



OLTCHIM



1 Uzinei Street, Ramnicu Valcea, 240050, Romania
Phone: +40-(0)250-701200 Fax: +40-(0)250-735030;
www.oltchim.ro

Registration number: J/38/219/18.04.1991
Unic registration code: RO 1475261



Societate în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement

Registration no:4425/12.03.2019

To:

**Bucharest Stock Exchange
Financial Supervisory Authority
Financial Instruments and Investors Sector**

Current report according to the provisions of FSA Regulation no. 5/2018 on Issuers of Financial Instruments and Market Operations

Date of report: March 12, 2019

Name of the company: Oltchim S.A. Rm. Valcea

Registered office: Rm. Valcea, 1 Uzinei Street

Fax number: 0250/735030/736188

Phone number: 0250/701200

Unique Registration Code:RO1475261

Trade Register Number: J38/219/1991

The European Unique Identifier (EUID): ROONRCJ38/219/1991

Legal Entity Identifier (LEI): 254900KXPD2OOC2LLX56

Subscribed and paid up capital: 34,321,138.30 lei

Regulated market on which the issued shares are traded: BSE, market symbol OLT

Event to be reported: Information regarding the media comments

The management of Oltchim S.A. states that the information published by the newspaper Profit.ro, in the article entitled "The State initiated the recovery from Oltchim of the state aid declared illegally by the European Commission", are taken from the minutes of the meeting of the Creditors' Committee Oltchim SA held on 28.02. 2019 and published in the Insolvency Proceedings Bulletin no.4388 / 01.03.2019, which we present in the annex.

**Legal Administrator
ROMINSOLV SPRL**

**Legal Administrator
BDO BUSINESS RESTRUCTURING SPRL**

**Special Administrator
Bogdan Stănescu**

**Human Resources-Legal Department
Florinela Gheorghita**

Județul Vâlcea

Secțiunea I - Profesioniști

I. Societatea OLTCHIM SA, cod unic de înregistrare: 1475261

Proces-verbal al sedintei comitetului creditorilor Oltchim SA

din data de 28 Februarie 2019, ora 14:00

Nr. 1158/28.02.2019

Subscriesele, BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L., cu sediul în București, str. Invingatorilor nr. 24, Cladirea Victory Business Center, et. 4, sector 3, număr de înscriere în Registrul Formelor de Organizare RFO 0239/2006 și ROMINSOLV S.P.R.L., cu sediul în București, Splaiul Unirii nr. 223, Etaj 3, sector 3, număr de înscriere în Registrul Formelor de Organizare RFO 0122/2006, în calitate de Consorțiu de administratori judiciari ai OLTCHIM SA, desemnați prin Sentința civilă nr. 617 din data de 30.01.2013, pronunțată în Dosarul nr. 887/90/2013, de către Tribunalul Valcea – Secția a II-a Civilă,

În conformitate cu dispozițiile art. 13 și următoarele din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, am convocat pentru data de astăzi, 28 Februarie 2019, ora 14:00, la sediul BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L., din București, str. Invingatorilor nr. 24, Cladirea Victory Business Center, et. 4, sector 3, Comitetul creditorilor OLTCHIM SA, ședința având următoarea ordine de zi:

1. Prezentarea și supunerea spre aprobare a ofertelor transmise de către consultanți (consorții de consultanți) în vederea pregătirii contestației împotriva Deciziei de ajutor de stat emise de Comisia Europeană, elaborării strategiei de apărare în litigiul care urmează a se judeca la CJUE, reprezentare în fața CJUE și îndeplinirea tuturor demersurilor necesare pentru a asigura maximizarea șanselor de succes a acestei acțiuni.
2. Desemnarea unui evaluator în vederea evaluării obiectelor de inventar aflate în patrimoniul Oltchim SA și aprobarea remunerației acestuia, pe baza ofertelor formulate în acest sens, în conformitate cu prevederile art. 23 din Legea nr. 85/2006.
3. Informare cu privire la situația actuală a Oltchim SA. Aprobarea raportului trimestrial asupra situației financiare a averii debitorului (respectiv, trimestrul XIV de implementare a planului de reorganizare).

Convocatorul ședinței Comitetului creditorilor a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3462 din data de 18.02.2019.

Se consemnează faptul că la ședința participă următorii membri ai Comitetului creditorilor:

- CEC BANK SA prin Sucursala Râmnicu Valcea, prin dl. Emanuel Diculescu, dna. Florentina Loredana Dinescu și dl. Dragoș Adam, conform Imputernicirii nr. VL/P / 2855 din 27.02.2019;
- AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI, prin dl. Marin Druga asistat de Av. Daniel Ivascanu conform imputernicire seria B nr.4175056/28.02.2019. De asemenea, creditorul a comunicat și punct de vedere scris cu privire la ordinea de zi a ședinței prin adresa nr. P/19/4050/27.02.2019;
- BULROM GAS IMPEX SRL, prin Av. Cornel Tabarta conform imputernicire depusă la dosarul cauzei;
- SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA, prin Ana Maria Nistor. De asemenea, creditorul a comunicat și punct de vedere scris cu privire la ordinea de zi a ședinței prin adresa nr. 9900/2040/27.02.2019.

Următorul membru al Comitetului creditorilor a comunicat punct de vedere scris cu privire la ordinea de zi a ședinței:

- BANCA TRANSILVANIA SA, prin adresa nr. 244533/27.02.2019.

Consorțiul de administratori judiciari este reprezentat, din partea BDO BUSINESS RESTRUCTURING S.P.R.L., prin Director Ovidiu Bicu, și din partea ROMINSOLV S.P.R.L., prin Partener Mircea Deaconu.

Cu privire la primul punct aflat pe ordinea de zi a ședinței, respectiv:

Prezentarea și supunerea spre aprobare a ofertelor transmise de către consultanți (consorții de consultanți) în vederea pregătirii contestației împotriva Deciziei de ajutor de stat emise de Comisia Europeană, elaborării strategiei de apărare în litigiul care urmează a se judeca la CJUE, reprezentare în fața CJUE și îndeplinirea tuturor demersurilor necesare pentru a asigura maximizarea șanselor de succes a acestei acțiuni.

Membrii Comitetului și-au exprimat punctele de vedere după cum urmează:

AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI se abține de la acordarea unui vot față de propunerea consorțiului de administratori judiciari exprimată în acest punct de pe ordinea de zi, având în vedere că Decizia Comisiei Europene nr. C(2018) 8592 final din 17.12.2018 ("Decizia") este executorie și de aplicare imediată pentru Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului de la momentul comunicării acesteia și ținând cont de prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 77/2014, privind procedurile naționale în domeniul ajutorului de stat, astfel cum a fost aprobată prin Legea 20/2015, după emiterea și comunicarea Deciziei susmenționate, AAAS a demarat deja demersurile prevăzute de această procedură în vederea recuperării de la Oltchim a sumelor constatate prin Decizie ca fiind ajutor de stat ilegal și incompatibil.

CEC BANK SA prin Sucursala Rm. Valcea propune ca societatea OLTCHIM SA să fie reprezentată în litigiul cu Comisia Europeană de către societatea White & Case / Bondoc și asociații conform ofertei financiare prezentate în nota de fundamentare.

BULROM GAS IMPEX SRL votează pentru desemnarea White & Case în calitate de consultant în vederea pregătirii contestației împotriva Deciziei de ajutor de stat emise de Comisia Europeană, elaborării strategiei de apărare în litigiul care urmează a se judeca la CJUE, reprezentare în fața CJUE și îndeplinirea tuturor demersurilor necesare pentru a asigura maximizarea șanselor de succes a acestei acțiuni.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA se abține de la votul pentru selecția unei oferte dintre ofertele

transmise de catre consultanti (consortii de consultanti) în vederea pregătirii contestatiei împotriva Deciziei de ajutor de stat emise de Comisia Europeana, elaborării strategiei de aparare în litigiul care urmeaza a se judeca la CJUE, reprezentare în fata CJUE, avand în vedere un potential conflict de interese al companiei Societatea Energetica Electrica SA, tinand cont de imprejurarea ca prin decizia de ajutor de stat emisa de Comisia Europeana s-a retinut faptul ca Electrica SA ar fi una din entitatile care au acordat ajutor de stat companiei OLTCHIM SA

BANCA TRANSILVANIA SA voteaza pentru desemnarea White & Case în calitate de consultant în vederea pregătirii contestatiei împotriva Deciziei de ajutor de stat emise de Comisia Europeana, elaborării strategiei de aparare în litigiul care urmeaza a se judeca la CJUE, reprezentare în fata CJUE și indeplinirea tuturor demersurilor necesare pentru a asigura maximizarea sanselor de succes a acestei actiuni.

Fata de punctele de vedere exprimate de catre creditorii și avand în vedere dispozitiile art. 17 alin. (4) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, Consortiul de administratori judiciari consemneaza faptul ca 3 (trei) membrii ai Comitetului creditorilor OLTCHIM SA au votat pentru desemnarea White & Case în calitate de consultant în vederea pregătirii contestatiei împotriva Deciziei de ajutor de stat emise de Comisia Europeana, elaborării strategiei de aparare în litigiul care urmeaza a se judeca la CJUE, reprezentare în fata CJUE și indeplinirea tuturor demersurilor necesare pentru a asigura maximizarea sanselor de succes a acestei actiuni.

Referitor la punctul doi de pe ordinea de zi a sedintei, respectiv:

Desemnarea unui evaluator în vederea evaluării obiectelor de inventar aflate în patrimoniul Oltchim SA și aprobarea remuneratiei acestuia, pe baza ofertelor formulate în acest sens, în conformitate cu prevederile art. 23 din Legea nr. 85/2006,

Membrii Comitetului si-au exprimat punctele de vedere dupa cum urmeaza:

AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELORE STATULUI voteaza ca, din ofertele primite din partea societăților de profil, sa fie selectata cea mai avantajoasa din punct de vedere economic (cea care are oferta financiara cea mai mica).

CEC BANK SA prin Sucursala Rm. Valcea propune ca evaluarea bunurilor și obiectelor de inventar aflate în patrimoniul debitoarei sa fie efectuata de catre societatea NEOVAL SRL, care a solicitat un onorariu în suma de 13.500 lei (nu se aplica TVA).

BULROM GAS IMPEX SRL voteaza pentru desemnarea Neoval SRL în vederea evaluării obiectelor de inventar aflate în patrimoniul OLTCHIM SA conform ofertei transmise.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA aproba desemnarea Neoval SRL în vederea evaluării obiectelor de inventar aflate în patrimoniul Oltchim SA cu o remuneratie de 13.500 RON (fara TVA).

BANCA TRANSILVANIA SA voteaza pentru desemnarea Neoval SRL în vederea evaluării obiectelor de inventar aflate în patrimoniul OLTCHIM SA conform ofertei transmise.

Fata de punctele de vedere exprimate de catre creditorii și avand în vedere dispozitiile art. 17 alin. (4) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, Consortiul de administratori judiciari consemneaza faptul ca, 4 (patru) membrii ai Comitetului creditorilor OLTCHIM SA au votat pentru desemnarea Neoval SRL în vederea evaluării obiectelor de inventar aflate în patrimoniul Oltchim SA cu o remuneratie de 13.500 Lei exclusiv TVA.

Referitor la punctul trei de pe ordinea de zi a sedintei, respectiv:

Informare cu privire la situatia actuala a Oltchim SA. Aprobarea raportului trimestrial asupra situatiei financiare a averii debitorului (respectiv, trimestrul XIV de implementare a planului de reorganizare),

Membrii Comitetului si-au exprimat punctele de vedere dupa cum urmeaza:

AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELORE STATULUI ia act de raportul financiar al debitoarei asupra situatiei financiare a acesteia în trimestrul XIV, astfel cum a fost prezentat în detalierea convocatorului.

CEC BANK SA prin Sucursala Rm. Valcea ia act de situatia actuala a OLTCHIM SA și aproba raportul trimestrial asupra situatiei financiare a averii debitorului.

BULROM GAS IMPEX SRL a luat act și aproba raportul trimestrial asupra situatiei financiare a averii debitorului (respectiv, trimestrul XIV de implementare a planului de reorganizare).

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA solicita prorogarea discutării acestui punct de pe ordinea de zi avand în vedere lipsa unei prezentari detaliate a evolutiei indicatorilor financiari pentru o mai buna intelegere asupra evolutiei situatiei economico -financiare a debitorului Oltchim SA

BANCA TRANSILVANIA SA a luat act și aproba raportul trimestrial asupra situatiei financiare a averii debitorului (respectiv, trimestrul XIV de implementare a planului de reorganizare).

În cazul în care nu se va da curs solicitării de prorogare a discutiei cu privire la raportul trimestrial asupra situatiei financiare a averii debitorului, voteaza împotriva aprobarii raportului.

Fata de punctele de vedere exprimate de catre creditorii și avand în vedere dispozitiile art. 17 alin. (4) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, Consortiul de administratori judiciari consemneaza faptul ca, 4 (patru) membrii ai Comitetului creditorilor OLTCHIM SA au luat act de Raportul trimestrial asupra situatiei financiare a averii debitorului (respectiv, trimestrul XIV de implementare a planului de reorganizare).

Drept care a fost încheiat prezentul proces-verbal în 7 (sapte) exemplare originale, cate un exemplar pentru fiecare creditor prezent, cate unul pentru fiecare membru al Consortiului de administratori judiciari, iar un exemplar urmand a fi depus la dosarul cauzei.

Consortiul de administratori judiciari
ai Oltchim SA

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 4388/01.03.2019

BDO Business Restructuring S.P.R.L.
Prin Director
Ovidiu Bicu
CEC Bank SA prin Sucursala Ramnicu Valcea
Prin
Emanuel Diculescu, Florentina Loredana Dinescu
si Dragos Adam
Autoritatea Pentru Administrarea
Activelor Statului prin
Marin Druga și Av. Daniel Ivascanu

Rominsolv S.P.R.L.
Prin Partener
Mircea Deaconu
Bulrom Gas Impex SRL
Prin
Av. Cornel Tabarta
Societatea Energetica Electrica
Prin
Ana – Maria Nistor

*