

OCENA RADY NADZORCZEJ PETROLINVEST S.A.

SYTUACJI SPÓŁKI PETROLINVEST S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ PETROLINVEST W 2010 ROKU (Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI PETROLINVEST S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ PETROLINVEST)

Zgodnie z Zasadą III.1.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Rada Nadzorcza po analizie sprawozdania finansowego i wyników Spółki PETROLINVEST S.A. i Grupy Kapitałowej PETROLINVEST w 2010 roku, po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST oraz biorąc pod uwagę obiektywne uwarunkowania dotyczące otoczenia rynkowego, etapu rozwoju projektu i możliwości pozyskania finansowania działalności, pozytywnie ocenia zarówno sytuację finansową Spółki jak i jej perspektywy rozwoju.

Rada Nadzorcza, odnosząc się do dokonań Spółki w 2010 roku, podkreśla w szczególności zawarcie dwóch znaczących umów z światowej rangi partnerami – podmiotem z Grupy Total (umowa farm out) oraz z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (umowa udzielenia finansowania na kwotę 50 mln USD), których zaangażowanie we współpracę ze Spółką potwierdza duży potencjał i perspektywiczność projektu poszukiwawczo-wydobyczego w Kazachstanie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia fakt wznowienia prac wiertniczych na Kontrakcie OTG oraz ich dotychczasowy przebieg.

Na uwagę zasługują również działania, skutkujące znaczącym obniżeniem zadłużenia kredytowego Spółki.

Analizując wyniki finansowe Grupy w 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki zwraca uwagę na:

- wycenę warrantów emitowanych w ramach umowy Kingsbrook Opportunities Master Fund LP, Iroquois Master Fund Ltd. oraz GEM Global Yield Fund Limited (dotyczącej udostępnienia Spółce finansowania w wysokości do 127,5 mln złotych), skutkującą bezgotówkowym zwiększeniem kosztów finansowych w wysokości 9 mln złotych,
- efekty finansowe wynikające z realizacji umów określających zasady korzystania z aktywów udostępnionych przez podmioty z Grupy Prokom, celem zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego jednostce dominującej PETROLINVEST S.A. przez PKO Bank Polski S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego zawartych w dniu 14 maja 2009 roku. Całość zobowiązań z tytułu naliczonej za 2010 rok prowizji w wysokości 35,6 mln złotych została skonwertowana na kapitał zakładowy Spółki, nie powodując żadnego wpływu środków finansowych ze Spółki,
- zmniejszenie udziału zobowiązań w finansowaniu majątku Grupy z 75% do 54% przy znaczącym o ponad ¼ spadku wielkości zadłużenia oprocentowanego,
- wyniki działań dynamizujących wzrost poziomu sprzedaży realizowanej przez segment LPG, znajdujące potwierdzenie w prawie 2-krotnym zwiększeniu przychodów ze sprzedaży.

Za ustanowienie skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzanie ryzykiem w Spółce odpowiedzialny jest Zarząd.

W ocenie Rady Nadzorczej ustanowione przez Spółkę procedury w zakresie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem są właściwe dla prowadzonej przez Spółkę działalności na obecnym etapie jej rozwoju. Rada Nadzorcza w szczególności poprzez pracę Komitetu Audytu Rady Nadzorczej współpracuje z Zarządem w celu podejmowania przez Spółkę działań zmierzających do lepszej identyfikacji i kwantyfikacji najważniejszych czynników ryzyka występujących w jej działalności.

Rada Nadzorcza podkreśla fakt zaangażowania Zarządu Spółki w kwestie związane z kontrolą wewnętrzną i pozytywnie ocenia jego aktywność przy opracowywaniu rozwiązań w tym zakresie.