



Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Polnord S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,

zwołanego na dzień 25 października 2013 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA – 840 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.</p> <p>§ 1</p> <p>Na podstawie art. 432, art. 448 oraz art. 449 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie POLNORD Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”) uchwala, co następuje:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 2,00 zł (dwa złote) oraz nie większą niż 700.000,00 zł (siedemset tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) oraz nie więcej niż 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda („Akcje Serii S”). 2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii S przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2013 roku („Warranty”). 3. Prawo do objęcia Akcji Serii S będzie przysługiwać wyłącznie posiadaczom Warrantów, objętych programem opcji menedżerskich, którego regulamin zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą („Regulamin OM”). Program opcji menedżerskich obejmie, wedle uznania Rady Nadzorczej: Zarząd Spółki, kadre menedżerską, pracowników i współpracowników Spółki oraz inne osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki, w liczbie mniejszej niż 150 osób („Osoby Uprawnione”). Celem Programu opcji menedżerskich jest stworzenie systemu motywacyjnego dla osób kluczowych dla realizacji strategii Spółki i tym samym mających największy wpływ na budowanie wartości Spółki. 4. Prawo do objęcia Akcji Serii S będzie mogło być wykonane przez posiadaczy Warrantów na warunkach określonych w uchwale nr 2/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2013 roku, nie wcześniej niż 01 stycznia 2015 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2016 roku. Szczegółowe terminy wykonania prawa do objęcia akcji zostaną określone przez Radę Nadzorczą w Regulaminie OM. 5. Akcje Serii S będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii S, zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii S („Objęcie”). Akcje Serii S będą wydawane posiadaczom Warrantów, o których mowa w zdaniu poprzednim, w terminie nie później niż miesiąca od dnia złożenia wniosku o ich wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). 6. Spółka będzie składać wniosek o wprowadzenie Akcji Serii S do obrotu na GPW w terminach określonych w Regulaminie OM, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa. 7. Cena emisyjna Akcji Serii S dla Warrantów będzie wynosić 9,00 zł (dziewięć 00/100 złotych). 8. Każda z Akcji Serii S uczestniczyć będzie w dywidendzie wypłacanej za dany rok obrotowy, jeżeli zostanie zapisana na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy. W przypadku określonym w ust. 11 niniejszej Uchwały warunek ze zdania poprzedniego uważa się za spełniony, jeżeli akcje zostaną wydane w formie zdematerializowanej nie później niż w dniu dywidendy.- 9. Wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii S przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Akcji Serii S dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest załączona do niniejszej uchwały. 10. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa oraz ust. 11 poniżej Akcje Serii S emitowane będą w formie zdematerializowanej. Upoważnia się Zarząd do: (i) zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii S w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), (ii) dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii S oraz (iii) do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii S do obrotu na GPW. 11. W przypadku odmowy rejestracji Akcji Serii S w depozycie prowadzonym przez KDPW, w terminie miesiąca od dnia złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii S do obrotu na GPW, Zarząd Spółki upoważniony jest do wydania Akcji Serii S 	<p>Przeciw</p>

<p>w formie niezdematerializowanej.</p> <p>12. Niniejszym upoważnia się: (i) Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii S na rzecz członków Zarządu Spółki objętych Programem opcji menedżerskich, (ii) Zarząd do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii S na rzecz pozostałych Osób Uprawnionych.</p> <p>13. Zarząd Spółki może zlecić wykonanie wybranych czynności związanych z emisją i rejestracją Akcji Serii S w KDPW oraz ich dopuszczeniem do obrotu na GPW wybranej firmie inwestycyjnej.</p> <p>14. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z niniejszą Uchwałą, zmienia się treść § 61 Statutu Spółki i nadaje mu nowe, następujące brzmienie:</p> <p>„§ 61</p> <p>„1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 10.541.352 zł (dziesięć milionów pięćset czterdzieści jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote) poprzez emisję nie więcej niż:</p> <p>a. 420.676 (czteryście dwadzieścia tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa) złote każda.</p> <p>b. 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii Q o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa) złote każda.</p> <p>c. 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa) złote każda.</p> <p>2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 61 ust. 1 lit. a jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 61 ust. 1 lit. b jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii Q posiadaczom obligacji zamiennych na akcje serii Q, emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2009 r. zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 marca 2013 roku.</p> <p>4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 61 ust. 1 lit. c, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii S posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach Programu opcji menedżerskich na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2013 r.</p> <p>5. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.</p> <p>6. Uprawnionymi do objęcia akcji serii Q będą posiadacze obligacji zamiennych na akcje serii Q spółki, o których mowa w ust. 3.</p> <p>7. Uprawnionymi do objęcia akcji serii S będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 4.</p> <p>8. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane do dnia 31 grudnia 2012 r.</p> <p>9. Prawo objęcia akcji serii Q może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r.</p> <p>10. Prawo objęcia akcji serii S może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2016 r.”</p> <p>§ 2</p> <p>Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.</p> <p>§ 3</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała</p> <p>w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy</p> <p>§ 1</p> <p>Na podstawie art. 393 oraz art. 453 kodeksu spółek handlowych, XXVIII Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie POLNORD Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”) uchwala, co następuje:</p> <p>1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego na podstawie uchwały nr 1/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2013 roku („Warunkowe Podwyższenie”), Spółka wyemituje nie więcej niż 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych (“Warranty”).</p> <p>2. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.</p>	<p>Przeciw</p>

3. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów będą osoby objęte programem opcji menedżerskich, którego regulamin zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą („Regulamin OM”). Program opcji menedżerskich obejmie: Zarząd Spółki, kadre menedżerską, pracowników i współpracowników Spółki oraz inne osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki, w liczbie mniejszej niż 150 osób, który będzie oparty o emisję Akcji Serii S emitowanych w ramach Warunkowego Podwyższenia. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów będą osoby wskazane w Regulaminie OM lub w odrębnych uchwałach Rady Nadzorczej („Osoby Uprawnione”).

4. Warranty będą niezbywalne, za wyjątkiem możliwości ich przejścia na spadkobierców Osób Uprawnionych w drodze dziedziczenia.

5. Warranty zostaną zaoferowane w drodze oferty prywatnej.

6. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.

7. Każdy z Warrantów będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Serii S.

8. Warranty zostaną wyemitowane i wydane Osobom Uprawnionym w trzech transzach. Pierwsza transza Warrantów w liczbie 116.667 sztuk może zostać wyemitowana i wydana Osobom Uprawnionym w terminie dwóch miesięcy po dniu odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 25 października 2013 roku. Druga transza Warrantów w liczbie 116.667 sztuk może zostać wyemitowana i wydana Osobom Uprawnionym po roku od dnia odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 25 października 2013 roku. Trzecia transza Warrantów w liczbie 116.666 sztuk może zostać wyemitowana i wydana Osobom Uprawnionym po dniu 25 października 2015 roku.

9. Szczegółowa treść Warrantów, zasady, kryteria, lub warunki objęcia oraz wykonania Warrantów, zostaną określone w Regulaminie OM. Niniejszym upoważnia się: (i) Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich działań w związku z przydziałem Warrantów na rzecz Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki objętych Programem opcji menedżerskich oraz (ii) Zarząd do podjęcia wszelkich działań w związku z przydziałem Warrantów na rzecz pozostałych Osób Uprawnionych.

10. Wykonanie przez Osoby Uprawnione prawa do objęcia Akcji Serii S przypadających na Warranty będzie mogło zostać zrealizowane w terminie nie później niż do dnia 31 grudnia 2016 r.

11. Wyłącza się prawo poboru Warrantów przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Warrantów dotychczasowych akcjonariuszy Spółki została przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu i stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.