

Treść uchwał NWZ PETROLINVEST S.A., które odbyło się dnia 31 lipca 2009 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 5 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 (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r., poz. 259), podaje do publicznej wiadomości treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A., które odbyło się w dniu 31 lipca 2009 roku.

31 lipca 2009 r.

/-/ Paweł Gricuk – Prezes Zarządu

/-/ Marcin Balicki – Wiceprezes Zarządu

Do punktu 4 porządku obrad:

Uchwała nr 1

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PETROLINVEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
z dnia 31 lipca 2009 roku**

**w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz emisji
warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) uchwała się emisję do 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
4. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej (1) Akcji Serii O (zgodnie z definicją poniżej).
5. Warranty Subskrypcyjne są zbywalne, z tym że mogą zostać zbyte tylko inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., nr 184, poz. 1539).
6. Prawa do objęcia Akcji Serii O wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 30 kwietnia 2013 r. Upoważnia się Zarząd Spółki do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii O w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany niniejszym § 1 ust. 6 Uchwały.
7. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii O nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 6, wygasają.
8. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej GEM Global Yield Fund Limited z siedzibą w George Town, Grand Cayman, Kajmany („GEM”).
9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz GEM, w tym do:
 - a) określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych, w tym szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych;
 - b) zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale; oraz
 - c) 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.

§ 2

1. Na podstawie art. 432 i art. 449 KSH uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 13.000.000 złotych (trzynaście milionów złotych) poprzez emisję nie

więcej niż 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii O**”).

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii O posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej Uchwały. Objęcie Akcji Serii O nastąpi w terminie wskazanym w § 1 ust. 6 powyżej.
3. Akcje Serii O będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii O zgodnie z art. 451§ 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii O.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii O.
5. Akcje Serii O będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - a) Akcje Serii O 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 O 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 O 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 O w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („**KDPW**”) oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie („**GPW**”).
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii O do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że Akcje Serii O 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 O do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji Akcji Serii O w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii O 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 O. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii O oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. Podjęcie niniejszej uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii O z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz Warrantów Subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych umożliwiających Spółce kontynuowanie działalności w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów w Kazachstanie i wiąże się z wykonaniem umowy zawartej przez Spółkę w dniu 29 kwietnia 2009 r. z GEM oraz GEM Investments Advisers, Inc.

§ 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 15.642.850 zł (słownie: piętnaście milionów sześćset 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; oraz
 - (b) 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O 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.”

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 1

do Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A.

z dnia 31 lipca 2009 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 większą niż 13.000.000,00 (trzydzieści milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 31 lipca 2009 r. poniższą opinię:

Opinia Zarządu

PETROLINVEST Spółka Akcyjna

z dnia 8 lipca 2009 r.

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

Na dzień 31 lipca 2009 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 13.000.000,00 (trzydzieści milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda, („**Akcje Serii O**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii O oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii O ma na celu pozyskanie środków finansowych przeznaczonych na finansowanie dalszej działalności Spółki w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów w Kazachstanie.

W ocenie Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji stanowi, w obecnej sytuacji Spółki, optymalne źródło pozyskania kapitału. Aktualna sytuacja na rynku kapitałowym oraz zamiar wykonania umowy zawartej przez Spółkę w dniu 29 kwietnia 2009 r. z GEM oraz GEM Investments Advisers, Inc. („**Umowa z GEM**”) uzasadniają wyłączenie w całości prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii O.

Warranty Subskrypcyjne uprawniające do objęcia Akcji Serii O emitowane będą nieodpłatnie. Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest wykonanie Umowy z GEM. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację na rynku kapitałowym, kurs akcji Spółki oraz postanowienia Umowy z GEM, nieodpłatna emisja Warrantów Subskrypcyjnych wydaje się w pełni uzasadniona.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii O ustalona zostanie przez Zarząd Spółki zgodnie z postanowieniami Umowy z GEM i wyniesie 60 złotych za jedną akcję, przy czym cena ta może ulec zmianie w przypadkach określonych w umowie. Przyjęte rozwiązanie umowne jest standardowym tego typu rozwiązaniem, stosowanym dla zabezpieczenia posiadaczy warrantów subskrypcyjnych przed niekorzystnymi skutkami

rozwodnienia akcji na wypadek dokonania dodatkowej emisji akcji, podziału akcji i tym podobnych sytuacji.

Wskazane powyżej okoliczności sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii O jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki. Uzasadniony jest również, sposób ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii O oraz nieodpłatna emisja 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 uchwały:

Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 13.000.000,00 (trzynaście milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.300.000 (milion trzysta tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy związane jest z wykonaniem umowy zawartej przez Spółkę w dniu 29 kwietnia 2009 r. z GEM oraz GEM Investments Advisers, Inc. oraz uzasadnione jest potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych umożliwiających Spółce kontynuowanie rozwoju Spółki w zakresie poszukiwania i wydobywania węgłowodorów w Kazachstanie.

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni z dnia 31 lipca 2009 roku

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PETROLINVEST S.A. („Spółka”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) uchwała się emisję do 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
4. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej (1) Akcji Serii P (zgodnie z definicją poniżej).
5. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne.
6. Prawa do objęcia Akcji Serii P wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 30 kwietnia 2013 r. Upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii P w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany niniejszym § 1 ust. 6 Uchwały.

7. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii P nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 6, wygasają.
8. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych będzie mniej niż sto (100).
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. 8 powyżej, w tym do:
 - a) określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych, w tym szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych;
 - b) zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale; oraz
 - c) 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.

§ 2

1. Na podstawie art. 432 i art. 449 KSH uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 12.000.000 złotych (dwanaście milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii P**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii P posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej Uchwały. Objęcie Akcji Serii P nastąpi w terminie wskazanym w § 1 ust. 6 powyżej.
3. Akcje Serii P będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii P zgodnie z art. 451§ 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii P.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii P.
5. Akcje Serii P będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - a) Akcje Serii P 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 P 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 P 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 P w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („**KDPW**”) oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („**GPW**”).
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii P do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że Akcje Serii P 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 P do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji Akcji Serii P w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii P 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 P. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii P oraz proponowaną cenę emisyjną, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. Podjęcie niniejszej uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii P z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz Warrantów Subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych umożliwiających Spółce kontynuowanie działalności poszukiwawczo-wydobyczej w Kazachstanie.

§ 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 27.642.850 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów sześćset 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; oraz
 - (c) 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P 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

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 1
do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PETROLINVEST S.A.
z dnia 31 lipca 2009 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 większą niż 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 31 lipca 2009 r. poniższą opinię:

Opinia Zarządu
PETROLINVEST Spółka Akcyjna
z dnia 8 lipca 2009 r.
uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii P i warrantów subskrypcyjnych
uprawniających do objęcia akcji serii P oraz sposób ustalania ceny emisyjnej akcji i nieodpłatny
charakter warrantów subskrypcyjnych

Na dzień 31 lipca 2009 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 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda, („**Akcje Serii P**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii P oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii P ma na celu uzyskanie przez Spółkę efektywnego narzędzia umożliwiającego zarówno pozyskanie środków finansowych przeznaczonych na finansowanie dalszej działalności Spółki w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów w Kazachstanie, jak i zabezpieczenie potrzeb płynnościowych Spółki związanych ze zmniejszaniem jej zadłużenia.

W ocenie Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji stanowi, w obecnej sytuacji Spółki, optymalne źródło zarówno pozyskania kapitału, jak i zmniejszania zadłużenia Spółki w sposób nie zagrażający jej płynności finansowej. 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 P. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii P ma na celu

ułatwienie i przyspieszenie wprowadzenia Akcji Serii P 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, także w drodze konwersji ich wiarygodności wobec Spółki na kapitał zakładowy.

Warranty Subskrypcyjne uprawniające do objęcia Akcji Serii P emitowane będą nieodpłatnie. Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest bowiem zapewnienie popytu na Akcje Serii P oraz ułatwienie szybkiego notowania Akcji Serii P na GPW. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację na rynku kapitałowym oraz kurs akcji Spółki, nieodpłatna emisja Warrantów Subskrypcyjnych wydaje się w pełni uzasadniona.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii P ustalona zostanie przez Zarząd Spółki w relacji do aktualnej w chwili emisji ceny giełdowej akcji Spółki oraz oczekiwanego popytu na Akcje Serii P wśród inwestorów.

Wskazane powyżej okoliczności sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii P jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki. Uzasadniony jest również, sposób ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii P oraz nieodpłatna emisja 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 uchwały:

Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest potrzebą zarówno pozyskania przez Spółkę środków finansowych umożliwiających Spółce kontynuowanie rozwoju Spółki w zakresie poszukiwania i wydobywania węglowodorów w Kazachstanie, jak i zabezpieczeniem potrzeb płynnościowych Spółki związanych ze zmniejszaniem jej zadłużenia.