

## OGŁOSZENIE ZARZĄDU PETROLINVEST SPÓŁKA AKCYJNA O ZWOŁANIU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Zarząd PETROLINVEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”), działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1 w związku z art. 402<sup>1</sup> i 402<sup>2</sup> Kodeksu spółek handlowych („KSH”), zwołuje na dzień 27 września 2011 roku na godzinę 9:00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („Zgromadzenie”), które odbędzie się w Gdyni przy ul. Podolskiej 21, w sali konferencyjnej na VII piętrze.

### Porządek obrad:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
3. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki
4. Zamknięcie Zgromadzenia.

### Projektowane zmiany statutu Spółki

Zarząd Spółki podaje do wiadomości projektowane zmiany w treści statutu Spółki. Jednocześnie, pozostawiając akcjonariuszom decyzję odnośnie dokładnej wysokości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Zarząd rekomenduje, aby wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki mieściła się w granicach pomiędzy 300.000.000 a 400.000.000 złotych. Przedstawione poniżej propozycje projektowanych zmian statutu Spółki odnoszą się do rekomendowanego przez Zarząd Spółki przedziału, podczas gdy podejmowana przez Zgromadzenie uchwała odnosić się będzie do ściśle oznaczonej wysokości warunkowego podwyższenia, ustalonej przez akcjonariuszy na Zgromadzeniu.

### Projektowana zmiana brzmienia §8a Statutu Spółki

Dotychczasowe brzmienie §8a Statutu Spółki:

„§ 8a

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 319.942.850 zł (słownie: trzysta dziewiętnaście milionów dziewięćset czterdzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na nie więcej niż:*
  - (a) *264.285 (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;*
  - (b) *1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;*
  - (c) *430.000 (czteryście trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;*
  - (d) *30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.*
2. *Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (a) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 29 kwietnia 2008 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii E może być wykonane do dnia 30 kwietnia 2011 roku.*
3. *Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (b) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii O posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1 z dnia 31 lipca 2009 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii O będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii O może być wykonane do dnia 30 kwietnia 2013 roku.*
4. *Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (c) powyżej, jest przyznanie prawa*

do objęcia akcji serii P posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 2 z dnia 31 lipca 2009 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii P będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii P może być wykonane do dnia 30 kwietnia 2013 roku.

5. Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (d) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1 z dnia 9 maja 2011 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii C może być wykonane do dnia 31 marca 2016 roku.

Proponowane brzmienie §8a statutu Spółki:

„§ 8a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż [617.300.000 - 717.300.000] zł (słownie: [sześćset siedemnaście milionów trzysta tysięcy - siedemset siedemnaście milionów trzysta tysięcy] złotych) i dzieli się na nie więcej niż:
  - (a) 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;
  - (b) 430.000 (czteryście trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;
  - (c) 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;
  - (d) [30.000.000 - 40.000.000] ([trzydzieści - czterdzieści] milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.
2. Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (a) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii O posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1 z dnia 31 lipca 2009 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii O będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii O może być wykonane do dnia 30 kwietnia 2013 roku.
3. Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (b) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii P posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 2 z dnia 31 lipca 2009 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii P będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii P może być wykonane do dnia 30 kwietnia 2013 roku.
4. Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (c) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1 z dnia 9 maja 2011 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii C może być wykonane do dnia 31 marca 2016 roku.
5. Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (d) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr [1] z dnia 27 września 2011 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 30 września 2016 roku.

## **Informacja dla akcjonariuszy**

### **Prawo do uczestnictwa w Zgromadzeniu**

Zarząd Spółki informuje, że prawo uczestnictwa w Zgromadzeniu mają, stosownie do art. 406<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Zgromadzenia, tj. w dniu 11 września 2011 r. (dzień rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu, zwany dalej „Dniem Rejestracji”) pod warunkiem, że przedstawią podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zgromadzeniu w okresie od ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji, tj. do

dnia 12 września 2011 r.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu zostanie sporządzona na podstawie wykazu udostępnionego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.) i wyłożona w siedzibie Spółki przy ul. Podolskiej 21 w Gdyni, w godzinach od 9:00 do 16:00, przez 3 dni powszednie przed odbyciem Zgromadzenia, tj. w dniach 22 września 2011 r. – 26 września 2011 r. Akcjonariusz Spółki może żądać przysłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz może zgłosić powyższe żądanie za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [walne.zgromadzenie@petrolinvest.pl](mailto:walne.zgromadzenie@petrolinvest.pl).

#### ***Wybrane uprawnienia akcjonariuszy dotyczące Zgromadzenia***

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do:

- (i) żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zgromadzenia; żądanie takie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Zgromadzenia, tj. do dnia 6 września 2011 r.; żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad; żądanie może zostać złożone za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [walne.zgromadzenie@petrolinvest.pl](mailto:walne.zgromadzenie@petrolinvest.pl);
- (ii) zgłaszania Spółce przed terminem Zgromadzenia na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [walne.zgromadzenie@petrolinvest.pl](mailto:walne.zgromadzenie@petrolinvest.pl) projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

#### ***Sposób uczestnictwa w Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu***

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej lub udzielone w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [walne.zgromadzenie@petrolinvest.pl](mailto:walne.zgromadzenie@petrolinvest.pl).

W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać (jako załącznik):

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną - dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika; albo
- (ii) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób

fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na Zgromadzeniu.

Formularze, o których mowa w art. 402<sup>3</sup> § 1 pkt 5 KSH, pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika są udostępnione na stronie internetowej Spółki [www.petrolinvest.pl](http://www.petrolinvest.pl). Spółka nie nakłada obowiązku udzielania pełnomocnictwa na powyższym formularzu.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż w przypadku udzielenia przez akcjonariusza pełnomocnictwa wraz z instrukcją do głosowania, Spółka nie będzie weryfikowała czy pełnomocnicy wykonują prawo głosu zgodnie z instrukcjami, które otrzymali od akcjonariuszy. W związku z powyższym, Zarząd Spółki informuje, iż instrukcja do głosowania powinna być przekazana jedynie pełnomocnikowi.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestnictwa w Zgromadzeniu, wypowiedziania się w trakcie Walnego Zgromadzenia ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.

#### ***Materiały dotyczące Zgromadzenia***

Osoba uprawniona do uczestnictwa w Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Zgromadzeniu, w tym projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki [www.petrolinvest.pl](http://www.petrolinvest.pl) oraz w siedzibie Spółki przy ul. Podolskiej 21 w Gdyni, w godzinach od 9:00 do 16:00 w dni powszednie do dnia Zgromadzenia.

#### ***Rejestracja obecności na Zgromadzeniu***

Osoby uprawnione do uczestniczenia w Zgromadzeniu proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie karty do głosowania bezpośrednio przed salą obrad na pół godziny przed rozpoczęciem obrad Zgromadzenia.

#### ***Pozostałe informacje***

Informacje dotyczące Zgromadzenia będą udostępniane na stronie internetowej Spółki [www.petrolinvest.pl](http://www.petrolinvest.pl).

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że w sprawach nie objętych niniejszym ogłoszeniem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz statutu Spółki i w związku z tym prosi akcjonariuszy Spółki o zapoznanie się z powyższymi regulacjami.

#### **Projekty uchwał Zgromadzenia**

Do punktu 3 porządku obrad:

#### **Uchwała nr 1**

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST Spółka Akcyjna z dnia 27 września 2011 roku**

#### **w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PETROLINVEST SA. z siedzibą w Gdyni („Spółka”) postanawia:

#### **§ 1**

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) uchwała się emisję do [30.000.000 - 40.000.000] (*[trzydzieści milionów - czterdzieści milionów]*) warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”), które mogą być wydane w formie warrantów subskrypcyjnych na okaziciela lub imiennych.
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych lub mogą nie posiadać formy dokumentu (forma zdematerializowana).
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wydane nieodpłatnie lub odpłatnie.
4. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej (1) Akcji Serii D (zgodnie z definicją poniżej).
5. Prawa do objęcia Akcji Serii D wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 30 września 2016 r. Upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii D w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany niniejszym § 1 ust. 5 Uchwały.

6. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii D nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 5, wygasają.
7. Warranty Subskrypcyjne wydane w formie warrantów imiennych zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych będzie mniej niż sto (100). Warranty Subskrypcyjne wydane w formie na okaziciela i nie posiadające formy dokumentu mogą być oferowane w ramach oferty publicznej.
8. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o możliwości oferowania całości lub części Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii D w ramach oferty publicznej oraz o możliwości ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Warrantów Subskrypcyjnych do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że tak oferowane Warranty Subskrypcyjne będą miały formę zdematerializowaną.
9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz osób wskazanych w § 1 ust. 7 powyżej, w tym do:
  - (a) określenia liczby wydawanych Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych w formie na okaziciela i w formie imiennej oraz liczby Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych w formie dokumentu i nieposiadających formy dokumentu oraz liczby Warrantów Subskrypcyjnych oferowanych w ramach oferty publicznej; zaproponowane przez Zarząd Spółki warunki oferty publicznej, w tym jej wielkość oraz cena emisyjna Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii D wymagać będą uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki;
  - (b) określenia liczby Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych odpłatnie i nieodpłatnie oraz ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych odpłatnie;
  - (c) określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych w formie dokumentu, w tym szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych oraz określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych nieposiadających formy dokumentu;
  - (d) zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale;
  - (e) wydawania Warrantów Subskrypcyjnych w odrębnych seriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w tym wyłączenia lub ograniczenia zbywalności Warrantów Subskrypcyjnych; oraz
  - (f) podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile okaże się to konieczne, do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową na podstawie której ta instytucja będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją Warrantów Subskrypcyjnych nieposiadających formy dokumentu oferowanych w ramach oferty publicznej w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („KDPW”) oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).

## § 2

1. Na podstawie art. 432 i art. 449 KSH uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż [300.000.000 - 400.000.000] złotych (*[trzysta milionów złotych - czterysta milionów złotych]*) poprzez emisję nie więcej niż [30.000.000 - 40.000.000] (*[trzydzieści milionów - czterdzieści milionów]*) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii D**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej Uchwały. Objęcie Akcji Serii D w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie wskazanym w § 1 ust. 5 powyżej.
3. Akcje Serii D będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii D zgodnie z art. 451§ 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii D.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii D. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii D wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.
5. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

- (a) Akcje Serii D wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
  - (b) Akcje Serii D wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji Serii D na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile okaże się to konieczne, do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową na podstawie której ta instytucja będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją Akcji Serii D w KDPW oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na GPW.
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że Akcje Serii D będą miały formę zdematerializowaną.
8. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, ubiegania się o dopuszczenie Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji Akcji Serii D w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym GPW.

### § 3

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii D. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii D, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. Podjęcie niniejszej uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki dokonywane jest między innymi w związku z koniecznością: (i) zabezpieczenia środków finansowych na prace na odwiercie Shyrak 1, w szczególności prace prowadzone pod kątem przygotowania do opróbowania odwiertu oraz przygotowania do przemysłowej eksploatacji węglowodorów; (ii) zabezpieczenia środków finansowych na uruchomienie produkcji przemysłowej na Kontrakcie Emba, w szczególności w zakresie wykonania nowych odwiertów, w celu przejścia do przemysłowej eksploatacji węglowodorów; (iii) zabezpieczenia środków finansowych na inwestycje i rozwój projektów związanych z gazem łupkowym i ropą łupkową; (iv) umożliwienia spełnienia warunków zawieszających umowy zawartej z francuskim koncernem Total, w sprawie wspólnych inwestycji na złożu Koblandy w ramach największej koncesji Grupy Petrolinvest w Kazachstanie – OTG; (v) zabezpieczenia potrzeb płynnościowych Spółki w związku z redukcją jej zadłużenia oraz umożliwienia realizacji zobowiązań wobec podmiotów finansujących. Spółka zakłada możliwość przeprowadzenia jednej lub kilku ofert publicznych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii D obejmowanych w ich wykonaniu, kierowanych do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych, na preferencyjnych warunkach rynkowych. Oferta publiczna byłaby przeprowadzona w celu umożliwienia szerokiemu gronu inwestorów budowania wartości rynkowej Spółki, jednakże w celu zapewnienia elastyczności i możliwości dostosowania się przez Spółkę do warunków rynkowych, niezbędne jest wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

### § 4

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonanym na podstawie niniejszej Uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić §8a Statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

#### „§ 8a

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż [617.300.000 - 717.300.000] zł (słownie: [sześćset siedemnaście milionów trzysta tysięcy - siedemset siedemnaście milionów trzysta tysięcy] złotych) i dzieli się na nie więcej niż:*
- (d) *1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;*
  - (e) *430.000 (czterysta trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;*

- (f) 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda;
- (d) [30.000.000 - 40.000.000] ([trzydzieści - czterdzieści] milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.
2. *Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (a) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii O posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1 z dnia 31 lipca 2009 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii O będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii O może być wykonane do dnia 30 kwietnia 2013 roku.*
  3. *Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (b) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii P posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 2 z dnia 31 lipca 2009 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii P będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii P może być wykonane do dnia 30 kwietnia 2013 roku.*
  4. *Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (c) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 1 z dnia 9 maja 2011 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii C może być wykonane do dnia 31 marca 2016 roku.*
  5. *Celem warunkowego kapitału, o którym mowa w § 8a ust. 1 pkt (d) powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr [1] z dnia 27 września 2011 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 30 września 2016 roku.”*

**Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 27 września 2011 r.**

Działając na podstawie Art. 433 § 2 zdanie 4 oraz § 6 Kodeksu spółek handlowych Zarząd PETROLINVEST S.A. („Spółka”), wobec proponowanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie więcej niż pomiędzy 300.000.000 (trzysta milionów) a 400.000.000 (czterysta milionów) złotych poprzez emisję odpowiednio nie więcej niż pomiędzy 30.000.000 (trzydzieści milionów) a 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii D**”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji Serii D oraz emisji z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy nie więcej niż pomiędzy 30.000.000 (trzydzieści milionów) a 40.000.000 (czterdzieści milionów) warrantów subskrypcyjnych, przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 27 września 2011 r. poniższą opinię:

**Opinia Zarządu**

**PETROLINVEST Spółka Akcyjna**

**z dnia 30 sierpnia 2011 r.**

**uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii D i warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii D oraz sposób ustalania ceny emisyjnej akcji i warrantów subskrypcyjnych**

Na dzień 27 września 2011 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PETROLINVEST S.A. („Spółka”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż pomiędzy 300.000.000 (trzysta milionów) a 400.000.000 (czterysta milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż pomiędzy 30.000.000 (trzydzieści milionów) a 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii D**”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji Serii D oraz emisji nie więcej niż pomiędzy 30.000.000 (trzydzieści milionów) a 40.000.000 (czterdzieści milionów) warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”)

z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii D oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii D związane jest z wdrażaniem i realizacją nowej strategii Spółki zakładającej uzyskanie przez Spółkę w najkrótszym możliwie czasie dodatnich przepływów finansowych oraz dodatniego wyniku z prowadzonej działalności operacyjnej. Podwyższenie kapitału służy przede wszystkim uzyskaniu przez Spółkę efektywnego narzędzia umożliwiającego pozyskanie środków finansowych przede wszystkim w związku z koniecznością: (i) zabezpieczenia środków finansowych na prace na odwiercie Shyrak 1, w szczególności prace prowadzone pod kątem przygotowania do opróbowania odwiertu oraz przygotowania do przemysłowej eksploatacji węglowodorów; (ii) zabezpieczenia środków finansowych na uruchomienie produkcji przemysłowej na Kontrakcie Emba, w szczególności w zakresie wykonania nowych odwiertów, w celu przejścia do przemysłowej eksploatacji węglowodorów; (iii) zabezpieczenia środków finansowych na inwestycje i rozwój projektów związanych z gazem łupkowym i ropą łupkową; (iv) umożliwienia spełnienia warunków zawieszających umowy zawartej z francuskim koncernem Total, w sprawie wspólnych inwestycji na złożu Koblandy w ramach największej koncesji Grupy Petrolinvest w Kazachstanie – OTG; (v) zabezpieczenia potrzeb płynnościowych Spółki w związku z redukcją jej zadłużenia oraz umożliwienia realizacji zobowiązań wobec podmiotów finansujących.

Według Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji nadal stanowi, uwzględniając sytuację Spółki, optymalne źródło pozyskania kapitału, zmniejszania zadłużenia Spółki w sposób nie zagrażający jej płynności finansowej, realizacji nowych projektów inwestycyjnych oraz programów motywacyjnych. Aktualna sytuacja na rynku kapitałowym oraz bieżące i przyszłe potrzeby finansowe Spółki i zamiary związane z poprawą jej wyników finansowych w drodze zmniejszenia zadłużenia, uzasadniają wyłączenie w całości prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii D. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii D ma na celu ułatwienie i przyspieszenie wprowadzenia Akcji Serii D do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). W opinii Zarządu zapewnienie płynności poprzez szybkie notowanie na GPW stanowi o atrakcyjności instrumentu dla jego nabywców i zwiększa prawdopodobieństwo powodzenia oferty, a co za tym idzie prawdopodobieństwo pozyskania niezbędnych dla Spółki środków finansowych lub efektywnego zmniejszenia zadłużenia Spółki, w sposób nie mający negatywnego wpływu na finansowanie jej bieżącej działalności inwestycyjnej. Warranty Subskrypcyjne będą oferowane inwestorom, którzy wyrażą zainteresowanie inwestycją w Spółkę, a także w celu pozyskiwania nowych aktywów kapitałowych, w tym akcji lub udziałów spółek, konwersji zadłużenia Spółki, realizacji nowych projektów inwestycyjnych oraz realizacji programów motywacyjnych.

Ponadto, po potwierdzeniu wartości aktywów Spółki związanych z jej głównymi projektami, w tym po nowym oszacowaniu wartości struktury Shyrak, Spółka zakłada możliwość przeprowadzenia jednej lub kilku ofert publicznych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii D obejmowanych w ich wykonaniu, kierowanych do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych, na preferencyjnych warunkach rynkowych. Oferta publiczna byłaby przeprowadzona w celu umożliwienia szerokiego gronu inwestorów budowania wartości rynkowej Spółki, jednakże w celu zapewnienia elastyczności i możliwości dostosowania się przez Spółkę do warunków rynkowych, niezbędne jest wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Zaproponowane przez Zarząd Spółki warunki oferty publicznej, w tym jej wielkość oraz cena emisyjna Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii D wymagać będą uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Decyzja o odpłatnym lub nieodpłatnym charakterze emisji Warrantów Subskrypcyjnych i wysokości ewentualnej ceny emisyjnej zostanie podjęta przez Zarząd Spółki przy uwzględnieniu sytuacji na rynku kapitałowym oraz kursu akcji Spółki.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii D ustalona zostanie przez Zarząd Spółki w zależności od celów emisji, w szczególności na podstawie wartości określonej w odniesieniu do ceny rynkowej akcji lub określonej przy zastosowaniu wycen przeprowadzonych metodami porównawczymi oraz wyceny opartej o metodologię zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak również przewidywanych wyników finansowych Spółki. Będzie brana również pod uwagę możliwość ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D przy zastosowaniu innych sposobów określania wartości akcji, które zapewnią dostosowanie ceny emisyjnej do wielkości popytu na akcje albo do wymagań związanych z realizacją programów motywacyjnych lub realizowanego projektu inwestycyjnego. Cena emisyjna Akcji Serii D ustalona przez Zarząd wymagać będzie zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.

W świetle powyższych okoliczności oraz w celu zapewnienia Spółce niezbędnej elastyczności w zakresie możliwości pozyskiwania środków finansowych pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii D oraz Warrantów Subskrypcyjnych jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki. Uzasadniony jest również sposób ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii D ewentualnej ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału oraz emisji Warrantów Subskrypcyjnych.

## UZASADNIENIE

Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż pomiędzy 300.000.000 (trzysta milionów) złotych a 400.000.000 (czterysta milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż pomiędzy 30.000.000 (trzydzieści milionów) a 40.000.000 (trzydzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji nie więcej niż pomiędzy 30.000.000 (trzydzieści milionów) a 40.000.000 (czterdzieści milionów) warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki dokonywane jest między innymi w związku z koniecznością: (i) zabezpieczenia środków finansowych na prace na odwiercie Shyrak 1, w szczególności prace prowadzone pod kątem przygotowania do opróbowania odwiertu oraz przygotowania do przemysłowej eksploatacji węglowodorów; (ii) zabezpieczenia środków finansowych na uruchomienie produkcji przemysłowej na Kontrakcie Emba, w szczególności w zakresie wykonania nowych odwiertów, w celu przejścia do przemysłowej eksploatacji węglowodorów; (iii) zabezpieczenia środków finansowych na inwestycje i rozwój projektów związanych z gazem łupkowym i ropą łupkową; (iv) umożliwienia spełnienia warunków zawieszających umowy zawartej z francuskim koncernem Total, w sprawie wspólnych inwestycji na złożu Koblandy w ramach największej koncesji Grupy Petrolinvest w Kazachstanie – OTG; (v) zabezpieczenia potrzeb płynnościowych Spółki w związku z redukcją jej zadłużenia oraz umożliwienia realizacji zobowiązań wobec podmiotów finansujących. Spółka zakłada możliwość przeprowadzenia jednej lub kilku ofert publicznych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii D obejmowanych w ich wykonaniu, kierowanych do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych, na preferencyjnych warunkach rynkowych. Oferta publiczna byłaby przeprowadzona w celu umożliwienia szerokiego gronu inwestorów budowania wartości rynkowej Spółki, jednakże w celu zapewnienia elastyczności i możliwości dostosowania się przez Spółkę do warunków rynkowych, niezbędne jest wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.