

Aurelian Oil & Gas PLC

Raport ekspertów o nagromadzeniu gazu Siekierki w Blokach Poznań Wschód 207 i 208 w Środkowej Polsce.

Aurelian Oil & Gas PLC, w imieniu należącej do Aurelian polskiej spółki Energia Zachód Sp. z o.o. ma przyjemność ogłosić wnioski płynące z Raportu ekspertów (dalej: "RE") opracowanego przez RPS Energy (dalej: "RPS"), dotyczącego nagromadzenia gazu Siekierki, potwierdzonego w wyniku przeprowadzonego wiercenia i badania otworu Trzek-1 w 2007 r.

Najważniejsze punkty

Nagromadzenie gazu "Siekierki" zostało sklasyfikowane jako zasoby warunkowe (ang. contingent resource):

Netto dla Aurelian Niskie 1C Najlepsze 2C Wysokie 3C

Sprzedaż gazu w Bscf 105.5 190.1 305.9

Wartość bieżąca netto (NPV) w przypadku

powodzenia, obniżka o 10%, w mln € 124.0 263.3 449.0

Oczekuje się, że sprzedaż gazu ustabilizuje się w 2012 r. na poziomie 55 MMscf/d w przypadku najlepszego oszacowania, przy planie rozwoju 11 odwiertów

Analiza wewnętrzna przeprowadzona przez Aurelian pozwoliła na szacunkowe ustalenie dodatkowych zasobów warunkowych na północnym zachodzie, pod miastem Poznań

Zasoby warunkowe kategorii "2C" wg obliczeń RPS są ekstrapolowane na kwotę 1,42 £ na każdą akcję zwykłą Aurelian (w pełni rozwodnioną), przy założeniu wdrożenia proponowanych planów oceny i rozwoju złóż, dla których prawdopodobieństwo powodzenia zostało oszacowane przez RPS na poziomie 72%

Raport eksperta

RPS jest niezależną firmą konsultingową wyspecjalizowaną w ocenie złóż ropy naftowej i w ich analizie ekonomicznej. Przy przygotowywaniu RE firma RPS postępowała zgodnie z uznawanym na arenie międzynarodowej systemem PRMS, co jest wymagane jako standard na mocy przepisów AIM. Wszelkie dostępne dane z odwiertów i badań sejsmicznych, w tym dane z otworów wywierconych w strukturze Siekierki przez polskie przedsiębiorstwo państwowe w latach 70. i 80. XX wieku, zostały poddane ocenie wraz z planami firmy Aurelian w zakresie oceny i rozwoju złóż oraz wraz z polską polityką ustalania cen gazu.

Nagromadzenie gazu Siekierki zostało sklasyfikowane jako zasoby warunkowe (ang. contingent resource), ponieważ niezbędne są dalsze prace w celu dokładnego wyznaczenia rozmiaru struktury i potwierdzenia długoterminowej przydatności odwiertów poziomych do dostarczania gazu. Problemy te zostały ujęte w nakreślonych poniżej planach Aurelian. RPS ocenia prawdopodobieństwo powodzenia zaplanowanych prac na 72%. Zakres niepewności ilości gazu w złożu oraz objętości gazu możliwego do wydobycia jest opisywany estymatami: niską, najlepszą i wysoką, określanymi jako 1C, 2C i 3C.

Zasoby warunkowe 1C, 2C i 3C (brutto) wyliczone przez RPS dla sprzedaży gazu netto w odniesieniu do 90-procentowego udziału Aurelian wyniosły odpowiednio 105,5 Bscf, 190,1 Bscf i 305,9 Bscf. W najlepszym oszacowanym przypadku plan rozwoju 11 odwiertów doprowadzi w 2012 roku do stabilnej sprzedaży 55 MMscf/d. Szacunki dotyczące gazu przeznaczonego do sprzedaży uwzględniają wcześniejsze usunięcie gazów szlachetnych (10,7%) i gazu opałowego (3%). Na podstawie analizy ekonomicznej wyznaczono wartości bieżące netto (NPV) w przypadku sukcesu, obniżone o 10%, dla trzech powyższych kategorii. Wartości te wynoszą odpowiednio 124,0 mln €, 263,3 mln € i 449,0 mln €.

Przy założeniu, że zaproponowane plany oceny i rozwoju złóż będą przebiegały zgodnie z przewidywaniami z analizy RPS, wartość bieżąca netto dla przedstawionych powyżej zasobów warunkowych "2C" jest ekstrapolowana do wartości 1,42 £ na akcję zwykłą Aurelian (w pełni rozwodnioną). RPS oszacowało prawdopodobieństwo powodzenia planu na 72%.

Struktura Siekierki

Struktura obejmująca nagromadzenie gazu Siekierki rozciąga się ok. 25 km od południowej granicy Bloku 207 w kierunku północno-zachodnim na wschodnią część miasta Poznań. W otworze Trzek-1 położonym w pobliżu wschodnich peryferii Poznania stwierdzono kolumnę gazu o wysokości 89 metrów w ciągłej partii piaskowców w formacji czerwonego spągowca. Stwierdzono wypływ gazu w tempie do 7,5 MMscf/d, który ustabilizował się na poziomie 2,5 MMscf/d przy ciśnieniu wypływu 70 barów. Ponieważ formacja czerwonego spągowca jest słabo przepuszczalna, to prace rozwojowe na złożu będą wymagać wykonywania otworów kierunkowych i poziomych w celu uzyskania prędkości wypływu gazu umożliwiającej stałe wykorzystanie handlowe. Parametry uzyskane z pionowego otworu Trzek-1 wskazują, że da się osiągnąć takie prędkości wypływu.

Program działań na przyszłość

W celu potwierdzenia parametrów struktury Siekierki firma Aurelian przeprowadza badania sejsmiczne 3D na powierzchni 299 km² w Bloku 207. Jednocześnie trwają prace projektowe dotyczące odwiertu poziomego oraz prace nad projektem i montażem instalacji przetwórczych, które umożliwią rozpoczęcie sprzedaży gazu z otworu Trzek-1 i z pierwszego odwiertu poziomego pod koniec 2009 r. Rozpoczęte w styczniu 2008 badania sejsmiczne 3D dają zadowalające wyniki, tak samo jak negocjacje warunków umowy o sprzedaży gazu. Obecnie rozpoczęto przetarg na kontrakt dotyczący projektu i montażu instalacji przetwórczych.

Energia Zachód Sp. z o.o. jest spółką należącą w 90% do Aurelian. Pozostałe 10% należy do Avobone N.V.

Michael Seymour, Managing Director spółki Aurelian tak skomentował te informacje:

"Raport RPS Energy potwierdza wykonalność projektu i jego potencjalną wartość dla firmy Aurelian i jej udziałowców.

Raport ten jest niezależną oceną i jako taki nie we wszystkich aspektach odzwierciedla nasze własne analizy dostępnych danych. Z szacunków firmy Aurelian wynika, że więcej zasobów warunkowych znajduje się w północno-zachodniej części struktury pod miastem Poznań. Badania sejsmiczne 3D obejmą część tego obszaru i jeśli interpretacja danych potwierdzi, że zasięg nagromadzenia gazu jest zgodny z naszymi przewidywaniami, to objętość zasobów warunkowych będzie mogła zostać zwiększona, a w planach rozwoju będzie można ująć odpowiednie środki do wydobycia tych zasobów."

Słowniczek pojęć technicznych

"Bscf" miliard stóp sześciennych

"MMscf" milion standardowych stóp sześciennych (gazu)

"MMscf/d" milion standardowych stóp sześciennych (gazu) dziennie

"PRMS" "Petroleum Resource Management System" [system zarządzania zasobami ropy naftowej] wydany w 2007 roku wspólnie przez Society of Petroleum Engineers, Society of Petroleum Evaluation Engineers, World Petroleum Council oraz American Association of Petroleum Geologists

"Badania sejsmiczne 3D" Technika badań sejsmicznych obejmuje zbieranie i przetwarzanie sygnałów odbitej energii sejsmicznej na danym obszarze i ma na celu określenie przestrzennych relacji w trzech wymiarach pomiędzy strukturami geologicznymi pod powierzchnią ziemi

Opinie i informacje techniczne zawarte w niniejszym ogłoszeniu zostały przeanalizowane przez Roya Hartleya (kwalifikacje: licencjat z wyróżnieniem uzyskany w Imperial College, członek Institute of Petroleum, członek Geological Society of London, inżynier dyplomowany), pełniącego w Aurelian funkcję Operations Director, posiadającego ponadtrzydziestoletnie doświadczenie w branży poszukiwań i wydobycia ropy naftowej. Wyraził on zgodę na ujęcie w niniejszym ogłoszeniu takich opinii i informacji technicznych.

Informacje i opinie techniczne zawarte w niniejszym ogłoszeniu zostały przeanalizowane także przez RPS Energy. Nadzór nad oceną sprawował dyrektor RPS Andy Kirchin, posiadający 21 lat odpowiedniego doświadczenia. Jest on członkiem Energy Institute, Petroleum Exploration Society of Great Britain oraz European Association of Geoscientists and Engineers. Uzyskał z wyróżnieniem stopień licencjata z zakresu geofizyki i geologii na Uniwersytecie w Liverpoolu. Firma RPS wyraziła zgodę na ujęcie w niniejszym ogłoszeniu opinii i informacji technicznych, które są jej przypisywane.

Pytania:

Aurelian Oil & Gas PLC

+44 (0)20 7629 7986

Michael Seymour, Managing Director

Frank Jackson, Commercial Director

Nabarro Wells & Co. Limited

+44 (0)20 7710 7400

Richard Swindells

College Hill, (Public Relations)

+44 (0)20 7457 2020

Nick Elwes

Paddy Blewer

Uwagi dla redaktorów:

Spółka Aurelian Oil & Gas PLC została założona w grudniu 2002 r. przez Michaela Seymoura (pełniącego funkcję Managing Director) z ukierunkowaniem na wyznaczone prowincje naftowe w krajach Europy Środkowej, należących do byłego bloku wschodniego, gdzie przez poprzednie 20 lat technologie sejsmiczne i wiercenia były mocno zaniedbane inwestycyjnie. Spółka bardzo szybko z firmy nastawionej wyłącznie na eksplorację przekształciła się w podmiot, który oprócz bogatego portfela koncesji w Polsce (5), na Słowacji (3), w Rumunii (4) i w Bułgarii (2) rozwija szereg projektów związanych z wydobyciem, oceną i eksploracją.

W najbliższej przyszłości Spółka będzie się koncentrować na osiągnięciu wysokiego poziomu wydobycia, jednocześnie stale budując potencjał dla przyszłego rozwoju poprzez dynamiczny program poszukiwań w całym regionie. Projekt Poznań Wschód ma kluczowe znaczenie dla rozwoju krótkoterminowego. Do roku 2010/2011 mogą tam być wydobywane znaczne ilości gazu, co ma zapewnić odpowiednie zyski.