

Societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Către,

Bursa de Valori București

Autoritatea de Supraveghere Financiară – fax 021/659.60.51/659.64.14

Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

-Direcția Supraveghere Tranzacții și Emitenți-Serviciul Supraveghere prin Raportări Periodice

-Direcția Analiză, Studii și Publicații-Serviciul Editare Buletin ASF

Raport curent conform prevederilor art.113G, al.6 din Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 26 iunie 2014

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

Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Sediul societății: Rm. Vâlcea, str. Uzinei nr. 1

Fax: 0250/735030/736188

Telefon: 0250/701200

Codul unic de înregistrare: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 I, simbol OLT(suspendate începând cu data de 30.01.2013)

Eveniment de raportat:

Raportul auditorului pe anul 2013 privind tranzacțiilor de tipul celor enumerate la
art.225 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital

Atașat vă transmitem Raportul de constatări efective întocmit de auditorul PKF Finconta SRL
privind tranzacțiile de tipul celor enumerate la art.225, încheiate în anul 2013, cu societățile la
care Oltchim SA deține participații în capitalul social.

Administrator judiciar,
ROMINSOLV SPRL

Administrator Special,
Stănescu Bogdan

Administrator judiciar,
BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL

Director General Adjunct,
Avram Victor

Director Economic,
Smeu Alin



Raport de constatare efective**Catre actionari**

S.C. Oltchim S.A. - in insolventa

Am efectuat procedurile agreate descrise in scrisoarea noastra de angajament si care sunt enumerate mai jos cu privire la tranzactiile inregistrate de catre S.C.Oltchim S.A. - in insolventa ("Societatea") cu societatile comerciale la care aceasta detine participatii in capitalul social pentru perioada ianuarie - decembrie 2013. contractele si/sau actelor aditionale cu o valoare cumulata de cel putin 50.000 euro, valabile in anul 2013,.

Angajamentul nostru a fost efectuat in conformitate cu Standardul International pentru Servicii Conexa (ISRS 4400) aplicabil misiunilor pe baza procedurilor convenite.

Aceste proceduri au fost efectuate pentru a analiza contractele raportate de catre S.C. Oltchim S.A. - in insolventa catre Autoritatea de Supraveghere Financiara in raportul curent numarul 4327 din data de 15.05.2014, intocmit conform Regulamentului CNVM numarul 1/2006 si articolului 225 din Legea nr. 297/2004, si pentru a verifica daca pretul, coroborat cu drepturile si obligatiile asumate de parti, este corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piata, si sunt rezumate dupa cum urmeaza:

1. Obtinerea informatiilor referitoare la procedurile interne si procesul decizional de selectare a partenerilor de afaceri (S.C. Mentchim S.A. si S.C. Sistemplast S.A.), prin discutii cu reprezentantii conducerii Oltchim S.A. si raportate in raportul mentionat mai sus.
2. Discutarea cu reprezentantii conducerii Oltchim S.A. referitoare la natura produselor si serviciilor tranzactionate in perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2013 cu societatile S.C. Mentchim S.A. si S.C. Sistemplast S.A.
3. Pentru fiecare domeniu de activitate acoperit de catre societatile S.C. Mentchim S.A. si S.C. Sistemplast S.A., analiza dosarelor de oferte concurente.
4. Obtinerea informatiilor referitoare la natura produselor si serviciilor tranzactionate cu societatile mentionate.

In cele ce urmeaza va raportam constatările noastre:

1. In cursul anului 2013 Societatea a avut in derulare contracte de executie lucrari de reparatii si verificari tehnice (contract nr. 2130002/14.01.2013), executie lucrari mecanice si electrice (contract nr. 2628/15243/2012), executie lucrari de intretinere si interventie tehnica permanenta si solutionare incidente tehnice (contract nr. 2729/15746/05.08.2012), incheiate cu S.C. Mentchim S.A. Conform discutiilor avute cu reprezentantii Societatii, serviciile prestate in cadrul acestor contracte sunt servicii cu un grad ridicat de specializare pentru care nu exista contracte similare sau oferte concurente in cadrul Societatii. Prin urmare, nu am putut compara pretul, coroborat cu drepturile si obligatiile asumate de parti in cadrul contractelor mentionate mai sus, prin raportare la celelalte oferte existente pentru Oltchim S.A. - in insolventa.

2. In baza contractului nr. 3363 / 19.08.2005 incheiat cu S.C. Mentchim S.A, Societatea a facturat in cursul anului 2013 venituri din chirii in valoare de 939.280 Lei. Obiectul acestui contract consta in inchirierea de catre Societate a unor bunuri imobile si mobile, echipamente, instalatii si mijloace de transport si manipulare pentru a fi utilizate de catre S.C. Mentchim S.A. in scopul realizarii de catre aceasta din urma a obiectului sau de activitate (CAEN 2852 Operatiuni de mecanica generala), inclusiv in vederea indeplinirii obiectului de activitate a contractului cadru nr. MEA 2628/15243/2012 (si acte aditionale nr. 1 si 2), a contractului pentru intretinere si interventie tehnica permanenta nr. MEA 2729/15746/05.08.2012 (si act aditional nr. 1) si a contractului de executie lucrari mecanice si electrice in regim de urgenta intr-un timp mai scurt de 8 ore nr. 2130002 / 14.01.2013. Valoarea lunara a chiriei facturata catre S.C. Mentchim S.A. acopera in intregime cheltuielile cu amortizarea aferenta cladirilor si echipamentelor, instalatiilor si a mijloacelor de transport, precum si impozitele aferente cladirilor si a terenurilor inchiriate.

3. In baza contractului nr. MEA624/4347/17.07.2010 incheiat cu Mentchim SA, Societatea a facturat in cursul anului 2013, energie electrica in valoare de 237.110 lei. Obiectul acestui contract consta in

refacturarea cheltuielilor cu energia electrica consumata de catre Mentchim SA, care isi desfasoara activitatea pe platforma Oltchim, avand in vedere faptul ca Societatea furnizeaza energie electrica societatilor racordate la reseaua proprie de distributie. Analizand cele mai importante contracte de furnizare energie electrica incheiate de catre Societate cu beneficiarii care isi desfasoara activitatea pe platforma Oltchim, am constatat faptul ca pretul de vanzare practicat de catre Societate in baza contractului mai sus mentionat este egal cu pretul de achizitie plus tariful de distributie aprobat de catre ANRE. Pretul de vanzare practicat de catre Societate este acelasi pentru toti beneficiarii racordati la reseaua de distributie a energiei electrice a acesteia.

4. In data de 16 octombrie 2013 Curtea de Apel Pitesti a emis Decizia nr. 3140 in cadrul dosarului nr. 5706/90/2011 avand ca obiect procedura insolventei debitoarei S.C. Mentchim S.A., prin care s-a dispus intrarea S.C. Mentchim S.A. in faliment. Avand in vedere specificul activitatii de productie a S.C. Oltchim S.A.- in insolventa si a regimului de functionare continuu care determina necesitatea asigurarii unor servicii de mentenanta specifice Societatii care sa permita interventia rapida si cu personal calificat, conducerea societatii a incheiat protocolul de cesiune nr. DE 1313/18624/13.11.2013 prin care au fost cesionate catre S.C. Sistemplast S.A lucrarile de mentenanta asigurate anterior de catre S.C. Mentchim S.A. in baza contractului cadru nr. MEA 2628/15243/2012 (si acte aditionale nr. 1 si 2), lucrarile de intretinere si interventie tehnica permanenta efectuate in baza contractului nr. MEA 2729/15746/05.08.2012 (si act aditional nr. 1), precum si lucrarile de executie lucrari mecanice si electrice in regim de urgenta intr-un timp mai scurt de 8 ore efectuate in baza contractului nr. 2130002 / 14.01.2013.

In urma efectuarii procedurilor descrise, si cu exceptia observatiilor mentionate mai sus, nu am identificat si alte aspecte semnificative care sa necesite raportarea separata a acestora.

Alte aspecte

Procedurile efectuate nu constituie un audit sau o revizuire realizate in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau Standardul International privind Misiunile de Revizuire (ISRE 2410), si, in consecinta, nu exprimam nicio asigurare asupra elementelor specificate.

Daca am fi efectuat proceduri suplimentare, un audit sau o revizuire in conformitate cu Standardele Internationale de Audit sau cu Standardul International privind Misiunile de Revizuire (ISRE 2410), este posibil sa ne fi atras atentia alte aspecte care ar fi fost raportate catre dumneavoastra.

Acest raport este destinat exclusiv scopului descris in primul paragraf si actionarilor Societatii in ansamblu. Acest raport a fost intocmit pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de proceduri agreeate si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea pentru acest raport decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu. In plus, acest raport se refera numai elementele specificate mai sus si nu se extinde asupra nici uneia din situatiile financiare ale S.C. Oltchim S.A. - in insolventa considerate in ansamblul lor.

In numele PKF Finconta S.R.L.

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 32/27.07.2001

Florentina Susnea

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 433/21.08.2000

Bucuresti, Romania



Data 24 Iunie 2014