

**SPRAWOZDANE RADY NADZORCZEJ PETROLINVEST SPÓŁKI AKCYJNEJ
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2010 R.**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku obejmującego,
 - „Bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku”, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.239.137 tys. złotych (słownie: jeden miliard dwieście trzydzieści dziewięć milionów sto trzydzieści siedem tysięcy złotych),
 - „Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.”, wykazujący stratę netto w kwocie 36.765 tys. złotych (słownie: trzydziestu sześciu milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
 - „Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.” wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 386.030 tys. złotych (słownie: trzysta osiemdziesiąt sześć milionów trzydzieści tysięcy złotych),
 - „Rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.” wykazujący zwiększenia stanu środków pieniężnych netto o kwotę 20.628 tys. złotych (słownie: dwadzieścia milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy złotych),
 - „Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.” wykazujące stratę netto w kwocie 36.765 tys. złotych (słownie: trzydziestu sześciu milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Spółki.

- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku,

- 3) wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie pokrycia straty netto z zysków przyszłych okresów.

- 4) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku obejmującego,
 - „Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku”, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.184.959 tys. złotych (słownie: jeden miliard sto osiemdziesiąt cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.” wykazujący stratę netto w kwocie 155.749 tys. złotych (słownie: sto pięćdziesiąt pięć milionów siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.” wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 294.697 tys. złotych (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.” wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych

netto o kwotę 19.994 tys. złotych (słownie: dziewiętnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),

- „Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.” wykazujące stratę netto w kwocie 128.098 tys. złotych (słownie: sto dwadzieścia osiem milionów dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A.

5) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku.

Dokonując analizy i oceny sprawozdań i wniosku, o których mowa w powyżej, Rada Nadzorcza korzystała z opinii i raportu biegłego rewidenta wyznaczonego do badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. za rok 2010 (zwanej dalej „Biegłym Rewidentem”). W swej opinii Biegły Rewident stwierdził, w szczególności, że sprawozdania finansowe Spółki i Grupy za rok 2010 we wszystkich istotnych aspektach:

- (i) przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
- (ii) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń UE, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- (iii) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

W wyrażonej dla Rady Nadzorczej Spółki opinii Biegły Rewident zwrócił uwagę na niedokonanie przez Spółkę wyceny wbudowanych instrumentów finansowych zawartych w umowie określającej zasady, na których spółki z grupy kapitałowej głównego akcjonariusza (Prokom Investments S.A.) udostępniają Spółce aktywa do wykorzystania jako zabezpieczenie spłaty kredytu oraz w umowach pożyczek z głównym akcjonariuszem Spółki, w których zawarto klauzulę o ustanowieniu na rzecz Prokom Investments S.A. uprawnienia do dokonania konwersji zobowiązań z tytułu udzielonych pożyczek na kapitał akcyjny Spółki. Biegły Rewident zwrócił również uwagę, że brak uzyskania potwierdzenia sald należności w łącznej kwocie 114,7 mln złotych, co nie pozwoliło na potwierdzenie prawidłowości wyceny stosownych kwot wykazanych w bilansie.

Opiniowane przez Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera korekt wynikających z powyższych dwóch zdarzeń.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z informacjami przekazanymi przez Biegłego Rewidenta na etapie finalizacji prac związanych z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PETROLINVEST S.A., zgodnie z przepisami ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o

biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

W wyniku powyższego badania, a także po omówieniu jego wyników przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Biegłego Rewidenta, Rada Nadzorcza postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku,
- 3) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku,
- 4) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PETROLINVEST S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku,
- 5) powzięcie uchwały o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2010 w kwocie 36.765.613,57 złotych (słownie: trzydzieści sześć milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset trzysta siedemset złotych 57/100) z zysków lat przyszłych.
- 6) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku.