

STANOWISKO ZARZĄDU PETROLINVEST S.A. ODNOSZĄCE SIĘ DO ODMOWY WYDANIA PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH RAPORTU Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PETROLINVEST S.A. ORAZ SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO GRUPY PETROLINVEST ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 CZERWCA 2016 ROKU

Niezależny biegły rewident BDO Sp. z o.o w wydanym Stanowisku dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Petrolinvest z dnia 30 września 2016 roku stwierdził, że uwzględniając wagę zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych przez Zarząd czynników stwarzających potencjalne zagrożenia kontynuacji działalności oraz wpływ, jaki mogłoby wywrzeć ich uwzględnienie w sprawozdaniach finansowych na wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz na sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku – nie może wydać raportu z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Petrolinvest Sp. z o.o. oraz skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania Grupy PETROLINVEST za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Biegły rewident stwierdził, że sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w związku z czym nie zawierają korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka i Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wprowadzenie stosownych korekt mogłoby wpłynąć na istotny spadek aktywów netto Spółki i Grupy. Biegły rewident wskazał, że podczas przeglądu nie uzyskał wystarczających dowodów potwierdzających, że przedstawione w nocie nr 2 jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego plany i zamierzenia – w świetle aktualnej sytuacji zaprezentowanej przez Spółkę w sprawozdaniach finansowych i opisanej w stanowisku biegłego rewidenta - zapewniają jej możliwość kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w szczególności dowodów z przeglądu dotyczących możliwości spłaty, bądź restrukturyzacji przeterminowanego zadłużenia oraz planów dotyczących możliwości uzyskania dodatkowych źródeł finansowania, które umożliwiłyby kontynuację działalności.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że prowadzone przez Spółkę działania mające na celu oddłużenie Spółki i Grupy oraz pozyskanie inwestora branżowego, który zaangażuje się w realizację projektu poszukiwawczo-wydobywczego na Kontrakcie OTG zakończą się w sposób zapewniający możliwość kontynuowania działalności. W ocenie Zarządu Spółki, fakt braku możliwości udokumentowania możliwości uzyskania finansowania z przeznaczeniem na spłatę przeterminowanego zadłużenia poprzez przedłożenie biegłemu rewidentowi zawartych umów - nie determinuje konieczności podjęcia przez Zarząd Spółki decyzji o braku możliwości kontynuacji działalności. Decyzja taka stałaby w sprzeczności z przekonaniem Zarządu o przyszłym powodzeniu prowadzonych negocjacji.

W celu pozyskania finansowania na dalszą realizację prac na Kontrakcie OTG, Zarząd Spółki podjął negocjacje z inwestorami zainteresowanymi zaangażowaniem finansowym i operacyjnym w tę inwestycję. Przedmiot transakcji, uwarunkowania formalno-prawne dotyczące prawa do dysponowania kontraktami na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów, wieloetapowość procedur instytucji kazachskich, zaangażowanie podmiotów podlegających jurysdykcji kilku państw oraz fakt konieczności zapewnienia prawidłowego wykonania uprawnień banków zaangażowanych w finansowanie projektu na Kontrakcie OTG – powoduje, że proces negocjacyjny jest bardzo złożony i długotrwały. W efekcie przeprowadzonych dotychczas przez Spółkę działań restrukturyzacyjnych w portfelu projektów inwestycyjnych, Spółka zachowała zdolność kontynuacji działalności oraz jednocześnie uregulowała istotną wartość przeterminowanych zobowiązań, w tym znacząco zmniejszyła wysokość długu wobec PKO BP i BGK, pomimo braku zakończenia projektu inwestycyjnego, z którego przychody miały być źródłem spłaty kredytu. Na moment obecny największymi wierzycielami Spółki i Grupy są PKO BP, BGK i BankCenterCredit oraz podmioty powiązane, co korzystnie ogranicza złożoność negocjacji z wierzycielami.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że na moment zatwierdzenia sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy 2016 roku kontroluje ryzyka wynikające z faktu (i) występowania wysokich zobowiązań przeterminowanych, w tym wobec banków ze szczególnym uwzględnieniem BankCenterCredit, który posiada tytuł egzekucyjny na Kontrakcie OTG, stanowiącym obecnie jedyne istotne aktywo Grupy, (ii) przedłużającego się zakończenia i rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w TOO EmbaJugNiefť oraz (iii) niezakończonych negocjacji w sprawie pozyskania inwestora branżowego, który zaangażuje się w realizację prac na Kontrakcie OTG.

Odnosząc się do wskazanego przez Biegłego rewidenta zastrzeżenia o braku możliwości potwierdzenia istnienia i prawidłowości wyceny udzielonej pożyczki wykazanej w bilansie w wysokości 103.863 tys. złotych, wynikającego z nieuzyskania dowodów potwierdzających zwrot kwot zaangażowanych w udzieloną pożyczkę, Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż pożyczka wykazana jest w bilansie w prawidłowej wysokości. Zarząd podjął działania zmierzające do zwrotu kwot zaangażowanych w opisaną wyżej pożyczkę i zakłada, że końcowe rozliczenie pożyczki nastąpi w momencie zakończenia transakcji pozyskania inwestora zainteresowanego zaangażowaniem w realizację prac na kontrakcie OTG. W

przypadku niepowodzenia podjętych działań i braku zwrotu udzielonej pożyczki Spółka będzie musiała dokonać odpisu aktualizującego wartość pożyczki w pełnej wysokości w ciężar wyniku finansowego.

Bertrand Le Guern
Prezes Zarządu

Franciszek Krok
Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 30 września 2016 roku