

Warszawa, 31 sierpnia 2011 r.
Komunikat Prasowy

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU PETROLINVESTU – UZASADNIENIE I CELE

Zarząd Petroinvest S.A., zwołał na dzień 26 i 27 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki. Petroinvest zamierza podnieść kapitał o kwotę od 300 mln PLN do 400 mln PLN. Podniesienie kapitału związane jest z realizowaną przez spółkę strategią rozpoczęcia przemysłowej eksploatacji ropy naftowej w Kazachstanie, w szczególności z ogromnym potencjałem odkrytego przez Spółkę złoża Shyrak, a także inwestycjami w niezwykle dynamicznie rozwijający się segment gazu łupkowego w Polsce w ramach posiadanych przez Grupę Petroinvest koncesji. Realizacja programu inwestycyjnego Petroinvestu wymaga zapewnienia Spółce możliwości pozyskania finansowania, także w drodze podwyższenia kapitału zakładowego.

Wykorzystanie dotychczasowego kapitału warunkowego Petroinvestu.

W ramach dotychczas dostępnego kapitału warunkowego uchwalonego przez NWZA Spółki w dniu 9 maja 2011 roku Petroinvest przeprowadził dotychczas emisje akcji o łącznej wartości nominalnej 150 mln PLN. Emitowane akcje służyły zarówno pozyskaniu przez Spółkę środków pieniężnych na prowadzenie działalności inwestycyjnej, jak również dla przeprowadzeniu konwersji zadłużenia Spółki na kapitał. **W wyniku emisji akcji Spółka uzyskała łączne wpływy gotówkowe w wysokości 60 mln PLN.** Środki te przeznaczone były przede wszystkim na realizację programu inwestycyjnego na strukturze Shyrak w Kazachstanie (prace poszukiwawcze w ramach odwiertu Shyrak-1 na koncesji OTG). Petroinvest dokonał **konwersji długu na kapitał własny Spółki w łącznej kwocie brutto 90 mln PLN**, umożliwiając rozliczenie **nabycia strategicznych dla Spółki aktywów**: udziałów w spółce **Pomorskie Farmy Wiatrowe** (36,9 mln PLN), udziałów w **Silurian Hallwood** – (dotychczas 35,5 mln PLN częściowej zapłaty), a także wierzytelnościami związanymi m.in. z przedterminową spłatą kredytu Spółki dokonaną przez Grupę Prokom.

Nabycie przez Spółkę aktywów w postaci udziałów w spółkach Pomorskie Farmy Wiatrowe oraz Silurian Hallwood i Silurian Sp. z o.o. ma dla Petroinvest znaczenie strategiczne, gdyż umożliwiło Spółce pozyskanie aktywów, które posiadają bardzo dobre perspektywy rozwoju i w niedalekim czasie staną się aktywami płynnymi, jednocześnie stanowiąc będą gwarancję oraz zabezpieczenie istotnych wpływów gotówkowych do Petroinvestu, które będą mogły być uruchamiane w miarę potrzeb.

Petroinvest S.A.

Siedziba

Podolska 21, 81-321 Gdynia
tel.: (+48) 58 628 89 10, fax: (+48) 58 628 89 12
e-mail: sekretariat.rn@petroinvest.pl
EU VAT PL 586-10-27-954, REGON 190829082
KRS 0000270970 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ

Biura

Al. Jerozolimskie 65/79, (LIM Center) 00-697 Warszawa
tel.: (+48) 22 553 85 14, fax: (+48) 22 553 85 25
e-mail: sekretariat.rn@petroinvest.pl

Zarząd Petrolinvestu szacuje przychody Spółki z tytułu uruchomienia i późniejszych transakcji sprzedaży farm wiatrowych w ramach spółki Pomorskie Farmy Wiatrowe na łącznym poziomie ponad 200 mln PLN. Pierwsze środki finansowe w wysokości ok. 16 mln PLN Grupa Petrolinvest uzyska nie później niż w I kwartale 2012 r., a pierwsze przychody z tytułu eksploatacji farmy wiatrowej o mocy 40 MW, w wysokości ok. 15 mln PLN rocznie, pojawią się w I kwartale 2013. Dodatkowe istotne wpływy w wysokości ok. 180 mln PLN Petrolinvest uzyskać może w wyniku całkowitej lub częściowej sprzedaży udziałów w spółce Pomorskie Farmy Wiatrowe. Generujące dodatnie przepływy gotówkowe aktywa w postaci działających farm wiatrowych mogą też stanowić dla Petrolinvest zabezpieczenie dla pozyskania finansowania w dogodnym czasie.

Inwestycja w spółki Silurian Hallwood i Silurian zapewnia Petrolinvestowi dostęp do niezwykle perspektywicznych aktywów, które w najbliższym czasie wprowadzone zostaną na rynek giełdowy. Aktualnie obie te spółki posiadają w Polsce 9 koncesji na poszukiwanie gazu łupkowego i ropy łupkowej oraz konwencjonalnej ropy naftowej i gazu. Spółka Silurian Hallwood zamierza w okresie najbliższych tygodni przeprowadzić tzw. private placement skierowany do inwestorów instytucjonalnych oraz zadebiutować jeszcze w tym roku na giełdzie AIM w Londynie. **Doradcy inwestycyjni zaangażowani przez Silurian Hallwood szacują wycenę tej spółki konserwatywnie, na poziomie od 150-220 mln USD**, co odzwierciedla dynamiczny wzrost wartości rynku gazu łupkowego w Polsce wynikający z ogromnego zainteresowania eksploataciami przez międzynarodowe koncerny gazu łupkowego w Polsce. Znaczący wpływ na wartość spółki Silurian Hallwood ma również rozwijany przez tę firmę szeroki zakres usług serwisowych w segmencie gazu łupkowego, w tym wyjątkowy know-how związany ze szczelinowaniem hydraulicznym.

Akwizycja spółki Pomorskie Farmy Wiatrowe oraz zwiększenie przez Petrolinvest zaangażowania kapitałowego w spółki Silurian Hallwood oraz Silurian stwarza Petrolinvestowi dodatkowe możliwości pozyskania finansowania dla rozwoju działalności poszukiwawczo-wydobyczej w Kazachstanie, w szczególności inwestycji na strukturach Shyrak oraz Koblandy w ramach koncesji OTG.

Najważniejsze inwestycje ostatnich trzech miesięcy wynikające z dywersyfikacji strategii jak zakup Pomorskich Farm Wiatrowych czy zwiększanie udziałów w spółkach z grupy Silurian zbiegły się w czasie z dobrymi informacjami z Kazachstanu – jednak wszystkie te projekty wymagają poważnych nakładów finansowych. Jednocześnie mamy sytuację, że dobre i bardzo dobre zdarzenia finalizują się, niestety, w czasie wielkiego krachu na giełdach, przez co akcje poprzedniej emisji musimy oferować po cenie nominalnej a obejmowane są przy kursie niższym niż ta wartość. Sytuacja taka oraz wyceny akcji zdecydowanie nie odzwierciedlają rzeczywistego potencjału posiadanych przez Petrolinvest koncesji poszukiwawczych w Kazachstanie oraz w Polsce - powiedział Prezes Petrolinvest Bertrand Le Guern. W sytuacji nie kryzysowej, mam przekonanie, że udałoby nam się przeprowadzić emisję po wyższej cenie. Ważny moment analiz i podejmowania decyzji o sposobie finansowania wszystkich projektów mamy za sobą. Sukces na Shyraku, na który czekaliśmy z nadzieją ale również z niecierpliwością i w pewnym napięciu, daje dziś solidne podstawy dla dobrej oceny naszych aktywów w Kazachstanie – dodał.

Dalsza realizacja strategii rozwoju Petrolinvestu, w szczególności przystąpienie do przemysłowej eksploatacji węglowodorów na złożu Shyrak i Emba, wymaga w ocenie Zarządu Petrolinvestu decyzji akcjonariuszy o uchwaleniu podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

Zgodnie z przyjętą strategią główne obszary rozwoju Petrolinvestu obejmują:

1. Zapewnienie finansowania prac na odwiercie Shyrak 1, w szczególności w zakresie przeprowadzenia opróbowania i przystąpienia do eksploatacji węglowodorów.

Zdolność do przemysłowej eksploatacji odkrytego złoża odwiertem Shyrak 1 musi zostać potwierdzona opróbowaniem, jednak objawy w czasie wiercenia oraz wyniki interpretacji wykonanych pomiarów geofizycznych przy tak dużych rozmiarach struktury, wskazują, że może stać się ono jednym z większych, nowo odkrytych złóż w Kazachstanie. Złoże takie, będzie wymagało znacznych nakładów inwestycyjnych dla przygotowania procesu wydobywania. Szacowany przez Zarząd koszt prac niezbędnych do zabezpieczenia odwiertu, opróbowania w celu określenia wielkości odkrytego złoża oraz przygotowania złoża do przemysłowej eksploatacji określa się na tym etapie, wstępnie, na ok. 40 mln USD. Uzyskane objawy gazu z kondensatem z odwiertu Shyrak 1 a także informacje o bardzo dużym ciśnieniu złożowym, braku siarkowodoru, sprawiają, że tak duża struktura wzbudza zainteresowanie partnerów wspólnym jej zagospodarowaniem. Petrolinvest przed ewentualnym zawarciem umowy o wspólnym zagospodarowaniu złoża musi zabezpieczyć możliwość pozyskania środków finansowych potrzebnych na realizację przypadających na Spółkę prac inwestycyjnych.

2. Pozyskanie środków finansowych w celu uruchomienia produkcji przemysłowej na Kontrakcie Emba, w szczególności w zakresie wykonania nowych odwiertów, w celu przejścia do przemysłowej eksploatacji węglowodorów

Po przeprowadzeniu wraz z zagranicznymi doradcami branżowymi Spółki, szeregu dodatkowych analiz geologicznych i ekonomicznych, Petrolinvest zamierza przystąpić do eksploatacji ropy naftowej z potwierdzonego wykonanymi odwiertami i wypływem ropy naftowej złoża Żubantam na koncesji Emba. Eksploatacja ropy na tej koncesji (ropa zaliczana to tzw. ciężkiej ropy) w oparciu o opracowany model biznesowy jest wysoce opłacalna szczególnie przy obecnych cenach ropy naftowej. Spółka planuje współpracę przy prowadzeniu eksploatacji węglowodorów na koncesji Emba z wyspecjalizowanym operatorem, który prowadzi podobną, co do parametrów, eksploatację ropy naftowej na koncesji sąsiadującej z koncesją Emba. Ta współpraca z doświadczonym i lokalnym partnerem powinna w efekcie pozwolić osiągnąć niższe koszty wykonania prac – m.in. organizacji zaplecza produkcyjnego oraz wykonania odwiertów eksploatacyjnych. Przyszły operator będzie mógł wykorzystać również posiadaną przez siebie, niezbędną infrastrukturę do sprzedaży ropy naftowej. Na obszarze koncesji Emba odkryto złożo ropy naftowej w latach 80tych - Zhubantam, a Spółka wykonała w nim 3 odwierty eksploatacyjne. Całkowite zasoby perspektywiczne koncesji Emba przypadające na Petrolinvest wynoszą 84,3 mln baryłek. W oparciu o prowadzoną już eksploatację złóż o podobnych parametrach do tych, z którymi mamy do czynienia na koncesji Emba przyjmując przybliżone założenie, że całość wydobywania z tej koncesji może wynieść około ¼ jej zasobów perspektywicznych, wielkość produkcji wyniosłaby ok. 20 mln baryłek ropy.

Przy założeniu podobnych parametrów efektywności eksploatacji, które dzisiaj osiąga potencjalny partner na swojej koncesji przychody dla Petrolinvest powinny pojawić się z tej struktury pod koniec 2012 roku. Szacowany przez Zarząd Petrolinvest pierwszy etap inwestycji na koncesji Emba wynosi ok. 12 mln USD.

3. Inwestycje i rozwój projektów związanych z gazem łupkowym i ropą łupkową

Obie spółki zależne Petrolinvestu: Silurian Hallwood oraz Silurian działają na niezwykle dynamicznie rozwijającym się rynku, gdzie aktywa związane z know-how oraz posiadaniem koncesji w Polsce bardzo szybko zyskują na wartości ze względu na ogromny potencjał polskich złóż gazu łupkowego oraz ogromne zainteresowanie inwestycjami w Polsce ze strony międzynarodowych koncernów naftowych. Potwierdzają to debiut 3Legs Resources, (z dziewięcioma koncesjami na gaz łupkowy w Polsce), którego wycena na giełdzie AIM z końca lipca przekroczyła 330 mln USD oraz ostatnia transakcja na rynku wtórnym, w ramach której Realm Energy wyłączny właściciel koncesji Gniew na Pomorzu oraz mający 50 proc. udziałów w dwóch innych - Iława i Węgrów, został przejęty w całości za ok. 140 mln USD. Obecnie Silurian Hallwood i Silurian przygotowują szczegółowy program inwestycji, które będą prowadzone na posiadanych przez te spółki koncesjach. Łączna wartość tych inwestycji – uwzględniająca również rozwój działalności serwisowej w ramach Silurian Hallwood wynosi ok. 60-70 mln USD. Zarówno Silurian Hallwood, jak i Silurian zamierzają pozyskać większość środków finansowych niezbędnych dla prowadzenia swoich programów inwestycyjnych w ramach debiutów na giełdach w Londynie i Toronto.

4. Umożliwienie spełnienia warunków zawieszających umowy zawartej z francuskim koncernem Total, w przygotowaniu do pierwszego wspólnego odwiertu na złożu Koblandy w ramach największej koncesji Grupy Petrolinvest w Kazachstanie - OTG

Petrolinvest oraz koncern Total prowadzą wspólne prace nad wyznaczeniem miejsca punktu odwiertu i przystąpieniem do prowadzenia prac wiertniczych na strukturze Koblandy w ramach koncesji OTG. Przystąpienie do prac wiertniczych wymaga spełnienia przez Petrolinvest jednego z ważniejszych warunków zawieszających dla umowy z Total jakim jest zwolnienie zastawu bankowego na koncesji OTG ustanowionego na rzecz kazachskiego banku Bank CenterCredit poprzez spłatę zadłużenia bankowego. Na realizację tego celu Spółka potrzebuje ok. 30 mln USD.

5. Zabezpieczenie bieżących potrzeb płynnościowych Spółki w związku z m.in. realizowaną redukcją zadłużenia bankowego.

Realizowana przez Spółkę strategia w okresie ostatnich miesięcy pozytywnie wpłynęła na zmniejszenie zadłużenia bankowego Spółki oraz zapewnienie płynności niezbędnej dla finansowania oraz prowadzenia działalności inwestycyjnej. Możliwe to było dzięki środkom pozyskanym przez Spółkę w drodze podniesienia kapitału przy pełnym wsparciu strategicznego akcjonariusza Petrolinvestu. Zakres prowadzonych przez Petrolinvest inwestycji związanych z przystąpieniem do przemysłowej eksploatacji węglowodorów, a w szczególności przełomowy moment w historii Spółki związany z pozytywnymi efektami prac na strukturze Shyrak (objawy węglowodorów wskazujące na odkrycie dużego złoża) powodują, że niezbędnym jest zapewnienie Spółce odpowiednich narzędzi dla pozyskiwania finansowania wszystkich prac prowadzonych przez Spółkę i jej podwykonawców.

Petrolinvest znajduje się obecnie w strategicznym momencie swojego rozwoju.

Realizacja powyższych celów wymaga, w ocenie Zarządu Spółki, zwrócenia się do akcjonariuszy o uchwalenie podwyższenia kapitału, zapewniającego Spółce możliwość realizacji przyjętej strategii oraz pozyskania finansowania dla głównych projektów inwestycyjnych.

Dzięki konsolidacji aktywów szybko zyskujących na wartości w segmencie gazu łupkowego i energii wiatrowej, Petrolinvest uzyskał nowe aktywa pozwalające sięgnąć po inne źródła finansowania jakimi są obligacje korporacyjne. Zarząd prowadzi rozmowy na temat takiego programu emisji, którego wartość może wynieść 40-60 mln euro. W przypadku otrzymania takiego finansowania oraz zakładając uzyskanie przychodów z produkcji na strukturze Emba i Shyrak, Zarząd zakłada, że podwyższenie kapitału, o które aktualnie wnioskuje, będzie ostatnim.

Rada Nadzorcza wysoko ceni sobie prace nowego Zarządu kierowanego przez pana Bertranda Le Guern. W okresie ostatnich miesięcy Spółka zdefiniowała swoją strategię rozwoju, odniosła ogromny sukces na strukturze Shyrak w Kazachstanie, podjęła decyzję o wejściu w segment gazu łupkowego jak również ustabilizowała swoją sytuację finansową, otwierając jednocześnie nowe możliwości dalszego finansowania jakim jest program emisji obligacji. Podniesienie kapitału Spółki jest obecnie niezbędne - i zakładam, że ostatnie - dla osiągnięcia przez Petrolinvest wyznaczonych celów rozwoju a przede wszystkim rozpoczęcia przemysłowej eksploatacji ropy naftowej. – powiedział Ryszard Krauze, Przewodniczący Rady Nadzorczej Petrolinvest S.A.

Mimo iż z formalnego punktu widzenia zwołane zostały dwa odrębne NWZA z takim samym porządkiem obrad, to uchwały będą podejmowane tylko jeden raz. Jednoczesne zwołanie dwóch NWZA dzień po dniu podyktowane jest względami praktycznymi i wynika z formalnych wymogów Kodeksu spółek handlowych, przewidujących dla pierwszego NWZA spółki publicznej, które w swym porządku obrad ma warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, konieczność uzyskania kworum w wysokości 1/3 wszystkich akcji; dla kolejnego NWZA z takim samym porządkiem obrad wymóg zebrania kworum nie ma zastosowania.

Kontakt:

relacje.inwestorskie@petrolinvest.pl

PETROLINVEST S.A.

Biuro Zarządu

Al. Jerozolimskie 65/79

00-697 Warszawa

www.petrolinvest.pl

Niniejszy komunikat prasowy został przekazany Państwu przez Petrolinvest S.A. („Spółka”) w dobrej wierze i jedynie dla celów informacyjnych. Prosimy o uważne zapoznanie się z treścią poniższego zastrzeżenia. Z uwagi na możliwość dokonywania zmian lub aktualizacji treści niniejszego komunikatu (w tym zastrzeżenia), powinni Państwo zapoznać się z całą jego treścią, w tym z treścią zastrzeżenia za każdym razem, kiedy zapoznacie się Państwo z treścią niniejszego komunikatu prasowego. Spółka, żaden z jej akcjonariuszy, członków organów zarządzających lub nadzorujących czy też pracowników nie składa ani nie jest zobowiązany do składania jakichkolwiek oświadczeń lub zapewnień związanych z treścią niniejszego komunikatu prasowego.

Informacje zawarte w komunikacie prasowym nie są skierowane ani przeznaczone do udostępniania osobom znajdującym się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady oraz Japonii, ani w żadnym systemie prawnym, w którym publikacja czy rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym komunikacie prasowym byłoby niezgodne z obowiązującymi w tym systemie przepisami prawa. Informacje te nie stanowią ani nie są elementem oferty sprzedaży ani jakiegokolwiek zachęty do złożenia oferty sprzedaży, ani do złożenia oferty kupna papierów wartościowych Spółki. Papiery wartościowe Spółki nie zostały zarejestrowane w trybie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku (*US Securities Act of 1933 z późniejszymi zmianami*) i bez stosownej rejestracji nie mogą być przedmiotem oferty ani sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, chyba, że zgodnie z mającymi zastosowanie wyjątkami od lub w ramach transakcji nie podlegającej wymogom rejestracyjnym na podstawie powyższej ustawy i odpowiednich przepisów stanowych. Niniejszy komunikat prasowy ani żadna informacja w nim zawarta nie stanowią ani nie są elementem zaproszenia do sprzedaży, ani jakiegokolwiek zachęty do złożenia oferty kupna na terenie Kanady, Australii i Japonii ani w innych systemach prawnych, w których wykonanie powyższych czynności stanowiłoby naruszenie obowiązujących przepisów i na terenie tych systemów nie będzie przeprowadzana oferta na akcje ani prawa do akcji.

Informacje udostępniane w niniejszym komunikacie prasowym nie stanowią publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych Spółki, nie stanowią oferty sprzedaży ani zachęty bądź zaproszenia do nabywania lub składania zapisów na papiery wartościowe Spółki. Żadna z informacji zawartych w niniejszym komunikacie prasowym nie stanowi rekomendacji nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców (Dz. U. z 2005, Nr 206, poz. 1715). W konsekwencji, informacje zawarte w niniejszym komunikacie prasowym nie mogą stanowić podstawy jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej dotyczącej papierów wartościowych Spółki.

Zarząd Spółki dokłada należytej staranności aby wszelkie informacje przedstawione w niniejszym komunikacie prasowym były prawdziwe i rzetelne, jednakże ani Zarząd Spółki ani Spółka (ani żaden z jej akcjonariuszy, członków organów nadzorujących czy też pracowników) nie ponosi odpowiedzialności za rzetelność ani prawdziwość informacji publicznie dostępnych zawartych w niniejszym komunikacie prasowym.

Informacje zawarte w niniejszym komunikacie prasowym mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, przy czym jakiegokolwiek stwierdzenia dotyczące przyszłości to jedynie potencjalne wyniki zdarzeń, o których mowa w komunikacie prasowym odznaczające się znacznym poziomem ryzyka i niepewności, opierające się na szeregu założeń (dotyczących działalności Spółki, sytuacji ekonomicznej, możliwości inwestycyjnych Spółki, wyników prac poszukiwawczych, przewag konkurencyjnych Spółki etc.), które nie zostały wskazane w treści niniejszego komunikatu prasowego. Stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji przyszłych wyników oraz wiążą się z ryzykiem i brakiem pewności ich realizacji. Z uwagi na możliwość wystąpienia szeregu czynników, faktyczne efekty realizacji inwestycji, o których mowa w niniejszym komunikacie prasowym, a w konsekwencji wynikające z jej wykonania zyski Spółki nie są pewne.

Szczegółowy opis czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w papiery wartościowe Spółki znajduje się w raporcie rocznym Spółki za 2010 rok opublikowanym w sieci Internet na stronie Spółki pod adresem <http://www.petrolinvest.pl/pl/raporty-okresowe.html>.

Z zastrzeżeniem dopełnienia obowiązków wynikających z przepisów prawa (dotyczących m.in. przekazywania informacji poufnych), Spółka niniejszym oświadcza, że nie jest zobowiązana do aktualizacji lub korygowania publikowanych danych dotyczących informacji zawartych w niniejszym komunikacie prasowym ani przyjętych założeń strategii Spółki w odniesieniu do tych informacji.