



Petrolinvest

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu PETROLINVEST S.A. przedstawiam Państwu Raport Roczny za rok obrotowy 2014. Za pośrednictwem niniejszego listu pragnę odnieść się do obecnej sytuacji Spółki oraz przedstawić plany na przyszłość.

Miniony rok był kolejnym trudnym rokiem dla naszej Spółki. Nasze działania koncentrowały się na finalizacji sprzedaży udziałów w kazachskiej spółce TOO Emba Jug Nieft oraz negocjacjach, mających zapewnić pozyskanie finansowania realizacji strategicznego dla Spółki projektu poszukiwawczo-wydobawczego na Kontrakcie OTG.

Spółka działała w warunkach ograniczonego dostępu do finansowania, co skutkowało problemami płynnościowymi. Podjęcie działań restrukturyzacyjnych nakierowanych na zmniejszenie kosztów operacyjnych, skuteczność ścigalności należności oraz negocjacje prowadzone z wierzycielami pozwoliły nam na znaczące ograniczenie skutków opóźnienia w zapewnieniu finansowania na wymaganym poziomie.

Spółka wbrew wcześniejszym założeniom nie zakończyła sprzedaży udziałów w TOO Emba Jug Nieft, transakcji której głównymi beneficjentami jest konsorcjum banków PKO BP i BGK oraz kazachski bank BCC. Środki ze sprzedaży udziałów pozwolą na znaczące zmniejszenie zadłużenia kredytowego Grupy. Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z bankami, największymi wierzycielami Grupy, prowadząc uzgodnienia dotyczące warunków restrukturyzacji długu bankowego. Dotychczasowe zaawansowanie transakcji, jak również zapewnienia otrzymane przez Spółkę od Kupującego, pozwalają nam wierzyć, że zakończymy ją z sukcesem.

Oczekiwanych rezultatów nie przyniosły nadal negocjacje prowadzone z inwestorami zainteresowanymi współpracą na Kontrakcie OTG. Rozważane warunki współpracy wymagają szeregu dodatkowych uzgodnień, których jak dotychczas nie udało się jeszcze uzyskać. Zarząd Spółki jest przekonany o wysokim potencjale zasobów węglowodorów na kontrakcie OTG, co potwierdzają wyniki wykonanych w latach poprzednich odwiertów Koblandy 3 oraz Shyrak 1, i wierzy w zawarcie korzystnej dla Spółki i innych interesariuszy umowy partnerstwa, umożliwiającego potwierdzenie zasobów komercyjnych, doprowadzając ostatecznie do uruchomienia produkcji.

Działając w sytuacji ograniczonego dostępu do finansowania, postanowiliśmy o wstrzymaniu z końcem 2014 roku dalszej aktywności Spółki w projekty dotyczące niekonwencjonalnych źródeł

energii. Uznaliśmy, że wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych, jak również efekty inwestycji prowadzonych przez inne podmioty realizujące projekty w obszarze gazu łupkowego w Polsce, nie gwarantują zakładanej wcześniej efektywności inwestycji. Również obserwowane od dwóch lat niekorzystne zmiany w otoczeniu formalno-prawnym oraz biznesowym w jakim funkcjonują inwestorzy realizujący projekty budowy elektrowni wiatrowych wskazują niepewny rezultat inwestycji w tym obszarze.

Strategicznym dla nas projektem pozostaje inwestycja realizowana na obszarze Kontraktu OTG w Kazachstanie, którego zasoby perspektywiczne zostały wysoko ocenione przez niezależnego eksperta. Priorytetem jest nawiązanie współpracy z inwestorem, który zaangażuje się zarówno finansowo jak i operacyjnie w realizację prac poszukiwawczo-wydobywczych w zakresie określonym warunkami koncesyjnymi. Pozyskanie inwestora dla Kontraktu OTG jest elementem kluczowym dla kontynuacji działalności Spółki w przyszłości.

W imieniu Zarządu PETROLINVEST S.A. chciałbym zapewnić, że podejmujemy wszelkie możliwe działania celem poprawy sytuacji Spółki. Pomimo przedłużającego się procesu pozyskania finansowania wierzymy w sukces prowadzonych rozmów i mamy nadzieję, że zarówno akcjonariusze jak i partnerzy finansowi nie utracą zaufania w powodzenie naszych działań. Dziękujemy za okazaną dotychczas cierpliwość.

Jednocześnie chciałbym przeprosić akcjonariuszy za opóźnienie publikacji Raportu Roczno-ego oraz przedłużający się proces scalenia akcji Spółki, skutkujący zawieszeniem obrotu akcjami Spółki na GPW.


PREZES ZARZADU
Bertrand Le Guern

Bertrand Le Guern

Prezes Zarządu

Gdynia, dnia 30 czerwca 2015 roku