

Projekt:

**Uchwała Nr .../ 2007**  
**XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku**  
**z dnia 28 czerwca 2007 r.**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania**  
**finansowego za rok 2006**

Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 53 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2002 r, Nr 76, poz. 694 ze zmianami) i § 22 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego

u c h w a l a co następuje:

**§ 1**

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2006.
2. Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki POLNORD S.A. z siedzibą w Gdańsku za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2006 r., w tym bilans Spółki sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., wykazujący po stronie aktywów, jak i pasywów kwotę 427.354.134,97- zł (czterysta dwadzieścia siedem milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące sto trzydzieści cztery złote dziewięćdziesiąt siedem groszy), rachunek zysków i strat za rok 2006 zamykający się stratą netto w kwocie 56.180.857,68 zł (pięćdziesiąt sześć milionów sto osiemdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych sześćdziesiąt osiem groszy), informację dodatkową (w formie raportu rocznego SA-R) oraz zestawienie zmian w kapitale własnym w roku 2006, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 42.390.188,64,- zł (czterdzieści dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt osiem złotych sześćdziesiąt cztery grosze) i rachunek przepływu środków pieniężnych za rok 2006, wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 34.951.688,22- zł (trzydzieści cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset osiemdziesiąt osiem złotych dwadzieścia dwa grosze).

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt:

**Uchwała Nr .../ 2007**  
**XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku**  
**z dnia 28 czerwca 2007 r.**  
**w sprawie pokrycia straty netto za 2006 rok**

Na podstawie § 22 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki w związku z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, po spełnieniu wymogu określonego w art. 53 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2002, Nr 76, poz. 694 ze zmianami), XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

u c h w a l a co następuje:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2006 w kwocie 56.180.857,68 zł (pięćdziesiąt sześć milionów sto osiemdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem złotych sześćdziesiąt osiem groszy), ujawnionej w sprawozdaniu finansowym za rok 2006, postanawia pokryć powstałą stratę z zysków z lat przyszłych.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt:

**Uchwała Nr ... / 2007**  
**XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku**  
**z dnia 28 czerwca 2007 r.**  
**w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki POLNORD SA**

Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 22 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

u c h w a l a co następuje:

## **§ 1**

Udziela się/nie udziela się członkom Zarządu Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobach:

1. Andrzej Piasecki – Prezes Zarządu w okresie od 01.01.2006 do 03.08.2006  
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 03 sierpnia 2006 roku.
2. Wiesław Raczyński – Członek Zarządu w okresie od 01.01.2006 do 27.04.2006  
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 27 kwietnia 2006 roku.
3. Andrzej Gawrychowski – Członek Zarządu w okresie od 01.01.2006 do 27.04.2006  
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 27 kwietnia 2006 roku.
4. Witold Orłowski – Wiceprezes Zarządu w okresie od 27.04.2006 do 31.12.2006  
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 27 kwietnia do dnia 31 grudnia 2006 roku.
5. Bartłomiej Kolubiński – Członek Zarządu w okresie od 30.06.2006 do 31.12.2006  
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 30 czerwca do dnia 31 grudnia 2006 roku.
6. Zbigniew Wojciech Okoński – Prezes Zarządu w okresie od 04.11.2006 do 31.12.2006  
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 04 listopada do dnia 31 grudnia 2006 roku.
7. Piotr Wesołowski – Wiceprezes Zarządu w okresie od 01.01.2006 do 31.12.2006  
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku.

## **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt:

**Uchwała Nr ... / 2007**  
**XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku**  
**z dnia 28 czerwca 2007 r.**  
**w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki POLNORD S.A.**

Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 22 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
u c h w a ł a co następuje:

## § 1

1. Udziela się/nie udziela się członkom Rady Nadzorczej Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobach:

- Andrzej Podgórski – Przewodniczący Rady, a od 01 sierpnia 2006 r. Członek Rady,
- Andrzej Pietraszko – Członek Rady,
- Barbara Ratnicka – Kiczka – Członek Rady,

absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku.

2. Udziela się/nie udziela się członkowi Rady Nadzorczej Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobie:

- Zbigniew Wojciech Okoński – Członek Rady, a od 01.08.2006 do 31.10.2006 Zastępca Przewodniczącego Rady,

absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 października 2006 roku.

3. Udziela się/nie udziela się członkowi Rady Nadzorczej Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobie:

- Wojciech Grzybowski – Zastępca Przewodniczącego Rady,

absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 21 czerwca 2006 roku.

4. Udziela się/nie udziela się członkowi Rady Nadzorczej Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobie:

- Piotr Góralewski – Członek Rady,

absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 29 czerwca 2006 roku.

5. Udziela się/nie udziela się członkom Rady Nadzorczej Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobach:

- Ryszard Krauze – Członek Rady, a od 01 sierpnia 2006 r. Przewodniczący Rady,
- Bartosz Jałowiecki – Członek Rady, a od 01 sierpnia 2006 r. Sekretarz Rady,

absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od dnia 29 czerwca do dnia 31 grudnia 2006 roku.

6. Udziela się/nie udziela się członkom Rady Nadzorczej Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobach:

- Zbigniew Szachniewicz – Członek Rady,
- Dariusz Górka – Członek Rady,

absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od dnia 15 listopada do dnia 31 grudnia 2006 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt:

**Uchwała Nr ... / 2007  
XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku  
z dnia 28 czerwca 2007 r.  
w sprawie wyboru Rady Nadzorczej nowej kadencji**

**§ 1**

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 22 ust. 1 pkt 4 w związku z § 13 ust. 1 Statutu Spółki, XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
u c h w a l a co następuje:

Dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej nowej kadencji w następującym składzie:

.....

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt:

**Uchwała Nr ... / 2007  
XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku  
z dnia 28 czerwca 2007 r.  
w  
sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki**

**§ 1**

Na podstawie art. 432, art. 448 oraz art. 449 Kodeksu spółek handlowych, XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
u c h w a l a co następuje:

1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 841.352,00 zł (osiemset czterdzieści jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa) złote poprzez emisję nie więcej niż 420.676 (czteryście dwadzieścia tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,- zł (dwa złote) każda („**Akcje Serii H**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2007 r. („**Warranty**”).
3. Prawo do objęcia Akcji Serii H będzie przysługiwać wyłącznie posiadaczom Warrantów, objętych programem opcji menedżerskich, którego regulamin zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą („**Regulamin OM**”). Program opcji menedżerskiej obejmie, wedle uznania Rady Nadzorczej, kadre menedżerską Spółki oraz spółek zależnych oraz inne osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki („**Osoby Uprawnione**”). Celem Programu opcji menedżerskiej jest stworzenie systemu motywacyjnego dla osób kluczowych dla realizacji strategii Spółki, który będzie oparty o emisję Akcji Serii H.
4. Prawo do objęcia Akcji Serii H będzie mogło być wykonane przez posiadaczy Warrantów na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2007 r. nr ... i nie później niż do dnia 28 czerwca 2010 r. Szczegółowe terminy wykonania prawa do objęcia akcji zostaną określone przez Radę Nadzorczą w Regulaminie OM.
5. Akcje Serii H będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii H, zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii H („**Objęcie**”). Akcje Serii H będą wydawane posiadaczom Warrantów, o których mowa w zdaniu poprzednim, w terminie miesiąca od dnia złożenia wniosku o ich wprowadzenie do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).
6. Spółka będzie składać wniosek o wprowadzenie Akcji Serii H do obrotu na GPW w terminach określonych w Regulaminie OM.
7. Upoważnia się Radę Nadzorczą do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii H. Cena emisyjna może być ustalona w różnej wysokości dla poszczególnych transz Warrantów w przypadku podziału Warrantów na transze.
8. Każda z Akcji Serii H uczestniczyć będzie w dywidendzie począwszy od pierwszego dnia dywidendy przypadającego po zapisaniu tych Akcji na rachunku papierów wartościowych lub po ich wydaniu w formie niezdematerializowanej (w przypadku określonym w ust. 11 niniejszej Uchwały).
9. Wyłącza się prawo poboru Akcji Serii H przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii H jest załączona do niniejszej uchwały jako Załącznik 1.

10. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa oraz ust. 11 Akcje Serii H emitowane będą w formie zdematerializowanej. Upoważnia się Zarząd do: (i) zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii H w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii H oraz (ii) do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii H do obrotu na GPW.
11. W przypadku odmowy rejestracji Akcji Serii H w depozycie prowadzonym przez KDPW, w terminie miesiąca od dnia złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji serii H do obrotu na GPW, Zarząd Spółki upoważniony jest do wydania Akcji Serii H w formie niezdematerializowanej.
12. Niniejszym upoważnia się: (i) Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii H na rzecz członków Zarządu objętych Programem opcji menedżerskich (ii) Zarząd do podjęcia wszelkich działań związanych w przydziałem Akcji Serii H na rzecz pozostałych Osób Uprawnionych.
13. Zarząd może zlecić wykonanie wybranych czynności związanych z emisją i rejestracją Akcji Serii H w KDPW oraz ich dopuszczeniem do obrotu na GPW wybranej firmie inwestycyjnej.
14. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zgodnie z niniejszą uchwałą, zmienia się niniejszym Statut Spółki poprzez dodanie nowego § 6<sup>2</sup> w następującym brzmieniu:

#### „§ 6<sup>2</sup>

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 841.352,00 zł (osiemset czterdzieści jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa) złote poprzez emisję nie więcej niż 420.676 (czterysta dwadzieścia tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa) złote każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2007 r.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2
3. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane do dnia 28 czerwca 2010 r.”

#### § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## PROJEKT

### Opinii Zarządu POLNORD Spółka Akcyjna z dnia [●].

#### **uzasadniająca wyłączenie prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w związku z planowanym warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej**

Na dzień 28 czerwca 2007 roku zwołane zostało Walne Zgromadzenie spółki POLNORD S.A. („Spółka”) w celu m.in. podjęcia uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 841.352,00 (słownie: osiemset czterdzieści jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa) złote poprzez emisję nie więcej niż 420.676 (słownie: czterystu dwudziestu tysięcy sześciuset siedemdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,00 (słownie: dwa) złote każda („Akcje Serii H”), tj. nie więcej niż o 2% kapitału zakładowego, który łącznie z emisjami w ramach kapitału docelowego, w związku z umowami inwestycyjnymi z Grupą PROKOM INVESTMENTS oraz NFI PROGRESS i ZACHODNIM NFI będzie wynosić 42.067.594,00 złote (czterdzieści dwa miliony sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery). W szczególności, uchwała o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z projektem, będzie wyłączać prawo poboru Akcji Serii H przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Zarząd Spółki uważa wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodne z interesem Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, jest ściśle związane z zamiarem emisji warrantów subskrypcyjnych dla członków zarządów i członków kadry kierowniczej Spółki oraz jej spółek zależnych i powiązanych oraz innych osób kluczowych dla realizacji strategii Spółki („Osoby Uprawnione”), w ramach programu motywacyjnego („Program Motywacyjny”).

Osoby Uprawnione w okresie trwania Programu Motywacyjnego otrzymają warianty subskrypcyjne uprawniające do nabycia łącznie nie więcej niż 420.676 (słownie: czterystu dwudziestu tysięcy sześciuset siedemdziesięciu sześciu) Akcji Serii H, w zależności od spełnienia warunków ustalonych dla poszczególnych Osób Uprawnionych lub ich grup w Regulaminie Programu Motywacyjnego uchwalonym przez Radę Nadzorczą („Warranty”).

Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii H, nastąpi z uwzględnieniem ceny rynkowej akcji oraz celu programu motywacyjnego. Uzasadnia to powierzenie Radzie Nadzorczej Spółki kompetencji do ustalenia ceny emisyjnej akcji Serii H w możliwie elastyczny sposób.

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

Za Zarząd Spółki

Projekt:

**Uchwała Nr ... / 2007**  
**XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku**  
**z dnia 28 czerwca 2007 r.**  
**w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych**

Na podstawie art. 393 oraz art. 453 kodeksu spółek handlowych, XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
u c h w a l a co następuje:

1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego uchwałą nr .... Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2007 roku („**Warunkowe Podwyższenie**”), Spółka wyemituje nie więcej niż 420.676 (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty**”).
2. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.
3. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów będą osoby objęte programem opcji menedżerskich, którego regulamin zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą („**Regulamin OM**”). Program opcji menedżerskiej obejmie kadrę menedżerską Spółki oraz spółek zależnych oraz inne osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki. Celem Programu opcji menedżerskiej jest stworzenie systemu motywacyjnego dla osób kluczowych dla realizacji strategii Spółki, który będzie oparty o emisję Akcji Serii H. 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 będą emitowane nieodpłatnie.
6. Każdy z Warrantów będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Serii H.

7. Warranty zostaną wyemitowane i wydane Osobom Uprawnionym w jednej lub kilku transzach, w terminach określonych w Regulaminie OM. Szczegółowa treść Warrantów, zasady, kryteria, lub warunki objęcia oraz wykonania Warrantów, ewentualny podział Warrantów na serie oraz transze, zostaną określone w Regulaminie OM. Niniejszym upoważnia się: (i) Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich działań w związku z przydziałem Warrantów na rzecz członków Zarządu Spółki objętych Programem opcji menedżerskich oraz (ii) Zarząd do podjęcia wszelkich działań w związku z przydziałem Warrantów na rzecz pozostałych Osób Uprawnionych.
8. Ostateczna liczba Warrantów, które mają zostać wyemitowane w danym roku na rzecz poszczególnych Osób Uprawnionych, lista Osób Uprawnionych oraz wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii H, zostanie określona przez Radę Nadzorczą Spółki.
9. Wykonanie przez Osoby Uprawnione prawa do objęcia Akcji Serii H przypadających na Warranty będzie mogło zostać zrealizowane w terminie do dnia 28 czerwca 2010 r.
10. Warunki wykonania przez Osoby Uprawnione prawa do objęcia Akcji Serii H wynikającego z Warrantów określone zostaną w Regulaminie OM.
11. Wyłącza się prawo poboru Warrantów przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca takie wyłączenie została przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu i stanowi Załącznik 1 do niniejszej uchwały.

## P R O J E K T

### Opinii Zarządu

### POLNORD Spółka Akcyjna

z dnia [•] roku

### **w sprawie wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki**

Na dzień 28 czerwca 2007 roku zwołane zostało Walne Zgromadzenie spółki POLNORD S.A. („Spółka”) w celu podjęcia m.in. uchwał (i) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 841.352,00 (słownie: osiemset czterdzieści jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa) złote poprzez emisję nie więcej niż 420.676 (słownie: czterystu dwudziestu tysięcy sześciuset siedemdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2.00 (słownie: dwa) złote każda („Akcje Serii H”) oraz (ii) w sprawie emisji przez Spółkę dla członków zarządów i członków kadry kierowniczej Spółki oraz jej spółek zależnych i innych osób kluczowych dla realizacji strategii Spółki („Osoby Uprawnione”) warrantów subskrypcyjnych, uprawiających do objęcia Akcji Serii H („Warranty”).

Zarząd Spółki uważa wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodne z interesem Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa powyżej, jest ściśle związane z zamiarem emisji Warrantów dla Osób Uprawnionych.

Planowana emisja Warrantów z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy ma na celu przyznanie Osobom Uprawnionym Warrantów uprawniających do objęcia Akcji Serii H. Emisja Warrantów ma nastąpić nieodpłatnie, co jest uzasadnione motywacyjnym charakterem tej emisji oraz tym, że akcje będą obejmowane za Warranty odpłatnie.

Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii H, nastąpi z uwzględnieniem ceny rynkowej akcji oraz celu programu motywacyjnego. Uzasadnia to powierzenie Radzie Nadzorczej Spółki kompetencji do ustalenia ceny emisyjnej akcji Serii H w możliwie elastyczny sposób.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja Warrantów z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki i Zarząd, na podstawie projektu uchwały w sprawie emisji Warrantów, opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom do przyjęcia.

Za Zarząd Spółki

Projekt:

**Uchwała Nr ... / 2007**  
**XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku**  
**z dnia 28 czerwca 2007 r.**  
**w sprawie zmiany w Statucie Spółki**

**§ 1**

Na podstawie art. 430 § 1 i § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
u c h w a l a co następuje:

Dokonuje się zmian w Statucie Spółki w ten sposób, iż:

- 1) § 2 otrzymuje następujące brzmienie:

Siedzibą Spółki jest miasto Gdynia.

2) w § 5 dodaje się zdanie w brzmieniu:  
PKD 74.12.Z – Działalność rachunkowo – księgowa.

3) § 24 ulega wykreśleniu.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt:

**Uchwała Nr ... / 2007**  
**XVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Akcyjnej POLNORD w Gdańsku**  
**z dnia 28 czerwca 2007 r.**  
**w sprawie przestrzegania w spółce „Zasad dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005 r.”**

## § 1

XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej Spółki z dnia ..... w sprawie przestrzegania w Spółce „Zasad dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005 r.”, akceptuje do stosowania w Spółce „Zasady dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005 r.”, wprowadzonych Uchwałą Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Uchwałą Nr 445/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za wyjątkiem zasady 9, 14, 20, 28, 40 i 46 w całości oraz częściowo zasady 43 – w związku z nieprzestrzeganiem zasady 28.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.