

Warszawa, 04 kwietnia 2012 r.
Komunikat Prasowy

WYCENA KONTRAKTU OTG, W KAZACHSTANIE, WYKONANA PRZEZ NIEZALEŻNEGO EKSPERTA McDANIEL & ASSOCIATES

W nawiązaniu do treści raportu bieżącego z dnia 04 kwietnia 2012 roku, Zarząd PETROLINVEST S.A. informuje o wynikach wyceny zasobów perspektywicznych ropy naftowej, kondensatu i gazu ziemnego obszaru Kontraktu OTG należącego do TOO OilTechnoGroup, podmiotu zależnego Spółki z siedzibą w Kazachstanie.

Wycena („Wycena z kwietnia 2012 r.”) została wykonana przez McDaniel & Associates Consultants Ltd. w związku ze zmianami ilości zasobów perspektywicznych dla obszaru kontraktu, zgodnie z Raportem Niezależnego Eksperta z dnia 12 października 2011 r. („CPR z października 2011 r.”).

Wartość udziału PETROLINVEST S.A. w zasobach perspektywicznych Kontraktu OTG, z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu, została oszacowana przez McDaniel & Associates Consultants Ltd. na kwotę 2,332 miliarda USD, która stanowi ważoną ryzykiem wartość zaktualizowaną netto (po opodatkowaniu), przy zastosowaniu 10% stopy dyskontowej.

W trakcie przygotowywania nowej wyceny urealniono jej założenia techniczne w oparciu o wyniki geologiczne pozyskane przez Spółkę w trakcie procesu wiercenia odwiertu Shyrak 1 oraz o wyniki ponownie przetworzonych i zinterpretowanych wraz z firmą Total danych sejsmicznych 3D z obszaru Koblandy. Ponadto zaktualizowano założenia inwestycyjne, dostosowując program rozpoznawania i zagospodarowania obiektów perspektywicznych kontraktu OTG do aktualnie obowiązujących warunków aneksu do kontraktu przedłużającego ważność okresu poszukiwań do 2016 r.

W CPR z października 2011 r. zostały uwzględnione wyniki odwiertu Shyrak-1 i zwiększony został poziom zasobów perspektywicznych liczonych z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu (*risked prospective resources*) objętej Kontraktem OTG struktury Shyrak. Zwiększenie to doprowadziło do znacznej zmiany szacowanej zaktualizowanej wartości netto zasobów perspektywicznych struktury Shyrak. W Wycenie z kwietnia 2012 r. ważona ryzykiem wartość zaktualizowana netto po opodatkowaniu zasobów perspektywicznych struktury Shyrak została oszacowana, przy zastosowaniu 10% stopy dyskontowej, na 301,1 mln USD, wobec 126,7 mln USD według wyceny z lipca 2009 r.

Wycena wartości Kontraktu OTG została wykonana w oparciu o dyskontowane wartości przyszłych strumieni pieniężnych możliwych do osiągnięcia z poszczególnych projektów inwestycyjnych na obszarze Kontraktu. Niezależny ekspert zastosował przygotowane przez siebie prognozy cen ropy naftowej, gazu ziemnego i kondensatu dla regionu w którym położony jest Kontrakt. Ponadto, ze względu na przewidywane możliwe zmiany poziomu cen gazu ziemnego w tym regionie w związku z realizowanymi i planowanymi inwestycjami budowy nowych wysokoprzepustowych gazociągów, wykonano również analizę wrażliwości na prognozowaną cenę gazu ziemnego. Ważona ryzykiem zaktualizowana wartość netto po opodatkowaniu zasobów Kontraktu OTG dla rzeczywistej ceny gazu w wysokości 4 USD/Mcf (tysiący stóp sześciennych), 5 USD/Mcf i 6 USD/Mcf została oszacowana, przy zastosowaniu 10% stopy dyskontowej, odpowiednio na 2,055 miliarda USD, 2,332 miliarda USD i 2,583 miliarda USD.

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@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

Wycena została sporządzona dla wyliczonych przez Niezależnego Eksperta dla Kontraktu OTG wielkości zasobów perspektywicznych z uwzględnieniem prawdopodobieństwa sukcesu (*risked prospective resources*). Metodologia wyceny uwzględnia nakłady już poniesione na prace poszukiwawcze, przewidywane przyszłe nakłady kapitałowe na zagospodarowanie, koszty operacyjne związane z wydobywaniem ropy naftowej, kondensatu i gazu ziemnego, a także warunki kontraktu i cechy miejscowego systemu podatkowego. Dla wykonania analizy przyjęto mniej intensywny tryb zagospodarowania obiektów perspektywicznych.

Uzyskane wyniki wyceny potwierdzają wysoki potencjał struktury Shyrak, o którym Spółka komunikowała na bieżąco w okresie prowadzenia prac wiertniczych w 2011 roku. Wyniki odwiertu były podstawą do nowego, około 4,5-krotnie wyższego szacunku średniej wartości z uwzględnieniem ryzyka dla zasobów perspektywicznych całości obiektu poszukiwawczego (*property gross risked mean prospective resources*), wykonanego przez niezależnego eksperta i opublikowanego przez Spółkę w CPR z października 2011 r.

Oba dokumenty (CPR z października 2011 r. i Wycena z kwietnia 2012 r.) są zbieżne z decyzją Spółki o zmianie części jej strategii polegającej na skoncentrowaniu prac poszukiwawczych na najbardziej perspektywicznym i największym Kontrakcie OTG i sprzedaży mniej ważnych aktywów kazachskich. – powiedział Prezes Bertrand Le Guern.

Aktualnie Petrolinvest dysponuje zdywersyfikowanymi aktywami poszukiwawczymi, na które składają się aktywa kazachskie wycenione przez niezależnego eksperta na 2,332 miliarda USD (ważona ryzykiem wartość zaktualizowana netto po opodatkowaniu przy zastosowaniu 10% stopy dyskontowej) oraz polskie aktywa łupkowe o wartości wstępnie szacowanej przez Spółkę na około 500 mln USD.

Najbliższe plany Spółki obejmują rozpoczęcie opróbowania odwiertu Shyrak-1. Po jego zakończeniu, w przypadku uzyskania ostatecznych wyników, możliwe będzie przekwalifikowanie części zasobów perspektywicznych na rezerwy lub na zasoby warunkowe. W Kazachstanie rozpoczęto również prace przygotowawcze do wiercenia odwiertu K-4 na Koblandach, natomiast w segmencie gazu łupkowego, Spółka przygotowuje *private placement* dla Silurian Sp. z o.o. i prowadzi prace poszukiwawcze zgodnie z wymogami umowy koncesyjnej.

Kontakt:

relacje.inwestorskie@petrolinvest.pl

PETROLINVEST S.A.

Biuro Zarządu

Al. Jerozolimskie 65/79

00-697 Warszawa

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 2011 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.