

Treść uchwał NWZ PETROLINVEST S.A., które odbyło się dnia 9 maja 2011 roku

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

Zarząd PETROLINVEST S.A., działając na podstawie § 38 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”), podaje w załączeniu do publicznej wiadomości treść uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A., które odbyło się w dniu 9 maja 2011 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 300 milionów złotych.

Uchwalenie nowego kapitału warunkowego pozwoli Spółce na zabezpieczenie środków finansowych niezbędnych dla (i) przejścia z fazy 1 – prace poszukiwawcze na odwiercie Shyrak – 1 do fazy 2 projektu, czyli eksploatacji potencjalnego złoża Shyrak poprzez zapewnienie koniecznej infrastruktury wydobywczej dla oczyszczenia i magazynowania wydobywanej ropy naftowej, zagospodarowania towarzyszącego ropie naftowej gazu ziemnego oraz przygotowania ropy do transportu, (ii) przyspieszenia gotowości do świadczenia w ramach spółki zależnej Silurian Sp. z o.o. usług związanych z poszukiwaniem gazu łupkowego w Polsce, m.in. poprzez umożliwienie pozyskania przez nią najlepszych światowych technologii i urządzeń służących świadczeniu tychże usług, (iii) pozyskania i komercjalizacji technologii przetwarzania odpadów z tworzyw sztucznych na komponenty paliwowe lub w energię, na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, w tym zwłaszcza na rynkach Azji, (iv) umożliwienia akwizycji na rynku podmiotów i praw, które są zbieżne z obszarem aktywności Spółki, a które to akwizycje miałyby na celu zwiększenie pozycji Spółki i przyczyniły się do osiągnięcia celów ekonomicznych; pozyskane w ten sposób nowe, obiecujące projekty inwestycyjne powinny w relatywnie krótkim czasie przyczynić się do wygenerowania dodatnich przepływów pieniężnych oraz (v) umożliwienia spełnienia warunków zawieszających umowy zwartej z francuskim koncernem Total w sprawie wspólnych inwestycji na złożu Koblandy w ramach największej koncesji Grupy PETROLINVEST w Kazachstanie – OTG.

Zarząd Spółki wyraża zadowolenie z faktu podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, dającej możliwość sfinansowania dalszej realizacji planów rozwojowych Spółki oraz zapewnia, że dołoży wszelkiej staranności w zakresie optymalnego wykorzystania środków, które w ten sposób zostaną pozyskane.

Jednocześnie Zarząd PETROLINVEST S.A., działając na podstawie § 38 ust. 1 pkt 9 Rozporządzenia informuje o zgłoszonym przez jednego z akcjonariuszy do protokołu podczas obrad walnego zgromadzenia sprzeciwie do powyższej uchwały.

9 maja 2011 r.

/-/ Bertrand Le Guern – Prezes Zarządu

/-/ Marek Pietruszewski – Wiceprezes Zarządu

Do punktu 4 porządku obrad:

Uchwała nr 1

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia 9 maja 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 S.A. z siedzibą w Gdyni („Spółka”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) uchwała się emisję do 30.000.000 (trzydzieści 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 C (zgodnie z definicją poniżej).
5. Prawa do objęcia Akcji Serii C wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31 marca 2016 r. Upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii C w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany niniejszym § 1 ust. 5 Uchwały.
6. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii C 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 nieposiadające 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 C 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 C 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) zaferowania 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 złotych (*trzysta milionów złotych*) poprzez emisję nie więcej niż 30.000.000 (*trzydzieści milionów*) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii C**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii C posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej Uchwały. Objęcie Akcji Serii C w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie wskazanym w § 1 ust. 5 powyżej.
3. Akcje Serii C będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii C zgodnie z art. 451§ 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii C.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii C. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii C wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.
5. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - (a) Akcje Serii C 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 C 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 C 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 C 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 C do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że Akcje Serii C 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 C do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji Akcji Serii C w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii C 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 C. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii C, 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: (i) w związku z koniecznością zabezpieczenia środków finansowych niezbędnych dla przejścia z fazy 1 – prace poszukiwawcze na odwiercie Shyrak – 1 do fazy 2 projektu, czyli eksploatacji potencjalnego złoża Shyrak poprzez zapewnienie koniecznej infrastruktury wydobywczej dla oczyszczenia i magazynowania wydobywanej ropy naftowej, zagospodarowania towarzyszącego ropie naftowej gazu ziemnego oraz przygotowania ropy do transportu, (ii) w celu przyspieszenia gotowości do świadczenia w ramach spółki zależnej Silurian Sp. z o.o. usług związanych z poszukiwaniem gazu łupkowego w Polsce, m.in. poprzez umożliwienie pozyskania przez nią najlepszych światowych technologii i urządzeń służących świadczeniu tychże usług, (iii) w celu pozyskania i komercjalizacji technologii przetwarzania odpadów z tworzyw sztucznych na komponenty paliwowe lub w energię, na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, w tym zwłaszcza na rynkach Azji, (iv) w celu umożliwienia akwizycji na rynku podmiotów i praw, które są zbieżne z obszarem aktywności Spółki, a które to akwizycje miałyby na celu zwiększenie pozycji Spółki i przyczyniły się do osiągnięcia celów ekonomicznych; pozyskane w ten sposób nowe, obiecujące projekty inwestycyjne powinny w relatywnie krótkim czasie przyczynić się do wygenerowania dodatknych przepływów pieniężnych oraz (v) w celu 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. Spółka zakłada możliwość przeprowadzenia jednej lub kilku ofert publicznych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii C 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 dokonany 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 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.”*

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 9 maja 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 200.000.000 (dwieście milionów) a 300.000.000 (trzysta milionów) złotych poprzez emisję odpowiednio nie więcej niż pomiędzy 20.000.000 (dwadzieścia milionów) a 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („Akcje Serii C”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji Serii C oraz emisji z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy nie więcej niż pomiędzy 20.000.000 (dwadzieścia milionów) a 30.000.000 (trzydzieści milionów) warrantów subskrypcyjnych, przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 9 maja 2011 r. poniższą opinię:

Opinia Zarządu

PETROLINVEST Spółka Akcyjna

z dnia 13 kwietnia 2011 r.

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

Na dzień 9 maja 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 200.000.000 (dwieście milionów) a 300.000.000 (trzysta milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż pomiędzy 20.000.000 (dwadzieścia milionów) a 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („Akcje Serii C”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji Serii C oraz emisji

nie więcej niż pomiędzy 20.000.000 (dwadzieścia milionów) a 30.000.000 (trzydzieści milionów) warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii C oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii C 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: (i) w związku z koniecznością zabezpieczenia środków finansowych niezbędnych dla przejścia z fazy 1 – prace poszukiwawcze na odwiercie Shyrak – 1 do fazy 2 projektu, czyli eksploatacji potencjalnego złoża Shyrak poprzez zapewnienie koniecznej infrastruktury wydobywczej dla oczyszczenia i magazynowania wydobywanej ropy naftowej, zagospodarowania towarzyszącego ropie naftowej gazu ziemnego oraz przygotowania ropy do transportu, (ii) w celu przyspieszenia świadczenia w ramach spółki zależnej Silurian Sp. z o.o. usług związanych z poszukiwaniem gazu łupkowego w Polsce, m.in. poprzez umożliwienie pozyskania przez nią najlepszych światowych technologii i urządzeń służących świadczenia tychże usług, (iii) w celu pozyskania i komercjalizacji technologii przetwarzania odpadów z tworzyw sztucznych na komponenty paliwowe lub w energię, na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, w tym zwłaszcza na rynkach Azji, (iv) w celu umożliwienia akwizycji na rynku podmiotów i praw, które są zbieżne z obszarem aktywności Spółki, a które to akwizycje miałyby na celu zwiększenie pozycji Spółki i przyczyniły się do osiągnięcia celów ekonomicznych; pozyskane w ten sposób nowe, obiecujące projekty inwestycyjne powinny w relatywnie krótkim czasie przyczynić się do wygenerowania dodatnich przepływów pieniężnych oraz (v) w celu umożliwienia spełnienia warunków zawieszających umowy zwartej z francuskim koncernem Total w sprawie wspólnych inwestycji na złożu Koblandy w ramach największej koncesji Grupy PETROLINVEST w Kazachstanie – OTG.

Ponadto, w związku z koncentracją środków finansowych, pozyskanych przez Spółkę w ostatnich 4 miesiącach dzięki warunkowemu podwyższeniu kapitału zakładowego na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu 30 października 2010 roku, w celu zmniejszenia zadłużenia oraz realizacji prac poszukiwawczych w ramach złoża Shyrak -1, aktualnymi pozostają następujące zadania i cele warunkowego podwyższenia: (i) spełnienie warunków zawieszających umowy zawartej z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, (ii) umożliwienie Spółce pozyskania środków na dokonanie akwizycji złoża eksploatowanego przez spółkę Bogorodsknieft i zwiększenie jego wydobycia (iii) zabezpieczenie potrzeb płynnościowych Spółki związanych ze zmniejszeniem jej zadłużenia, (iv) wykonanie przez Petrolinvest umów zawartych z Kingsbrook Opportunities Master Fund LP oraz Iroquois Master Fund Ltd., oraz (v) realizacja programów motywacyjnych dla członków władz Spółki i kadry menedżerskiej.

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 zmniejszania zadłużenia, uzasadniają wyłączenie w całości prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii C. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii C ma na celu ułatwienie i przyspieszenie wprowadzenia Akcji Serii C 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 C 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 C 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 C 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 C 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 C 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 C oraz Warrantów Subskrypcyjnych jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki. Uzasadniony jest również sposób ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii C 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 200.000.000 (dwieście milionów) złotych a 300.000.000 (trzysta milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż pomiędzy 20.000.000 (dwadzieścia milionów) a 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji nie więcej niż pomiędzy 20.000.000 (dwadzieścia milionów) a 30.000.000 (trzydzieści milionów) warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki dokonywane jest między innymi: (i) w związku z koniecznością zabezpieczenia środków finansowych niezbędnych dla przejścia z fazy 1 – prace poszukiwawcze na odwiercie Shyrak – 1 do fazy 2 projektu, czyli eksploatacji potencjalnego złoża Shyrak poprzez zapewnienie koniecznej infrastruktury wydobywczej dla oczyszczenia i magazynowania wydobywanej ropy naftowej, zagospodarowania towarzyszącego ropy naftowej gazu ziemnego oraz przygotowania ropy do transportu, (ii) w celu przyspieszenia gotowości do świadczenia w ramach spółki zależnej Silurian Sp. z o.o. usług związanych z poszukiwaniem gazu łupkowego w Polsce, m.in. poprzez umożliwienie pozyskania przez nią najlepszych światowych technologii i urządzeń służących świadczenia tychże usług, (iii) w celu pozyskania i komercjalizacji technologii przetwarzania odpadów z tworzyw sztucznych na komponenty paliwowe lub w energię, na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, w tym zwłaszcza na rynkach Azji, (iv) w celu umożliwienia akwizycji na rynku podmiotów i praw, które są zbieżne z obszarem aktywności Spółki, a które to akwizycje miałyby na celu zwiększenie pozycji Spółki i przyczyniły się do osiągnięcia celów ekonomicznych; pozyskane w ten sposób nowe, obiecujące projekty inwestycyjne powinny w relatywnie krótkim czasie przyczynić się do wygenerowania dodatnich przepływów pieniężnych oraz (v) w celu umożliwienia spełnienia warunków zawieszających umowy zwartej z francuskim koncernem Total w sprawie wspólnych inwestycji na złożu Koblandy w ramach największej koncesji Grupy PETROLINVEST w Kazachstanie – OTG. Spółka zakłada możliwość przeprowadzenia jednej lub kilku ofert publicznych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii C 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.

W głosowaniu brali udział akcjonariusze Spółki posiadający łącznie 6.007.424 akcji stanowiących 9,96 % w kapitale zakładowym Spółki, z których oddano 6.007.424 głosów, przy czym wszystkie głosy były ważne; głosów „za” oddano 5.635.633 stanowiących 93,81% głosów oddanych, głosów „przeciw” oddano 214.477, głosów „wstrzymujących się” oddano 157.314.

Uchwała została podjęta.