse și servicii necesare finalizării investițiilor;

-modalitățile de plată;

-efectele economice rezultate după punerea în funcțiune;

-responsabilii și termenele de raportare etapizată a realizării obiectivelor de investiții.

Consiliul de administrație va monitoriza întreg programul de realizare a investițiilor societății și va raporta la A.G.A. și la MEC-OPSPI modalitatea și rezultatele finalizării fiecărei etape din Nota de fundamentare, precum și, lunar, stadiul de realizare a obiectivelor de investiții aprobate.

• Se amână discutarea punctului 8 de pe ordinea de zi, privind acordarea creșterii salariale pentru Directorul general al societății, urmând a fi discutat în următoarea Adunare Generală a Acționarilor.

•Declansarea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, a procedurilor de vânzare prin licitație, a următoarelor active:

a. Fabrica de conserve Raureni – individual;

b. F.N.C. Babeni, SUNPROD Babeni și AVICOLA Babeni – la pachet;

c. Teren în suprafața de 3.376 mp, situat în Colonia Nuci Govora;

d. Teren în suprafața de 1.036,64 mp situat în zona Priza Olt – Rm. Valcea;

e. Teren în suprafața de 17.696,65 mp, pe care sunt amplasate activele SC SISTEMPLAST SA – Rm. Valcea;

f. Teren în suprafața de 10.931 mp, pe care se afla activele și își desfășoară activitatea SC PROTECTCHIM SRL – Rm. Valcea.

•Punctul 10 din ordinea de zi, referitor la cumpărarea de la Primăria Rm. Vâlcea a unei suprafețe de teren de 145,81 mp situată între Căminele 1 și 3 de nefamiliști-proprietate Oltchim, este de competența Consiliului de administrație.

*Aprobarea realizării unui schimb de terenuri între SC OLTCHIM SA și SC IMSAT SA - VALCEA, respectiv transmiterea către SC IMSAT SA - VALCEA a unui teren din proprietatea SC OLTCHIM SA, în suprafața de 4.521,38 mp, evaluat la 25.139 EUR, și dobândirea de către SC OLTCHIM SA de la SC IMSAT SA - VALCEA, a unui teren în suprafața de 1.888 mp, evaluat la 25.488 EUR.

*Declansarea procedurilor pentru constituirea unei societati cu capital mixt între SC OLTCHIM SA și investitori privati pentru mărirea capacității de producție la panourile de poliuretan tip OLTPAN de la 300.000 mp/an la 2.000.000 mp/an, prin realizarea unei linii continue de producere a panourilor.

*Declansarea procedurilor pentru constituirea unei societati cu capital mixt între SC OLTCHIM SA și investitori privati pentru mărirea capacității de producție la fabrica de profile PVC de la 4.000 tone/an la 20.000 tone/an.

*Declansarea procedurilor pentru constituirea unei societati cu capital mixt între SC OLTCHIM SA și investitori privati pentru realizarea unei unitati de producție a poliesterilor.

*Regulamentul de organizare și funcționare a Consiliului de Administrație.

În ședința Adunării Generale Extraordinare s-a aprobat:

*Modificarea prin act adițional a Statutului al SC OLTCHIM SA, astfel:

Art. 11. Majorarea capitalului social din Actul constitutiv al Societății se modifică și va avea următorul cuprins:

(1) Capitalul social se poate mări prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură.

(2) De asemenea, acțiunile noi sunt liberate prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia.

(3) Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social.

(4) Mărirea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor poate fi hotărâtă numai cu votul tuturor acționarilor, în afară de cazul când este realizată prin încorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune.

(5) În cazul majorărilor de capital social prin aport în numerar, ridicarea dreptului de preferință a acționarilor de a subscrie noile acțiuni trebuie să fie hotărâtă în adunarea generală extraordinară a acționarilor, la care participă cel puțin 3/4 din numărul titularilor capitalului social, și cu votul unui număr de acționari care să reprezinte cel puțin 75% din drepturile de vot.

(6) Majorările de capital social prin aport în natură trebuie să fie aprobate de adunarea generală extraordinară a acționarilor, la care participă cel puțin 3/4 din numărul titularilor capitalului social, și cu votul acționarilor ce dețin cel puțin 75% din drepturile de vot. Aporturile în natură pot consta numai în bunuri performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente.

Evaluarea aportului în natură se face de către experți independenți, numiți de către adunarea generală extraordinară, în condițiile legii aplicabile în vigoare la momentul realizării operațiunii de majorare a capitalului social prin această modalitate.

Numărul de acțiuni ce revine ca urmare a aportului în natură se determină ca raport între valoarea aportului, stabilită în conformitate cu paragraful 2 din prezentul alin. (6), și cea mai mare valoare dintre prețul de piață al unei acțiuni, valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil sau valoarea nominală a acțiunii.

(7) În cazul ridicării dreptului de preferință, în conformitate cu prevederile alin. (5), numărul de acțiuni se stabilește după criteriul enunțat la alin. (6), paragraful 3 de mai sus, în conformitate cu prevederile legale în vigoare aplicabile acestei operațiuni.

(8) Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere, în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă, aceștia putându-și exercita dreptul de preferință numai în interiorul termenului hotărât de adunarea generală, dacă actul constitutiv nu prevede alt termen. După expirarea acestui termen, acțiunile vor putea fi oferite spre subscriere publicului.

(9) Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată fără acordarea dreptului de preferință către acționarii existenți, prevăzută la alin. (8), este lovită de nulitate absolută.

(10) Dreptul de preferință încetează, dacă noile acțiuni reprezintă aporturi în natură.

Art. 14. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor din Actul constitutiv al Societății se modifică după cum urmează:

Alin (1) va avea următorul conținut: 'Adunarea ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar.'

Alin (2) va avea următorul conținut: 'Adunarea generală va fi convocată de administratori de câte ori va fi nevoie, în conformitate cu dispozițiile Legii aplicabile și ale actului constitutiv. Termenul de înmănare în nici un caz nu poate fi mai mic de 15 zile de la publicarea convocării.

Adunările generale ale acționarilor vor fi convocate la cererea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu includerea pe ordinea de zi a problemelor solicitate de acest organism de reglementare.

Administratorii pot să convoace adunarea generală extraordinară, în vederea informării acționarilor cu privire la poziția consiliului de administrație în ceea ce privește ofertele publice de preluare voluntară realizate în timpul procedurilor prevăzute de legea privind piețele de capital. În cazul în care cererea privind convocarea este formulată de un acționar semnificativ, convocarea adunării generale este obligatorie, convocatorul urmând a fi publicat în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării cererii. Prin derogare de la prevederile Legii nr. 31/1990, republicată în 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare, adunarea generală se va ține în termen de 5 zile de la publicarea convocării într-un ziar de difuzare națională. Convocarea adunării generale, se face obligatoriu la cererea unui acționar semnificativ al societății, cu includerea pe ordinea de zi a tuturor aspectelor specificate în cererea formulată. Administratorii sunt obligați să convoace adunarea generală a acționarilor, astfel încât aceasta să fie ținută, la prima sau a doua convocare, în termen de cel mult o lună de la data cererii.'

Alin (5) va avea următorul conținut: 'Adunările generale ale acționarilor vor fi convocate cu respectarea prevederilor legislației în vigoare aplicabilă în materie.'

Art. 15. Competența Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din Actul constitutiv al Societății se modifică și va avea următorul cuprins:

'În afară de dezbaterca altor probleme înscrise la ordinea de zi, adunarea generală ordinară este obligată:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorilor, ale cenzorilor sau ale auditorilor financiari, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă pe administratori și cenzori și să aprobe contractarea unor servicii de audit extern cu persoane fizice și/sau juridice, abilitate în condițiile legii, pentru astfel de operațiuni;
- c) să fixeze remunerația convenită pentru exercițiul în curs administratorilor și cenzorilor, dacă nu a fost stabilită prin actul constitutiv;
- d) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- e) să stabilească Bugetul de Venituri și Cheltuieli, Programul de investiții și după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- f) să aprobe vânzarea, închirierea, asocierea în participațiune, aportul la capitalul social al unei alte societăți comerciale (inclusiv la constituirea unei societăți comerciale noi, cu capital mixt, prin asociere cu alte persoane fizice sau juridice române sau străine), leasingul imobiliar și constituirea unui uzufruct având ca obiect activele societății comerciale, pe baza mandatului

acordat de instituția publică implicată, în situația în care societatea este cu capital majoritar de stat.

- g) să aprobe regulamentul de organizare și funcționare al Consiliului de Administrație;
- h) aprobat contracte de împrumuturi bancare pe termen lung, inclusiv a celor externe și stabilește competențele și nivelul de contractare a împrumuturilor bancare de pe piața internă și externă, a creditelor comerciale și a garanțiilor, inclusiv prin gajarea acțiunilor, potrivit legii.
- i) reevaluarea patrimoniului societății în condițiile prevăzute de legislația aplicabilă acestor operațiuni;
- j) îndeplinește orice alte atribuții stabilite de lege în sarcina sa.

Art. 16. Competența Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din Actul constitutiv al Societății se modifică și va avea următorul cuprins:

“(1) Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

- a) schimbarea formei juridice a societății;
- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- e) prelungirea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.”

(2) Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, vor fi încheiate de către administratorii sau directorii societății numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.

(3) Închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare, se aprobă în prealabil de adunarea generală extraordinară a acționarilor.”

(4) Exercițiul atribuțiilor menționate la alin. (1) lit. b), c), f), g) și j) va putea fi delegat consiliului de administrație sau administratorului unic prin hotărâre a adunării generale extraordinare.

Dispozițiile art. 131 alin. (4) și (5), ale art. 132, cu excepția alin. (6), și ale art. 133 din Legea 31/1990, republicată în 2004, cu modificările și completările ulterioare, se aplică și în cazul deciziilor adoptate de către administrator în condițiile de mai sus, societatea urmând a fi reprezentată în justiție de persoana desemnată de președintele instanței dintre acționarii ei, care va îndeplini mandatul cu care a fost însărcinată, până ce adunarea generală, convocată în acest scop, va alege o altă persoană.

Art. 17. Desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor din Actul constitutiv al Societății se modifică după cum urmează:

Alin (1) va avea următorul conținut: 'Ședințele adunărilor generale ale acționarilor sunt convocate de administratori, prin Președintele Consiliului de Administrație sau, în lipsa lui, de către administratorul împuternicit de acesta din urmă.'

Art. 22. Atribuțiile Consiliului de Administrație din Actul constitutiv al Societății se modifică și se completează după cum urmează:

Lit. g) se modifică astfel: 'g) aprobă structura organizatorică a societății și a subunităților din componența acesteia și regulamentul de organizare și funcționare al societății și al subunităților, după caz;'

Lit.k) se modifică astfel: 'k) încheie acte juridice prin care să dobândească, să înstrăineze, să închirieze, să schimbe sau să constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul societății, cu aprobarea adunării generale a acționarilor, atunci când legea sau actul constitutiv impun această condiție;'

Lit. l) se modifică astfel: 'l) stabilește competențele și nivelul de contractare a împrumuturilor bancare curente, a creditelor comerciale pe termen scurt și mediu și aprobă eliberarea garanțiilor, cu aprobarea adunării generale a acționarilor, atunci când legea sau actul constitutiv impun această condiție;'

Se completează cu următorul text:

'p) aprobă programele de producție, cercetare, dezvoltare, investiții și urmărește încadrarea acestora în limitele prevăzute de bugetul de venituri și cheltuieli al societății;'

Art. 25. Cenzori din Actul constitutiv al Societății se modifică după cum urmează:

Alin (1) va avea următorul conținut: 'Gestiunea societății este controlată de 3 cenzori, din care cel puțin unul va fi contabil autorizat în condițiile legii, sau expert contabil, precum și de un auditor extern independent.

Societatea va avea un număr de 3 cenzori supleanți.

Cenzorii pot fi acționari, cu excepția cenzorului expert contabil sau contabil autorizat, care poate fi terț ce exercită profesia individual sau în forme asociative.'

Alin (2) va avea următorul conținut: 'Cenzorii și cenzorii supleanți, precum și auditorul extern independent, sunt numiți/aleși de adunarea generală ordinară a acționarilor societății, conform legii.'

Alin (4) se completează cu următorul text: 'Sunt excepțai de la obligația de depunere a garanției cenzorii experți contabili sau contabili autorizați, dacă fac dovada încheierii asigurării de răspundere civilă profesională.'

Celelalte dispoziții ale Actului constitutiv rămân nemodificate.

*A fost aprobată data de 18.05.2005 ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile art. 238 alin.1 din Legea nr.297/2004 atât pentru Adunarea Generală Ordinară cât și pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

Informații suplimentare se pot obține la sediul S.C. OLTECHIM S.A. Rm. Vâlcea sau la numerele de telefon 0250/701200, int. 1150, 1005, 0744549106, între orele 8-16.

V. DIRECTOR GENERAL,
Roibu Constantin

