



Petrolinvest

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu PETROLINVEST S.A. przedstawiam Państwu Raport Roczny za rok obrotowy 2016.

W roku ubiegłym Spółka zmagą się z wieloma trudnościami, wynikającymi z konieczności funkcjonowania w warunkach ograniczonego dostępu do finansowania. Zarząd PETROLINVEST S.A., prowadząc trudne negocjacje z wierzycielami Spółki, równolegle realizował zadania, mające jej zapewnić odzyskanie bieżącej płynności finansowej oraz możliwość dalszej kontynuacji działalności.

Pomimo niesprzyjających okoliczności Zarząd PETROLINVEST S.A. doprowadził w roku ubiegłym do oczekiwanego przez Akcjonariuszy scalenia akcji Spółki, umożliwiającego wznowienie obrotów na GPW oraz przeniesienie notowań akcji do systemu notowań ciągłych. Jednocześnie prowadzone były (i) prace w zakresie przedłużenia okresu poszukiwawczego Kontraktu OTG, (ii) działania celem zakończenia i rozliczenia umowy sprzedaży udziałów w Emba Jug Nieft oraz (iii) negocjacje dotyczące dalszego finansowania projektu poszukiwawczo-wydobywczego realizowanego na Kontrakcie OTG. Proces przedłużenia okresu poszukiwawczego zakończył się w połowie 2016 roku zawarciem z Ministerstwem Energetyki Republiki Kazachstanu Aneksu do Kontraktu, przedłużającego ten okres o 3 lata. Zawarcie Aneksu było możliwe dzięki uzyskaniu dobrych wyników prac poszukiwawczych, w tym przede wszystkim wyników odwiertów Koblandy K-3 i Shyrak 1. W związku z zaawansowanym etapem negocjacji oraz doprecyzowaniem kierunkowych warunków transakcji, Zarząd Spółki z przyjemnością mógł podzielić się z Państwem w ostatnich dniach informacją o toczących się, w oparciu o zawartą Umowę Ramową, negocjacjach w sprawie dalszego finansowania projektu na Kontrakcie OTG. Umowa została zawarta pomiędzy Petrolinvest a grupą spółek, działających w interesie znaczącego zagranicznego przedsiębiorcy z branży wydobywczej i paliwowej. Swoim zakresem obejmuje następujące obszary:

- sprzedaży udziałów w spółce TOO OTG na rzecz spółki utworzonej w tym celu przez Inwestora („Spółka Celowa”),
- przejęcia przez Inwestora wszelkich zobowiązań finansowych TOO OTG, w tym także zobowiązań wynikających z zawartej umowy kredytu oraz zobowiązań inwestycyjnych TOO OTG wynikających z aneksu do Kontraktu OTG,
- przyznania Spółce prawa do objęcia udziałów w Spółce Celowej,
- oddłużenia Spółki w zakresie obejmującym jej zobowiązania kredytowe,
- zawarcia odpowiednich umów i dokonania czynności umożliwiających spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie.

Negocjacje prowadzone w następstwie zawartej Umowy Ramowej są na bardzo zaawansowanym etapie i Zarząd Spółki jako wysoce prawdopodobne ocenia ich pozytywne zakończenie w sposób oczekiwany przez Spółkę. W ramach procesu negocjacji i działań podejmowanych w celu zawarcia wiążących umów, spełniona została znaczna część warunków zawieszających określonych w umowie

ramowej, z wyjątkiem w szczególności uzyskania zgody Ministerstwa Energetyki Republiki Kazachstanu na zawarcie umowy sprzedaży 100% udziałów w TOO OTG.

Dodatkowo celem prowadzonych negocjacji jest także umożliwienie finansowania działalności wydobywczej i produkcyjnej Emba Jug Nieft we współpracy z partnerem kazachskim, co mogłoby stanowić alternatywę dla przedłużającego się procesu sprzedaży udziałów Emba Jug Nieft.

Zgodnie ze strategią przyjętą przez Zarząd Spółki, negocjowane transakcje powinny pozwolić na zrestrukturyzowanie istotnego obszaru działalności Grupy, w tym umożliwić uregulowanie kwestii dotyczących wymagalnych zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań wobec ZUS. W ocenie Zarządu Spółki zmiana przez Petrolinvest dotychczasowego sposobu udziału w projekcie poszukiwawczo-wydobywczym realizowanym na Kontrakcie OTG i przyjęcie statusu inwestora pasywnego, jest dla Spółki i jej akcjonariuszy rozwiązaniem najbardziej korzystnym.

W związku z powyższym, w imieniu Zarządu PETROLINVEST S.A. chciałbym zapewnić, że prowadzone negocjacje traktowane są w sposób priorytetowy, jako kluczowe dla kontynuacji działalności Spółki.

Po raz kolejny bardzo dziękuję za okazaną cierpliwość i wytrwałość w oczekiwaniu na sfinalizowanie prowadzonych przez Spółkę działań.

Bertrand Le Guern

Prezes Zarządu

Gdynia, dnia 2 maja 2017 roku