

Warszawa, 01 marca 2012 r.
Komunikat Prasowy

PETROLINVEST KONSOLIDUJE AKTYWA ŁUPKOWE. BUDOWANIE WARTOŚCI SPÓŁKI W OPARCIU O AKTYWA W POLSCE.

Zważywszy na wysokie perspektywy i bliskie przyspieszenie rozwoju rynku gazu łupkowego w Polsce, Petrolinvest podjął decyzję o zwiększeniu zaangażowania kapitałowego w spółce Eco Energy 2010 SKA (ECO SKA). W dniu 01 marca 2012 r. Spółka zawarła umowę nabycia dodatkowych 48% udziałów w ECO SKA, która posiada koncesje na poszukiwanie gazu łupkowego w Polsce o łącznej powierzchni 3 222 km². W wyniku zawartej umowy Petrolinvest będzie kontrolować 88% udziałów w ECO SKA. Transakcja rozliczona będzie w formie bezgotówkowej, w drodze emisji akcji Petrolinvestu. Przejęcie kontroli na aktywami łupkowymi ECO SKA pozwoli w pełni wykorzystać efekty synergii kosztowej i zarządczej w ramach poszczególnych aktywów Petrolinvest w segmencie gazu łupkowego, a także umożliwić spółce bardziej elastyczne kształtowanie współpracy z partnerami branżowymi na posiadanych przez Grupę koncesjach.

Petrolinvest konsekwentnie realizuje strategię konsolidowania aktywów łupkowych, które ocenia, że będą szybko zwiększały swoją wartość. Aktualnie Spółka osiągnęła w segmencie gazu łupkowego w Polsce jedną z czołowych pozycji w zakresie liczby posiadanych koncesji, wielkości ich powierzchni oraz ich dywersyfikacji geograficznej. Czynniki te mają istotne znaczenie dla sukcesu poszukiwawczego. Potencjał Petrolinvest w segmencie gazu łupkowego jest dostrzegany przez największe firmy z branży oil&gas, a także banki inwestycyjne doradzające przy transakcjach akwizycji spółek posiadających koncesje na gaz łupkowy w Polsce.

Na rynku pojawił się drugi raport doradczej firmy Ernst&Young – „Global oil and gas transactions review 2011”, w którym eksperci podsumowują światowy rynek transakcji w sektorze oil&gas. I tak, ilość transakcji wzrosła, w stosunku do roku 2010, o 14% podczas gdy ich wartość o 30%. Średnia z 5 lat, dla tego rynku, również potwierdza tendencję – liczba transakcji średniorocznie wzrastała o 7% natomiast wartość o 57%. Co szczególnie ważne dla strategii Petrolinvestu - shale gas zdominował największe transakcje na świecie w 2011 r. To świadczy, że sektor oil&gas i rynek łupkowy dynamicznie rosną i to w czasie największego kryzysu finansowego. W Europie dostrzeżono w 2011 zwiększoną obecność private equity w 136 transakcjach, (transakcje - oil&gas wszystkie kategorie, w tym shale gas / w 2010 zrealizowano 111 takich transakcji) co jest dobrym prognozą na 2012 i świadczy o silnym ożywieniu w obszarze fuzji i przejęć. Raport wymienia największą transakcją zrealizowaną w Polsce w gazie łupkowym – tj. przejęcie Realm Energy przez San Leon Energy's za 91 mln USD.

Wcześniejszy raport Ernst&Young, z listopada 2011: “Shale gas in Europe: revolution or evolution?” dostarcza ważnych informacji potwierdzających, również w kontekście aktualnych informacji rynkowych, konieczność konsolidowania aktywów łupkowych możliwie szybko. Zapotrzebowanie na gaz w Europie ma wzrosnąć w okresie 2008-2035 o 20%, przy czym, dzisiejsze zużycie gazu w Polsce stanowi zaledwie 1/3 średniego zużycia w UE co wygeneruje u nas zdecydowanie większe potrzeby surowca w najbliższych latach.

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

Eksperti równolegle widzą problem z zagwarantowaniem dostaw gazu przez Gazprom z przyczyn politycznych (Rosja – Ukraina 2009) a ostatnie doniesienia medialne dodatkowo ujawniają problem braku realizacji dostaw do Niemiec na poziomie ponad 10% z powodu niskich temperatur i zwiększonego zapotrzebowania na gaz. Do tego dochodzi problem odrotu od energii nuklearnej (Fukushima marzec 2011), odsunięty w czasie projekt gazociągu Nabucco, który miał transportować gaz ziemny z Iranu, Azerbejdżanu i Rosji. Te aspekty oraz najważniejszy – wysoka cena gazu w Europie – powodują, że poszukiwania gazu łupkowego będą prowadzone. Polska w tym zakresie jest liderem a pozostałe kraje objęły strategię „wait and see”, w ten sposób powodując, że staliśmy się miejscem testu łupkowego dla całej Europy. Z tego powodu zainteresowanie polskimi poszukiwaniami wzrasta, a wg. Ernst&Young pierwsze odkrycia i potwierdzenia mogą spowodować „pęd na oślep” tych inwestorów, którzy nadal czekają na rozwój wydarzeń. W Polsce obecni są ExxoMobil, Chevron, ConocoPhillips, Total, Eni, jednak - jak eksperci zaznaczają – np. Shell i BP jeszcze nie. Podobnie późno, firmy te pojawiły się w Stanach. Zainteresowanie gazem i ropą z łupków przyciągało do Stanów w 2011 kolejnych graczy, również z Chin, windując ceny koncesji poszukiwawczych i wydobywczych. Tegoroczne, styczniowe transakcje w USA ewaluowały 1km² koncesji, na której znajdują się potwierdzone zasoby, na 3,6 mln USD (transakcja Total) i 6,1 mln USD / 1km² (transakcja Marubeni) z wliczoną wyceną prac poszukiwawczo-wiertniczych.

W nadchodzących dniach Państwowy Instytut Geologiczny (PIG) zakończy reinterpretację danych geologicznych, które realizował z U.S. Geological Survey w Denver, przy wykorzystaniu najnowszych amerykańskich metod i systemów komputerowych. Pełne oszacowanie zasobów możliwe będzie dopiero przy wykonaniu wielu odwiertów, jednak spodziewany raport PIG dostarczy nową wiedzę, a ta może ożywić polski rynek fuzji i przejęć w obszarze gazu łupkowego, co może zwiększyć wyceny koncesji.

Transakcja na rynku polskim, San Leon Energy's wspomniana przez Ernst&Young w lutowym raporcie, posiadała wycenę 1km² koncesji na poziomie 61 tys. USD i jest o 2,4 razy droższa od wyceny 1km² koncesji ECO SKA (24,8 tys. USD / 1km²). Inna, znana wycena debiutu 3Legs na giełdzie AIM w Londynie (133 tys. USD / 1km²) dała 5,4 krotnie wyższą cenę 1km² od ceny ECO SKA.

Dzisiaj jest ostatni moment na gromadzenie, konsolidowanie koncesji łupkowych. Być może, kolejna ocena zasobów robiona przez PIG, wyniki poszukiwawcze konkretnych firm zmienią obraz rynku transakcji w taki sposób, że dzisiejsze ceny będą nieosiągalne. Gaz łupkowy przyciąga uwagę do Polski największych, światowych graczy sektora oil&gas, niektóre koncerny zainwestowały, inne jeszcze czekają na pierwsze dane, jeśli będą pozytywne, należy się spodziewać istotnego wzrostu zainteresowania aktywami w segmencie gazu łupkowego i w konsekwencji istotnego wzrostu ich wartości. Wówczas, również aktywa łupkowe Petrolinvestu, zwiększą swoją wartość -dzisiaj można je szacować metodą porównawczą na blisko 500 mln USD, a ich potencjał wzrostu na kilka, kilkanaście razy - powiedział Prezes Petrolinvestu Bertrand Le Guern.

Po zwiększeniu udziałów w spółce ECO będziemy mogli w pełni wykorzystać efekty synergii w ramach posiadanych aktywów w gazie łupkowym, zarówno w zakresie większej elastyczności w kształtowaniu współpracy na tych koncesjach z branżowymi partnerami, z którymi prowadzimy obecnie rozmowy, jak i wymiernych oszczędności finansowych, które wynikać będą z efektu skali i większej siły negocjacyjnej. Obecnie koncentrujemy nasze prace nad rozpoczęciem współpracy na poszczególnych koncesjach z branżowymi partnerami – dodał.

Zaangażowanie Petrolinvest w gazie łupkowym aktualnie obejmuje:

- 36,26% udziałów w Spółce Silurian Hallwood, do której należą 4 koncesje o łącznej powierzchni 2333,56 km², oraz
- 90% udziałów w Silurian sp. o.o., z 5 koncesjami o powierzchni 4082,1 km²
- 88% udziałów w ECO SKA z 4 koncesjami o powierzchni 3222 km².

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.