

Projekty Uchwał NWZ PETROLINVEST S.A. zwołanego na 16 marca 2009 roku

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

Zarząd PETROLINVEST S.A., działając na podstawie § 39 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744), podaje do publicznej wiadomości treść projektów uchwał, które mają być przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A., zwołanego na dzień 16 marca 2009 roku w Gdyni przy ul. Podolskiej 21.

2 marca 2009 r.

/-/ Paweł Gricuk – Prezes Zarządu

/-/ Marcin Balicki – Wiceprezes Zarządu

Do punktu 3 porządku obrad

Uchwała nr [1]

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia 16 marca 2009 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

1. Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) podejmuje Uchwałę o wyborze Komisji Skrutacyjnej w osobie [●].
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Do punktu 4 porządku obrad

Uchwała nr [2]

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia 16 marca 2009 roku
w sprawie zmiany statutu
w związku z poszerzeniem przedmiotu działalności Spółki**

Na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

Zmienia się niniejszym § 6 Statutu Spółki w brzmieniu:

§ 6

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) *działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 11.20.Z);*
- 2) *wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.A);*
- 3) *przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.B);*
- 4) *działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych (PKD 28.11.C);*
- 5) *sprzedaż detaliczna paliw (PKD 50.50.Z);*
- 6) *wytwarzanie paliw gazowych (PKD 40.21.Z);*
- 7) *wykonywanie instalacji gazowych (PKD 45.33.C);*
- 8) *wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 45.34.Z);*
- 9) *sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z);*
- 10) *towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi (PKD 60.24.A);*
- 11) *wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą (PKD 60.24.C);*
- 12) *przeładunek towarów w portach morskich (PKD 63.11.A);*
- 13) *przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych (PKD 63.11.C);*
- 14) *magazynowanie i przechowywanie towarów w portach morskich (PKD 63.12.A);*
- 15) *magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach (PKD 63.12.C);*

- 16) pozostała działalność wspomagająca transport lądowy (PKD 63.21.Z);
- 17) pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z);
- 18) wynajem pozostałych środków transportu lądowego (PKD 71.21.Z);
- 19) sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych (PKD 50.30.A);
- 20) sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych (PKD 50.30.B);
- 21) sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.1);
- 22) przesył rurociągiem ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 60.30.Z)."

w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

§ 6

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 11.20.Z);
- 2) wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.A);
- 3) przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.B);
- 4) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych (PKD 28.11.C);
- 5) sprzedaż detaliczna paliw (PKD 50.50.Z);
- 6) wytwarzanie paliw gazowych (PKD 40.21.Z);
- 7) wykonywanie instalacji gazowych (PKD 45.33.C);
- 8) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 45.34.Z);
- 9) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z);
- 10) towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi (PKD 60.24.A);
- 11) wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą (PKD 60.24.C);
- 12) przeładunek towarów w portach morskich (PKD 63.11.A);
- 13) przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych (PKD 63.11.C);
- 14) magazynowanie i przechowywanie towarów w portach morskich (PKD 63.12.A);
- 15) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach (PKD 63.12.C);
- 16) pozostała działalność wspomagająca transport lądowy (PKD 63.21.Z);
- 17) pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z);
- 18) wynajem pozostałych środków transportu lądowego (PKD 71.21.Z);
- 19) sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych (PKD 50.30.A);
- 20) sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych (PKD 50.30.B);
- 21) sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.1);
- 22) przesył rurociągiem ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 60.30.Z);
- 23) działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z);
- 24) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z);
- 25) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

UZASADNIENIE

Potrzeba podjęcia proponowanej uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki przewidującej poszerzenie przedmiotu działalności Spółki wiąże się z zamiarem wdrożenia przez Spółkę efektywniejszego modelu współpracy ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej PETROLINVEST oraz nadzoru nad tymi podmiotami, w ramach którego Spółka spełniać będzie względem swoich podmiotów zależnych rolę

centralnego ośrodka zarządzania oraz centrum finansowo-księgowego. Proponowana zmiana Statutu Spółki jest ściśle związana z podziałem kompetencji w ramach Grupy Kapitałowej i nie wiąże się ze zmianą dotychczasowego profilu działalności Spółki.

Do punktu 5 porządku obrad

Uchwała nr [3]

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia 16 marca 2009 roku
w sprawie przydziału akcji zwykłych na okaziciela serii M
członkom Rady Nadzorczej Spółki**

Na podstawie art. 392 Kodeksu spółek handlowych, a także działając w celu wykonania uchwały nr 3 Zarządu PETROLINVEST S.A. („Spółka”) z dnia 28 stycznia 2009 roku, zmienionej uchwałą Zarządu z dnia 2 marca 2009 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 7.300.000 złotych poprzez emisję do 730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 10 złotych każda („Akcje Serii M”) oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

Akcje Serii M zostają zaoferowane do objęcia następującym osobom, członkom Rady Nadzorczej Spółki:

- 1) Panu [●] w liczbie [●] akcji;
- 2) Panu [●] w liczbie [●] akcji;
- 3) Panu [●] w liczbie [●] akcji;
- 4) Panu [●] w liczbie [●] akcji; oraz
- 5) Panu [●] w liczbie [●] akcji.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

UZASADNIENIE

Potrzeba podjęcia powyższej uchwały w sprawie przydziału akcji zwykłych na okaziciela serii M członkom Rady Nadzorczej Spółki wiąże się z wykonaniem uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dnia 28 stycznia 2009 roku, zmienionej uchwałą Zarządu z dnia 2 marca 2009 roku, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 7.300.000 złotych poprzez emisję do 730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 10 złotych każda („Akcje Serii M”) oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy („Uchwała Zarządu”). Zgodnie z Uchwałą Zarządu celem emisji Akcji Serii M jest wdrożenie programu motywacyjnego dla członków Rady Nadzorczej Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką, zaś Akcje Serii M mogą zostać zaoferowane w szczególności członkom Rady Nadzorczej Spółki. Z uwagi na treść art. 392 § 1 zd. 2 k.s.h., zgodnie z którym wynagrodzenie przyznane członkom rady nadzorczej określa statut lub uchwała walnego zgromadzenia, podjęcie proponowanej uchwały jest konieczne do zaoferowania Akcji Serii M członkom Rady Nadzorczej Spółki.

Do punktu 6 porządku obrad

Uchwała nr [4]

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia 16 marca 2009 roku**

w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 24 października 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu

Na podstawie art. 431 i 432 Kodeksu spółek handlowych, w związku z dojściem do skutku podwyższenia kapitału zakładowego PETROLINVEST S.A. („Spółka”) poprzez emisję 2.613.163 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz zarejestrowaniem w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 599.212 akcji zwykłych imiennych serii K oraz 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

Zmienia się niniejszym § 2 uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

§ 2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z niniejszą Uchwałą, zmienia się niniejszym § 8 Statutu Spółki w brzmieniu:

„§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 90.473.040 złotych i dzieli się na:

- 1. 5.286.000 akcji serii A na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 2. 528.600 akcji serii B na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 3. 58.402 akcje serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 4. 290.474 akcje serii D na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 5. 184.616 akcji serii F na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 6. 599.212 akcji serii K imiennych, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 7. 2.100.000 akcji serii L na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.”*

w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 116.604.670 złotych i dzieli się na:

- 1. 5.286.000 akcji serii A na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 2. 528.600 akcji serii B na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 3. 58.402 akcje serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 4. 290.474 akcje serii D na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 5. 184.616 akcji serii F na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 6. 2.613.163 akcje serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 7. 599.212 akcji serii K imiennych, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*

8. 2.100.000 akcji serii L na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

UZASADNIENIE

Potrzeba podjęcia proponowanej uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu wiąże się z koniecznością dostosowania treści ww. uchwały w części dotyczącej zmiany Statutu Spółki do zmienionego brzmienia Statutu Spółki w związku z rejestracją w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 599.212 akcji zwykłych imiennych serii K oraz 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Do punktu 6 porządku obrad

Uchwała nr [5]

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia 16 marca 2009 roku**

w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 24 października 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu

Na podstawie art. 431 i 432 Kodeksu spółek handlowych, w związku z dojściem do skutku podwyższenia kapitału zakładowego PETROLINVEST S.A. („Spółka”) poprzez emisję 447.942 akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz zarejestrowaniem w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 599.212 akcji zwykłych imiennych serii K oraz 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

Zmienia się niniejszym § 2 uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

§ 2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z niniejszą Uchwałą, zmienia się niniejszym § 8 Statutu Spółki w brzmieniu, które będzie właściwe w przypadku uprzedniej rejestracji akcji serii G:

„§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 116.604.670 złotych i dzieli się na:

- 1. 5.286.000 akcji serii A na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 2. 528.600 akcji serii B na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 3. 58.402 akcje serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 4. 290.474 akcje serii D na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 5. 184.616 akcji serii F na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 6. 2.613.163 akcje serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 7. 599.212 akcji serii K imiennych, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 8. 2.100.000 akcji serii L na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.”*

w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 121.084.090 złotych i dzieli się na:

- 1. 5.286.000 akcji serii A na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 2. 528.600 akcji serii B na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 3. 58.402 akcje serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 4. 290.474 akcje serii D na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 5. 184.616 akcji serii F na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*

6. 2.613.163 akcje serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
7. 447.942 akcje serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
8. 599.212 akcji serii K imiennych, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
9. 2.100.000 akcji serii L na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

UZASADNIENIE

Potrzeba podjęcia proponowanej uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu wiąże się z koniecznością dostosowania treści ww. uchwały w części dotyczącej zmiany Statutu Spółki do zmienionego brzmienia Statutu Spółki w związku z rejestracją w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 599.212 akcji zwykłych imiennych serii K oraz 2.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Do punktu 7 porządku obrad

Uchwała nr [6]

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia 16 marca 2009 roku**

**w sprawie zmiany statutu w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego
w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej**

Na podstawie art. 430, 444, 445 i 447 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

Zmienia się niniejszym § 11 Statutu Spółki w brzmieniu:

§ 11

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 39.645.000,00 złotych (słownie: trzydzieści dziewięć milionów sześćset czterdzieści pięć tysięcy złotych) złotych, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania przekształcenia do rejestru przedsiębiorców.
2. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - 1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami,
 - 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
 - 3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.
4. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Z zastrzeżeniem zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego.

w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

§ 11

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 90.813.060,00 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt milionów osiemset trzysta tysięcy sześćdziesiąt złotych), w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy.
2. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniami ust. 6 poniżej.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - 1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami,
 - 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
 - 3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.
4. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
5. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
6. Z zastrzeżeniem zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 2

Zmiana Statutu przewidująca uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego pozostaje w ścisłym związku z koniecznością zapewnienia Spółce warunków dalszego rozwoju poprzez pozyskanie kapitałów niezbędnych do dalszego finansowania działalności inwestycyjnej w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów, a także pozyskiwania nowych aktywów kapitałowych, w tym akcji lub udziałów spółek, konwersji zadłużenia Spółki oraz realizacji programów motywacyjnych i wynagradzania kluczowych pracowników Spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Petrolinvest. Zmiana Statutu przewidująca uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału ma na celu stworzenie Zarządowi elastycznych mechanizmów umożliwiających podwyższenie kapitału zakładowego, w szczególności pozwalających na skrócenie procesu emisji. W ocenie Walnego Zgromadzenia podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, jest optymalnym z punktu widzenia interesu Spółki sposobem pozyskiwania finansowania.

§ 3

Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu uzasadniającą powody wprowadzenia możliwości wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalania ceny emisyjnej w

przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

UZASADNIENIE

Potrzeba podjęcia proponowanej uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej wiąże się z koniecznością zapewnienia Spółce warunków dalszego rozwoju poprzez pozyskanie kapitałów niezbędnych do dalszego finansowania działalności inwestycyjnej w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów, a także pozyskiwania nowych aktywów kapitałowych, w tym akcji lub udziałów spółek, konwersji zadłużenia Spółki oraz realizacji programów motywacyjnych i wynagradzania kluczowych pracowników Spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Petrolinvest. Zmiana Statutu przewidująca uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału ma na celu stworzenie Zarządowi elastycznych mechanizmów umożliwiających podwyższenie kapitału zakładowego, w szczególności pozwalających na skrócenie procesu emisji. Ponadto, podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, jest optymalnym z punktu widzenia interesu Spółki sposobem pozyskiwania finansowania.

Załącznik nr 1
do Uchwały nr [6] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 16 marca 2009 r.

[PROJEKT]

Działając na podstawie Art. 433 § 2 zdanie 4 w związku z art. 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd PETROLINVEST S.A. („**Spółka**”), wobec proponowanego upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 90.813.060,00 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt milionów osiemset trzynaście tysięcy sześćdziesiąt złotych) złotych („**Akcje**”), w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego („**Kapitał Docelowy**”), w tym możliwości pozbawienia przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do Akcji oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na Akcje („**Warranty**”), przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 16 marca 2009 r. poniższą opinię:

Opinia Zarządu
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia [●] 2009 r.

uzasadniająca powody wprowadzenia możliwości wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalania ceny emisyjnej w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego

Na dzień 16 marca 2009 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PETROLINVEST S.A. („**Spółka**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie zmiany statutu w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.

W wyniku emisji Akcji lub Warrantów dających prawo do zapisu na Akcje Spółka będzie pozyskiwać środki na bieżącą działalność, jak również na wsparcie finansowe planowanych projektów inwestycyjnych związanych z prowadzeniem działalności w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów, a także pozyskiwaniem nowych aktywów kapitałowych, w tym akcji lub udziałów innych spółek. Emisje Akcji lub Warrantów będą mogły również służyć konwersji zadłużenia Spółki na kapitał oraz realizacji programów motywacyjnych i wynagradzaniu kluczowych pracowników Spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Petrolinvest. Realizacja wyżej wymienionych celów, jak również strategia Spółki wymagają zapewnienia możliwości korzystania z elastycznego, pozwalającego na skrócenie procesu emisji, sposobu podwyższania kapitału zakładowego, w tym poprzez emisję Akcji lub Warrantów z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wprowadzenie możliwości pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma również na celu wyeliminowanie ponoszonego przez potencjalnych inwestorów ryzyka związanego z koniecznością odwoływania się do zgody wyrażanej bezpośrednio przez walne zgromadzenie, co zwiększy możliwości pozyskania przez Spółkę atrakcyjnych inwestycji na korzystnych dla Spółki warunkach. Wprowadzenie takiej możliwości może mieć również na celu umożliwienie dalszego rozproszenia własności akcji Spółki, które zwiększyłoby atrakcyjność Spółki dla inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych. Ułatwiłoby to także dostęp Spółki do rynków kapitałowych i w dalszej perspektywie dalszy rozwój Spółki.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji w ramach jednej lub kilku emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Uchwały Zarządu Spółki w tym zakresie będą wymagały zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Zarządowi jest uzasadnione tym, że skuteczne

przeprowadzenie emisji Akcji wymaga dostosowania ceny emisyjnej do popytu na oferowane Akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Ze względu na uzależnienie popytu od wielu niezależnych od Spółki czynników (w tym aktualnej koniunktury giełdowej), w interesie Spółki leży, by uprawnione podmioty posiadały jak największą swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej Akcji celem pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki i zapewnienia powodzenia emisji Akcji lub celem dostosowania wysokości ceny emisyjnej do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego. Cena emisyjna Akcji zostanie ustalona 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 przy zastosowaniu innych sposobów określania wartości Akcji, które zapewnią dostosowanie ceny emisyjnej do wielkości popytu na akcje lub do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego.

Wskazane czynniki sprawiają, że przekazanie Zarządowi kompetencji do decydowania o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru Akcji oraz Warrantów w ramach Kapitału Docelowego jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki. Uzasadniony jest również, wniosek Zarządu co do sposobu ustalania ceny emisyjnej Akcji.

Z uwagi na powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.

Za Zarząd Spółki: