

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 Anexa 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, revizuirii 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, cuprinzand lista tranzactiilor raportate de catre Societate pentru semestrul al doilea aferent anului 2016 si agrearea detaliilor prezentate referitoare la contractele din Anexa 1 cu prevederile contractelor in sine.
2. Obținerea si revizuirea contractelor din al doilea semestru al anului 2016, pentru a verifica daca acestea au fost autorizate corespunzator de partile contractante si verificarea faptului ca detaliile incluse in raport corespund sub toate aspectele semnificative cu informatiile incluse in contract, in ceea ce priveste: data incheierii si natura actului, descrierea obiectului, valoarea totala a actului juridic, creantele reciproce, garantiile constituite, termenele si modalitatile de plata.
3. Obținerea unei intelegeri corespunzatoare prin discutii cu conducerea asupra felului in care sunt stabilite preturile pentru contractele raportate.
4. Discutii cu conducerea Societatii si examinarea politicilor interne ale Societatii cu privire la tranzactiile cu administratorii, angajatii, actionarii care detin controlul, precum si cu entitatile afiliate acestora.
5. In masura in care exista un pret de piata pentru bunurile sau serviciile furnizate Societatii de catre administratorii, personalul si actionarii sai semnificativi, precum si de persoanele afiliate cu acestia, am discutat cu conducerea Societatii modul in care au fost stabilite aceste preturi si daca, de la caz la caz, preturile agreate corespund celor folosite de alte parti (terti), pentru servicii sau bunuri similare. In cazul in care nu exista preturi de piata disponibile, am analizat daca respectivele tranzactii sunt realizate pe baza contractelor aprobate si semnate.

Procedurile noastre au fost aplicate doar contractului inclus in Anexa 1. Nu am efectuat nici o procedura pentru a verifica daca aceasta lista include toate tranzactiile pe care Societatea trebuie sa le raporteze conform articolului 225 din Legea nr. 297/2004, pentru perioada 1 iulie 2016 – 31 decembrie 2016.

Tel (+40)21 317 31 90 • Fax (+40) 21 317 31 96 • Email office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro
Strada Albesti Nr.8 Sector 2 Bucuresti Romania

PKF FINCONTA SRL este membru a PKF International Limited, o retea de firme independente din punct de vedere legal și nu acceptă nicio responsabilitate sau răspundere pentru acțiunile sau inacțiunile din partea oricărei firme membre individuale sau a unui grup de firme

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 efectuării 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.

PKF Finconta S.R.L.

Bucuresti, Romania

28 ianuarie 2017

ANEXA 1



Strada Uzinei Nr.1, Râmnicu Vâlcea, 240060, România
 Tel: +40-(0)-250-701200 Fax: +40-(0)-250-735030
 www.oltchim.ro
 Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J/38/219/18.04.1991
 Cod unic de înregistrare: RO 1475261

In reorganizare judiciara
 In judicial reorganisation

En redressement
 S.C. OLTCHIM S.A. RM. VALCEA
REGISTRATURA
 INTRARE Nr. 0293
 Anul 2016
 27 Iul. 2016

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

Report curent conform prevederilor art.225 din Legea nr.297/2004 și Regulamentul 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:

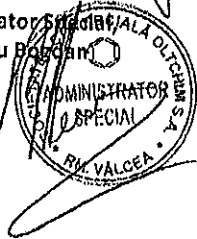
Număr contract și data încheierii	DA 16207 / 26711 / 01.07.2016
Natura contractului	Prestări servicii
Durata contractului	01.07.2016-30.06.2017
Descrierea obiectului contractului	<ul style="list-style-type: none"> servicii de întreținere, reparații utilaje statice, cisterne CF, supape de siguranță, armături, 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 persoane, ascensoare de mărfuri cu comanda interloară și cu schip;

Valoarea, fără TVA	Tarifele orare pentru decontarea lucrărilor sunt prevazute în contract în raport de regimul lucrărilor (planificate sau în regim de urgență), respectiv: Tarif 1 – 23,50 lei/oră fără TVA , tarif orar normal pentru lucrările planificate executate în timpul programului normal de lucru; 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); Oltchim SA estimează că valoarea contractului va fi mai mare de 50.000 Euro.
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. Cuantumul 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

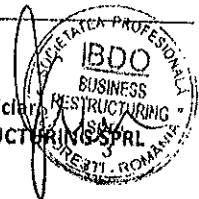
Administrator Judiciar
ROMINSOLV SPRL



Administrator Special
Stănescu Bogdan



Administrator Judiciar
BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL



Director General Adjunct,
Avram Victor

Director Economic,
Smeu Alin