

NINIEJSZY KOMUNIKAT PRASOWY ANI ZAWARTE W NIM INFORMACJE NIE ZOSTANĄ OPUBLIKOWANE I NIE BĘDĄ ROZPOWSZECHNIANE, BEZPOŚREDNIO BĄDŹ POŚREDNIO, NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PÓŁNOCNEJ, AUSTRALII I JAPONII, ANI W ŻADNYM SYSTEMIE PRAWNYM, W KTÓRYM WYKONANIE POWYŻSZYCH CZYNNOŚCI BYŁOBY NIEZGODNE Z OBOWIĄZUJĄCYMI W TYM SYSTEMIE PRAWA PRZEPISAMI.

KOMUNIKAT PRASOWY

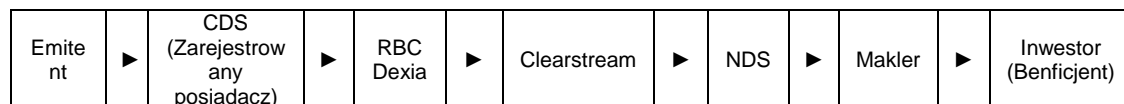
Obrót papierami wartościowymi i depozyt

Calgary, stan Alberta, Kanada, 7 maja 2010 r. - Kulczyk Oil Ventures Inc. („**Kulczyk Oil**” lub „**Spółka**”) spodziewa się doprowadzić do debiutu swoich akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych („**GPE**”) w Warszawie do końca maja, a w związku z tym ma przyjemność zaprezentować podsumowanie informacji o zagadnieniach związanych z obrotem i deponowaniem akcji, służąc w ten sposób pomocą dotychczasowym i przyszłym udziałowcom.

Powiązanie depozytowe z Polska

Zgodnie z informacją podaną w komunikacie prasowym Spółki z 15 kwietnia 2010 r. prospekt Kulczyk Oil został zatwierdzony przez Polską Komisję Nadzoru Finansowego („**FSA**”) w dniu 13 kwietnia. Prospekt został opracowany w celu: 1) przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej („**IPO**”) w Polsce, obejmujące do 325 000 000 akcji zwykłych („**Akcje Oferowane**”) Kulczyk Oil; oraz 2) złożenia wniosku o dopuszczenie do obrotu na GPW w Warszawie wszystkich wyemitowanych na chwilę obecną i pozostających w obrocie 200 491 549 akcji zwykłych („**Istniejące Akcje**”), Akcji Oferowanych i do 25 000 000 akcji zwykłych, które mają być wyemitowane w związku z konwersją pozostających w obrocie obligacji („**Obligacje KI**”).

Akcje Oferowane zostaną objęte przez instytucje w Polsce, dysponujące rachunkami lub rachunkami depozytowymi prowadzonymi na rzecz swoich klientów. Instytucje te są uczestnikami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych („**KDPW**”), który ułatwia prowadzenie obrotu akcjami na GPW. Akcje Oferowane i Obligacje KI zostaną odzwierciedlone w księdze akcyjnej Kulczyk Oil na bazie księgowej poprzez Canadian Depository for Securities („**CDS**”; kanadyjski krajowy depozyt akcji), będący centrum rozrachunków i rozliczeń, który będzie zarejestrowanym posiadaczem takich akcji. CDS obejmie Akcje Oferowane, deponując je na rachunku depozytowym firmy RBC Dexia Investor Service („**RBC Dexia**”), która będzie działać jako pasywny pośrednik, korzystający z Clearstream Banking Luxembourg („**Clearstream**”) i NDS (zob. diagram poniżej).



Numer ISIN CA5012401058 jest taki sam dla Oferowanych Akcji, Obligacji KI i Istniejących Akcji.

Obrót papierami wartościowymi po IPO

Wszystkie transakcje realizowane na GPW muszą być dokonywane za pośrednictwem firmy maklerskiej, która jest członkiem GPW („**Członek Giełdy**”). Pełną listę Członków Giełdy można znaleźć na stronie internetowej GPW www.gpw.pl. W dniu publikacji niniejszego komunikatu na stronie internetowej GPW wymienionych jest 28 krajowych Członków Giełdy i 19 zagranicznych Członków Giełdy.

Zainteresowani inwestorzy, którzy pragną kupić akcje Kulczyk Oil na GPW po zakończeniu IPO, będą musieli skontaktować się z maklerem, który ma powiązanie z domem maklerskim, będącym Członkiem Giełdy w Polsce, lub maklerem, który dysponuje rachunkiem depozytowym w Polsce, umożliwiającym mu realizację transakcji. Jeśli Państwa dom maklerski pozostaje w związku handlowym z jednym z Członków Giełdy, to może on być w

stanie dokonywać transakcji na GPW za pośrednictwem tego Członka Giełdy. Jeśli Państwa dom maklerski nie pozostaje w takim związku, to może on mieć możliwość (i) zawarcia umowy z Członkiem Giełdy w celu umożliwienia takich transakcji albo (ii) zrealizowania transakcji poprzez dowolnego pośrednika, który posiada powiązanie z Państwa domem maklerskim i dowolnym Członkiem Giełdy.

Posiadacze Istniejących Akcji nie będą mieć możliwości ich sprzedaży, o ile nie zostaną one objęte przez maklera (na bazie księgowej poprzez CDS), który ma bezpośrednio lub pośrednio powiązanie z jakimś Członkiem Giełdy, który będzie działać jako depozytariusz w Polsce i o ile nie zostały przeniesione (na bazie księgowej poprzez CDS) na rachunek papierów wartościowych takiego posiadacza prowadzony przez Członka Giełdy. Posiadacze Istniejących Akcji, którzy chcą dokonać sprzedaży, powinni:

- zapewnić zdeponowanie posiadanych przez siebie akcji na rachunku prowadzonym przez biuro maklerskie, które:
 - obejmuje Państwa akcje w formie zdematerializowanej na bazie księgowej w CDS;
 - ma powiązanie z Członkiem Giełdy w Polsce albo zawarła umowę depozytową umożliwiającą objęcie akcji dopuszczonych do obrotu na GPW;
- spowodować przekazanie przez maklera akcji w depozyt Członkowi Giełdy w Polsce, działającemu jako polski depozytariusz; lub
- spowodować przekazanie przez maklera akcji na swój własny rachunek prowadzony przez Członka Giełdy.

Uprzedzamy posiadaczy Istniejących Akcji, że przeniesienie akcji może być czasochłonne. W związku z tym, jeśli chcą Państwo mieć możliwość sprzedania posiadanych przez siebie akcji w przyszłości, rozsądne byłoby zainicjowanie przeniesienia akcji od swojego maklera do polskiego depozytariusza lub na własny rachunek u Członka Giełdy ze znacznym wyprzedzeniem w stosunku do planowanej daty sprzedaży.

Udziałowcy powinni mieć świadomość, że transakcje sprzedaży, które są realizowane za pośrednictwem kilku domów maklerskich będą najprawdopodobniej związane z wyższymi prowizjami handlowymi niż te, które były przez nich wcześniej dokonywane przy zastosowaniu mniej złożonych umów handlowych.

Istniejące Akcje mogą być wyłącznie przekazywane bezpośrednio na rachunek papierów wartościowych prowadzony przez Członka Giełdy po formalnym zatwierdzeniu przez GPW formalnego dopuszczenia Istniejących Akcji do sprzedaży. Nastąpi to wkrótce przed pierwszym debiutem giełdowym Istniejących Akcji, Oferowanych Akcji i Obligacji KI.

Kulczyk Oil to międzynarodowa spółka zajmująca się wydobyciem ropy naftowej i gazu, prowadząca działalność głównie w Sułtanacie Brunei i Syrii. Spółka Kulczyk Oil analizuje nowe możliwości wzrostu w Europie Środkowej i Wschodniej, a także w innych obszarach obfitujących w złoża węglowodorów, a w związku z tym uzgodniła warunki nabycia udziałów w polach gazowych na Ukrainie po sfinalizowaniu IPO. Głównym udziałowcem Spółki, posiadającym około 41,5% akcji zwykłych wyemitowanych z datą niniejszego komunikatu prasowego, jest Kulczyk Investments S.A., międzynarodowy dom inwestycyjny założony przez polskiego biznesmana dr Jana Kulczyka.

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

Kulczyk Oil Ventures Inc. – Canada Norman W. Holton Wiceprezes Tel.: +1-403-264-8877	Kulczyk Oil Ventures Inc. – Polska Jakub J. Korczak Pełnomocnik i Dyrektor ds. Kontaktów z Inwestorami
--	---

nholton@kulczykoil.ca	Tel.: +48 22 522 3150 jkorczak@kulczykoil.ca
--	---

Tłumaczenie: ten komunikat prasowy jest oficjalnie opublikowany w języku angielskim.

Zastrzeżenia prawne: Niniejszy komunikat prasowy, także w jakiegokolwiek kopii, nie może być przewieziony ani przesłany do Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, Australii i Japonii. Ten komunikat prasowy nie stanowi oferty, zaproszenia do sprzedaży ani zaproszenia do składania ofert zakupu, i ani on sam (w całości lub w dowolnej części), ani fakt jego rozpowszechnienia, nie będą stanowić podstawy do zawarcia umowy. Oferta i rozpowszechnienie niniejszego komunikatu prasowego i dowolnych innych informacji związanych z wprowadzaniem akcji do obrotu giełdowego i ofertą, w niektórych systemach prawnych może podlegać prawnym ograniczeniom, a osoby, które znajdują się w posiadaniu dowolnego dokumentu bądź informacji związanych z wprowadzaniem akcji do obrotu giełdowego i ofertą, powinny zaznajomić się z tymi ograniczeniami i ich przestrzegać. Niezastosowanie się do tych ograniczeń może stanowić złamanie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w tych systemach prawnych.

Informacje zawarte w niniejszym komunikacie służą wyłącznie celom informacyjnym i nie stanowią oferty sprzedaży lub subskrypcji ani zaproszenia do nabywania lub składania ofert zakupu lub zapisów na jakiegokolwiek papiery wartościowe Kulczyk Oil. Wszystkie informacje o Kulczyk Oil oraz o akcjach sprzedawanych w ramach oferty publicznej w Polsce i dopuszczonych do obrotu na regulowanym rynku w Polsce są ujęte w prospekcie emisyjnym, zatwierdzonym przez Polską Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 13 kwietnia 2010 roku (z późniejszymi zmianami), który jest wyłącznym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym takie informacje. Prospekt jest dostępny na stronie internetowej Kulczyk Oil (www.kulczykoilventures.com) i na stronie internetowej Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. (www.dmbzwbk.pl).

Niniejszy komunikat prasowy nie stanowi prospektu emisyjnego, a inwestorzy powinni dokonywać zapisów na akcje, kupować akcje wymienione w niniejszym komunikacie oraz podejmować decyzje inwestycyjne dotyczące IPO wyłącznie na podstawie danych zawartych lub przywołanych w prospekcie emisyjnym. Niniejszy komunikat prasowy nie stanowi i nie jest elementem oferty sprzedaży bądź emisji akcji, ani zaproszenia do nabycia jakichkolwiek akcji lub innych papierów wartościowych przez jakąkolwiek osobę w systemach prawnych, w których taka oferty albo zaproszenie byłyby niezgodne z obowiązującymi przepisami prawa.

Niniejszy komunikat prasowy, ani żadna informacja w nim zawarta, nie zawierają ani nie stanowią oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania oferty kupna akcji na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej. Akcje wymienione w niniejszym komunikacie nie zostały i nie zostaną zarejestrowane w trybie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku („Ustawa o Papierach Wartościowych”) z późniejszymi zmianami, i bez stosownej rejestracji zgodnie z Ustawą o Papierach Wartościowych nie mogą być przedmiotem oferty ani sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, chyba że zgodnie z mającymi zastosowanie wyjątkami od lub w ramach transakcji niepodlegającej wymogom rejestracyjnym Ustawy o Papierach Wartościowych. Kulczyk Oil nie przeprowadzi oferty publicznej papierów wartościowych na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej.

Niniejszy komunikat prasowy ani żadna informacja w nim zawarta nie zawiera ani nie stanowi oferty sprzedaży, ani jakiegokolwiek zachęty do złożenia oferty kupna akcji na terenie Australii i Japonii ani w innych systemach prawnych, w których wykonanie powyższych czynności stanowiłoby złamanie obowiązujących przepisów, i na terenie tych systemów prawnych nie będzie organizowana publiczna oferta akcji ani praw do akcji. Akcje opisane w niniejszym komunikacie nie zostały i nie zostaną zarejestrowane w trybie ustaw o papierach wartościowych obowiązujących w tych systemach prawnych i nie mogą być przedmiotem oferty, sprzedaży, odsprzedaży, transferu praw ani przekazania, bezpośrednio bądź pośrednio, w granicach tych systemów prawnych, chyba że zgodnie z mającymi zastosowanie wyjątkami od obowiązujących przepisów dotyczących papierów wartościowych i zgodnie z tymi przepisami.

Rozpowszechnianie niniejszego komunikatu lub prospektu (po jego udostępnieniu) lub transfer akcji w nim wymienionych do systemu prawnego innego niż system prawny Polski może podlegać ograniczeniom prawnym. Osoby, które znajdują się w posiadaniu niniejszego komunikatu, powinny zaznajomić się z informacjami o istnieniu tych ograniczeń i ich przestrzegać. Niezastosowanie się do tych ograniczeń może stanowić złamanie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w tych systemach prawnych.

W związku z IPO na rzecz Spółki działają wyłącznie i osobno HSBC, Dom Maklerski BZ WBK S.A., Erste Group Bank AG, Erste Securities Polska S.A. i Lazard & Co. Limited z wyłączeniem wszelkich innych podmiotów, a żaden z wymienionych podmiotów nie będzie uznawał żadnej osoby za swojego klienta w związku z IPO, nie będzie ponosił wobec żadnego podmiotu innego niż Spółka odpowiedzialności za zapewnienie ochrony klientom oraz za prowadzenie działalności doradczej w związku z IPO i innymi agadnieniami, o których mowa w niniejszym komunikacie.

Poza odpowiedzialnością i zobowiązaniami (o ile wystąpią), które mogą zostać nałożone na HSBC zgodnie z obowiązującą w Wielkiej Brytanii Ustawą o usługach i rynkach finansowych z 2000 r (United Kingdom's Financial Services and Markets Act 2000), HSBC, Dom Maklerski BZ WBK S.A., Erste Group Bank AG, Erste Securities Polska S.A. i Lazard & Co. Limited nie przyjmują na siebie żadnej odpowiedzialności oraz nie

składają żadnych oświadczeń ani zapewnień, wyraźnych lub dorozumianych, w związku z treścią niniejszego komunikatu, w tym odnośnie do jego dokładności, kompletności i prawidłowości. HSBC, Dom Maklerski BZ WBK S.A., Erste Group Bank AG, Erste Securities Polska S.A. i Lazard & Co. Limited nie przyjmują na siebie także żadnej odpowiedzialności wynikającej z deliktu, naruszenia zobowiązań umownych ani innego rodzaju odpowiedzialności w związku z niniejszym komunikatem.

Niniejszy komunikat prasowy jest skierowany wyłącznie do (i) osób przebywających poza terytorium Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej lub (ii) osób zawodowo zajmujących się inwestycjami (investment professionals) w rozumieniu artykułu 19(5) Rozporządzenia z 2005 r. w sprawie Ofert Papierów Wartościowych, będącego aktem wykonawczym do Ustawy o Usługach i Rynkach Finansowych z 2000 r. (Financial Services and Markets Act 2000) - (Financial Promotion) Order 2005) ze zmianami („Rozporządzenie”) lub (iii) podmiotów prawnych oraz spółek posiadających osobowość prawną o wysokiej wartości netto (high net worth) oraz innych osób, którym może ono zostać zgodnie z prawem przekazane, spełniających kryteria określone w artykule 49(2)(a) - (d) Rozporządzenia (osoby te będą łącznie nazywane „Osobami Uprawnionymi”). Osoby, które nie są Osobami Uprawnionymi, nie powinny działać w oparciu o niniejszy komunikat ani w oparciu o zawartą w nim treść, ani na nim polegać. Ewentualne inwestycje lub działalność inwestycyjna, których dotyczy wymienione oświadczenie, są dostępne wyłącznie dla Osób Uprawnionych i będą oferowane wyłącznie takim osobom.

W każdym Państwie Członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które wdrożyło Dyrektywę 2003/71/WE (wraz ze stosownymi przepisami wprowadzającymi „Dyrektywa o Prospekcie”), niniejszy komunikat jest skierowany wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w tym Państwie w rozumieniu Dyrektywy o Prospekcie.

Treści dostępne na stronie internetowej Spółki ani treści dostępne za pośrednictwem hiperlinków zamieszczonych na stronie internetowej Spółki nie są włączone do niniejszego komunikatu ani nie stanowią jego części składowej.

Stwierdzenia dotyczące przyszłości: Niniejszy komunikat prasowy zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, sformułowane w dniu jego publikacji, a odnoszące się do realizacji i harmonogramu IPO oraz debiutu na GPW, a także inne stwierdzenia, które nie są faktami historycznymi. Mimo, że przedstawiciele Spółki uznają założenia zawarte w stwierdzeniach dotyczących przyszłości za racjonalne w odniesieniu do daty niniejszej publikacji, potencjalne wyniki sugerowane w powyższych stwierdzeniach odznaczają się znacznym poziomem ryzyka i niepewności i nie można stwierdzić, że faktyczne wyniki okażą się zgodne z powyższymi stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Do różnych czynników, które mogą utrudnić lub uniemożliwić Spółce realizację IPO zgodnie z zaplanowanym harmonogramem, należą: potencjalne problemy techniczne i mechaniczne w realizacji projektów Spółki, zmiany cen produktów, nieuzyskanie formalnych zatwierdzeń lub niespełnienie wymogów koniecznych do przeprowadzenia IPO i debiutu na GPW, a także warunki rynkowe i inne czynniki ryzyka, które nie zostały przewidziane przez Spółkę, bądź ujawnione w opublikowanych przez Spółkę materiałach. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do przyszłych zdarzeń i uwarunkowań, w związku z czym są związane z ryzykiem i niepewnością, a to oznacza, że rzeczywiste wyniki mogą być zasadniczo odmiennie od tych, które zostały określone w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Ani Spółka, ani HSBC nie są zobowiązani do dokonywania publicznej aktualizacji, bądź korekty stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszym komunikacie, chyba że wymagają tego przepisy prawa.

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

Al Shafar Investment Building, Suite 123, Shaikh Zayed Road,
P.O. Box 37174, Dubai, United Arab Emirates
Telefon: +971-4-339-5212 Faks: +971-4-339-5174