



Petrolinvest

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ PETROLINVEST
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU**

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PETROLINVEST
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2.	ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO USTALANE PRZEZ NBP	4
3.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
4.	ZAKRES JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU	5
5.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU	6
6.	WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	6
7.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	6
8.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	6
9.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	7
10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	9
11.	INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE	9
12.	WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	9
13.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	9
14.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	9
15.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	9
16.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	10
17.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	10
18.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ I GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	11
19.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	11
20.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE POZOSTAŁYCH MIESIĘCY ROKU OBROTOWEGO	12
21.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	12
22.	DODATKOWE OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	13

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PETROLINVEST
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1. Wybrane dane finansowe Grupy PETROLINVEST

	za okres 6 miesięcy		za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca		zakończony 30 czerwca	
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł.		w tys. EUR	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	3	0	1
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(15 958)	(18 463)	(3 860)	(4 419)
3. Zysk (strata) brutto	(41 542)	(111 262)	(10 049)	(26 628)
4. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(36 562)	(71 304)	(8 844)	(17 065)
5. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 597)	(1 638)	(386)	(392)
6. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	50	1 537	12	368
7. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 201	795	291	190
8. Przepływy pieniężne netto, razem	(346)	694	(84)	166
9. Średnia ważona liczba wycenionych akcji w sztukach	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
10. Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
11. Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,15)	(0,29)	(0,04)	(0,07)
12. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,15)	(0,29)	(0,04)	(0,07)
	na dzień		na dzień	
	30 czerwca	31 grudnia	30 czerwca	31 grudnia
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł.		w tys. EUR	
13. Akty w a razem	1 038 573	987 600	247 609	231 706
14. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	947 675	863 005	225 938	202 474
15. Zobowiązania długoterminowe	326 372	303 779	77 811	71 271
16. Zobowiązania krótkoterminowe	621 303	559 226	148 127	131 203
17. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	119 085	150 502	28 391	35 310
18. Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	576 816	567 627
19. Średnia ważona liczba wycenionych akcji w sztukach	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
20. Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
21. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,49	0,62	0,12	0,15
22. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,49	0,62	0,12	0,15
23. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PETROLINVEST
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU

1.2. Wybrane dane finansowe PETROLINVEST S.A.

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9	100	2	24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 654)	(11 721)	(2 577)	(2 805)
Zysk (strata) brutto	65 688	13 772	15 889	3 296
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	65 688	13 772	15 889	3 296
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(633)	(408)	(153)	(98)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(588)	(418)	(142)	(100)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 218	815	295	195
Przepływy pieniężne netto, razem	(3)	(11)	(1)	(3)
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	241 939 472	241 939 472	241 939 472
Liczba rozw adniających potencjalnych akcji zwy kłych	0	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,27	0,06	0,07	0,01
Rozw odniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,27	0,06	0,07	0,01
	na dzień		na dzień	
	30 czerwca	31 grudnia	30 czerwca	31 grudnia
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł.		w tys. EUR	
Aktywa razem	1 610 762	1 514 449	384 027	355 313
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	396 413	365 788	94 510	85 819
Zobowiązania długoterminowe	96	96	23	23
Zobowiązania krótkoterminowe	396 317	365 692	94 487	85 797
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 214 349	1 148 661	289 517	269 493
Kapitał podstawowy	2 419 395	2 419 395	576 816	567 627
Średnia ważona liczba w yemitowanych akcji w sztukach	241 939 472	236 744 678	241 939 472	236 744 678
Liczba rozw adniających potencjalnych akcji zwy kłych	0	0	0	0
Wartość księgow a na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,02	4,85	1,20	1,14
Rozw odniona wartość księgow a na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,02	4,85	1,20	1,14
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2015	2014
	na dzień	
	30 czerwca	31 grudnia
	2015	2014
średni kurs w okresie	4,1341	4,1784
kurs na koniec okresu	4,1944	4,2623

3. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa PETROLINVEST S.A. („Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej - Spółki PETROLINVEST S.A. („Spółka”, „Petrolinvest”) oraz spółek zależnych (patrz punkt 4).

Spółka PETROLINVEST S.A., będąca jednostką dominującą w Grupie PETROLINVEST, została utworzona na podstawie Uchwały Zgromadzenia Wspólników Petrolinvest Sp. z o.o. z dnia 22 grudnia 2006 roku o przekształceniu w Spółkę Akcyjną. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270970 w dniu 29 grudnia 2006 roku. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190829082.

W dniu 16 lipca 2007 roku prawa do akcji spółki PETROLINVEST S.A. zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Siedziba PETROLINVEST S.A. mieści się w Polsce, w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35-37.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym statutowym przedmiotem działania podmiotów Grupy PETROLINVEST jest działalność inwestycyjna związana z poszukiwaniem i eksploatacją złóż węglowodorów oraz działalność usługowa wspomagająca poszukiwanie i eksploatację złóż węglowodorów, w tym złóż niekonwencjonalnych.

Zarząd Spółki może się składać z dwóch, trzech albo pięciu członków. Zgodnie ze statutem Spółki, w przypadku zarządu dwu lub trzyosobowego, Prokom Investments S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania prezesa zarządu, natomiast Panu Ryszardowi Krauze, który jest akcjonariuszem PETROLINVEST S.A., przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania wiceprezesa zarządu. W przypadku Zarządu pięcioosobowego Prokom Investments S.A. powołuje i odwołuje dwóch członków Zarządu, w tym prezesa zarządu, a Ryszard Krauze - wiceprezesa zarządu. Liczbę członków zarządu ustala Prokom Investments. Rada nadzorcza może składać się od pięciu do trzynastu członków, przy czym zgodnie ze statutem dwóch członków rady nadzorczej (w tym przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej) powołuje i odwołuje Prokom Investments S.A., a jednego członka rady nadzorczej powołuje i odwołuje Pan Ryszard Krauze.

4. ZAKRES JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku PETROLINVEST S.A. posiadał udziały/akcje w następujących spółkach:

Nazwa spółki	Kapitał zakładowy		Udział
Occidental Resources, Inc. (U.S.A.) ⁽¹⁾	199 332,77	USD	88,10%
TOO EMBA JUG NIEFT (Republika Kazachstanu)	145 000,00	KZT	79,00%
Silurian Sp. z o.o. (Polska) ⁽²⁾	12 050,00	PLN	91,70%
WISENT OIL & GAS Plc (poprzednio Silurian Hallwood Plc) (Jersey) ⁽³⁾	671 480,63	GBP	31,67%
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. (Polska)	5 000,00	PLN	88,00%
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo – akcyjna (Polska)	651 400,00	PLN	89,87%
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. (Polska) ⁽⁴⁾	33 805 800,00	PLN	100,00%
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla (Litwa)	579 240,00	EUR	87,00%

⁽¹⁾ Occidental Resources, Inc. posiada 100% udziałów w spółce TOO OilTechnoGroup, zarejestrowanej w Republice Kazachstanu

⁽²⁾ Silurian Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółce Silurian Geophysics Sp. z o.o., zarejestrowanej w Polsce

⁽³⁾ WISENT OIL & GAS Plc posiada 100% udziałów w spółce WISENT OIL & GAS Sp. z o.o. (poprzednio Silurian Energy Services Sp. z o.o.), zarejestrowanej w Polsce

⁽⁴⁾ Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o. posiadają 70% udziałów w spółce FARMA WIATROWA NOWOTNA II Sp. z o.o. oraz 75% udziałów w spółce TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku konsolidacją objęty został PETROLINVEST S.A., jako podmiot dominujący, oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki	Zakres działalności	Metoda konsolidacji
PETROLINVEST S.A.	inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające węglowodory	pełna
Occidental Resources, Inc.	inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową	pełna
TOO OilTechnoGroup	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	pełna
TOO EMBA JUG NIEFT	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu	pełna
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla	usługi przeładunku paliw płynnych	pełna
Silurian Sp. z o.o.	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	pełna
Eco Energy 2010 Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	pełna
Eco Energy 2010 Sp. z o.o. Spółka komandytowo – akcyjna	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	pełna
Pomorskie Farmy Wiatrowe Sp. z o.o.	inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii	pełna

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PETROLINVEST
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU

FARMA WIATROWA NOWOTNA II Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	pełna
TUJA FARMA WIATROWA Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna w zakresie budowy i uruchamiania farm wiatrowych	pełna

Jednostki stowarzyszone rozliczone metodą praw własności:

WISENT OIL & GAS Plc	działalność inwestycyjna w obszarze gazu łupkowego i ropy łupkowej	praw własności
WISENT OIL & GAS Sp. z o.o.	poszukiwanie i wydobywanie gazu łupkowego i ropy łupkowej	praw własności

5. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

- ✓ Po zakończeniu okresu objętego Sprawozdaniem Conwell Oil Corporation B.V., spółka zarejestrowana w Holandii („Conwell”) - nabywca 79% udziałów w spółce TOO EMBA JUG NIEFT („Emba”) („Transakcja”), pismem z dnia 14 lipca 2015 roku zwrócił się do Petrolinvest o przesunięcie zamknięcia i rozliczenia Transakcji ze wskazanego wcześniej terminu 15 lipca 2015 roku na dzień 15 września 2015 roku.

6. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W pierwszym półroczu 2015 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

Zarząd Petrolinvest, działając w sytuacji ograniczonego dostępu do finansowania, postanowił o wstrzymaniu z końcem 2014 roku dalszej aktywności Grupy w projekty dotyczące niekonwencjonalnych źródeł energii. W ocenie Zarządu Spółki wyniki prac poszukiwawczych oraz analiz finansowych i prawnych przeprowadzonych przez spółki Grupy PETROLINVEST, 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. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że projektem zapewniającym sukces jego realizacji pozostaje nadal inwestycja prowadzona w Kazachstanie na terenie Kontraktu OTG.

W związku ze sprzedażą w 2012 roku segmentu działalności obrotu gazem LPG, Petrolinvest prowadzi działania zmierzające do likwidacji ostatniego z aktywów tego segmentu, tj. litewskiej spółki zależnej Petrolinvest – UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla.

Spółka kontynuuje realizację transakcji sprzedaży udziałów w spółce zależnej TOO Emba Jug Nieft.

7. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Działalność Petrolinvest nie ma charakteru sezonowego lub cyklicznego.

8. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

OBSZAR POSZUKIWAWCZO-WYDOBYWCZY

Spółka, mając na uwadze poziom zaawansowania procesu poszukiwań na poszczególnych kontraktach kazachskich, wielkość zidentyfikowanych zasobów perspektywicznych oraz wyniki wycen tych zasobów, jak również rezultaty przeprowadzonych odwiertów – koncentruje swoje prace inwestycyjne w Kazachstanie na Kontrakcie OTG, którego potencjał wzrostu wartości w krótkim okresie oceniany jest jako najwyższy.

TOO OIL TECHNO GROUP (Spółka zależna od Occidental Resources, Inc.)

Kontrakt OTG, należący do TOO OilTechnoGroup („OTG”), jest kluczową koncesją dla całej Grupy PETROLINVEST, dla której niezależny ekspert McDaniel & Associates Consultants oszacował zdecydowanie największe całkowite zasoby perspektywiczne (*prospective resources*) na poziomie około 1,9 mld baryłek ekwiwalentu ropy (boe) (w tym struktura Shyrak 293 mln boe) (*Independent Competent Person’s Report OTG Contract – Kazakhstan, October 2011, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*), określając wartość udziału Petrolinvest z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu, na kwotę 2,3 mld USD (w tym struktura Shyrak 301 mln USD) (*Prospective Resources Economic Evaluation OTG Contract, Kazakhstan, April 2012, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*). Koncesja ta objęta jest największym programem inwestycyjnym, który ma doprowadzić do przeszacowania istotnej części zasobów perspektywicznych do kategorii zasobów potwierdzonych oraz możliwie szybkiego uruchomienia produkcji węglowodorów.

Zgodnie z aneksem do Kontraktu OTG nr 993 na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów zawartym z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 21 października 2010 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu OTG, mający na celu ocenę odkryć na terytorium kontraktowym, wydłużony został o 5 lat i obowiązuje do dnia 18 marca 2016 roku. Program Roboczy na lata 2011-2016 określa wysokość nakładów inwestycyjnych do poniesienia w przedłużonym okresie obowiązywania na poziomie 55.000 tys. USD. Zarząd Petrolinvest planuje procedować proces przedłużenia Kontraktu na kolejny okres wspólnie z przyszłym inwestorem, który zaangażuje się finansowo i operacyjne w realizację nowego programu roboczego.

W okresie objętym Sprawozdaniem zakres prac prowadzonych na Kontrakcie OTG dotyczył niezbędnych działań zabezpieczających odwiert Shyrak 1. Termin rozpoczęcia opróbowania odwiertu Shyrak 1 uzależniony jest od zakończenia rozmów z potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi współpracą przy realizacji projektu poszukiwawczo-wydobywczego OTG.

Petrolinvest kontynuuje rozmowy z inwestorami w celu podjęcia współpracy przy realizacji projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG. Zawarcie umowy inwestycyjnej z jedną z grup inwestorów, z którymi prowadzone są rozmowy, umożliwiłoby kontynuację prac na Kontrakcie OTG. Pozyskanie inwestora dla Kontraktu OTG jest elementem kluczowym dla powodzenia projektu.

TOO EMBA JUG NIEFT

Kontrolowane przez Petrolinvest zasoby perspektywiczne Kontraktu Emba, należące do TOO EMBA JUG NIEFT („Emba”) zostały oszacowane przez McDaniel & Associates Consultant na poziomie 84,3 mln baryłek ekwiwalentu ropy naftowej (*Independent Competent Person's Report, July 2009, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*), a ich wartość z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu, została określona na 132,6 mln USD (*Independent Reserves and Resources Evaluation Report Petrolinvest S.A. Properties, July 2009, McDaniel & Associates Consultants Ltd.*). Dodatkowo, zasoby potwierdzone (*proven plus probable plus possible*) oszacowano na poziomie 1,97 mln boe, ich wartość określona została na kwotę 8,8 mln USD.

Zgodnie z Aneksem nr 4 do Kontraktu Emba nr 976 z dnia 29 czerwca 2002 roku zawartego z Ministerstwem Ropy i Gazu Republiki Kazachstanu w dniu 10 kwietnia 2013 roku, okres poszukiwawczy Kontraktu obowiązywał do dnia 29 czerwca 2015 roku, natomiast okres wydobywczy obowiązuje do dnia 29 czerwca 2036 roku. W dniu 19 stycznia 2015 roku Emba złożyła w Ministerstwie Energetyki Republiki Kazachstanu wnioski o przedłużenie okresu poszukiwawczego Kontraktu na kolejne 2 lata. W dniu 8 maja 2015 roku komisja ekspertów Ministerstwa Energetyki pozytywnie zaopiniowała przedłużenie okresu poszukiwawczego na okres do 29 czerwca 2017 roku. Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

Całość udziałów w Emba należących do Petrolinvest, stanowiących 79% kapitału zakładowego Emba, jest przedmiotem umowy zobowiązującej do ich sprzedaży, zawartej w dniu 16 grudnia 2011 roku ze spółką Conwell Oil Corporation B.V. z siedzibą w Holandii („Conwell”). Strony ustaliły, że realizacja transakcji zbycia udziałów Emba nastąpi po spełnieniu określonych umową warunków zawieszających, w tym przy założeniu braku wierzytelności Spółki wobec Emba na moment sprzedaży (szczegóły w raporcie bieżącym nr 118/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku). W dniu 12 kwietnia 2013 roku Petrolinvest zawarł notarialne umowy regulujące ostateczne warunki wykonania umowy zobowiązującej do sprzedaży udziałów w spółce Emba. Petrolinvest zawarł z Conwell aneks do umowy (*Final amendment to conditional participation interest purchase agreement*) („Aneks SPA”), w którym strony ustaliły ostateczną cenę za sprzedawane udziały na kwotę 33.500.000 USD (szczegóły w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Petrolinvest za 2013 rok). Uzgodniono, że pozostała do rozliczenia część ceny, uwzględniająca zapłacone do czasu zawarcia Aneksu SPA kwoty zadatku oraz zaliczek w łącznej wysokości 1.850.000 USD, zostanie rozliczona poprzez dwa rachunki escrow. Kwota w wysokości 7.000.000 USD zostanie wpłacona przez Conwell na rachunek escrow w Bank Center Credit JSC („BCC”) i zaliczona na spłatę części zadłużenia kredytowego TOO OilTechnoGroup w BCC, natomiast na drugi rachunek escrow zostanie dokonana wpłata pozostałej części ceny, pomniejszona o kwotę 4.400.000 USD tytułem ryzyka wystąpienia naruszeń warunków, oświadczeń i zapewnień, z której kwota 19.765.111,18 USD zostanie przekazana na spłatę części zadłużenia kredytowego Petrolinvest wobec PKO BP i BGK. Zgodnie z treścią Aneksu SPA, wpłata środków na rachunki escrow miała nastąpić nie później niż do dnia 17 kwietnia 2013 roku (*Closing Date*). Termin ten nie został dotrzymany, przy czym Conwell, wskazując na prowadzone prace o charakterze prawnym – finansowym, przedkładał Spółce pisma określające nowe deklarowane terminy rozliczenia i zamknięcia transakcji. W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka trzykrotnie otrzymała pisma w sprawie przesunięcia terminu rozliczenia i zamknięcia transakcji na dzień 20 marca 2015 roku a następnie na dzień 30 maja 2015 roku i 15 lipca 2015 roku (pisma odpowiednio z dnia 15 stycznia, 20 marca oraz 29 maja 2015 roku). Do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania do publikacji nie nastąpiło końcowe rozliczenie i zamknięcie transakcji.

W okresie od dnia zawarcia umowy z Conwell do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji Spółka otrzymała wpłaty na poczet ceny nabycia udziałów w Emba w łącznej wysokości 2.280 tys. USD, w tym w formie zadatku w wysokości 1.000 tys. USD, oraz zaliczek w wysokości 1.280 tys. USD.

POZOSTAŁE

- ✓ W dniu 5 stycznia 2015 roku doręczony został Spółce pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną, do Sądu Okręgowego w Gdańsku IX Wydziału Gospodarczego. Przedmiotem pozwu było żądanie stwierdzenia nieważności uchwał od nr 4 do nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku, podjętych w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki i członkom Rady

- Nadzorczej. W ocenie Spółki żądania pozwu są w całości niezasadne. W dniu 22 czerwca 2015 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok oddalający w całości powództwo akcjonariusza Spółki o uchylenie uchwał od nr 4 do nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku. Wyrok jest nieprawomocny.
- ✓ W dniu 3 lutego 2015 roku Spółka otrzymała od osoby pełniącej jednocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz Członka Zarządu Osiedle Wilanowskie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni („Osiedle Wilanowskie”) zawiadomienie z dnia 2 lutego 2015 roku, informujące, że w dniu 29 stycznia 2015 roku do Osiedla Wilanowskiego wpłynęło zawieszenie z Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego o przejęciu przez PKO Bank Polski SA 470.000 akcji Spółki, należących do Osiedla Wilanowskiego, w trybie art. 22 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów („Ustawa”), na podstawie umowy o ustanowienie przejściowego zastawu rejestrowego z dnia 30 września 2010 roku, zawartej pomiędzy Osiedlem Wilanowskim a PKO BP SA. Akcje zostały przeniesione w dniu 22 stycznia 2015 roku w drodze czynności poza rynkiem regulowanym, o czym osoba zobowiązana powzięła wiadomość w dniu 29 stycznia 2015 roku. Akcje, zgodnie z art. 23 Ustawy, zostały przejęte po kursie notowań akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z końca dnia ich przejęcia tj. po 0,16 zł za każdą akcję.
 - ✓ W dniu 16 marca 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Najwyższego z dnia 26 lutego 2015 roku o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie z powództwa osoby fizycznej o stwierdzenie nieważności uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki.
 - ✓ W dniu 27 marca 2015 roku, Zarząd Spółki, działając na podstawie § 3 pkt 2 Uchwały nr 1387/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 2 grudnia 2013 roku w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego LISTA ALERTÓW oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu, poinformował o zmianie planowanego terminu zakończenia harmonogramu działań jakie Spółka zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji akcji Spółki do segmentu LISTA ALERTÓW - z dnia 31 marca 2015 roku na dzień 30 czerwca 2015 roku. W dniu 29 maja 2015 roku Zarząd Spółki poinformował o kolejnym przesunięciu planowanego terminu zakończenia harmonogramu działań jakie Spółka zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji akcji Spółki do segmentu LISTA ALERTÓW - z dnia 30 czerwca 2015 roku na dzień 24 września 2015 roku. Zarząd wskazał, że uchwała w sprawie scalenia akcji zostanie uwzględniona w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
 - ✓ W dniu 5 maja 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 414/2015 w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPTRLI00018 do końca dnia 3 czerwca 2015 roku. Zawieszenie obrotu akcjami Spółki nastąpiło na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego zgłoszone na podstawie art. 20 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi w związku z nieprzekazaniem przez Spółkę do publicznej wiadomości jednostkowego raportu rocznego za 2014 rok oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2014 rok w terminie określonym przepisami prawa. Nieprzekazanie raportów okresowych w terminie spowodowane zostało brakiem możliwości zapewnienia pełnej dokumentacji niezbędnej do publikacji raportu rocznego za rok 2014 w sposób spełniający warunki § 91 ust. 1 pkt 7 oraz § 92 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku, tj. brakiem opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego za rok 2014. W dniu 3 czerwca 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w związku z kolejnym przesunięciem przez Spółkę terminu publikacji raportu rocznego podjął decyzję o wydłużeniu okresu zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki, na okres od dnia 5 czerwca 2015 roku do końca dnia 30 czerwca 2015 roku. W dniu 26 czerwca 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., działając na podstawie § 174c ust. 2 oraz § 30 ust. 1 pkt 2) Regulaminu Giełdy w związku z § 4 Uchwały Nr 1387/2013 Zarządu Giełdy z dnia 2 grudnia 2013 roku, podjął Uchwałę Nr 617/2015 („Uchwała”), zgodnie z którą postanowił zawiesić od dnia 1 lipca 2015 roku obrót akcjami Spółki, oznaczonymi kodem PLPTRLI00018, na Głównym Rynku GPW. Zgodnie z Uchwałą, zawieszenie nastąpiło z uwagi na zakwalifikowanie akcji Spółki po raz szósty z rzędu do segmentu LISTA ALERTÓW oraz brak podjęcia przez Spółkę odpowiednich działań zmierzających do usunięcia przesłanek do tej kwalifikacji w przyszłości.

9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na wyniki osiągnięte w pierwszym półroczu 2015 roku znaczący wpływ miały m.in. następujące czynniki:

- ✓ Naliczenie prowizji od umów określających zasady korzystania z aktywów udostępnionych przez podmioty z Grupy Prokom, celem zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego przez PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego zawartych w dniu 14 maja 2009 roku. Prowizja naliczona za 6 miesięcy 2015 roku wyniosła 8,3 mln złotych i obciążała pozostałe koszty operacyjne Spółki.

- ✓ Osłabienie PLN w stosunku do USD, w którym wyrażone są m.in. pożyczki projektowe udzielone przez Petrolinvest spółkom kazachskim oraz dług z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Petrolinvest i OTG. W wyniku dokonanej na dzień bilansowy wyceny pozycji walutowych Grupy Petrolinvest koszty finansowe z tytułu niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych wyniosły 14,9 mln złotych, obciążając wynik skonsolidowany. Zmiana kursu USD pozytywnie wpłynęła na wynik jednostkowy – niezrealizowane dodatnie różnice kursowe powiększyły przychody finansowe o wartość 51,5 mln złotych.
- ✓ Odwrócenie odpisu dotyczącego inwestycji Emba w wysokości 13,0 mln złotych w konsekwencji zmiany kursu USD. Opisane powyżej zdarzenia posiadały charakter bezgotówkowy.

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W pierwszym półroczu 2015 roku Spółka nie przeprowadziła żadnych emisji oraz nie dokonała żadnego wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W pierwszym półroczu 2015 roku Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała dywidendy.

12. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

Wybrane dane finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej oraz Spółki, zostały przedstawione w punkcie 1 niniejszego Sprawozdania.

13. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd PETROLINVEST S.A. nie publikował prognoz wyników na 2015 rok.

14. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA

Na dzień publikacji Sprawozdania żaden z akcjonariuszy Spółki nie posiadał bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusz	Ilość akcji /głosów	Udział w kapitale zakładowym/ liczbie głosów na WZA	Zmiana ilości akcji	Ilość akcji /głosów	Udział w kapitale zakładowym/liczbie głosów na WZA
	<i>na dzień wykazany w ostatnim Raporcie</i>			<i>na dzień publikacji Sprawozdania</i>	
Pozostali akcjonariusze	241 939 472	100,00%	0	241 939 472	100,00%
OGÓŁEM	241 939 472	100,00%	0	241 939 472	100,00%

15. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU

Poniżej przedstawiono stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące oraz zarządzające na dzień publikacji Sprawozdania półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w okresie od publikacji poprzedniego raportu (zgodnie z informacjami, znajdującymi się w posiadaniu Spółki).

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień wskazany w ostatnim Raporcie	Zmiana ilości akcji	Ilość akcji na dzień publikacji Sprawozdania
Rada Nadzorcza			
Tomasz Buzuk	0	0	0
Marcin Dukaczewski	0	0	0
Maciej Grelowski	31 321	0	31 321
Krzysztof Wilski	30 000	0	30 000
Piotr Zaroda	0		0
Zarząd			
Bertrand Le Guern	0	0	0
Franciszek Krok	4 000	0	4 000

16. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Na dzień 30 czerwca 2015 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Grupy wynosiła 171 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Spółki. Postępowanie o największej wartości dotyczyło pozwu roszczeniowego BankCenterCredit złożonego do Międzyregionalnego Specjalistycznego Sądu Gospodarczego obwodu Aktiubińskiego w sprawie wyegzekwowania zadłużenia w wysokości 33.114.343,53 USD z tytułu kredytu udzielonego TOO OilTechnoGroup oraz przeniesienia egzekucji na zabezpieczenie ustanowione w formie gwarancji oraz zastawu. Zawiadomienie sądu o wszczęciu postępowania zostało sporządzone w dniu 18 grudnia 2014 roku. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew banku. W ocenie Zarządu Petrolinvest podjęte przez bank działania celem uzyskania tytułu egzekucyjnego stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku łączna wartość postępowań toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Spółki nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka była uczestnikiem postępowań o stwierdzenie nieważności uchwał podjętych przez walne zgromadzenie Spółki.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku status postępowań był następujący:

- Pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną, w sprawie o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 31 stycznia 2012 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki, doręczony Spółce w dniu 25 października 2012 roku.

W dniu 11 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny po rozpoznaniu apelacji Spółki na wyrok Sądu Okręgowego z dnia 2 lipca 2013 roku w przedmiocie o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ z dnia 31 stycznia 2012 roku, postanowił zmienić zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego poprzez oddalenie w całości pozwu akcjonariusza. W dniu 16 marca 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Najwyższego z dnia 26 lutego 2015 roku o przyjęciu do rozpoznania skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku.

- Pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną w sprawie o stwierdzenie nieważności uchwał od nr 4 do nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku, podjętych w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej, doręczony Spółce w dniu 5 stycznia 2015 roku.

Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 22 czerwca 2015 roku oddalił w całości powództwo akcjonariusza Spółki o uchylenie w/w uchwał. Wyrok jest nieprawomocny, od wyroku sądu pierwszej instancji przysługuje apelacja.

- Pozew o stwierdzenie nieważności uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 28 czerwca 2013 roku podjętych w sprawie (i) udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej (uchwały od nr 4 do 19) oraz (ii) powołania członków Rady Nadzorczej nowej kadencji (uchwała nr 21). Pozew został doręczony Spółce w dniu 20 maja 2014 roku.

Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 22 grudnia 2014 roku oddalił w całości powództwo akcjonariusza Spółki o stwierdzenie nieważności uchwał ZWZ z dnia 28 czerwca 2013 roku. Powód skorzystał z możliwości złożenia apelacji od wyroku. Do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji wyrok sądu drugiej instancji nie został wydany.

17. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W pierwszym półroczu 2015 roku istotne transakcje w Grupie PETROLINVEST nie były zawierane na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowy opis transakcji zawartych w okresie objętym Sprawozdaniem przez Spółkę lub inne jednostki z Grupy PETROLINVEST z podmiotami powiązаныmi został zaprezentowany w nocy 26 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ I GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W pierwszym półroczu 2015 roku nie zostały udzielone przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu/pożyczki lub gwarancje, w wyniku których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych PETROLINVEST S.A.

19. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Zarząd Petrolinvest stoi na stanowisku, że zaprezentowane w Sprawozdaniu informacje w sposób wyczerpujący opisują jego sytuację kadrową, majątkową i finansową i nie nastąpiły żadne inne zdarzenia, nieujawnione przez Spółkę, które mogłyby być istotne dla oceny tej sytuacji.

Z uwagi na etap zaawansowania realizacji projektów poszukiwawczo-wydobywczych prowadzonych przez Grupę Kapitałową, zdolność Spółki i Grupy do regulowania swoich zobowiązań w przyszłości jest uzależniona od dostępu do źródeł finansowania działalności, wyników prowadzonych prac poszukiwawczych na terenie koncesji, a następnie - dochodzenia do pełnych zdolności produkcyjnych.

Brak możliwości pozyskania finansowania w planowanej wysokości i terminie będzie miało istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i majątkową oraz wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej. Ze względu na obecne zaawansowanie prowadzonych inwestycji i powszechne w tej branży ryzyko poszukiwawcze oraz przedłużające się negocjacje z potencjalnymi inwestorami, na dzień Sprawozdania w ocenie Zarządu Spółki występuje ryzyko zagrożenia osiągnięcia przez Spółkę i Grupę planowanych celów.

Opóźnienie w zamknięciu transakcji sprzedaży udziałów Petrolinvest w kazachskiej spółce Emba oraz przedłużające się negocjacje z inwestorami zainteresowanymi współpracą w ramach projektu prowadzonego przez spółkę OTG wpływają bezpośrednio na zdolność Spółki i Grupy Kapitałowej do regulowania zobowiązań. Łączna wysokość przeterminowanych zobowiązań Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 450,2 mln złotych, z czego kwota 355,1 mln złotych dotyczyła niespłaconego zadłużenia kredytowego wobec PKO BP i BGK oraz BCC, w stosunku do którego Zarządy Petrolinvest i OilTechnoGroup prowadzą starania celem określenia nowych harmonogramów spłaty. Całość zadłużenia wobec banków na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji jest wymagalna. Zgodnie z ustaleniami, warunkiem rozważenia przez PKO BP i BGK wprowadzenia aneksem nowego harmonogramu kredytu jest dokonanie przez Spółkę częściowej istotnej spłaty kredytu oraz uwiarygodnienie źródeł spłaty pozostałej jego części.

Bank BCC, równolegle do prowadzonych z Petrolinvest i OTG rozmów mających na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w projekt inwestycyjny OTG nowego inwestora, podjął w grudniu 2014 roku działania prawne zapewniające uzyskanie tytułu egzekucyjnego na kwotę niespłaconego długu w wysokości 33,1 mln USD. W dniu 17 lutego 2015 roku sąd pozytywnie rozpatrzył pozew Banku BCC. W ocenie Zarządu Petrolinvest działania podjęte przez Bank BCC stanowią jeden z elementów negocjacyjnych związanych z ustalaniem warunków spłaty zadłużenia OTG. Decyzja sądu nie zmieniła statusu Kontraktu OTG, spółka zależna Petrolinvest nadal posiada nad nim pełną kontrolę.

W dniu 18 marca 2016 roku upływa termin ważności okresu poszukiwawczego Kontraktu OTG. Zarząd Petrolinvest planuje procedowanie procesu przedłużenia Kontraktu na kolejny okres wspólnie z przyszłym inwestorem, który zaangażuje się finansowo i operacyjne w realizację nowego programu roboczego. Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji kontynuowany jest proces przedłużenia Kontraktu Emba. W dniu 8 maja 2015 roku komisja ekspertów Ministerstwa Energetyki pozytywnie zaopiniowała przedłużenie okresu poszukiwawczego na okres do 29 czerwca 2017 roku. Emba oczekuje na wydanie przez Ministerstwo Energetyki stosownej decyzji oraz zawarcie aneksu do Kontraktu.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosił 0,01, wskazując na wysokie ryzyko opóźnień w regulowaniu zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania krótkoterminowe Grupy nie znajdują pokrycia w aktywach krótkoterminowych, prowadząc do występowania zatorów płatniczych, przy czym należy wskazać, że Zarządy Petrolinvest i OilTechnoGroup dążą do dostosowania terminów spłaty największych pozycji zobowiązań mających obecnie charakter krótkoterminowy, w tym głównie zadłużenia wobec Banków, do terminów oczekiwanego finansowania uzyskanego w wyniku przewidywanego zakończenia negocjacji z potencjalnymi inwestorami. Zgodnie z przyjętymi założeniami, zobowiązania przeterminowane wobec Banków zostaną w części uregulowane ze środków Petrolinvest uzyskanych z zakończenia, prowadzonego na dzień zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji, procesu sprzedaży udziałów w spółce Emba. Część otrzymanych środków w kwocie 20 mln USD zostanie przeznaczona na zmniejszenie zadłużenia wobec PKO BP i BGK, natomiast 7 mln USD na zmniejszenie zadłużenia wobec BCC. Dodatkowe źródło spłaty zadłużenia wobec PKO BP i BGK będą stanowiły środki z tytułu realizowanej przez Prokom Investments S.A. warunkowej umowy sprzedaży akcji Bioton S.A., stanowiących zabezpieczenie kredytu.

20. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE POZOSTAŁYCH MIESIĘCY ROKU OBROTOWEGO

Głównymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki Spółki w kolejnym kwartale są przede wszystkim:

- sfinalizowanie transakcji sprzedaży aktywów w Kazachstanie,
- dostęp do finansowania działalności inwestycyjnej Grupy,
- zaostrzenie polityki kredytowej wierzycieli,
- przebieg negocjacji z bankami w związku z wymagalnym charakterem zadłużenia kredytowego, w tym z kazachskim bankiem BCC, na rzecz którego ustanowiony został zastaw na Kontrakcie OTG,
- wynik zakończenia procesu przedłużenia Kontraktu Emba, prowadzonego na dzień zatwierdzenia Sprawozdania,
- występowanie złóż węglowodorów na terenach objętych koncesjami, oraz ich parametry, w tym w szczególności wielkość złoża, wydajność poszczególnych odwiertów, jakość węglowodorów znajdujących się w złożu,
- kształtowanie się cen węglowodorów na świecie i popytu na ten surowiec,
- kształtowanie się cen i dopłat do produkcji energii odnawialnej,
- polityka gospodarcza państw, w których prowadzona jest działalność Grupy, w szczególności w zakresie podatków i ceł,
- polityka podatkowa i energetyczna w zakresie energii odnawialnej,
- kształtowanie się kursów walut, w tym przede wszystkim USD do PLN, KZT do USD i KZT do PLN,
- kształtowanie się stóp procentowych, od których zależą koszty obsługi zadłużenia Grupy.

21. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30 czerwca 2015 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

22. DODATKOWE OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd spółki PETROLINVEST S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki PETROLINVEST S.A. i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PETROLINVEST za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki PETROLINVEST S.A. i Grupy PETROLINVEST oraz jej wynik finansowy oraz oświadcza, że sprawozdanie zarządu z działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki PETROLINVEST S.A. i Grupy PETROLINVEST, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd spółki PETROLINVEST S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki PETROLINVEST S.A. i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PETROLINVEST za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Bertrand Le Guern
Prezes Zarządu

Franciszek Krok
Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 31 sierpnia 2015 roku