

**Projekty Uchwał NWZ PETROLINVEST S.A. zwołanego na 24 października 2008 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 24 października 2008 roku w Gdyni przy ul. Śląskiej 35/37.

*13 października 2008 r.*

*/-/ Paweł Gricuk – Prezes Zarządu*

*/-/ Marcin Balicki – Członek Zarządu*

Do punktu 3 porządku obrad

**Uchwała nr [1]**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PETROLINVEST Spółka Akcyjna  
z dnia 24 października 2008 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 24 października 2008 roku  
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru  
dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu**

Na podstawie art. 431, 432 i 433 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

**§ 1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy o kwotę do 33.105.730,- (trzydziestu trzech milionów stu pięć tysięcy siedemset trzydziestu) złotych poprzez emisję do 3.310.573 (trzech milionów trzystu dziesięciu tysięcy pięćset siedemdziesięciu trzech) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10,- (dziesięć) złotych każda (dalej „**Akcje Serii G**”).
2. Cena emisyjna Akcji Serii G wynosi 225,- (dwieście dwadzieścia pięć) złotych za jedną akcję.
3. Akcje Serii G uczestniczyć będą w dywidendzie poczynawszy od dnia 1 stycznia 2008 roku.
4. Akcje Serii G zostaną w całości objęte za wkłady niepieniężne w postaci do 96.216.666 (dziewięćdziesięciu sześciu milionów dwustu szesnastu tysięcy sześćset sześćdziesięciu sześciu) akcji, o wartości nominalnej 0,001 (jedna tysięczna) dolara każda, spółki Occidental Resources Inc. z siedzibą przy 1022 1st St., Salt Lake City, Utah 84103, USA („**Akcje ORI**”). Łączna wartość Akcji ORI, określona przedziałowo, zawiera się w zakresie sięgającym do 799.555 tys. (siedemset dziewięćdziesięciu dziewięciu milionów pięćset pięćdziesięciu pięciu tysięcy) dolarów USA co odpowiada 1.869.439 tys. (jednemu miliardowi ośmuset sześćdziesięciu dziewięciu milionom czterystu trzydziestu dziewięciu) złotych przeliczonych po średnim kursie wymiany NBP z dnia 19 września 2008 roku wynoszącym 2,3381 złotego za dolara. Łączna wartość Akcji ORI wskazana w zdaniu poprzedzającym została określona przy wykorzystaniu metody wskaźnikowej, z wykorzystaniem wskaźników EV / BOE spółek porównywalnych (pod względem istoty prowadzonej działalności) do spółki Occidental Resources Inc. notowanych na giełdach papierów wartościowych

- oraz wskaźników EV / BOE porównywalnych transakcji, których przedmiotem było kupno / sprzedaż porównywalnej do posiadanych przez spółkę Occidental Resources Inc. klasy aktywów.
5. Przyjmuje się do wiadomości pisemne sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego oraz opinię niezależnego biegłego rewidenta w zakresie prawdziwości i rzetelności sprawozdania Zarządu przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 60/2008 z dnia 2 października 2008 roku.
  6. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii G. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu, uzasadniającą powody pozbawienia w całości prawa poboru Akcji Serii G i proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii G, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
  7. Akcje Serii G zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych poprzez zawarcie umów o objęciu Akcji Serii G z następującymi inwestorami:
    - (i) Darnley International Ltd. – objęcie 237.307 (dwieście trzydzieści siedem tysięcy trzysta siedem) Akcji Serii G w zamian za 6.896.948 (sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści osiem) Akcji ORI;
    - (ii) Raycliffe Resources Ltd. – objęcie 700.297 (siedemset tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem) Akcji Serii G w zamian za 20.353.053 (dwadzieścia milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące pięćdziesiąt trzy) Akcje ORI;
    - (iii) Landsgate Marketing Ltd. – objęcie 655.548 (sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści osiem) Akcji Serii G w zamian za 19.052.480 (dziewięćnaście milionów pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt) Akcji ORI;
    - (iv) Fischer Properties Ltd. – objęcie 655.548 (sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści osiem) Akcji Serii G w zamian za 19.052.481 (dziewięćnaście milionów pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt jeden) Akcji ORI;
    - (v) Penbro Investments S.A. – objęcie 7.455 (siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt pięć) Akcji Serii G w zamian za 216.666 (dwieście szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) Akcji ORI;
    - (vi) Munivac Global Ventures Inc. – objęcie 141.859 (sto czterdzieści jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt dziewięć) Akcji Serii G w zamian za 4.122.901 (cztery miliony sto dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset jeden) Akcji ORI;
    - (vii) Steen Trading Inc. – objęcie 34.407 (trzydzieści cztery tysiące czterysta siedem) Akcji Serii G w zamian za 1.000.000 (jeden milion) Akcji ORI;
    - (viii) Laitingen Financial Inc. – objęcie 570.618 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset osiemnaście) Akcji Serii G w zamian za 16.584.137 (szesnaście milionów pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące sto trzydzieści siedem) Akcji ORI;
    - (ix) Zhaksen Cherdabayev – objęcie 34.407 (trzydzieści cztery tysiące czterysta siedem) Akcji Serii G w zamian za 1.000.000 (jeden milion) Akcji ORI;
    - (x) Mars International Worldwide Inc. – objęcie 13.763 (trzynaście tysięcy siedemset sześćdziesiąt trzy) Akcje Serii G w zamian za 400.000 (czterysta tysięcy) Akcji ORI;
    - (xi) Teka Products Ltd. – objęcie 259.364 (dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt cztery) Akcje Serii G w zamian za 7.538.000 (siedem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy) Akcji ORI.
  8. Umowy o objęciu Akcji Serii G w trybie oferty prywatnej zostaną zawarte przez Spółkę z podmiotami wskazanymi w ust. 7 powyżej do dnia [●]. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich

- czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii G, w tym, w szczególności, do zawarcia umów objęcia akcji z inwestorami wskazanymi w ust. 7 powyżej.
9. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych niniejszym postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Akcji Serii G jak również o upoważnieniu Zarządu Spółki do wszelkich niezbędnych czynności z tym związanych.
  10. Postanawia się o dematerializacji Akcji Serii G oraz, działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii G oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z dematerializacją.

## § 2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z niniejszą Uchwałą, zmienia się niniejszym § 8 Statutu Spółki w następujący sposób.

1. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku (lub jednocześnie z tym podwyższeniem) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3], Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:
  - (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 96.586.650 złotych”;
  - (ii) w § 8 punkt 5 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
  - (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 5 dodaje się nowy punkt 6 o następującym brzmieniu:
    6. *do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.*

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku (lub jednocześnie z tym podwyższeniem) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3], Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

## § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 96.586.650 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
4. *290.474 akcji 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. *do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.*

2. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:

- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 71.204.070 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 104.309.800 złotych”;
- (ii) w § 8 punkt 5 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
- (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 5 a przed punktem 7 dodaje się nowy punkt 6 o następującym brzmieniu:

6. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

#### § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 104.309.800 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
- 4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
- 7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

3. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku (lub jednocześnie z tym podwyższeniem) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:

- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 100.708.860 złotych”;
- (ii) w § 8 punkt 5 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
- (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 5 a przed punktem 8 dodaje się nowy punkt 6 o następującym brzmieniu:

6. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku (lub jednocześnie z tym podwyższeniem) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

§ 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 100.708.860 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.
4. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:
- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 71.204.070 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 108.432.010 złotych”;
  - (ii) w § 8 punkt 5 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
  - (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 5 a przed punktem 7 dodaje się nowy punkt 6 o następującym brzmieniu:
6. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia

24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

§ 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 108.432.010 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

5. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [4] i Uchwałą nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku (lub jednocześnie z tym podwyższeniem) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:

- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 100.887.270 złotych”;
- (ii) w § 8 punkt 5 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
- (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 5 a przed punktem 8 dodaje się nowy punkt 6 o następującym brzmieniu:

6. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [4] i Uchwałą nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku (lub jednocześnie z tym podwyższeniem) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

§ 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 100.887.270 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,

8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  9. do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.
6. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [4] i Uchwałą nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi:
- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 71.204.070 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 108.610.420 złotych”;
  - (ii) w § 8 punkt 5 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
  - (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 5 a przed punktem 7 dodaje się nowy punkt 6 o następującym brzmieniu:
6. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [4] i Uchwałą nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi:

#### § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 108.610.420 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
9. do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

#### § 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

#### **UZASADNIENIE**

Potrzeba podjęcia powyższej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu powstała w związku z realizacją strategii Spółki i wykonywaniem zawartych umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania przez Spółkę dodatkowych aktywów w Kazachstanie w zamian za nowoemitowane akcje Spółki.

W dniu 16 stycznia 2008 roku Spółka zawarła z jedenastoma akcjonariuszami spółki Occidental Resources Inc., spółki prawa stanu Utah, USA („**ORI**”) umowę inwestycyjną, która następnie została zmieniona aneksem z dnia 12 września 2008 roku („**Umowa Inwestycyjna ORI**”). Na podstawie Umowy Inwestycyjnej ORI w zamian za emisję 3.310.573 nowych akcji Spółki, Spółka uprawniona jest do nabycia 96.216.666 akcji w ORI, które łącznie stanowią 48,27% akcji w ORI.

Nabycie wskazanych powyżej akcji w ORI jest istotnym elementem strategii Spółki polegającej na konsolidacji operacji na terenie Republiki Kazachstanu wokół złóż o największym potencjale. Spółka ORI posiada 100% udziałów w spółce OilTechnoGroup LLP („**OTG**”). Spółka OTG posiada koncesje na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorowych zasobów naturalnych na działce złóż kopalin Bolz położonej na terenie Republiki Kazachstanu.

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne do wykonania Umowy Inwestycyjnej ORI oraz nabycia akcji w ORI.

**Załącznik nr 1**  
**do Uchwały nr [2] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 24 października 2008 r.**

[PROJEKT]

**Opinia Zarządu**  
**PETROLINVEST Spółka Akcyjna**  
**z dnia [●] 2008 r.**

uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną akcji.

Na dzień 24 października 2008 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PETROLINVEST S.A. („**Spółka**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 33.105.730 złotych poprzez emisję do 3.310.573 akcji zwykłych na okaziciela serii G, każda o wartości nominalnej 10 złotych („**Akcje Serii G**”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego zmiany Statutu Spółki.

Wyłączenie w całości prawa poboru Akcji Serii G jest konieczne ze względu na aportowy charakter emisji. Ponadto w opinii Zarządu wyłączenie prawa poboru Akcji Serii G jest zgodne z interesem Spółki. Akcje Serii G mają być emitowane w związku z realizacją strategii Spółki i zawarciem umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania przez Spółkę dodatkowych aktywów w Kazachstanie. Akcje Serii G mają być emitowane na rzecz akcjonariuszy spółki Occidental Resources Inc., spółki prawa stanu Utah, USA („**ORI**”), którzy w umowie inwestycyjnej z dnia 16 stycznia 2008 roku zmienionej aneksem z dnia 12 września 2008 roku („**Umowa Inwestycyjna ORI**”), zobowiązali się przenieść na Spółkę, w zamian za Akcje Serii G, 96.216.666 akcji w ORI stanowiących 48,27% akcji w ORI. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii G umożliwi realizację Umowy Inwestycyjnej ORI i nabycie pakietu kontrolnego akcji w ORI (Spółka posiada już 50% akcji w ORI) co jest zgodne z długookresowymi celami rozwoju Spółki. Spółka ORI posiada 100% udziałów w spółce OilTechnoGroup LLP („**OTG**”). Spółka OTG posiada koncesje na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorowych zasobów naturalnych na działce złóż kopalni Bolz położonej na terenie Republiki Kazachstanu. Ponadto wysokość ceny emisyjnej wyklucza ryzyko rozwodnienia majątkowego dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Cena emisyjna Akcji Serii G została ustalona na kwotę 225 złotych za jedną akcję Spółki. Akcje Serii G mają zostać pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 96.216.666 akcji w ORI stanowiących 48,27% akcji w ORI. Ponieważ, zgodnie z Opinią Niezależnego Biegłego Rewidenta z dnia 2 października 2008 roku, wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej cenie emisyjnej wydawanych za nie akcji, proponowaną cenę emisyjną należy uznać za korzystną.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja Akcji Serii G z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych akcji leży w interesie Spółki i Zarząd, na podstawie projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom do przyjęcia.

Za Zarząd Spółki:

Do punktu 5 porządku obrad

**Uchwała nr [3]**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PETROLINVEST Spółka Akcyjna  
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, 432 i 433 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

**§ 1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy o kwotę do 7.723.150,- (siedmiu milionów siedmuset dwudziestu trzech tysięcy stu pięćdziesięciu) złotych poprzez emisję do 772.315 (siedmuset siedemdziesięciu dwóch tysięcy trzystu piętnastu) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 10,- (dziesięć) złotych każda (dalej „**Akcje Serii H**”).
2. Cena emisyjna Akcji Serii H wynosi 225,- (dwieście dwadzieścia pięć) złotych za jedną akcję.
3. Akcje Serii H uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 roku.
4. Akcje Serii H zostaną w całości objęte za wkłady niepieniężne w postaci do 50% udziałów w kapitale spółki EmbaYugNeft LLP, spółki prawa kazachskiego z siedzibą przy 164 Kabanbay Batyr Str, Almaty, Republika Kazachstanu („**Udziały Emba**”). Łączna wartość Udziałów Emba, określona przedziałowo, zawiera się w zakresie sięgającym do 84.841 tys. (osiemdziesięciu czterech milionów osiemset czterdziestu jeden tysięcy) dolarów USA co odpowiada 198.367 tys. (stu dziewięćdziesięciu ośmiu milionów trzystu sześćdziesięciu siedmiu tysięcy) złotych przeliczonych po średnim kursie wymiany NBP z dnia 19 września 2008 roku wynoszącym 2,3381 złotego za dolara. Łączna wartość Udziałów Emba wskazana w zdaniu poprzedzającym została określona przy wykorzystaniu metody wskaźnikowej, z wykorzystaniem wskaźników EV / BOE spółek porównywalnych (pod względem istoty prowadzonej działalności) do spółki EmbaYugNeft LLP („**Emba**”) notowanych na giełdach papierów wartościowych oraz wskaźników EV / BOE porównywalnych transakcji, których przedmiotem było kupno / sprzedaż porównywalnej do posiadanych przez spółkę Emba klasy aktywów.
5. Przyjmuje się do wiadomości pisemne sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego oraz opinię niezależnego biegłego rewidenta w zakresie prawdziwości i rzetelności sprawozdania Zarządu przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 60/2008 z dnia 2 października 2008 roku.
6. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii H. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu, uzasadniającą powody pozbawienia w całości prawa poboru Akcji Serii H i proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii H, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
7. Akcje Serii H zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych poprzez zawarcie umów o objęcie Akcji Serii H z następującymi inwestorami:
  - (i) Dzhumageldy Rakhishevich Amankulov – obejmie 47.304 (czterdzieści siedem tysięcy trzysta cztery) Akcji Serii H;

- (ii) Atameken-Prommash LLP – objęcie 118.261 (sto osiemnaście tysięcy dwieście sześćdziesiąt jeden) Akcji Serii H;
- (iii) Geokapital LLP – objęcie 177.391 (sto siedemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt jeden) Akcji Serii H;
- (iv) Marburg Oil LLP – objęcie 248.348 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta czterdzieści osiem) Akcji Serii H;
- (v) Capital Vario CR. S.A. – objęcie 181.011 (sto osiemdziesiąt jeden tysięcy jedenaście) Akcji Serii H.

Akcje Serii H zostaną wydane w zamian za udziały stanowiące 50% udziałów w Emba.

- 8. Umowy o objęciu Akcji Serii H w trybie oferty prywatnej zostaną zawarte przez Spółkę z podmiotami wskazanymi w ust. 7 powyżej do dnia [●]. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii H, w tym, w szczególności, do zawarcia umów objęcia akcji z inwestorami wskazanymi w ust. 7 powyżej.
- 9. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych niniejszym postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Akcji Serii H jak również o upoważnieniu Zarządu Spółki do wszelkich niezbędnych czynności z tym związanych.
- 10. Postanawia się o dematerializacji Akcji Serii H oraz, działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii H oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z dematerializacją.

## § 2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z niniejszą Uchwałą, zmienia się niniejszym § 8 Statutu Spółki w następujący sposób.

- 1. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku (lub jednocześnie z tym podwyższeniem) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [2], Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:
  - (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 71.204.070 złotych”;
  - (ii) w § 8 punkt 5 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
  - (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 5 dodaje się nowy punkt 7 o następującym brzmieniu:

7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku (lub jednocześnie z tym podwyższeniem) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [2], Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

§ 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 71.204.070 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
4. 290.474 akcji 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,
7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

2. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:

- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 104.309.800 złotych”;
- (ii) w § 8 punkt 6 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
- (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 6 dodaje się nowy punkt 7 o następującym brzmieniu:

7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

§ 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 104.309.800 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

3. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] i Uchwały nr [4] Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:

- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” albo „do 100.708.860 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 108.432.010 złotych”;
- (ii) w § 8 punkt 6 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
- (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 6 a przed punktem 8 dodaje się nowy punkt 7 o następującym brzmieniu:

7. *do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] i Uchwały nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

**§ 8**

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 108.432.010 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 4. *290.474 akcji 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. *do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 7. *do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
- 8. *do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.*

- 4. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2], Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi:

- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” albo „do 100.708.860 złotych” albo „do 100.887.270 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 108.610.420 złotych”;
- (ii) w § 8 punkt 6 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
- (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 6 a przed punktem 8 dodaje się nowy punkt 7 o następującym brzmieniu:

7. *do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2], Uchwały nr [4] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

#### § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 108.610.420 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
4. *290.474 akcji 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. *do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
7. *do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
8. *do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
9. *do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.*

#### § 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

#### **UZASADNIENIE**

Potrzeba podjęcia powyższej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu powstała w związku z realizacją strategii Spółki i wykonywaniem zawartych umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania przez Spółkę dodatkowych aktywów w Kazachstanie w zamian za nowoemitowane akcje Spółki.

W dniu 16 stycznia 2008 roku Spółka zawarła z czterema współnikami spółki EmbaYugNeft LLP, spółki prawa kazachskiego („Emba”) umowę inwestycyjną, która następnie została zmieniona aneksem z dnia 12 września 2008 roku („**Umowa Inwestycyjna Emba**”). Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Emba w zamian za emisję 772.315 nowych akcji Spółki, Spółka uprawniona jest do nabycia 50% udziałów w Emba.

Nabycie wskazanych powyżej udziałów w Emba jest istotnym elementem strategii Spółki polegającej na konsolidacji operacji na terenie Republiki Kazachstanu wokół złóż o największym potencjale. Spółka Emba posiada koncesję na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorowych zasobów naturalnych na działce złóż kopalni Żubantam-Żusałsaj położonej na terenie republiki Kazachstanu.

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne do wykonania Umowy Inwestycyjnej Emba oraz nabycia udziałów w Emba.

**Załącznik nr 1**  
**do Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 24 października 2008 r.**

[PROJEKT]

**Opinia Zarządu**  
**PETROLINVEST Spółka Akcyjna**  
**z dnia [●] 2008 r.**

uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną akcji.

Na dzień 24 października 2008 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PETROLINVEST S.A. („**Spółka**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 7.723.150 złotych poprzez emisję do 772.315 akcji zwykłych na okaziciela serii H, każda o wartości nominalnej 10 złotych („**Akcje Serii H**”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego zmiany Statutu Spółki.

Wyłączenie w całości prawa poboru Akcji Serii H jest konieczne ze względu na aportowy charakter emisji. Ponadto w opinii Zarządu wyłączenie prawa poboru Akcji Serii H jest zgodne z interesem Spółki. Akcje Serii H mają być emitowane w związku z realizacją strategii Spółki i zawarciem umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania przez Spółkę dodatkowych aktywów w Kazachstanie. Akcje Serii H mają być emitowane na rzecz wspólników (oraz podmiotu przez nich wskazanego) spółki EmbaYugNeft LLP, spółki prawa kazachskiego z siedzibą przy 164 Kabanbay Batyr Str, Almaty, Republika Kazachstanu („**Emba**”), którzy w umowie inwestycyjnej z dnia 16 stycznia 2008 roku zmienionej aneksem z dnia 12 września 2008 roku („**Umowa Inwestycyjna Emba**”), zobowiązali się przenieść na Spółkę, w zamian za Akcje Serii H, 50% udziałów w Emba. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii H umożliwi realizację Umowy Inwestycyjnej Emba i nabycie 50% udziałów w Emba co jest zgodne z długookresowymi celami rozwoju Spółki. Spółka Emba posiada koncesję na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorowych zasobów naturalnych na działce złóż kopalin Żubantam-Żusałysaj położonej na terenie republiki Kazachstanu.

Cena emisyjna Akcji Serii H została ustalona na kwotę 225 złotych za jedną akcję Spółki. Akcje Serii H mają zostać pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 50% udziałów w Emba. Ponieważ, zgodnie z Opinią Niezależnego Biegłego Rewidenta z dnia 2 października 2008 roku, wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej cenie emisyjnej wydawanych za nie akcji, proponowaną cenę emisyjną należy uznać za korzystną. Ponadto wysokość ceny emisyjnej wyklucza ryzyko rozwodnienia majątkowego dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja Akcji Serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych akcji leży w interesie Spółki i Zarząd, na podstawie projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu, opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom do przyjęcia.

Za Zarząd Spółki:

Do punktu 6 porządku obrad

**Uchwała nr [4]**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PETROLINVEST Spółka Akcyjna  
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, 432 i 433 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

**§ 1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy o kwotę do 4.122.210,- (czterech milionów stu dwudziestu dwóch tysięcy dwustu dziesięciu) złotych poprzez emisję do 412.221 (czterystu dwunastu tysięcy dwustu dwudziestu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 10,- (dziesięć) złotych każda (dalej „**Akcje Serii I**”).
2. Cena emisyjna Akcji Serii I wynosi 225,- (dwieście dwadzieścia pięć) złotych za jedną akcję.
3. Akcje Serii I uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 roku.
4. Akcje Serii I zostaną w całości objęte za wkłady niepieniężne w postaci do 12.619.000 (dwunastu milionów sześciuset dziewiętnastu tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,001 (jedna tysięczna) dolara każda, spółki Caspian Services Inc., spółki prawa Stanu Nevada z siedzibą przy 257 East 200 South, Suite 340, Salt Lake City w Stanie Utah, USA („**Akcje CSI**”). Łączna wartość Akcji CSI, określona przedziałowo, zawiera się w zakresie sięgającym od 32.358 tys. (trzydziestu dwóch milionów trzysta pięćdziesiąt ośmiu tysięcy) dolarów USA do 47.652 tys. (czterdziestu siedmiu milionów sześciuset pięćdziesięciu dwóch tysięcy) dolarów USA co odpowiada kwocie od 75.656 tys. (siedemdziesięciu pięciu milionów sześciuset pięćdziesięciu sześciu tysięcy) złotych do 111.415 tys. (stu jedenastu milionom czterystu piętnastu tysięcy) złotych przeliczonych po średnim kursie wymiany NBP z dnia 19 września 2008 roku wynoszącym 2,3381 złotego za dolara. Dolny przedział wyceny oszacowany został w oparciu o metodę wskaźnikową, z wykorzystaniem wskaźników P/E spółek porównywalnych (pod względem istoty prowadzonej działalności) do spółki Caspian Services Inc. notowanych na giełdach papierów wartościowych, podczas gdy górny przedział wyceny oszacowany został w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
5. Przyjmuje się do wiadomości pisemne sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego oraz opinię niezależnego biegłego rewidenta w zakresie prawdziwości i rzetelności sprawozdania Zarządu przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 60/2008 z dnia 2 października 2008 roku.
6. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii I. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu, uzasadniającą powody pozbawienia w całości prawa poboru Akcji Serii I i proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii I, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
7. Akcje Serii I zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych poprzez zawarcie umów o objęciu Akcji Serii I ze spółką Mars International Worldwide Inc., która obejmie 412.221 Akcji Serii I w zamian za 12.619.000 Akcji CSI.

8. Umowa o objęciu Akcji Serii I w trybie oferty prywatnej zostanie zawarta przez Spółkę z podmiotem wskazanym w ust. 7 powyżej do dnia [●]. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I, w tym, w szczególności, do zawarcia umowy objęcia akcji z inwestorem wskazanym w ust. 7 powyżej.
9. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych niniejszym postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Akcji Serii I jak również o upoważnieniu Zarządu Spółki do wszelkich niezbędnych czynności z tym związanych.
10. Postanawia się o dematerializacji Akcji Serii I oraz, działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii I oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z dematerializacją.

## § 2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z niniejszą Uchwałą, zmienia się niniejszym § 8 Statutu Spółki w następujący sposób.

1. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:
  - (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 100.708.860 złotych”;
  - (ii) w § 8 punkt 6 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
  - (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 6 dodaje się nowy punkt 8 o następującym brzmieniu:

8. *do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.*

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] i Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

## § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 100.708.860 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
4. *290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.
2. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] i Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:
- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 71.204.070 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” albo „do 104.309.800 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 108.432.010 złotych”;
  - (ii) w § 8 punkt 7 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
  - (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 7 dodaje się nowy punkt 8 o następującym brzmieniu:
8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] i Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

#### § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 108.432.010 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.
3. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku (lub jednocześnie z nimi) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:

- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 100.887.270 złotych”;
- (ii) w § 8 punkt 6 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
- (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 6 a przed punktem 9 dodaje się nowy punkt 8 o następującym brzmieniu:

8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku (lub jednocześnie z nimi) a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

#### § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 100.887.270 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
- 4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
- 8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
- 9. do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

4. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] i Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi:

- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 71.204.070 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” albo „do 104.309.800 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 108.610.420 złotych”;
- (ii) w § 8 punkt 7 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
- (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 7 a przed punktem 9 dodaje się nowy punkt 8 o następującym brzmieniu:

8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana jednocześnie z Uchwałą nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego

na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] i Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

**§ 8**

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 108.610.420 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
4. *290.474 akcji 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. *do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
7. *do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
8. *do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
9. *do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.*

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UZASADNIENIE**

Potrzeba podjęcia powyższej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu powstała w związku z realizacją strategii Spółki i wykonywaniem zawartych umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania przez Spółkę dodatkowych aktywów w Kazachstanie w zamian za nowoemitowane akcje Spółki.

W dniu 28 lutego 2008 roku Spółka zawarła ze spółką Mars International Worldwide Inc. umowę inwestycyjną, która następnie została zmieniona aneksem z dnia 12 września 2008 roku („**Umowa Inwestycyjna CSI**”). Na podstawie Umowy Inwestycyjnej CSI w zamian za emisję łącznie 430.062 nowych akcji Spółki, Spółka uprawniona jest do nabycia (w dwóch transzach) łącznie 13.165.177 akcji w spółce Caspian Services Inc., z siedzibą przy 257 East 200 South, Suite 340, Salt Lake City w Stanie Utah, USA („**CSI**”) stanowiących w sumie 26,07% wyemitowanych akcji CSI.

Nabycie wskazanych powyżej akcji w CSI jest istotnym elementem strategii Spółki polegającej na uzupełnieniu portfela spółek poszukiwawczo-wydobywczych spółkami z segmentu usługowego. Spółka CSI jest jednym z wiodących w Kazachstanie podmiotów świadczących usługi dla firm poszukiwawczo-wydobywczych w basenie Morza Kaspijskiego.

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne do wykonania Umowy Inwestycyjnej CSI oraz nabycia pierwszej transzy 12.619.000 akcji w CSI w zamian ze emisją 412.221 nowych akcji Spółki.

**Załącznik nr 1**  
**do Uchwały nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 24 października 2008 r.**

[PROJEKT]

**Opinia Zarządu**  
**PETROLINVEST Spółka Akcyjna**  
**z dnia [●] 2008 r.**

uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną akcji.

Na dzień 24 października 2008 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PETROLINVEST S.A. („**Spółka**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 4.122.210 złotych poprzez emisję do 412.221 akcji zwykłych na okaziciela serii I, każda o wartości nominalnej 10 złotych („**Akcje Serii I**”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego zmiany Statutu Spółki.

Wyłączenie w całości prawa poboru Akcji Serii I jest konieczne ze względu na aportowy charakter emisji. Ponadto w opinii Zarządu wyłączenie prawa poboru Akcji Serii I jest zgodne z interesem Spółki. Akcje Serii I mają być emitowane w związku z realizacją strategii Spółki i zawarciem umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania przez Spółkę dodatkowych aktywów w Kazachstanie. Akcje Serii I mają być emitowane na rzecz wspólnika spółki Caspian Services Inc., z siedzibą przy 257 East 200 South, Suite 340, Salt Lake City w Stanie Utah, USA („**CSI**”), który w umowie inwestycyjnej z dnia 28 lutego 2008 roku zmienionej aneksem z dnia 12 września 2008 roku („**Umowa Inwestycyjna CSI**”), zobowiązał się przenieść na Spółkę, w zamian za Akcje Serii I, 12.619.000 akcji w CSI stanowiących 24,99% wyemitowanych akcji w CSI. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii I umożliwi realizację Umowy Inwestycyjnej CSI i nabycie 12.619.000 akcji w CSI co jest zgodne z długookresowymi celami rozwoju Spółki. Spółka CSI jest jednym z wiodących w Kazachstanie podmiotów świadczących usługi dla firm poszukiwawczo-wydobywczych w basenie Morza Kaspijskiego.

Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na kwotę 225 złotych za jedną akcję Spółki. Akcje Serii I mają zostać pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 12.619.000 akcji w CSI. Ponieważ, zgodnie z Opinią Niezależnego Biegłego Rewidenta z dnia 2 października 2008 roku, wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej cenie emisyjnej wydawanych za nie akcji, proponowaną cenę emisyjną należy uznać za korzystną. Ponadto wysokość ceny emisyjnej wyklucza ryzyko rozwodnienia majątkowego dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja Akcji Serii I z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych akcji leży w interesie Spółki i Zarząd, na podstawie projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu, opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom do przyjęcia.

Za Zarząd Spółki:

Do punktu 7 porządku obrad

**Uchwała nr [5]**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PETROLINVEST Spółka Akcyjna  
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, 432 i 433 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

**§ 1**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy o kwotę do 178.410,- (sto siedemdziesięciu ośmiu tysięcy czterystu dziesięciu) złotych poprzez emisję do 17.841 (siedemnastu tysięcy ośmiuset czterdziestu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 10,- (dziesięć) złotych każda (dalej „**Akcje Serii J**”).
2. Cena emisyjna Akcji Serii J wynosi 225,- (dwieście dwadzieścia pięć) złotych za jedną akcję.
3. Akcje Serii J uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 roku.
4. Akcje Serii I zostaną w całości objęte za wkłady niepieniężne w postaci do 546.177 (pięciuset czterdziestu sześciu tysięcy stu siedemdziesięciu siedmiu) akcji, o wartości nominalnej 0,001 (jedna tysięczna) dolara każda, spółki Caspian Services Inc., spółki prawa Stanu Nevada z siedzibą przy 257 East 200 South, Suite 340, Salt Lake City w Stanie Utah, USA („**Akcje CSI**”). Łączna wartość Akcji CSI, określona przedziałowo, zawiera się w zakresie sięgającym od 1.401 tys. (jeden milion czterysta jeden tysięcy) dolarów USA do 2.062 tys. (dwóch milionów sześćdziesięciu dwóch tysięcy) dolarów USA co odpowiada kwocie od 3.276 tys. (trzy miliony dwieście siedemdziesiąt sześciu tysięcy) złotych do 4.821 tys. (cztery miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy) złotych przeliczonych po średnim kursie wymiany NBP z dnia 19 września 2008 roku wynoszącym 2,3381 złotego za dolara. Dolny przedział wyceny oszacowany został w oparciu o metodę wskaźnikową, z wykorzystaniem wskaźników P/E spółek porównywalnych (pod względem istoty prowadzonej działalności) do spółki Caspian Services Inc. notowanych na giełdach papierów wartościowych, podczas gdy górny przedział wyceny oszacowany został w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
5. Przyjmuje się do wiadomości pisemne sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego oraz opinię niezależnego biegłego rewidenta w zakresie prawdziwości i rzetelności sprawozdania Zarządu przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 60/2008 z dnia 2 października 2008 roku.
6. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii J. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu, uzasadniającą powody pozbawienia w całości prawa poboru Akcji Serii J i proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii J, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
7. Akcje Serii J zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych poprzez zawarcie umów o objęciu Akcji Serii J ze spółką Mars International Worldwide Inc., która obejmie 17.841 Akcji Serii J w zamian za 546.177 Akcji CSI.

8. Umowa o objęciu Akcji Serii J w trybie oferty prywatnej zostanie zawarta przez Spółkę z podmiotem wskazanym w ust. 7 powyżej do dnia [●]. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii J, w tym, w szczególności, do zawarcia umowy objęcia akcji z inwestorem wskazanym w ust. 7 powyżej.
9. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych niniejszym postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Akcji Serii J jak również o upoważnieniu Zarządu Spółki do wszelkich niezbędnych czynności z tym związanych.
10. Postanawia się o dematerializacji Akcji Serii J oraz, działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii J oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z dematerializacją.

## § 2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z niniejszą Uchwałą, zmienia się niniejszym § 8 Statutu Spółki w następujący sposób.

1. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] i Uchwały nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku:
  - (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” albo „do 100.708.860 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 100.887.270 złotych”;
  - (ii) w § 8 punkt 8 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
  - (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 8 dodaje się nowy punkt 9 o następującym brzmieniu:
    9. *do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.*

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2] i Uchwały nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi a przed zarejestrowaniem Uchwały nr [3] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

## § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 100.887.270 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,*
4. *290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
  9. do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.
2. Jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2], Uchwały nr [3] i Uchwały nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi:
- (i) w § 8 Statutu Spółki oznaczenie kwoty kapitału zakładowego Spółki „61.634.760 złotych” albo „63.480.920 złotych” albo „do 71.204.070 złotych” albo „do 96.586.650 złotych” albo „do 100.708.860 złotych” albo „do 104.309.800 złotych” albo „do 108.432.010 złotych” zastępuje się oznaczeniem „do 108.610.420 złotych”;
  - (ii) w § 8 punkt 8 Statutu Spółki kropkę po słowie „złotych” zastępuje się przecinkiem;
  - (iii) w § 8 Statutu Spółki po punkcie 8 dodaje się nowy punkt 9 o następującym brzmieniu:
9. do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

W związku z powyższymi zmianami, jeżeli niniejsza Uchwała zostanie zarejestrowana po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego dokonanego na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 16 września 2008 roku oraz Uchwały nr [2], Uchwały nr [3] i Uchwały nr [4] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2008 roku lub jednocześnie z nimi, z dniem rejestracji niniejszej Uchwały § 8 Statut Spółki otrzyma następujące brzmienie:

#### § 8

*Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 108.610.420 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 akcji serii C na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
4. 290.474 akcji 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. do 3.310.573 akcji serii G na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
7. do 772.315 akcji serii H na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
8. do 412.221 akcji serii I na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych,
9. do 17.841 akcji serii J na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych.

#### § 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

#### **UZASADNIENIE**

Potrzeba podjęcia powyższej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu powstała w związku z realizacją strategii Spółki i wykonywaniem zawartych umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania przez Spółkę dodatkowych aktywów w Kazachstanie w zamian za nowoemitowane akcje Spółki.

W dniu 28 lutego 2008 roku Spółka zawarła ze spółką Mars International Worldwide Inc. umowę inwestycyjną, która następnie została zmieniona aneksem z dnia 12 września 2008 roku („**Umowa Inwestycyjna CSI**”). Na podstawie Umowy Inwestycyjnej CSI w zamian za emisję łącznie 430.062 nowych akcji Spółki, Spółka uprawniona jest do nabycia (w dwóch transzach) łącznie 13.165.177 akcji w spółce w Caspian Services Inc., z siedzibą przy 257 East 200 South, Suite 340, Salt Lake City w Stanie Utah, USA („**CSI**”) stanowiących w sumie 26,07% wyemitowanych akcji CSI.

Nabycie wskazanych powyżej akcji w CSI jest istotnym elementem strategii Spółki polegającej na uzupełnieniu portfela spółek poszukiwawczo-wydobywczych spółkami z segmentu usługowego. Spółka CSI jest jednym z wiodących w Kazachstanie podmiotów świadczących usługi dla firm poszukiwawczo-wydobywczych w basenie Morza Kaspijskiego.

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne do wykonania Umowy Inwestycyjnej CSI oraz nabycia drugiej transzy 546.177 akcji w CSI w zamian ze emisją 17.841 nowych akcji Spółki.

**Załącznik nr 1**  
**do Uchwały nr [5] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A. z dnia 24 października 2008 r.**

[PROJEKT]

**Opinia Zarządu**  
**PETROLINVEST Spółka Akcyjna**  
**z dnia [●] 2008 r.**

uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną akcji.

Na dzień 24 października 2008 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PETROLINVEST S.A. („**Spółka**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 178.410 złotych poprzez emisję do 17.841 akcji zwykłych na okaziciela serii J, każda o wartości nominalnej 10 złotych („**Akcje Serii J**”) z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego zmiany Statutu Spółki.

Wyłączenie w całości prawa poboru Akcji Serii J jest konieczne ze względu na aportowy charakter emisji. Ponadto w opinii Zarządu wyłączenie prawa poboru Akcji Serii J jest zgodne z interesem Spółki. Akcje Serii J mają być emitowane w związku z realizacją strategii Spółki i zawarciem umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania przez Spółkę dodatkowych aktywów w Kazachstanie. Akcje Serii J mają być emitowane na rzecz wspólnika spółki Caspian Services Inc., z siedzibą przy 257 East 200 South, Suite 340, Salt Lake City w Stanie Utah, USA („**CSI**”), który w umowie inwestycyjnej z dnia 28 lutego 2008 roku zmienionej aneksem z dnia 12 września 2008 roku („**Umowa Inwestycyjna CSI**”), zobowiązał się przenieść na Spółkę, w zamian za Akcje Serii J, 546.177 akcji w CSI stanowiących 1,08% wyemitowanych akcji w CSI. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii J umożliwi realizację Umowy Inwestycyjnej CSI i nabycie 546.177 akcji w CSI co jest zgodne z długookresowymi celami rozwoju Spółki. Spółka CSI jest jednym z wiodących w Kazachstanie podmiotów świadczących usługi dla firm poszukiwawczo-wydobywczych w basenie Morza Kaspijskiego.

Cena emisyjna Akcji Serii J została ustalona na kwotę 225 złotych za jedną akcję Spółki. Akcje Serii J mają zostać pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 546.177 akcji w CSI. Ponieważ, zgodnie z Opinią Niezależnego Biegłego Rewidenta z dnia 2 października 2008 roku, wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej cenie emisyjnej wydawanych za nie akcji, proponowaną cenę emisyjną należy uznać za korzystną. Ponadto wysokość ceny emisyjnej wyklucza ryzyko rozwodnienia majątkowego dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja Akcji Serii J z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych akcji leży w interesie Spółki i Zarząd, na podstawie projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu, opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom do przyjęcia.

Za Zarząd Spółki:

Do punktu 8 porządku obrad

**Uchwała nr [6]**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PETROLINVEST Spółka Akcyjna  
z dnia 24 października 2008 roku  
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do sporządzenia tekstu jednolitego statutu**

1. Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalania jednolitych tekstów Statutu Spółki na podstawie: (i) uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki zmieniających Statut Spółki oraz (ii) uchwał Zarządu Spółki zmieniających Statut Spółki w związku z podwyższeniami kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.
2. Upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalania jednolitych tekstów Statutu Spółki dotyczy zarówno ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki na chwilę obecną jak i dokonywania takich ustaleń w przyszłości, po rejestracji kolejnych zmian Statutu Spółki.
3. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.