

Warszawa, 08 grudnia 2011 r.  
Komunikat Prasowy

## **PETROLINVEST POSIADA UDZIAŁY W 13 KONCESJACH POSZUKIWAWCZYCH GAZU ŁUPKOWEGO W POLSCE.**

## **ZAPEWNIONE 140 MLN PLN FINANSOWANIA DLA PETROLINVESTU. BUDOWANIE WARTOŚCI SPÓŁKI W OPARCIU O STRATEGICZNE AKTYWA W POLSCE.**

**W dniu 8 grudnia br. Petrolinvest zawarł umowę nabycia 40% udziałów w spółce Eco Energy 2010 posiadającej koncesje na poszukiwanie gazu łupkowego w Polsce o łącznej powierzchni 3 222 km<sup>2</sup>. Transakcja nabycia udziałów w spółce Eco Energy 2010 rozliczona będzie w formie bezgotówkowej, w drodze emisji akcji Petrolinvest. Równocześnie Petrolinvest zawarł dodatkowe porozumienie inwestycyjne oraz aneksy do umów nabycia udziałów w spółkach Silurian i Silurian Hallwood. Wszystkie zawarte umowy zapewniają Petrolinvest pozyskanie finansowania w łącznej wysokości 140 mln PLN w okresie najbliższych 12 miesięcy, z możliwością konwersji udzielonego finansowania na kapitał zakładowy spółek Eco i Silurian lub Petrolinvest. Pozyskane przez Petrolinvest finansowanie umożliwi realizację w 2012 roku planów Spółki w zakresie rozwoju strategicznych aktywów tj. przeprowadzenie opróbowania złoża Shyrak w Kazachstanie w ramach koncesji OTG, przystąpienie przez Total do wykonania głębokiego odwiertu na strukturze Koblandy w ramach koncesji OTG, wykonanie odwiertów na koncesjach gazu łupkowego w Polsce.**

Strategia Petrolinvestu zakłada rozwój głównej działalności poszukiwawczo – wydobywczej w dwóch obszarach – kazachskim – tj. zagospodarowanie koncesji OTG oraz polskim - poszukiwanie i zagospodarowanie koncesji poszukiwawczych gazu i ropy łupkowej. W odniesieniu do strategicznych aktywów w Kazachstanie (koncesja OTG) celem Petrolinvestu na 2012 rok jest:

- (i) przeprowadzenie opróbowania złoża na strukturze Shyrak
- (ii) przeszacowanie (potwierdzenie) zasobów dla struktury Shyrak
- (iii) wykonanie przez koncern Total głębokiego odwiertu Koblandy-4 w ramach zawartej umowy farm-out z 16 marca 2010 r.
- (iv) pozyskanie partnera dla rozpoczęcia przemysłowej eksploatacji węglowodorów ze struktury Shyrak.

Całkowite zasoby perspektywiczne w ramach koncesji OTG zostały oszacowane przez niezależnego eksperta na 1909,2 mln boe (baryłek ekwiwalentu ropy), z czego zasoby ważone ryzykiem (z uwzględnieniem współczynnika sukcesu geologicznego) wynoszą 555,9 mln boe. Ostatni raport niezależnego eksperta wskazuje na bardzo wysokie prawdopodobieństwo sukcesu (40-48%) na strukturze Shyrak, które umożliwiło ekspertowi istotne – 4,5 krotne - zwiększenie zasobów ważonych ryzykiem dla tej struktury do poziomu 135,1 mln boe.

### **Petrolinvest S.A.**

#### **Siedziba**

Podolska 21, 81-321 Gdynia  
tel.: (+48) 58 628 89 10, fax: (+48) 58 628 89 12  
e-mail: sekretariat.rn@petrolinvest.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@petrolinvest.pl

Równie ważnym w ramach przyjętej strategii Petroinvest jest osiągnięcie w segmencie gazu łupkowego w Polsce jednej z czołowych pozycji w naszym kraju. Celem Petroinvestu jest zbudowanie w tym segmencie – zważywszy na jego ogromny potencjał i perspektywy rozwoju, potwierdzone sukcesem branży wydobywania gazu łupkowego w USA - wartości Spółki niemniejszej niż ta wynikająca z koncesji OTG.

**W ten sposób Spółka zamierza obok aktywów kazachskich wartych około 3,1 mld USD zbudować drugą, podobną co do skali, wartość w segmencie gazu łupkowego.**

Dotychczasowe zaangażowanie Petroinvest w gazie łupkowym obejmuje:

- 36,26% udziałów w Spółce Silurian Hallwood, do której należą 4 koncesje o łącznej powierzchni 2333,56 km<sup>2</sup>, oraz
- 90% udziałów w Silurian sp. o.o., z 5 koncesjami o powierzchni 4082,1 km<sup>2</sup>

W wyniku zawartej w dniu 8 grudnia 2011 roku umowy nabycia udziałów w Eco Energy 2010, Petroinvest obejmie 40% udziałów (z opcją zwiększenia udziałów do 51%) w tej spółce. Eco Energy 2010 posiada łącznie 4 koncesje o powierzchni 3222 km<sup>2</sup>:

- Koncesja „Grudziądz – nr 34/2011/p (część bloku koncesyjnego nr: 130) – o powierzchni 699 km<sup>2</sup>
- Koncesja „Częstochowa“ – nr 44/2011/p (części bloków koncesyjnych nr 330, 331, 350, 351) o powierzchni 749 km<sup>2</sup>
- Koncesja „Repki” – nr 51/2011/p (części bloków koncesyjnych nr 196, 197, 217, 218) o powierzchni 882 km<sup>2</sup>
- Koncesja „Siemiatycze” - nr 55/2011/p (części bloków koncesyjnych nr 197, 198, 218) o powierzchni 892 km<sup>2</sup>

Cena nabycia 40% udziałów Eco Energy 2010 wynosi 32 mln USD, przy wartości całej spółki określonej na poziomie 80 mln USD. Co oznacza, że **wartość spółki przypadająca na 1 km<sup>2</sup> powierzchni koncesji wynosi ok. 24,8 tys. USD**, natomiast wartość 1 km<sup>2</sup> koncesji Silurian Hallwood określona w zakończonej sukcesem **emisji prywatnej tej spółki w Londynie wynosi ponad 36 tys. USD**.

**Łączna suma powierzchni 13 koncesji w Grupie Petroinvest wynosi 9637,66 km<sup>2</sup>**

Drugim, bardzo ważnym elementem umowy nabycia udziałów w Eco Energy 2010, w krótkim okresie, a także porozumień inwestycyjnych związanych z wcześniejszą akwizycją Silurian i Silurian Hallwood, jest zapewnienie dla tych podmiotów, a także dla samego Petroinvestu **finansowania w wysokości 140 mln PLN w okresie najbliższych 12 miesięcy**.

*Nabycie przez Petroinvest udziałów w Eco Energy 2010 ma znaczenie strategiczne dla budowania wartości Petroinvestu, przy jednoczesnym zapewnieniu dla naszej spółki finansowania w krótkim terminie 12 miesięcy na poziomie 140 mln PLN - podkreśla Prezes Petroinvestu Bertrand Le Guern.*

## Wartość transakcyjna koncesji w gazie łupkowym.

Tab. Wartość 1 km<sup>2</sup> koncesji, jaka była uzyskiwana w przykładowych transakcjach w 2011 roku. Polskie koncesje – posiadają zasoby potencjalne. Amerykańskie koncesje wydobywcze posiadają udokumentowane zasoby i zorganizowaną produkcję.

Spółka	San Leon	3 Legs	Silurian Hallwood	Eco Energy 2010	Statoil	Chesapeake
Data	VIII 2011	VI 2011	XI 2011	XII 2011	X 2011	XI 2011
Transakcja	przejęcie Realm Energy	debiut na AIM Londyn	private placement	nabycie 40% udziałów	przejęcie Birgham	sprzedaż 25% złóż (gaz i ropa)
USD / 1km <sup>2</sup>	<b>61 tys.</b>	<b>133 tys.</b>	<b>36 tys.</b>	<b>24, 8 tys.</b>	<b>2,7 mln</b>	<b>3,7 mln</b>
Dotyczy kraju	Polska	Polska	Polska	Polska	USA	USA

Przeprowadzona przez spółkę Silurian Hallwood transakcja w ramach przeprowadzonego w Londynie private placement, (komunikat w dn. 7 listopada 2011 r.), w wyniku której Silurian Hallwood pozyskał ok. 20 mln USD (66 mln PLN) wycenia całą spółkę na około 78 mln USD (250 mln PLN), a pakiet 36,26% akcji posiadanych przez Petroinvest wart jest około 31 mln USD (100 mln PLN). W toku prac przygotowujących do IPO Silurian Hallwood na AIM w Londynie, doradcy finansowi szacowali wartość tej spółki na poziomie od 150 do 220 mln USD. Z tego wynika, że 1km<sup>2</sup> z tych 4-ch koncesji o łącznej powierzchni 2333,56 km<sup>2</sup> wyceniony został przy prywatnej ofercie zrealizowanej w Londynie, na ok. 36 tys. USD a oczekiwania doradców spółki na kolejnym etapie (IPO) wskazują, że wartość koncesji może wzrosnąć do poziomu od ok. 64 tys. USD do ok. 94 tys. USD za 1 km<sup>2</sup>.

Przyjmując taki przelicznik dla wszystkich 13 koncesji (9637,66 km<sup>2</sup>) – ich wartość, przy identycznej wycenie 1km<sup>2</sup> jak z private placement wynosiłaby około 347 mln USD z czego na Petroinvest przypada około 208 mln USD. Przyjmując metodologię wycen stosowaną przez międzynarodowych doradców finansowych wartość ta mogłaby wzrosnąć przy ofercie publicznej od ok. 600 mln USD do 900 mln USD dla 13 koncesji, z czego na Petroinvest przypadałoby ok. 350 mln USD – 500 mln USD.

### **Kontakt:**

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

PETROLINVEST S.A.

Biuro Zarządu

Al. Jerozolimskie 65/79

00-697 Warszawa

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