

Podpisanie listu intencyjnego z MI Energy w sprawie finansowania prac poszukiwawczo-wydobywczych w Kazachstanie oraz rozpoczęcia prac nad połączeniem przedsiębiorstw spółek prowadzących operacje w Kazachstanie oraz Chińskiej Republice Ludowej

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie – informacje poufne

Zarząd PETROLINVEST S.A. (dalej „Spółka”) podaje do publicznej wiadomości, że w dniu 27 października 2008 roku Spółka podpisała list intencyjny z firmą MI Energy Corporation (dalej „MI Energy”), dotyczący finansowania działalności Spółki przez MI Energy oraz podjęcia prac nad połączeniem przedsiębiorstw obu spółek.

Strony uzgodniły, że:

1. Podejmą wspólną pracę nad przygotowaniem struktury transakcji, zmierzającej do połączenia przedsiębiorstw obydwu spółek, oraz przystąpią do wzajemnego due diligence.
2. W celu koordynacji prac nad due diligence i połączeniem, strony powołają odpowiednie grupy robocze dla zagadnień finansowych, geologicznych i prawnych, składające się z równej ilości przedstawicieli stron.
3. Niezwłocznie po podpisaniu listu intencyjnego strony powołają komitet nadzorujący prace poszukiwawcze Spółki w Kazachstanie, składający się z dwóch członków zarządu Spółki oraz dwóch przedstawicieli najwyższych władz MI Energy.
4. Podpisanie listu intencyjnego nie wstrzymuje i nie wyklucza innych prac, prowadzonych przez Spółkę, zmierzających do podwyższenia kapitału i pozyskania finansowania dla realizacji prowadzonego przez nią programu inwestycyjnego.
5. Strony uzgodniły, że MI Energy weźmie udział w finansowaniu działalności Spółki poprzez:
 - a. Udzielenie pożyczki w kwocie od 5 do 10 mln USD, zamiennej na akcje Spółki emitowane po cenie nie wyższej niż cena emisyjna akcji dla Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju lub jakichkolwiek innych inwestorów finansowych,
 - b. Udział w podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w kwocie od 25 do 50 mln USD, opłacony gotówką.
6. Strony uzgodniły podjęcie wszelkich niezbędnych działań zmierzających do wprowadzenia akcji połączonej firmy do obrotu na giełdzie papierów wartościowych w Londynie, Hongkongu lub na innym rozwiniętym rynku, równoległe z notowaniami na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
7. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki ma nastąpić w ramach struktury finansowania realizowanej na podstawie listu intencyjnego podpisanego z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oraz funduszem Blue Oak Capital Limited z dnia 16 września 2008 roku.

MI Energy jest spółką wydobywczą, która prowadzi wydobycie ropy naftowej na terenie prowincji Jilin i

Shandong w Chińskiej Republice Ludowej. Posiada cztery kontrakty (*Production Sharing Contract*) zawarte w 2001 roku z PetroChina Company Ltd. oraz kolejne cztery – z Sinopec Corporation. Złoże Daan, największe spośród eksploatowanych przez MI Energy, posiada ponad 750 milionów baryłek zasobów geologicznych ropy naftowej (ang. Oil-in-place), zatwierdzonych przez Komitet ds. Ropy Naftowej i Gazu Chińskiej Państwowej Komisji Zasobów Naturalnych (*Oil and Gas Special Interest Committee of State Mineral Resources Commission*).

MI Energy jest zarządzane przez międzynarodowy zespół menedżerów o długoletnim doświadczeniu w branży naftowej i posiada biura w Chinach (w Pekinie i Jilin) oraz w Huston w Teksasie, USA.

Do końca czerwca 2008 roku łączna produkcja ropy naftowej ze złóż eksploatowanych przez MI Energy wyniosła 11,3 miliona baryłek, z czego w 2007 roku wydobyto 3,63 miliona baryłek. Według informacji uzyskanych od MI Energy, przewidywana produkcja tej spółki w 2008 roku przekroczy 5,2 miliona baryłek. MI Energy specjalizuje się w technologiach zwiększających produkcję ropy naftowej ze złóż o niskiej przepuszczalności skał.

Podpisanie listu intencyjnego z MI Energy o finansowaniu prac poszukiwawczo-wydobywczych w Kazachstanie oraz przygotowaniu struktury połączenia przedsiębiorstw obu spółek jest znaczącym krokiem na drodze ku stworzeniu silnej spółki wydobywczej o charakterze międzynarodowym, która łączy wysoki poziom zasobów perspektywicznych z potwierdzonymi rezerwami oraz stabilnymi przepływami pieniężnymi.

27 października 2008 r.

/-/ Paweł Gricuk – Prezes Zarządu

/-/ Marcin Balicki – Członek Zarządu