

12 sierpnia 2011

Komunikat

KOV zabezpiecza tymczasowe finansowanie

Kulczyk Oil Ventures Inc. („**Kulczyk Oil**”, „**KOV**” lub „**Spółka**”) informuje o trwającej konwersji istniejącego skryptu dłużnego na akcje zwykłe KOV oraz o zawarciu nowych umów o finansowanie.

Nowa umowa o finansowanie

11 sierpnia 2011 r. KOV zawarła umowy z dwiema stronami dotyczące finansowania spółki na łączną kwotę do 23,5 mln USD. Środki te posłużą KOV do obsługi zobowiązań finansowych przez następne 12 miesięcy, w okresie przed prognozowanym pozyskaniem dodatkowego kapitału, czyli do czasu dopuszczenia akcji spółki do obrotu na Alternatywnym Rynku Inwestycyjnym w Londynie („IPO”) (o czym była mowa w komunikacie z 11 maja 2011 r.).

Finansowanie zapewnia Kulczyk Investments S.A. („KI”), główny akcjonariusz KOV, oraz Radwan Investments GmbH („Radwan”). KI to międzynarodowa spółka inwestycyjna, której większość udziałów faktycznie należy bądź znajduje się pod bezpośrednią lub pośrednią kontrolą dr. Jana Kulczyka, Przewodniczącego Rady Dyrektorów KOV. Jedynym udziałowcem spółki Radwan jest Radwan Privatstiftung, prywatna fundacja prawa austriackiego, wśród beneficjentów której są dzieci przedstawiciela kierownictwa KI, mające prawo korzystania z majątku fundacji.

W związku z tymi uzgodnieniami KOV wystawił niezabezpieczone zamienne skrypty dłużne: na rzecz KI o maksymalnej wartości 21 150 000 USD i na rzecz Radwan w wysokości do 2 350 000 USD, których termin spłaty przypada 11 sierpnia 2012 r. („termin spłaty”). Zgodnie z warunkami skryptu stopa odsetek wynosi 8 proc. w stosunku rocznym z półroczną kapitalizacją. Jeśli KOV sfinalizuje IPO, jej zobowiązania z tytułu skryptów dłużnych zostaną wymienione przez KI i



Radwan na akcje KOV po cenie konwersji równej cenie akcji w ramach IPO. Jeśli KOV nie zakończy IPO przed terminem spłaty, KI oraz Radwan będą miały możliwość zamiany nieuregulowanego zobowiązania wynikającego z danego skryptu dłużnego na akcje KOV po cenie równej wazonemu wolumenem średniemu kursowi akcji KOV na GPW w okresie pięciu dni sesyjnych przed terminem spłaty (nie wliczając tego dnia).

Dodatkowo, w ciągu pięciu dni roboczych od wcześniejszej z następujących dat: daty IPO lub terminu spłaty, KOV wyemituje – po spełnieniu określonych warunków – dodatkowe akcje dla KI oraz Radwan. Liczba wyemitowanych akcji zostanie obliczona według wzoru opartego na obowiązującej cenie konwersji oraz kwocie zadłużenia zaciągniętego przez KOV na warunkach umowy. Nie ma obecnie pewności co do łącznej liczby akcji zwykłych KOV, jakie zostaną wyemitowane na rzecz Radwan i KI w przypadku konwersji skryptów dłużnych, ponieważ dopiero później ustalona zostanie łączna kwota uruchomionego przez KOV finansowania, ostateczna cena konwersji oraz liczba emitowanych akcji dodatkowych.

KI posiada obecnie 200 358 212 akcji zwykłych KOV, które łącznie stanowią 49,8 proc. wyemitowanych akcji zwykłych KOV. Radwan posiada obecnie 9 251 199 akcji zwykłych KOV, które łącznie stanowią 2,3 proc. wyemitowanych akcji zwykłych KOV. W sumie KI i Radwan posiadają 209 609 411 akcji zwykłych KOV, które łącznie stanowią około 52 proc. wyemitowanych akcji zwykłych KOV. Zgodnie z kanadyjskimi regulacjami KI i Radwan można uznać za podmioty działające wspólnie.

Ponieważ KI i Radwan są akredytowanymi inwestorami zgodnie z Instrumentem Krajowym nr 45-106 – Wyłączenia w zakresie prospektów i rejestracji („*National Instrument 45-106 – Prospectus and Registration Exemptions*” lub „NI 45-106”) przyjętym przez Kanadyjską Komisję Papierów Wartościowych (CSA), skrypty dłużne wystawiono zgodnie z paragrafem 2 ust. 3 NI 45-106.



Konwersja skryptu dłużnego TIG

We wrześniu 2009 r. wystawiono zamienny skrypt dłużny o wartości nominalnej 10 010 000 USD i skorygowanej cenie konwersji 0,5767 USD za akcję KOV na rzecz trzech spółek komandytowych zarządzanych przez Tiedemann Investment Group („skrypt dłużny TIG”) w ramach finalizacji transakcji przejęcia Triton Hydrocarbons Ltd. Termin zapadalności skryptu dłużnego TIG przypadał na dzień 12 sierpnia 2011 r. Na początku sierpnia 2011 r. skrypt dłużny TIG został przeniesiony, za zgodą KOV, na rzecz osoby trzeciej niezależnej wobec spółek KOV, KI i Radwan. 5 sierpnia 2011 r. KOV uzyskała od tej strony trzeciej informację, że zamierza ona wykonać przysługujące od dnia 12 sierpnia 2011 r. prawo konwersji należności z tytułu pozostałego zobowiązania głównego oraz odsetek wynikających z warunków skryptu dłużnego na 18 501 037 akcji KOV w cenie konwersji równej 0,5767 USD za akcję.

Aktywa Kulczyk Oil

Kulczyk Oil to międzynarodowa spółka prowadząca poszukiwania ropy naftowej i gazu. Posiada zdywersyfikowane portfolio projektów w Brunei, Syrii i Ukrainie oraz profil ryzyka obejmujący działalność poszukiwawczą w Brunei i Syrii oraz działalność wydobywczą w Ukrainie.

W Brunei KOV posiada udziały w prawie użytkowania górniczego, przyznanego mu zgodnie z dwoma umowami o podziale wpływów z wydobycia, uprawniającą do poszukiwania i wydobycia ropy oraz gazu ziemnego z Bloku L i Bloku M. KOV posiada 40 proc. udział w Bloku L, obejmującym obszar lądowy i morski o powierzchni 2 220 km² (550.000 akrów) w północnym Brunei oraz 36 proc. udział w Bloku M, obejmującym obszar lądowy o powierzchni 3.011 km² (744.000 akrów) w południowym Brunei.

Na Ukrainie KOV posiada faktyczny 70 proc. udział w KUB-Gas LLC. Aktywa KUB-Gas obejmują 100-procentowe udziały w pięciu koncesjach zlokalizowanych w pobliżu Ługańska, miasta w północno-wschodniej części Ukrainy. Produkcja gazu odbywa się na czterech polach.

W Syrii KOV posiada, zgodnie z umową o podziale wpływów z wydobycia, 50 proc. udział w Bloku 9, uprawniający do poszukiwania i wydobycia, po spełnieniu określonych warunków, ropy i gazu ziemnego na obszarze Bloku 9 o powierzchni 10.032 km², położonego w północno-zachodniej Syrii. Spółka podpisała porozumienie, na podstawie którego przepisze łącznie 25 proc. udziałów na rzecz osoby trzeciej, pod warunkiem uzyskania zgody władz syryjskich. W przypadku uzyskania takiej zgody bezpośredni udział KOV w Bloku 9 zmieni się na 45 proc.

Główny akcjonariusz spółki, Kulczyk Investments S.A. posiada obecnie niemal 50 procent udziału w kapitale spółki. Kulczyk Investments S.A. jest międzynarodowym domem inwestycyjnym, założonym przez polskiego przedsiębiorcę dr. Jana Kulczyka.



Więcej informacji można uzyskać odwiedzając witrynę internetową Kulczyk Oil (www.kulczykoilventures.com) lub kontaktując się z:

Kulczyk Oil Ventures Inc. – Kanada
Norman W. Holton
Wiceprzewodniczący Rady Dyrektorów
Tel.: +1 403 264 8877
nholton@kulczykoil.com

Kulczyk Oil Ventures Inc. – Polska
Jakub J. Korczak
Wiceprezes ds. Relacji Inwestorskich, Dyrektor Operacji w Europie Środkowo-Wschodniej
Tel.: +48 22 414 21 00
jkorczak@kulczykoil.com

Tłumaczenie: Niniejszy tekst stanowi tłumaczenie informacji powstałej oryginalnie w języku angielskim.

Stwierdzenia dotyczące przyszłości (Forward-looking Statements):

Niniejsza informacja zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłych zdarzeń, prezentowane z perspektywy dnia publikacji niniejszej informacji, odnoszące się do przyszłych działań spółki związanych z zakładaniem dopuszczeniem jej akcji do obrotu na AIM oraz zakładaniem pozyskaniem dodatkowego kapitału zbiegającym się z notowaniem na AIM, które nie stanowią danych historycznych. Mimo że przedstawiciele Spółki uznają założenia zawarte w stwierdzeniach dotyczących przyszłości za racjonalne, potencjalne wyniki sugerowane w powyższych stwierdzeniach odznaczają się znacznym poziomem ryzyka i niepewności, i nie można stwierdzić, że faktyczne rezultaty okażą się zgodne z powyższymi stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Do czynników, które mogą uniemożliwić bądź utrudnić ukończenie spodziewanych działań Spółki, zaliczają się: prawdopodobieństwo wystąpienia problemów technicznych i mechanicznych w trakcie realizacji projektów, zmiany cen produktów, nieuzyskanie wymaganych prawem zgód, sytuacja finansowa na rynku lokalnym i międzynarodowym, jak również ryzyka związane z ropą naftową i gazem, ryzyka finansowe, polityczne i gospodarcze oraz wszelkie inne ryzyka nieprzewidziane przez Spółkę albo nieujawnione w dokumentach przez nią opublikowanych. Ze względu na fakt, że stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do przyszłych wydarzeń i uwarunkowań, z natury odznaczają się one z ryzykiem i niepewnością, a faktyczne rezultaty mogą się znacznie różnić od informacji zawartych w niniejszych stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Spółka nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korekty stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszej informacji, tak żeby odzwierciedlały one stan po publikacji niniejszej informacji, chyba że jest to wymagane przepisami prawa.

Kanada
Suite 1170, 700-4th Avenue S.W., Calgary, Alberta, Canada
Tel: +1-403-264-8877
Fax: +1-403-264-8861

Zjednoczone Emiraty Arabskie
Al Shafar Investment Building, Suite 123, Shaikh Zayed Road,
Box 37174, Dubai,
Tel: +971-4-339-5212
Fax: +971-4-339-5174

Polska
Nowogrodzka 18/29
00-511 Warszawa, Polska
Tel: +48 (22) 414 21 00
Fax: +48 (22) 412 48 60