

PODJĘCIE UCHWAŁY W SPRAWIE EMISJI AKCJI SERII D

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Zarząd PETROLINVEST S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu dzisiejszym podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nie więcej niż 290.474 akcji zwykłych na okaziciela Serii D („Akcje Serii D”) oraz w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcje Serii D zostaną zaoferowane w ramach oferty publicznej skierowanej do inwestorów kwalifikowanych na zasadach określonych w Warunkach Subskrypcji, które stanowią załącznik do niniejszego raportu. Z zastrzeżeniem uzyskania zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną Akcji Serii D w wysokości 275 złotych za jedną akcję.

05 marca 2008

/-/ Paweł Gricuk – Prezes Zarządu

/-/ Marcin Balicki – Członek Zarządu

WARUNKI SUBSKRYPCJI

W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ

DO 290.474 AKCJI SERII D O WARTOŚCI NOMINALNEJ 10 ZŁ KAŻDA
(„AKCJE OFEROWANE”)

SPÓŁKI



PETROLINVEST S.A.
Z SIEDZIBĄ W GDYNI, POLSKA
(„PETROLINVEST”, „SPÓŁKA”, „EMITENT”)

Niniejszy dokument („**Warunki Subskrypcji**”) zawiera warunki subskrypcji w związku z: (i) ofertą publiczną Akcji Oferowanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej skierowaną wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 8 ust. 1 ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”) oraz (ii) prywatną ofertą Akcji Oferowanych na terytorium innego państwa Unii Europejskiej niż Rzeczpospolita Polska oraz Szwajcarii skierowaną wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2(1)(e) Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE („**Dyrektywa Prospektowa**”) (inwestorzy kwalifikowani w rozumieniu Ustawy o Ofercie lub Dyrektywy Prospektowej będą dalej zwani „**Uprawnionymi Inwestorami**”) i ich objęciem w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) („**Oferta**”)

Niniejsze Warunki Subskrypcji nie stanowią prospektu emisyjnego, memorandum ofertowego ani dokumentu sporządzonego w związku z dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym (łącznie nazywanych „**Dokumentami Ofertowymi**”). Na podstawie wyłączenia określonego w art. 7 ust. 3 pkt. 1) oraz ust. 4 pkt. 1) Ustawy o Ofercie w związku z Ofertą i ubieganiem się o dopuszczenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) nie zostaną sporządzone, zatwierdzone oraz udostępnione do publicznej wiadomości żadne Dokumenty Ofertowe.

Podstawa prawna Oferty Subskrypcji

Emisja Akcji Oferowanych nastąpi na mocy uchwały Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, która została podjęta w dniu 5 marca 2008 roku. Niniejsze warunki subskrypcji Akcji Oferowanych zostały ogłoszone przez Spółkę w dniu 5 marca 2008 roku w formie raportu bieżącego („**Raport Bieżący**”) w sposób określony w art. 56 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o Ofercie.

Oferujący

UniCredit pełni rolę oferującego Akcje Oferowanych oraz zarządzającego Ofertą („**Zarządzający**”).

Opis Akcji Oferowanych

W ramach Oferty Subskrypcji oferowanych jest do 290.474 akcji serii D Spółki. Zamiarem Spółki jest przydzielenie maksymalnej liczby Akcji Oferowanych, pod warunkiem uzyskania satysfakcjonującej dla Spółki ceny. W przypadku subskrypcji wszystkich Akcji Oferowanych, Akcje Oferowane stanowiąć będą ok. 4,71% kapitału zakładowego oraz łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Akcje Oferowane będą akcjami na okaziciela i będą miały równorzędne prawa w stosunku do istniejących akcji Spółki, oznaczonych kodem PLPTRLI00018. Spółka zamierza złożyć wnioski o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego na GPW. Obrót Akcjami Oferowanymi na GPW będzie możliwy dopiero po: (i) dokonaniu przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Oferowanych, (ii) podjęciu przez zarząd KDPW S.A. uchwały o rejestracji Akcji Oferowanych oraz (iii) podjęciu przez zarząd GPW uchwały o dopuszczeniu i wprowadzeniu Akcji Oferowanych do obrotu na GPW.

Zwraca się uwagę inwestorów, że prawa do Akcji Oferowanych nie będą ani przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na GPW ani przedmiotem obrotu na GPW.

Harmonogram

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, planuje się, że Oferta zostanie zrealizowana w terminie od 5 marca do 7 marca 2008 roku, po wcześniej przeprowadzonym badaniu rynku zgodnie z następującym harmonogramem:

5 marca 2008, około godziny 19.30 czasu warszawskiego	Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie emisji Akcji Oferowanych. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia i ogłoszenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych („Cena Emisyjna”) przez Zarząd Spółki, na podstawie rekomendacji uzyskanej od Zarządzającego.
5 marca 2008, około godziny 23.30 czasu warszawskiego	Publikacja przez Spółkę niniejszych Warunków Subskrypcji w formie Raportu Bieżącego.
6 marca 2008, do godziny 10.00 czasu warszawskiego	Sporządzenie listy wstępnego przydziału na podstawie przeprowadzonego badania rynku.
6 marca 2008, około godziny 16.30 czasu warszawskiego	Zawarcie umowy plasowania pomiędzy Spółką a Zarządzającym.
Nie później niż 6 marca 2008 do godz. 11.00	Wysłanie zawiadomień do Uprawnionych Inwestorów o liczbie Akcji Oferowanych wstępnie przydzielonych zgodnie z listą wstępnego przydziału wraz z ofertą objęcia Akcji Oferowanych (o treści stanowiącej Załącznik A do niniejszych Warunków Subskrypcji („Umowa Objęcia Akcji”).
6 marca 2008	Otwarcie subskrypcji Akcji Oferowanych.
6 marca – 7 marca 2008	Zawarcie między Spółką a Uprawnionymi Inwestorami, którzy otrzymali ofertę objęcia Akcji Oferowanych, zgodnie z art. 441 §2 pkt 6 KSH, standardowych, niepodlegających negocjacji Umów Objęcia Akcji. Dokonanie płatności Ceny Emisyjnej za obejmowanie

Akcji Oferowanych.

7 marca 2008

Zamknięcie subskrypcji Akcji Oferowanych.

przełom marca i kwietnia 2008

Rozpoczęcie notowań Akcji Oferowanych na GPW.

Spółka oraz Zarządzający zastrzegają sobie prawo do odstąpienia od przeprowadzenia Oferty, a ponadto zastrzegają sobie prawo do zmiany powyższych terminów dotyczących Oferty, włącznie z datą otwarcia i zamknięcia subskrypcji.

Liczba Akcji Oferowanych wskazana na liście wstępnego przydziału oraz zaoferowana do objęcia każdemu z Uprawnionych Inwestorów zostanie określona przez Spółkę, na podstawie rekomendacji udzielonej przez Zarządzającego. Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy zaoferowania do objęcia jakichkolwiek Akcji Oferowanych bez podania przyczyny takiej decyzji.

Spółka ogłosi informacje o takich zmianach w formie Raportu Bieżącego nie później niż w dniu roboczym poprzedzającym wyżej podany termin.

Subskrypcja

Jedynie Uprawnieni Inwestorzy umieszczeni na liście wstępnego przydziału, do których Zarządzający, w imieniu Spółki, skierował zaproszenie z ofertą objęcia Akcji Oferowanych, będą uprawnieni do udziału w subskrypcji oraz do objęcia Akcji Oferowanych.

W celu objęcia Akcji Oferowanych każdy z zaproszonych w sposób wskazany powyżej Uprawnionych Inwestorów zawrze ze Spółką, zgodnie z postanowieniami art. 431 § 2 pkt. 1 KSH, standardową, niepodlegającą negocjacji umowę objęcia akcji („**Umowa Objęcia Akcji**”), w formie oraz treści zgodnej z Załącznikiem A.

Warunki, miejsce i data płatności za Akcje Oferowane

Płatność za Akcje Oferowane może zostać dokonana wyłącznie w złotych polskich. Płatność powinna zostać dokonana najpóźniej w ostatnim dniu podpisywania Umów Objęcia Akcji, tj. nie później niż w dniu 7 marca 2008 roku, w sposób pozwalający na dostęp do środków w tym dniu.

Środki powinny zostać wpłacone na rachunek Zarządzającego. Numer właściwego rachunku do dokonywania wpłat Ceny Emisyjnej zostanie wskazany Uprawnionemu Inwestorowi przez Zarządzającego wraz z informacją o liczbie Akcji Oferowanych przydzielonych mu zgodnie z listą wstępnego przydziału.

Zwraca się uwagę, że Akcje Oferowane zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez Uprawnionych Inwestorów, którzy obejmą Akcje Oferowane po (i) zarejestrowaniu przez sąd Akcji Oferowanych, (ii) zarejestrowaniu ich w KDPW; oraz (iii) dopuszczeniu i wprowadzeniu tych akcji do obrotu na GPW.

Brak rejestracji Akcji Oferowanych

Jeżeli rejestracja podwyższenia kapitału w związku z emisją Akcji Oferowanych nie zostanie dokonana, Uprawnieni Inwestorzy, którzy dokonali subskrypcji Akcji Oferowanych będą uprawnieni do otrzymania zwrotu Ceny Emisyjnej wpłaconej za subskrybowane przez nich akcje bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowania.

Ograniczenia prawne

Niniejsze Warunki Subskrypcji nie stanowią oferty sprzedaży ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia Akcji Oferowanych (a) w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której składanie lub zaproszenie do złożenia takiej oferty byłoby niezgodne z prawem lub (b) w stosunku do jakiegokolwiek osoby, na rzecz, której składanie lub pozyskiwanie takiej oferty jest niezgodne z prawem. Dystrybucja niniejszych Warunków Subskrypcji nie może być wykorzystywana ani nie stanowi oferty, ani próby pozyskania oferty przez jakąkolwiek osobę w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której taka oferta lub próba pozyskania takiej oferty nie uzyskały koniecznych zgód właściwych organów lub są niezgodne z prawem. Osoby, które weszły w posiadanie niniejszych Warunków Subskrypcji zostają zobowiązane przez Spółkę i Zarządzającego do uzyskania informacji o wszelkich takich ograniczeniach i do ich przestrzegania.

Z wyłączeniem czynności podjętych w związku z ofertą i subskrypcją Akcji Oferowanych w Polsce oraz na terytorium innego niż Rzeczypospolita Polska państwa Unii Europejskiej oraz Szwajcarii ani Spółka, ani Zarządzający nie podjęli i nie podejmą żadnych działań w żadnej innej jurysdykcji, które umożliwiłyby ofertę publiczną Akcji Oferowanych lub posiadanie albo dystrybucję niniejszych Warunków Subskrypcji, lub jakiegokolwiek ich zmiany albo suplementu, wydanych w związku z ewentualną sprzedażą Akcji Oferowanych lub jakąkolwiek inną ofertę lub publikację materiałów dotyczących Akcji Oferowanych w jakimkolwiek kraju lub jurysdykcji, gdzie wymagane jest podjęcie działań w tym celu.

Oferta jest przeprowadzana wyłącznie (i) na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej do Uprawnionych Inwestorów; oraz (ii) na terytorium innego niż Rzeczypospolita Polska państwa Unii Europejskiej oraz na terytorium Szwajcarii do Uprawnionych Inwestorów. W szczególności Oferta nie jest przeprowadzana na terytorium Stanów Zjednoczonych, Kanady lub Japonii. Warunki Subskrypcji i Akcje Oferowanych nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane, zatwierdzone, ani nie podlegają rejestracji w jakiegokolwiek jurysdykcji, w szczególności zgodnie z postanowieniami Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE oraz zgodnie z przepisami amerykańskiej ustawy o obrocie papierami wartościowymi *Securities Act of 1933*, z późniejszymi zmianami, ani na podstawie obowiązujących przepisów prawa papierów wartościowych ani w żadnym organie regulacyjnym właściwym do spraw papierów wartościowych jakiegokolwiek stanu lub innej jurysdykcji Stanów Zjednoczonych.

Niniejsze Warunki Subskrypcji nie mogą być rozpowszechniane na terytorium Stanów Zjednoczonych, Kanady i Japonii. Niniejsze Warunki Subskrypcji nie stanowią oferty sprzedaży Akcji Oferowanych w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie i Japonii.

Istotne zastrzeżenie

Inwestowanie w Akcje Oferowane łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego. Różnego rodzaju czynniki mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki, jej kondycję oraz wyniki finansowe, w szczególności są to: (i) czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa Petrolinvest prowadzi działalność poszukiwawczo-wydobywczą; oraz (ii) czynniki związane z działalnością poszukiwawczo-wydobywczą grupy Petrolinvest. Kurs akcji może spaść z powodu wystąpienia różnego rodzaju czynników. W efekcie inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Zarządzający działa w imieniu Petrolinvest, a nie odbiorcy niniejszych Warunków Subskrypcji. Otrzymanie niniejszych Warunków Subskrypcji nie może być traktowane jako porada inwestycyjna udzielona danemu odbiorcy przez Zarządzającego i osoba ta nie zostanie klientem Zarządzającego w wyniku odbioru niniejszych Warunków Subskrypcji. Zgodnie z powyższym,

Zarządzający nie ponosi odpowiedzialności wobec odbiorcy za zapewnienie ochrony, jaką zapewniają swoim klientom ani za doradzanie odbiorcy w zakresie Oferty. Odbiorcom zaleca się uzyskanie własnej porady finansowej lub porady innych profesjonalnych doradców w związku z Ofertą.

Warszawa, 5 marca 2008 r.

ZAŁĄCZNIK A

WZÓR UMOWY OBJĘCIA AKCJI

NINIEJSZA UMOWA OBJĘCIA AKCJI (dalej „Umowa”) zostaje zawarta w dniu [●] marca 2008 r., w Warszawie, pomiędzy:

Petrolinvest Spółka Akcyjna, z siedzibą w Gdyni, przy ul. Podolskiej 21, 81-321 Gdynia, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000270970, NIP 586-10-27-954, REGON 190829082, kapitał: 58.730.020 PLN, dalej nazywaną „**Emitentem**” lub „**Spółką**”, reprezentowaną przez [●] oraz [●];

a

[●], z siedzibą w [●], wpisanym/ą do [●], pod numerem [●], dalej nazywanym/ą „**Inwestorem**”, reprezentowanym/ą przez [●]

Emitent i Inwestor będą dalej łącznie nazywani „**Stronami**”, a każdy z nich indywidualnie „**Stroną**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) W dniu 5 marca 2008 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta (dalej „**Uchwała**”), poprzez emisję do 290.474 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 złotych każda („**Akcje Oferowane**”);
- (B) Akcje Oferowane zostaną zaoferowane (i) na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu art. 8 ust. 1 ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”) albo (ii) inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Ofercie na terytorium innego niż Rzeczpospolita Polska państwa Unii Europejskiej oraz Szwajcarii („**Uprawnieni Inwestorzy**”);
- (C) Emitent zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie („**GPW**”);
- (D) W dniu 5 marca 2008 roku Zarząd Emitenta ustalił cenę emisyjną każdej Akcji Oferowanej na kwotę 275 złotych („**Cena Emisyjna**”); oraz
- (E) Emitent zamierza zaoferować Inwestorowi objęcie, a Inwestor zamierza objąć, za Cenę Emisyjną, Akcje Oferowane w liczbie oraz na warunkach określonych w niniejszej Umowie.

BIORĄC POWYŻSZE POD UWAGĘ, Strony postanowiły, co następuje:

§ 1

1. Emitent niniejszym składa Inwestorowi ofertę objęcia Akcji Oferowanych w liczbie wskazanej w Załączniku 1 kolumna B do niniejszej Umowy obok nazwy Inwestora za łączną cenę emisyjną określoną w Załączniku 1 kolumna C do niniejszej Umowy obok nazwy Inwestora (dalej nazywaną „**Ofertą Objęcia Akcji Oferowanych**”).
2. Inwestor niniejszym akceptuje Ofertę Objęcia Akcji Oferowanych i niniejszym obejmuje akcje w liczbie wskazanej w Załączniku 1 kolumna B do niniejszej Umowy obok nazwy Inwestora za łączną cenę emisyjną określoną w Załączniku 1 kolumna C do niniejszej

Umowy obok nazwy Inwestora (dalej „**Objęte Akcje**”), zgodnie z postanowieniami art. 431 § 2 pkt. 1 KSH.

3. Inwestor zobowiązuje się zapłacić łączną cenę emisyjną, wskazaną w Załączniku 1 kolumna C do niniejszej Umowy obok nazwy Inwestora, zgodnie z postanowieniami Warunków Subskrypcji z dnia 5 marca 2008 r. tj. nie później niż w dniu zawarcia niniejszej Umowy.
4. Inwestor wskazuje rachunek papierów wartościowych określony w Załączniku 1 kolumna D do niniejszej Umowy prowadzony przez podmiot określony w Załączniku 1 kolumna E jako rachunek papierów wartościowych, na którym Objęte Akcje powinny zostać zdeponowane.

§ 2

Inwestor oświadcza i potwierdza, że:

- (i) akceptuje, że Oferta Objęcia Akcji Oferowanych zostaje złożona na mocy przepisów prawa polskiego zezwalających na przeprowadzenie oferty i dopuszczenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego lub jakiegokolwiek innego dokumentu ofertowego przewidzianego przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa;
- (ii) jest, i do dnia rejestracji Akcji Oferowanych przez sąd rejestrowy pozostanie, Uprawnionym Inwestorem;
- (iii) akceptuje warunki Oferty Objęcia Akcji Oferowanych, które zostały przedstawione w Warunkach Subskrypcji z dnia 5 marca 2008 roku;
- (iv) przeczytał i wyraża zgodę na brzmienie statutu Spółki;
- (v) posiada wiedzę i doświadczenie w kwestiach finansowych i gospodarczych, pozwalającą mu na ocenę zasadności oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w Akcje Oferowane, a także, że jest zdolny do poniesienia ryzyka gospodarczego związanego z inwestowaniem w Akcje Oferowane; oraz
- (vi) nie działał na podstawie żadnego przyrzeczenia, oświadczenia lub zapewnienia ani nie został zachęcony do zawarcia niniejszej Umowy żadnym przyrzeczeniem, oświadczeniem lub zapewnieniem, zarówno wyrażonym jak i dorozumianym oraz dotyczącym przeszłości lub przyszłości, z wyłączeniem postanowień zawartych w niniejszej Umowie;
- (vii) akceptuje fakt, że prawa do Akcji Oferowanych (pda) w rozumieniu art. 3 pkt 29 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi nie będą ani przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) ani przedmiotem obrotu na GPW.

§ 3

Emitent niniejszym oświadcza i zapewnia, że:

- (i) Emitent jest osobą prawną należycie utworzoną i działającą zgodnie z przepisami prawa Rzeczypospolitej Polskiej;
- (ii) wszystkie akcje Emitenta, z wyjątkiem Akcji Oferowanych zostały prawidłowo wyemitowane i są w pełni opłacone; oraz

- (iii) Uchwała została prawidłowo podjęta i stanowi ważną podstawę do realizacji Oferty Objęcia Akcji Oferowanych.

§ 4

1. Wszelkie zmiany i uzupełnienia do niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej, pod rygorem nieważności.
2. Prawo polskie jest prawem obowiązującym w stosunku do niniejszej Umowy i zgodnie z nim będzie ona interpretowana.
3. Wszelkie spory związane z niniejszą Umową lub z niej wynikające podlegają rozstrzygnięciu przez sądy polskie.

NA DOWÓD POWYŻSZEGO, Strony zawarły niniejsza Umowę w dniu określonym we wstępie.

W imieniu PETROLINVEST SPÓŁKA AKCYJNA

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

W imieniu _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

ZALĄCZNIK NR 1

A	B	C	D	E
Nazwa Inwestora	Liczba Akcji Oferowanych objętych przez Inwestora	Łączna Cena	Numer rachunku papierów wartościowych	Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych
Razem:				

PRZYJĘTO:**UniCredit CAIB Poland S.A.**