

Catre actionarii,

Oltchim S.A. – in reorganizare judiciara

Raport al auditorului financiar independent in conformitate cu Regulamentul CNVM nr.1/2006

Urmare a cererii dumneavoastra, am efectuat proceduri, enumerate mai jos, cu privire la contractele incheiate de Oltchim S.A. – in reorganizare judiciara („Societatea”) cu administratorii, angajatii, actionarii care detin controlul, precum si cu entitatile afiliate acestora, si raportate conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 1 iulie 2016 – 31 decembrie 2016, conform Anexei 1. Responsabilitatea intocmirii acestei Anexe revine conducerii Societatii (denumita in continuare „Conducerea”).

Misiunea noastra a fost efectuata in conformitate cu Standardul International pentru Misiuni de Asigurare („ISAE”) 3000 „Misiuni de asigurare, altele decat audituri, revizuri sau informatii financiare din perioade anterioare”. Conform acestui standard, noi efectuam procedurile noastre astfel incat sa obtinem o asigurare limitata cu privire la obiectivele procedurilor specifice enumerate mai jos. Avand in vedere ca aceste proceduri limitate nu sunt considerate un audit sau o revizuire a situatiilor financiare sau a oricaror parti ale acestora, date fiind limitarile inerente ale acestor proceduri, nu exprimam nici o opinie de audit sau de revizuire limitata asupra acestora.

Societatea a raportat la Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) un singur act juridic incheiat in al doilea semestru al anului 2016 cu partile afiliate si care a avut o valoare mai mare de 50.000 Euro.

Procedurile realizate

1. Obținerea Anexei 1, cuprinzând lista tranzacțiilor raportate de către Societate pentru semestrul al doilea aferent anului 2016 și agrearea detaliilor prezentate referitoare la contractele din Anexa 1 cu prevederile contractelor în sine.
2. Obținerea și revizuirea contractelor din al doilea semestru al anului 2016, pentru a verifica dacă acestea au fost autorizate corespunzător de partile contractante și verificarea faptului că detaliile incluse în raport corespund sub toate aspectele semnificative cu informațiile incluse în contract, în ceea ce privește: data încheierii și natura actului, descrierea obiectului, valoarea totală a actului juridic, creanțele reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată.
3. Obținerea unei înțelegeri corespunzătoare prin discuții cu conducerea asupra felului în care sunt stabilite prețurile pentru contractele raportate.
4. Discuții cu conducerea Societatii și examinarea politicilor interne ale Societatii cu privire la tranzacțiile cu administratorii, angajații, acționarii care detin controlul, precum și cu entitățile afiliate acestora.
5. În măsura în care există un preț de piață pentru bunurile sau serviciile furnizate Societatii de către administratorii, personalul și acționarii săi semnificativi, precum și de persoanele afiliate cu aceștia, am discutat cu conducerea Societatii modul în care au fost stabilite aceste prețuri și dacă, de la caz la caz, prețurile agreeate corespund celor folosite de alte părți (terți), pentru servicii sau bunuri similare. În cazul în care nu există prețuri de piață disponibile, am analizat dacă respectivele tranzacții sunt realizate pe baza contractelor aprobate și semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar contractului inclus în Anexa 1. Nu am efectuat nici o procedură pentru a verifica dacă această listă include toate tranzacțiile pe care Societatea trebuie să le raporteze conform articolului 225 din Legea nr. 297/2004, pentru perioada 1 iulie 2016 – 31 decembrie 2016.

Concluzii

Pe baza procedurilor realizate de catre noi si descrise in prezentul raport, cu privire la contractele ce sunt cuprinse in Anexa 1 pentru perioada 1 iulie 2016 – 31 decembrie 2016, nu am identificat nimic care sa ne faca sa credem ca:

- a) Detaliile contractuale raportate catre ASF, cuprinse in Anexa 1, nu sunt in conformitate cu contractele analizate.
- b) Contractele nu au fost autorizate corespunzator de partile contractante.
- c) Contractele nu contin prevederi privind termenii si conditiile care guverneaza relatiile contractuale intre partile afiliate, cum ar fi: partile care au incheiat actul juridic, data incheierii si natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totala a actului juridic, creantele reciproce, garantiile constituite, termenele si modalitatile de plata.
- d) Termenii si conditiile tranzactiilor incluse in contractele raportate de catre Societate, efectuate cu administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si cu persoanele implicate cu acestia, nu au fost stabilite pe baza politicilor interne ale Societatii aplicabile acestor tipuri de tranzactii.
- e) Preturile convenite intre parti nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii si a altor termeni si conditii mentionate in contractele dintre parti.

Intrucat procedurile de mai sus nu constituie un audit sau o revizuire efectuate in conformitate cu Standardele Internationale pentru Audit sau Standardele Internationale pentru misiunile de revizuire, nu ne exprimam nici o opinie asupra oricaror situatii financiare ale Societatii ca urmare a efectuarii acestor proceduri. In consecinta, acest raport se refera numai la documentele, informatiile financiare precizate mai sus si nu se extinde asupra oricaror situatii financiare ale Societatii, in intregime sau oricaror parti ale acestora.

In cazul in care am fi efectuat proceduri aditionale sau in cazul in care am fi efectuat un audit sau revizuire a situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale pentru Audit sau Standardele Internationale pentru misiunile de revizuire, este posibil sa fi avut constatari suplimentare, pe care le-am fi raportat. Munca noastra este limitata la proceduri efectuate cu privire la informatiile prezentate. Procedurile si constatările din acest raport trebuie considerate in contextul scopului pentru care aceste proceduri sunt efectuate si, in consecinta, nu trebuie considerate ca baza unica pentru formarea de concluzii.

Prezentul raport este adresat conducerii Societatii si actionarilor. Raportul nostru are exclusiv scopul unic prezentat in paragrafele de mai sus si nu este menit folosirii de alte persoane decat cele care au convenit asupra procedurilor sau care inteleg suficienta procedurilor pentru scopurile lor. In limita maxima permisa de lege, nu acceptam sau nu ne asumam responsabilitatea fata de nici o parte, alta decat Societatea, pentru munca noastra sau pentru constatările raportate. Prezentul raport a fost emis exclusiv cu scopul prezentat in prima sectiune a acestui raport si nu poate fi utilizat sau distribuit pentru nici un alt scop sau utilizat ca referinta de catre nici o alta parte externa cu exceptia unor scopuri interne ale Societatii si a depunerii la Autoritatea de Supraveghere Financiara si Bursa de Valori Bucuresti.

PKF Finconta S.R.L.

Bucuresti, Romania

28 ianuarie 2017

ANEXA nr.1

Către,

Bursa de Valori București
Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Raport curent conform prevederilor art.225 din Legea nr.297/2004 și Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului : 22.07.2016

Denumirea societății comerciale: Oltchim S.A. Rm. Valcea

Fax:0250/735030/736188

Telefon:0250/701200

Codul fiscal:RO1475261

Numarul de ordine în Registrul Comerțului :J38/219/1991

Capital social subscris și vărsat :34.321.138,30 lei

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:BVB,
categoria standard, simbol OLT**

Eveniment de raportat :

Tranzacții de tipul celor enumerate la art.225 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital

Oltchim SA raportează următorul contract încheiat cu societatea **Sistemplast SA Rm. Vâlcea** la care deține 94,4% din capitalul social:

Număr contract și data încheierii	DA 16207 / 26711 / 01.07.2016
Natura contractului	Prestări servicii
Durata contractului	01.07.2016-30.06.2017
Descrierea obiectului contractului	<ul style="list-style-type: none"> • servicii de întreținere, reparații utilaje statice, cisterne CF, supape de siguranță, armături, conducte tehnologice și refacere izolații termice; • servicii de întreținere și reparații utilaje dinamice; • lucrări de mentenanță a echipamentelor electro-AMA și a instalațiilor de climatizare; • servicii de întreținere, revizii tehnice și reparații la mașinile de ridicat- macarale, mecanisme de ridicat, elevatoare pentru vehicule și mașini de ridicat tip special, ascensoare de personae, ascensoare de mărfuri cu comanda interioară și cu schip;

Valoarea, fără TVA	<p>Tarifele orare pentru decontarea lucrărilor sunt prevazute în contract în raport de regimul lucrărilor (planificate sau în regim de urgență), respectiv:</p> <p>Tarif 1 – 23,50 lei/oră fără TVA, tarif orar normal pentru lucrările planificate executate în timpul programului normal de lucru;</p> <p>Tarif 2 – 26,00 lei/oră fără TVA, tarif orar intervenție pentru lucrările executate în regim de urgență (neplanificate) în afara programului normal de lucru (inclusiv sâmbătă, duminică și sărbătorile legale);</p> <p>Oltchim SA estimează că valoarea contractului va fi mai mare de 50.000 Euro.</p>
Garanții	Se retine 5% garanție de bună execuție din valoarea fiecărei facturi, garanția urmând a fi eliberată după expirarea termenului de garanție al lucrării, în condițiile în care toate prevederile contractuale au fost respectate de executant
Penalități	0,01% pe zi de întârziere din valoarea obligației neexecutate sau executată cu întârziere sau necorespunzator. Quantumul penalităților nu va depăși debitul restant.
Termene și modalități de plată	ordin de plată sau prin compensare , în termen de 30 de zile de la data primirii facturii
Creanțe reciproce la 30.06.2016	Oltchim SA datorează societății Sistemplast SA suma de 651.658,89 lei Oltchim SA are de încasat de la Sistemplast SA suma de 1.951,00 lei

Administrator judiciar
ROMINSOLV SPRL

Administrator special
Stănescu Bogdan

Administrator judiciar
BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL

Director General Adjunct
Avram Victor

Director Economic
Smeu Alin