

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

OSTATECZNA WERSJA PROJEKTU:

18 stycznia 2010 r.

AURELIAN OIL & GAS PLC (dalej: „SPÓŁKA”/„AURELIAN”)

PROPOZYCJA WARUNKOWEGO UPLASOWANIA AKCJI w CELU POZYSKANIA OK. 32 MLN € NA SFINANSOWANIE PLANÓW PRZYSZŁEGO ROZWOJU FIRMY

POZYSKANIE KAPITAŁU

Aurelian – niezależna spółka notowana na AIM, działająca w branży poszukiwań i wydobywania ropy naftowej i gazu, a skupiająca swoją działalność w Polsce, Bułgarii, Rumunii oraz na Słowacji – ogłasza w dniu dzisiejszym, że zgodnie z nową strategią Spółki ogłoszoną 26 października 2009 r. stara się o pozyskanie ok. 32 mln € poprzez warunkowe uplasowanie nowych akcji zwykłych (dalej: „**uplasowanie**”) w cenie określonej poprzez budowę księgi popytu i konsultacje z Zarządem Spółki (dalej: „**Zarząd**”).

Księgę popytu w odniesieniu do uplasowania będzie prowadziła wyłącznie firma Macquarie Capital (Europe) Limited (dalej: „**Macquarie**”).

Podsumowanie uplasowania:

- Uplasowanie nowych akcji zwykłych (dalej: „**akcje uplasowane**”) wśród inwestorów instytucjonalnych w cenie, jaka zostanie ustalona poprzez budowę księgi popytu i konsultacje z Zarządem, w celu pozyskania ok. 32 mln €. Uplasowanie nie będzie gwarantowane.
- Przewidywany dochód netto z uplasowania, wraz z kwotą 12 mln €, jaką Spółka posiada obecnie w gotówce, zostanie wykorzystany do sfinansowania pierwszego otworu w projekcie Siekierki oraz maksymalnie siedmiu otworów poszukiwawczych i szacunkowych w ciągu następnych dwóch lat; inwestycje te są ukierunkowane na zasoby o oczekiwanej wartości pieniężnej (dalej: „**EMV**”) na poziomie 1,2 mld €.
- Procedura uplasowania ma jednomyślnie poparcie Zarządu oraz jest popierana przez akcjonariuszy i dyrektorów, których udziały odpowiadają 47,28% aktualnie wyemitowanego kapitału akcyjnego.
- Budowa księgi popytu ma zostać zamknięta w okolicach 1 lutego 2010 r.

W ramach uplasowania wyszczególnieni poniżej dyrektorzy Spółki zasubskrybują akcje uplasowane w takiej liczbie, by zgodnie z ceną uplasowania uzyskać kwotę wskazaną obok ich nazwisk.

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

Imię i nazwisko dyrektora	Wartość (€)
Rowen Bainbridge	Nie mniej niż 60 tys. £
Mark Reid	Nie mniej niż 60 tys. £
David Prior	Nie mniej niż 25 tys. £
David Walker	Nie mniej niż 25 tys. £

Uplasowanie jest warunkowe i zależy od zatwierdzenia przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu zwołanym przez Spółkę na 3 lutego 2010 r. oraz od dopuszczenia akcji uplasowanych do handlu na rynku AIM (dalej: „**dopuszczenie**”). Do akcjonariuszy Spółki rozesłany zostanie okólnik zawierający powiadomienie o walnym zgromadzeniu, warunki uplasowania oraz prośbę o zgodę akcjonariuszy, która jest niezbędna dla tej operacji.

Zostanie przygotowany wniosek o dopuszczenie i o ile na walnym zgromadzeniu zostanie uzyskana wymagana zgoda akcjonariuszy na przeprowadzenie uplasowania, to oczekujemy, że dopuszczenie wejdzie w życie 4 lutego 2010 r.

Kolejny komunikat dotyczący uplasowania zostanie wydany po zakończeniu budowania księgi popytu.

RAPORT EKSPERTA (dalej: „RAPORT GCA”) WYDANY PRZEZ GAFFNEY, CLINE & ASSOCIATES (dalej: „GCA”)

Po mianowaniu nowego kierownictwa w lipcu 2009 r. firma Aurelian przeprowadziła strategiczny przegląd swojego portfela aktywów podlegających eksploracji, ocenie oraz wydobywaniu w celu znacznego i możliwie wczesnego zwiększenia wartości udziałów akcjonariuszy. W dniu 15 grudnia 2009 r. Spółka opublikowała raport GCA, a na podstawie określonych informacji zawartych w tym raporcie obliczyła i ogłosiła następujące wartości:

- całkowita wartość EMV: 1,36 mld €¹,
- Zasoby warunkowe gazu: 372 bcf
- Zasoby perspektywiczne gazu: 1,3 tcf²,
- Zasoby perspektywiczne ropy naftowej: 385 mln bbl³.

Kopia raportu GCA została udostępniona na witrynie firmy Aurelian: www.aurelianoil.com.

¹ Kwota 1,49 mld € skorygowana przez Spółkę na 1,36 mld €, aby odzwierciedlić ostatnie partnerstwo strategiczne Spółki z PGNiG, mające na celu prowadzenie eksploracji w polskiej części Karpat Zachodnich, obejmujące 12 mln € w gotówce.

² 1,2 tcf po uwzględnieniu strategicznego partnerstwa z PGNiG.

³ 326 mln bbl po uwzględnieniu strategicznego partnerstwa z PGNiG.

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

WYKORZYSTANIE DOCHODÓW

Przewidywany dochód netto z uplasowania, wraz z kwotą 12 mln €, jaką Spółka posiada obecnie w gotówce, zostanie wykorzystany do sfinansowania pierwszego otworu w projekcie Siekierki oraz maksymalnie siedmiu otworów poszukiwawczych i szacunkowych w ciągu następnych dwóch lat; inwestycje te są ukierunkowane na projekty o wartości EMV na poziomie 1,16 mld €. Wartość ta odpowiada 85% kwoty EMV wynoszącej 1,36 mld €, obliczonej przez Spółkę na podstawie określonych informacji z raportu GCA oraz dodatkowo uwzględnia kwotę EMV w wysokości 53 mln €, stwierdzonej w ramach zasobów firmy. Wartość EMV wynosząca 1,36 mld € została określona po uwzględnieniu ostatniego partnerstwa strategicznego Spółki z PGNiG, mającego na celu prowadzenie eksploracji w polskiej części Karpat Zachodnich.

Na lata 2010–11 zaplanowano szereg projektów przedstawionych poniżej. Informacje dotyczące działalności biznesowej Spółki pochodzą z raportu GCA z dnia 15 grudnia 2009 r. Wszelkie wewnętrzne dane o EMV opierają się na wielkościach dla wariantu najbardziej prawdopodobnego (dalej: „NP”) wg GCA:

- wywiercenie 1 otworu szacunkowego w strukturze Siekierki – docelowe zasoby NP: 346 bcf / EMV: 478 mln €,
- wywiercenie 1 otworu szacunkowego/udostępniającego na powierzchni Suceava – docelowe zasoby NP: 1 bcf w krótkoterminowym, wzrastającym wydobywaniu / EMV: 1 mln €.

Maksymalnie 6 otworów szacunkowych w celu osiągnięcia następujących zakresów:

- Karpaty Wschodnie – wariant pesymistyczny: 114 mln bbl / wariant NP: 295 mln bbl / wariant optymistyczny: 627 mln bbl / EMV: 537 mln €⁴,
- Bieszczady – wariant pesymistyczny: 33 mln bbl / wariant NP: 59 mln bbl / wariant optymistyczny: 101 mln bbl / EMV: 105 mln €; firma GCA przypisała dodatkowe 30 mln bbl do kolejnego potencjalnego złoża,
- Svidnik – wariant pesymistyczny: 187 bcf / wariant NP: 408 bcf / wariant optymistyczny: 735 bcf / EMV: 136 mln €,
- Golitza – wariant pesymistyczny: 30 bcf / wariant NP: 59 bcf / wariant optymistyczny: 103 bcf / EMV: 11 mln €. Firma GCA przypisała dodatkowe 24 bcf do kolejnych 6 potencjalnych złóż.

⁴ Dane GCA odnoszą się do 100% udziału Spółki w obszarze Karpat Wschodnich, które obecnie zmniejszyły się do 80% (430 mln €) po niedawnym nawiązaniu strategicznego partnerstwa z PGNiG; kwotę 430 mln € ujęto w wymienionej powyżej wielkości 1,16 mld €.

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

Określone pojęcia zawarte powyżej są ujęte w raporcie GCA.

WPLYW POSTANOWIEŃ BRYTYJSKIEGO KODEKSU FUZZI i PRZEJĘĆ (CITY CODE ON TAKEOVERS AND MERGERS; dalej: „KODEKS”)

Jak określono w komunikacie o nowej strategii Spółki Aurelian z dnia 26 października 2009 r., Spółka zaplanowała pozyskanie nowego kapitału od nowych i dotychczasowych akcjonariuszy w celu dalszego powiększania wartości udziałów. W dniu 13 listopada 2009 r. Spółka otrzymała wstępną, wysoce warunkową propozycję od podmiotu z branży (dalej „**podmiot z branży**”), który wyraził zainteresowanie złożeniem Spółce zalecanej oferty na całą pulę akcji. W tamtej propozycji wyceniono 1 akcję Aurelian na 22 pensy, co oznaczało premię w wysokości 35% w stosunku do kursu akcji Aurelian na zamknięcie dnia 12 listopada 2009 r. (tj. dnia poprzedzającego otrzymanie propozycji) wynoszącego 16,25 pensa za akcję.

Zarząd rozpatrzył tę propozycję i po konsultacjach z doradcami finansowymi oraz z głównymi akcjonariuszami posiadającymi ok. 48,68% kapitału akcyjnego Spółki doszedł do wniosku, że w propozycji o wiele za nisko wyceniono wartość Spółki i jej projektów, oraz jednomyślnie odrzucił propozycję. Spółka Aurelian odroczyła pozyskanie kapitału w celu sprawdzenia, czy nadejdzie oferta adekwatnie wyceniająca wartość Spółki i jej projektów.

Podmiot z branży zmienił swoją ofertę w dniu 20 listopada 2009 i przedstawił propozycję, w której 1 akcję Aurelian wyceniono na 28 do 30 pensów, co oznaczało premię w wysokości od 33% do 43% w stosunku do kursu akcji Aurelian na zamknięcie dnia 19 listopada 2009 r. (tj. dnia poprzedzającego otrzymanie propozycji) wynoszącego 21 pensów za akcję. Zarząd po konsultacjach z doradcami finansowymi oraz z głównymi akcjonariuszami posiadającymi ok. 48,68% kapitału akcyjnego Spółki jednomyślnie odrzucił propozycję w związku z tym, że w dalszym ciągu zbyt nisko wyceniano w niej wartość Spółki i jej projektów. W dniu 23 grudnia 2009 r. firma Aurelian wystosowała pismo do podmiotu z branży ponownie potwierdzając jednomyślne odrzucenie poprzedniej propozycji przez Zarząd.

Podmiot z branży nie zmienił swoich orientacyjnych warunków od 20 listopada 2009 r. Te warunki stanowią obecnie o 15% do 21% mniej, niż kurs akcji Aurelian na zamknięcie dnia 15 stycznia 2010 r. (ostatnia możliwa do uwzględnienia data przed opublikowaniem tego komunikatu) wynoszący 35,25 pensa za akcję. Po 20 listopada 2009 r. Spółka opublikowała raport GCA, ogłosiła swoje strategiczne partnerstwo z PGNiG w polskiej części Karpat Zachodnich oraz przedstawiła podmiotowi z branży informacje oraz zapewniła dostęp do kierownictwa firmy Aurelian, aby umożliwić przeprowadzenie gruntownego badania sytuacji Spółki. Chociaż podmiot z branży stwierdził, że mógłby zrewidować swoją propozycję w celu zaoferowania zasadniczej wartości znacząco przekraczającej aktualny kurs akcji firmy Aurelian, oraz chociaż podmiot miał wystarczającą możliwość i wystarczające informacje, aby to zrobić, podmiot odmówił zmiany orientacyjnych warunków.

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

Panel ds. Przejęć i Fuzji (Panel on Takeovers and Mergers; dalej: „Panel”) zdecydował, że ponieważ podmiot z branży nie wycofał się w sposób formalny z wyrażonego zainteresowania, zastosowanie ma zasada 21 kodeksu. Według zasady 21 kodeksu w określonych okolicznościach Zarządowi nie wolno bez zgody akcjonariuszy podejmować określonych działań, które mogłyby udaremnić jakąkolwiek ofertę lub ofertę potencjalną składaną w dobrej wierze. Orzeciono, że uplasowanie stanowi działanie udaremniające w odniesieniu do tej propozycji; w związku z tym Zarząd firmy Aurelian zdecydował ogłosić informację o odrzuconej propozycji wraz z zamiarem przeprowadzenia procesu uplasowania. Zgodnie z tym na walnym zgromadzeniu zostanie zaproponowana uchwała w celu umożliwienia akcjonariuszom zatwierdzenia uplasowania, tak aby spełnić wymagania zasady 21 kodeksu.

Oświadczenie to wydano bez powoływania się na podmiot z branży, tak aby umożliwić wyżej wymienione pozyskanie kapitału. Oświadczenie skutkuje rozpoczęciem okresu ofertowego w Spółce zgodnie z definicją „Offer Period” zawartą w kodeksie. Zarząd zwraca uwagę, że nie można być pewnym tego, czy wpłynie jakakolwiek formalna oferta dla Spółki.

NIEWIĄŻĄCE LISTY INTENCYJNE (dalej: „LISTY”)

Wymienieni poniżej akcjonariusze i dyrektorzy o znacznych udziałach odpowiadających ok. 47,28% aktualnie wyemitowanego kapitału akcyjnego przedłożyli Spółce listy, wyrażając w nich poparcie dla uplasowania oraz swoją wolę głosowania na walnym zgromadzeniu za przyjęciem takich uchwał, które będą konieczne dla realizacji uplasowania.

Każdy akcjonariusz wyraźnie zaznacza w swoim liście, że nie będzie zmieniał stanowiska oraz że w związku z tym w dalszym ciągu będzie popierał uplasowanie, gdyby podmiot z branży wydał jakikolwiek komunikat lub przedstawił jakiegokolwiek informacje przed walnym zgromadzeniem, które nie stanowiłyby wiążącej oferty dla Spółki zgodnie z zasadą 2.5 kodeksu.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Udziały (%)
Lord Sainsbury of Preston Candover KG	18,86%
Palo Alto Global Energy Master Fund L.P.	11,92%
Kulczyk Investments S.A.	7,68%
Contessa Properties Limited	4,58%
Michael Seymour wraz z rodziną	3,19%
David Prior	0,93%
Miles Donnelly	0,12%

ZASADA 2.10

Zgodnie z zasadą 2.10 kodeksu Spółka pragnie potwierdzić, że do dnia dzisiejszego na wyemitowany kapitał akcyjny składa się 233 061 811 akcji zwykłych o wartości 5

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

pensów za akcję. Zgodnie z tym liczba akcji zwykłych z prawem do głosowania wynosi 233 061 811. Numer referencyjny ISIN dla tych papierów wartościowych to GB00B15S8C31.

Opinie i informacje techniczne zawarte w niniejszym komunikacie zostały przeanalizowane przez Roya Hartleya (kwalifikacje: dyplomowany inżynier w Imperial College, członek FEI, członek FGS), pełniącego w Aurelian funkcję Director of Operations, posiadającego czterdziestoletnie doświadczenie w branży poszukiwań i wydobywania ropy naftowej. Wyraził on zgodę na ujęcie w niniejszym komunikacie takich opinii i informacji technicznych.

PYTANIA

Aurelian Oil & Gas PLC 020 7629 7986
Rowen Bainbridge, CEO
Mark Reid, CFO

Macquarie Capital (Europe) Limited 020 3037 2000
Wyłączny podmiot prowadzący księgę popytu, współdoradca finansowy i inwestycyjny
John Dwyer
Paul Connolly

Jefferies International Limited 020 7029 8000
Współdoradca finansowy i inwestycyjny
Jack Pryde
Richard Kent

Ambrian Partners Limited 020 7634 4856
Wyznaczony doradca
Richard Swindells

College Hill 020 7457 2020
Doradca ds. relacji inwestorskich
Nick Elwes
Simon Whitehead

Niniejszy komunikat (dalej: „**komunikat**”) oraz zawarte w nim informacje nie są przeznaczone do publikowania, ujawniania czy rozpowszechniania, czy to w całości czy w części, w sposób pośredni czy bezpośredni, na obszarze Stanów Zjednoczonych, Australii, Kanady i Japonii oraz na obszarach podlegających jakiegokolwiek innej jurysdykcji, według której takie publikowanie czy rozpowszechnianie jest niezgodne z prawem. Niniejszy komunikat jest przeznaczony wyłącznie do celów informacyjnych i nie stanowi oferty sprzedaży lub emisji, ani nie jest wyrazem starań w odniesieniu do oferty zakupu lub przejęcia akcji w kapitale Spółki, na obszarze Stanów Zjednoczonych, Australii, Kanady i Japonii, ani na

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

obszarze objętym jakąkolwiek jurysdykcją, w której taka oferta lub starania są niezgodne z prawem.

Akcje Spółki, o których mowa w niniejszym komunikacie, nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane na mocy amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. (ang. *United States Securities Act of 1933*) z późn. zm. (dalej: „**ustawa o papierach wartościowych**”) ani nie mogą być oferowane, sprzedawane i przenoszone, bezpośrednio czy pośrednio, na obszarze Stanów Zjednoczonych, za wyjątkiem sytuacji zgodnych z dostępnymi odstępstwami od wymagań rejestracyjnych ustawy o papierach wartościowych lub od przepisów dotyczących papierów wartościowych obowiązujących w jakimkolwiek stanie lub na obszarze jakiegokolwiek innej jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych, oraz za wyjątkiem transakcji niepodlegających takim wymaganiom rejestracyjnym oraz takim przepisom dotyczącym papierów wartościowych. Na obszarze Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych oraz w innych częściach świata nie będzie przedstawiana publiczna oferta na papiery wartościowe Spółki.

Do organu nadzoru papierów wartościowych w żadnej prowincji i w żadnym terytorium Kanady nie złożono żadnego prospektu emisyjnego w odniesieniu do akcji Spółki, o których mowa w niniejszym komunikacie. W związku z tym akcje Spółki nie mogą być oferowane ani sprzedawane na terytorium Kanady, chyba że prospekt emisyjny zostanie złożony u odpowiedniego organu nadzoru nad papierami wartościowymi w Kanadzie, a akcje są oferowane poprzez właściwie upoważnionego maklera, albo dostępne jest odstępstwo od wymagań dotyczących rejestracji prospektu emisyjnego i maklera.

Niniejszy komunikat został wydany przez Spółkę i Spółka ponosi za niego wyłączną odpowiedzialność.

W odniesieniu do przedmiotu niniejszego komunikatu (w tym, bez żadnych ograniczeń, w odniesieniu do uplasowania) firma Macquarie Capital (Europe) Limited działa wyłącznie na rzecz Spółki i nie będzie odpowiedzialna w stosunku do żadnego innego podmiotu dotyczących za zapewnienie zabezpieczeń swoim klientom ani udzielania porad w związku z przedmiotem niniejszego komunikatu (w tym, bez żadnych ograniczeń, w związku z uplasowaniem).

W odniesieniu do dokładności lub kompletności niniejszego komunikatu oraz jakichkolwiek innych informacji przedstawianych na piśmie bądź ustnie, udostępnianych dowolnej zainteresowanej stronie bądź jej doradcom, albo też udostępnianych publicznie, nie udziela się gwarancji ani nie składa oświadczeń, wyrażonych czy dorozumianych, obecnie czy w przyszłości, a firma Macquarie Capital (Europe) Limited oraz podmioty od niej zależne i jej przedstawiciele nie biorą ani nie będą brały na siebie odpowiedzialności w odniesieniu do takiej dokładności lub kompletności. Dlatego też wszelka odpowiedzialność jest wyraźnie wyłączona.

Firma Jefferies International Limited – podmiot upoważniony na terytorium Wielkiej Brytanii przez Urząd Regulacji Rynków Finansowych (ang. *Financial Services*

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

Authority) i podlegający przepisom tego urzędu – działa w związku z przedmiotem niniejszego komunikatu wyłącznie na rzecz spółki Aurelian Oil & Gas PLC i nie będzie mieć zobowiązań w stosunku do żadnego innego podmiotu poza spółką Aurelian Oil & Gas PLC dotyczących zapewnienia zabezpieczeń klientom Jefferies International Limited ani udzielania porad w związku z przedmiotem niniejszego komunikatu.

Na obszarach objętych określonymi jurysdykcjami rozpowszechnianie niniejszego komunikatu, jak i samo oferowanie akcji uplasowanych może być ograniczone przepisami prawa. Spółka nie podjęła żadnego działania, które mogłoby zezwalać na zaferowanie takich akcji, czy też dysponowanie niniejszym komunikatem lub rozpowszechnianie niniejszego komunikatu ani jakiegokolwiek oferty czy materiału promocyjnego w odniesieniu do takich akcji, w ramach jakiegokolwiek jurysdykcji, w której dla tych celów wymagane jest podjęcie działań. Spółka wymaga, by osoby, które wchodzi w posiadanie niniejszego komunikatu, zapoznały się z tymi ograniczeniami oraz przestrzegały ich.

Niektóre stwierdzenia w niniejszym komunikacie stanowią stwierdzenia wybiegające w przyszłość oparte na oczekiwaniach, zamiarach i przewidywaniach Spółki dotyczących przyszłych wyników, przewidywanych wydarzeń lub trendów oraz innych kwestii niebędących faktami historycznymi. Stwierdzenia te nie są gwarancjami przyszłych wyników i podlegają znanym i nieznanym ryzykom, czynnikowi niepewności oraz innym czynnikom, które mogą sprawić, że rzeczywiste wyniki będą się znacznie różnić od wyników wyrażonych w takich stwierdzeniach wybiegających w przyszłość lub od wyników wynikających z takich stwierdzeń. Ze względu na te ryzyka i czynniki niepewności ostrzega się potencjalnych inwestorów, by nie pokładali nadmiernego zaufania w stwierdzeniach wybiegających w przyszłość. Stwierdzenia wybiegające w przyszłość są prezentowane według stanu wiedzy na dzień ich wydania i za wyjątkiem sytuacji, gdy jest to wymagane odpowiednimi przepisami prawa, Spółka nie podejmuje żadnych zobowiązań do aktualizowania lub publicznego zmieniania jakichkolwiek stwierdzeń wybiegających w przyszłość po pojawieniu się nowych informacji czy po zajściu przyszłych wydarzeń, ani ze względu na inne przyczyny. Informacje zawarte w niniejszym komunikacie mogą ulec zmianie bez wcześniejszego powiadomienia, a Spółka nie bierze na siebie żadnej odpowiedzialności oraz nie podejmuje żadnego zobowiązania w zakresie publicznego aktualizowania lub zmiany jakichkolwiek stwierdzeń wybiegających w przyszłość zawartych w niniejszym komunikacie.

Na zamieszczonych w niniejszym komunikacie wszelkich określeniach kursu, po którym akcje zwykle były kupowane lub sprzedawane w przeszłości, nie można polegać tak, jakby to był wyznacznik przyszłych wyników. Żadne stwierdzenie w niniejszym komunikacie nie ma na celu przedstawienia prognozy zysków. Ponadto żadne stwierdzenie w niniejszym komunikacie nie może być interpretowane jako stwierdzenie oznaczające, że zysk przypadający na jedną akcję Spółki za bieżący rok finansowy lub przyszłe lata finansowe na pewno osiągnie lub przekroczy historyczne opublikowane poziomy zysku na akcję Spółki.

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

Niniejszy komunikat nie stanowi zalecenia dotyczącego uplasowania. Cena akcji oraz dochód z akcji mogą zarówno maleć, jak i rosnać, a inwestorzy zbywając akcje mogą nie odzyskać całej zainwestowanej kwoty.

Akcje uplasowane nie będą dopuszczone do obrotu na żadnej innej giełdzie papierów wartościowych oprócz rynku AIM na giełdzie London Stock Exchange plc.

OSOBY PRYWATNE NIE SĄ UPRAWNIONE DO UDZIAŁU W UPLASOWANIU. NINIEJSZY KOMUNIKAT JEST PRZEZNACZONY WYŁĄCZNIE DO CELÓW INFORMACYJNYCH I JEST KIEROWANY WYŁĄCZNIE DO: (A) OSÓB BĘDĄCYCH INWESTORAMI KWALIFIKOWANYMI ZGODNIE Z DEFINICJĄ Z ROZDZIAŁU 86(7) USTAWY O RYNKACH I USŁUGACH FINANSOWYCH Z 2000 R. (FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000) Z PÓŹN. ZM., TJ. OSOBAMI PRZEWIDZIANYMI W PARAGRAFIE 2, PUNKT (1)(E) EUROPEJSKIEJ DYREKTYWY O PROSPEKTACH EMISYJNYCH (TJ. DYREKTYWY 2003/71/WE; OBEJMUJE TO TAKŻE WSZELKIE PRZEPISY WDRAŻAJĄCE DYREKTYWĘ W KAŻDYM Z PAŃSTW CZŁONKOWSKICH) (dalej: „**DYREKTYWA O PROSPEKTACH EMISYJNYCH**”); (B) NA OBSZARZE ZJEDNOCZONEGO KRÓLESTWA – INWESTORÓW KWALIFIKOWANYCH TJ. OSÓB (I) KTÓRYCH DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH INWESTYCJI MIEŚCI SIĘ W ZAKRESIE PUNKTU 19(5) ZARZĄDZENIA (DOT. PROMOCJI FINANSOWEJ) Z 2005 R. DO USTAWY O RYNKACH I USŁUGACH FINANSOWYCH Z 2000 R. (FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 [FINANCIAL PROMOTION] ORDER 2005; dalej: „**ZARZĄDZENIE**”); (II) KTÓRE SĄ OSOBAMI PODLEGAJĄCYMI PARAGRAFOWI 49(2), PUNKTY OD (A) DO (D) ZARZĄDZENIA (TJ. STANOWIĄ FIRMY O DUŻEJ WARTOŚCI NETTO, NIEZAREJESTROWANE STOWARZYSZENIA ITD.); LUB (III) KTÓRYM KOMUNIKAT TEN MOŻE WINNY SPOSÓB ZOSTAĆ ZAKOMUNIKOWANY ZGODNIE Z PRAWEM (WSZYSTKIE WYMIENIONE TU OSOBY DALEJ WSPÓLNIE BĘDĄ NAZYWANE „**WŁAŚCIWYMI OSOBAMI**”). OSOBY NIE BĘDĄCE WŁAŚCIWYMI OSOBAMI NIE MOGĄ DZIAŁAĆ NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO KOMUNIKATU, ANI NIE MOGĄ POLEGAĆ NA NINIEJSZYM KOMUNIKACIE. OSOBY ROZPOWSZECHNIAJĄCE NINIEJSZY KOMUNIKAT MUSZĄ UPEWNIĆ SIĘ, ŻE JEST TO ZGODNE Z PRAWEM. WSZELKIE INWESTYCJE LUB DZIAŁANIA INWESTYCYJNE, KTÓRYCH DOTYCZY NINIEJSZY KOMUNIKAT, SĄ DOSTĘPNE JEDYNIEM DLA WŁAŚCIWYCH OSÓB. W TAKIE INWESTYCJE LUB DZIAŁANIA MOGĄ SIĘ ANGAŻOWAĆ JEDYNIEM WŁAŚCIWE OSOBY. NINIEJSZY KOMUNIKAT NIE STANOWI SAM W SOBIE OFERTY SPRZEDAŻY ANI SUBSKRYPCJI JAKICHKOLWIEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI.

UWAGI DLA REDAKTORÓW

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

Aurelian to niezależna spółka notowana na AIM, działająca w branży poszukiwań i wydobywania ropy naftowej i gazu, skupiająca swoją działalność na obszarze prowincji w Polsce, Bułgarii, Rumunii i na Słowacji, w których ustalono obecność złóż węglowodorów. Nadrzędnym celem działań Spółki jest kreowanie wartości udziałów akcjonariuszy przez nabywanie, ocenę, eksplorację, wycenę i zagospodarowanie lądowych złóż węglowodorów oraz wykorzystanie konwencjonalnych technologii w wykrytych, lecz nie do końca zbadanych systemach węglowodorów.

Spółka Aurelian została założona w grudniu 2002 r. przez Michaela Seymoura z ukierunkowaniem na wyznaczone prowincje naftowe w krajach Europy Środkowej, należących do byłego bloku wschodniego, gdzie wcześniej technologie sejsmiczne i wiercenia były mocno zaniedbane inwestycyjnie.

Strategia spółki Aurelian ogłoszona 26 października 2009 r. polega na koncentracji działań związanych z eksploracją, oceną i zagospodarowaniem złóż w dwóch „kluczowych obszarach” w systemach czerwonego spągowca i cechsztynu w Polsce Środkowej i Zachodniej oraz w paśmie nasunięć karpackich w Polsce Południowej, na Słowacji oraz w Rumunii Zachodniej. Celem działań spółki Aurelian jest przeobrażenie dużego portfela aktywów podlegających eksploracji i ocenie w potwierdzone rezerwy i obszary wydobywcze, umożliwiające stworzenie do roku 2011 zrównoważonego portfela.

WYMAGANIA DOTYCZĄCE UJAWNIANIA TRANSAKCJI

Na mocy zasady 8.3 kodeksu, jeśli jakakolwiek osoba jest lub staje się „zainteresowana” (bezpośrednio lub pośrednio) co najmniej 1% „odpowiednich papierów wartościowych” Spółki należących do dowolnej klasy, wszelkie transakcje (ang. „dealings”) obejmujące jakiegokolwiek odpowiednie papiery wartościowe (ang. „relevant securities”) Spółki (w tym poprzez opcje lub instrumenty pochodne związane z jakimikolwiek odpowiednimi papierami wartościowymi) muszą być publicznie ujawnione nie później niż o godz. 15:30 czasu UTC w dniu roboczym w Londynie, następującym po dniu zawarcia odpowiedniej transakcji. Wymóg ten będzie obowiązywać do dnia, w którym oferta staje się ofertą bezwarunkową w związku z przyjęciem oferty lub jej wygaśnięciem, w którym zostanie zadeklarowane, że oferta staje się ofertą bezwarunkową w związku z takim przyjęciem lub wygaśnięciem, w którym oferta zostanie w inny sposób wycofana, albo w którym w inny sposób zakończy się okres ofertowy (ang. „offer period”). Jeśli co najmniej dwie osoby działają wspólnie na mocy umowy lub porozumienia, formalnego czy nieformalnego, w celu nabycia udziału (ang. „interest”) w odpowiednich papierach wartościowych Spółki, to osoby takie będą uznawane za jedną osobę na potrzeby zasady 8.3.

Na mocy postanowień zasady 8.1 kodeksu wszelkie transakcje odpowiednimi papierami wartościowymi Spółki dokonane przez Spółkę lub przez jakiegokolwiek właściwe podmioty stowarzyszone ze Spółką muszą zostać ujawnione nie później niż o godz. 12:00 czasu UTC w dniu roboczym w Londynie następującym po dniu zawarcia odpowiedniej transakcji.

NINIEJSZY KOMUNIKAT ORAZ ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZASTRZEŻONE I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO UJAWNIANIA, PUBLIKOWANIA CZY ROZPOWSZECHNIANIA, CZY TO W CAŁOŚCI CZY W CZĘŚCI, W SPOSÓB POŚREDNI CZY BEZPOŚREDNI, NA OBSZARZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY I JAPONII ORAZ NA OBSZARACH PODLEGAJĄCYCH JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, WEDŁUG KTÓREJ TAKIE PUBLIKOWANIE CZY ROZPOWSZECHNIANIE JEST NIEZGODNE Z PRAWEM

Tabela ujawniania transakcji ze szczegółowymi informacjami o firmach, w których przypadku transakcje odpowiednimi papierami wartościowymi muszą być ujawniane, wraz z podaniem liczby wyemitowanych takich papierów wartościowych, znajduje się na witrynie internetowej Panelu ds. Przejęć pod adresem www.thetakeoverpanel.org.uk.

Podsumowując, udziały w papierach wartościowych (ang. „interests in securities”) powstają, gdy dana osoba przez długi czas jest wystawiona na ryzyko ekonomiczne (warunkowe czy bezwzględne) zmian kursu papierów wartościowych. W szczególności dana osoba będzie traktowana tak, jakby posiadała udziały, z racji posiadania papierów wartościowych lub sprawowania kontroli nad takimi papierami lub z racji jakichkolwiek opcji lub instrumentów pochodnych związanych z papierami wartościowymi.

Pojęcia ujęte w cudzysłów zostały zdefiniowane w kodeksie. Tekst kodeksu został udostępniony na witrynie internetowej Panelu ds. Przejęć. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do tego, czy muszą Państwo ujawniać transakcję na mocy zasady 8, należy skonsultować się z Panelem ds. Przejęć.

W przypadku jakichkolwiek wątpliwości czy zasada 8 dotyczy Państwa, prosimy o kontakt z niezależnym doradcą finansowym upoważnionym na mocy ustawy o rynkach i usługach finansowych z 2000 r., o odwiedzenie witryny internetowej Panelu ds. Przejęć pod adresem www.thetakeoverpanel.org.uk lub o kontakt z Panelem ds. Przejęć pod numerem telefonu +44 20 7638 0129 lub faksu: +44 20 7236 7013.