



# Petrolinvest

## LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu PETROLINVEST S.A. przedstawiam Państwu Raport Roczny za rok obrotowy 2015. Za pośrednictwem niniejszego listu pragnę odnieść się do obecnej sytuacji Spółki oraz przedstawić plany na przyszłość.

Miniony rok nie przyniósł oczekiwanej przez wszystkich interesariuszy Spółki zamiany sytuacji finansowej Grupy. Nasze działania w zakresie korzystnego dla Spółki rozwiązania kwestii dostępu do finansowania nie zostały zakończone.

Spółka nadal działała w warunkach ograniczonego dostępu do finansowania, co miało wpływ na opóźnienia w regulowaniu zobowiązań. Negocjacje prowadzone z wierzycielami pozwoliły nam na ograniczenie skutków opóźnienia w zapewnieniu finansowania na wymaganym poziomie.

Pomimo znaczącego zmniejszenia przeterminowanego zadłużenia kredytowego wobec PKO BP i BGK, Spółce nie udało się dojść do porozumienia z Bankami w kwestii uregulowania statusu umowy kredytu. Całość zadłużenia jest wymagalna a Banki prowadzą procedurę zaspokojenia swoich wierzytelności z majątku Spółki. Bankom przysługuje znacząca część płatności z tyt. umowy sprzedaży udziałów w TOO Emba Jug Nieft, która z momentem zakończenia i rozliczenia transakcji pozwoliłaby na całkowite uregulowanie zadłużenia kapitałowego kredytu. Nabywca, z którym Spółka zawarła umowę sprzedaży potwierdza chęć sfinalizowania i rozliczenia transakcji, na dowód czego dokonuje na bieżąco wpłat zaliczkowych na poczet ceny transakcji.

W przypadku największego wierzyciela Grupy Petrolinvest, tj. kazachskiego banku BankCenterCredit, finansującego spółkę TOO OilTechnoGroup, kontynuowane są rozmowy, mające na celu zrestrukturyzowanie długu przy jednoczesnym zaangażowaniu w realizację projektu inwestycyjnego na Kontrakcie OTG - nowego inwestora. Prowadzone przez Zarząd Spółki negocjacje z inwestorami nie przyniosły rezultatów w formie zawarcia ostatecznej umowy. 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.

Priorytetem dla Spółki pozostaje w chwili obecnej rozwiązanie kwestii braku finansowania dalszych prac na Kontrakcie OTG oraz zakończenie i rozliczenie transakcji sprzedaży udziałów w Emba. Będzie to stanowiło kluczowy element dla kontynuacji działalności Spółki w przyszłości.

W imieniu Zarządu PETROLINVEST S.A. chciałbym zapewnić, że nadal wierzymy w powodzenie przedsięwzięcia jakim jest inwestycja na Kontrakcie OTG i podejmujemy wszelkie możliwe działania celem poprawy sytuacji Spółki. Pomimo przedłużającego się procesu pozyskania finansowania wierzymy, że prowadzone negocjacje zakończą się sukcesem. Dziękujemy za okazaną dotychczas cierpliwość.

Jednocześnie chciałbym przeprosić akcjonariuszy za opóźnienie publikacji Raportu Roczego oraz przedłużający się proces scalenia akcji Spółki.



Bertrand Le Guern

Prezes Zarządu

*Gdynia, dnia 8 kwietnia 2016 roku*