

Warszawa, 17 grudnia 2011 r.  
Komunikat Prasowy

**SPRZEDAŻ EMBY ZA KWOTĘ 35 MLN USD.  
KONCENTRACJA DZIAŁAŃ NA NAJWAŻNIEJSZYCH AKTYWACH – OTG I GAZ  
ŁUPKOWY.**

**Zarząd Petroinvest S.A., informuje, że w dniu 16 grudnia 2011 roku zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez spółkę udziałów w kazachskiej firmie zależnej EmbaYugNieft posiadającej koncesję na poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej za cenę 35 mln USD, pomniejszoną o zobowiązania EMBA, które nie powinny przekroczyć 4 mln USD. Nabywcą jest holenderska spółka Conwell Oil Corporation B.V.**

Umowa została zawarta ze standardowymi warunkami zawieszającymi dotyczącymi otrzymania zgód odpowiednich organów administracyjnych w Kazachstanie oraz uzyskaniem przez Petroinvest zgody banków finansujących spółkę PKO BP i BGK.

*Dla struktury Emba i złoża Zhubantam od kilku miesięcy analizowany był wariant przejścia do wydobywania ropy we współpracy z kazachskim operatorem tej koncesji. Jednak otrzymana w ostatnim czasie oferta sprzedaży udziałów w spółce Emba okazała się lepszą opcją dla Petroinvestu i naszych akcjonariuszy. – powiedział Bertrand Le Guern, Prezes Zarządu Petroinvest S.A.*

*Podjęliśmy decyzję o sprzedaży Emby, ze względu na skoncentrowanie rozwoju naszej Spółki w strategicznych obszarach tj. przystąpieniu do eksploatacji węglowodorów na terenie kontraktu OTG oraz realizacji prac poszukiwawczych na koncesjach gazu łupkowego w Polsce. Uzyskaliśmy atrakcyjną cenę sprzedaży spółki Emba z perspektywą zamknięcia tej transakcji i jednoczesnego wpływu gotówki w krótkim czasie, przy równoległym zmniejszeniu kosztów naszej działalności w Kazachstanie – powiedział Bertrand Le Guern.*

W ubiegłym tygodniu Petroinvest zawarł umowy zapewniające Spółce finansowanie w wysokości 140 mln PLN w okresie najbliższych 12-miesięcy. Dodatkowe wpływy z tytułu sprzedaży spółki Emba umożliwią spółce dalszą redukcję zadłużenia bankowego oraz poprawią pozycję gotówkową w krótkim okresie.

*Powyższe zdarzenia w połączeniu z prowadzonymi z bankami PKO BP i BGK rozmowami w sprawie wydłużenia harmonogramu spłat kredytu do 2014 są niezwykle ważnym momentem dla Petroinvestu, który znacząco zbliża nas do przełomowych zdarzeń, których oczekujemy w 2012 roku tj. potwierdzenia opróbowaniem zasobów na strukturze Shyrak, wykonania z koncernem Total kolejnego odwiertu na strukturze Koblandy oraz przystąpienia do eksploatacji węglowodorów z kontraktu OTG, w ten sposób dług grupy zostanie bardzo znacznie zredukowany co w istotny sposób wzmocni sytuację finansową – powiedział Bertand Le Guern.*

**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

Kontrakt OTG i w szczególności jego dwie struktury geologiczne, Koblandy i Shyrak, mają bardzo duże zasoby perspektywiczne, a uzyskane na tych strukturach wyniki odwiertów czynią z kontraktu OTG niezwykle wartościowe aktywo. Wartość OTG określona w 2009 roku przez niezależnego eksperta wynosi ok. 2,6 mld USD, zaś z uwzględnieniem potwierdzonego w 2011 roku wyższego prawdopodobieństwa sukcesu geologicznego na strukturze Shyrak może wynieść ok. 3,1 mld USD.

Szybki rozwój segmentu gazu łupkowego oraz 13 polskich koncesji grupy Petrolinvest, spowodowały, że aktywa te stały się, obok kontraktu OTG, głównymi i strategicznymi, wokół których Spółka koncentruje swoje działania i środki.

Dzisiejsza wartość koncesji łupkowych nie jest jeszcze oszacowana – jednak 9637,66 km<sup>2</sup> powierzchni wszystkich 13 koncesji przemnożone przez wartość 1km<sup>2</sup> jaką Silurian Hallwood uzyskał w private placement dałoby około 347 mln USD, z czego udział Petrolinvestu wyniósłby ok. 208 mln USD. Jednak porównując wyceny innych transakcji na rynku, powyższa kwota jest oszacowana w sposób konserwatywny i dlatego Petrolinvest uważa, że aktywa łupkowe mają bardzo duży potencjał wzrostu. Przyjmując metodologię wycen stosowaną przez międzynarodowych doradców finansowych wartość ta mogłaby wzrosnąć przy ofercie publicznej prawie 2-3 krotnie, od ok. 600 mln USD do 900 mln USD dla 13 koncesji, z czego na Petrolinvest przypadłoby ok. 350 mln USD – 500 mln USD.

Rynek amerykański shale gas, który przeszedł wszystkie fazy - od poszukiwań, odkryć, potwierdzeń złóż, po zorganizowane wydobycie - pokazuje, że wartość 1km<sup>2</sup> koncesji w części, na której zostało dokonane odkrycie (powierzchnia netto) w dalszych fazach wzrasta wielokrotnie.

Raport analityczny „Gaz łupkowy w Polsce” przygotowany przez specjalistów z DI BRE Bank (publikacja 26 września 2011) wycenia arytmetycznie wartości koncesji Orlenu i PGNiGu opierając się głównie, w założeniach, o prognozowane wartości polskich zasobów perspektywicznych wynoszące od 1,4 do 5,3 biliona m<sup>3</sup>. W zależności od tych wielkości oraz powierzchni koncesji, uwzględniając (przeszacowane w stosunku do rynku amerykańskiego) ceny surowca oraz koszty wydobycia, DI BRE określa wartość 15 koncesji PGNiG w przedziale 1.399 mln USD do 5.469 mln USD a 7 koncesji PKN Orlen od 435 mln USD do 1.914 mln USD.

**Kontakt:**

[relacje.inwestorskie@petrolinvest.pl](mailto:relacje.inwestorskie@petrolinvest.pl)

PETROLINVEST S.A.

Biuro Zarządu

Al. Jerozolimskie 65/79

00-697 Warszawa

[www.petrolinvest.pl](http://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.