



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**spółki Polnord S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**z dnia 28 czerwca 2007 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 400 000**

<b>Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie</b>	<b>Sposób głosowania</b>
---	--------------------------



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok 2006</b></p> <p>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 uchwała, co następuje:</p> <p><b>§ 1</b></p> <p>1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2006.</p> <p>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).</p> <p><b>§ 2</b></p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie pokrycia straty netto za rok 2006</b></p> <p>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 uchwała, co następuje:</p> <p><b>§ 1</b></p> <p>Walne Zgromadzenie, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2006 w kwocie 56.180.857,68 (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.</p> <p><b>§ 2</b></p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>



<p><b>Uchwały</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki</b> Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 22 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje: <b>§ 1</b> Udziela się członkom Zarządu Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobach: - Pana Andrzeja Piaseckiego - Prezesa Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 03 sierpnia 2006 roku. - Pana Wiesława Raczyńskiego - Członka Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 27 kwietnia 2006 roku. - Pana Andrzeja Gawrychowskiego - Członka Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 27 kwietnia 2006 roku. - Pana Witolda Orłowskiego - Wiceprezesa Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 27 kwietnia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku. - Pana Bartłomieja Kolubińskiego - Członka Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 30 czerwca 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku. - Zbigniewa Wojciecha Okońskiego - Prezesa Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 04 listopada 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku. - Piotra Wesołowskiego - Wiceprezesa Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku. <b>§ 2</b> Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwały</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki</b> Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 22 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje: <b>§ 1</b> Udziela się członkom Rady Nadzorczej Spółki POLNORD S.A. w Gdańsku w osobach: - Pana Andrzeja Podgórskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 29 czerwca 2006 roku, a Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 sierpnia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku. - Pana Andrzejowi Pietraszko – Członka Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 roku. - Pani Barbary Ratnickiej-Kiczka – Członka Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.</p>	<p><b>Za</b></p>



- Pana Zbigniewa Wojciecha Okońskiego – Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 01 sierpnia 2006 roku a Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 sierpnia 2006 roku do dnia 31 października 2006 roku - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 31 października 2006 roku.
- Pana Wojciecha Grzybowskiego – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 21 czerwca 2006 roku.
- Pana Piotra Góralewskiego – Członka Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 01 stycznia 2006 roku do dnia 29 czerwca 2006 roku.
- Pana Ryszarda Krauze – Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od dnia 29 czerwca 2006 roku do dnia 01 sierpnia 2006 roku, a w okresie od dnia 01 sierpnia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 29 czerwca 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.
- Pana Bartosza Jałowieckiego – Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 29 czerwca 2006 roku do dnia 01 sierpnia 2006 roku, a w okresie od dnia 01 sierpnia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku – Sekretarza Rady Nadzorczej – absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 29 czerwca 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.
- Pana Dariusza Górkę – Członka Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 15 listopada 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.
- Pana Zbigniewa Szachniewiczza – Członka Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za okres od dnia 15 listopada 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.

## **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie wyboru nowego składu Rady Nadzorczej Spółki</b></p> <p>Na podstawie § 22 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje:</p> <p><b>§ 1</b> Dokonuje się wyboru nowego składu Rady Nadzorczej Spółki w osobach:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Pana Ryszarda Krauze,</li><li>2. Pani Barbary Ratnickiej-Kiczka,</li><li>3. Pana Dariusza Górka,</li><li>4. Pana Zbigniewa Okońskiego,</li><li>5. Pana Bartosza Jałowieckiego,</li><li>6. Pana Wiesława Walendziaka,</li><li>7. Pana Zbigniewa Szachniewicza.</li></ol> <p><b>§ 2</b> Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia</p>	<p><b>Wstrzymano się od głosu</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki</b></p> <p><b>§ 1</b> Na podstawie art. 432, art. 448 oraz art. 449 Kodeksu spółek handlowych, XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>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”).</li><li>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”).</li><li>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.</li><li>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 22/2007 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.</li><li>5. Akcje Serii H będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii H, zgodnie z</li></ol>	<p><b>Przeciw</b></p>



art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych i zapłącą 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 Giełdzie 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 niniejszego protokołu jako Załącznik 2.

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 kadry menedżerskiej 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 § 62 w następującym brzmieniu:

„§ 62

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.



<b>Uchwała</b>	<b>Przeciw</b>
<p><b>w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych</b></p> <p>Na podstawie art. 393 oraz art. 453 kodeksu spółek handlowych, XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego uchwałą nr 21/2007 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”).</li><li>2. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.</li><li>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 kadre 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”).</li><li>4. Warranty będą niezbywalne, za wyjątkiem możliwości ich przejścia na spadkobierców Osób Uprawnionych w drodze dziedziczenia.</li><li>5. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.</li><li>6. KaSdy z Warrantów będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Serii H.</li><li>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 kadry menedżerskiej Spółki objętych Programem opcji menedżerskich oraz (ii) Zarząd do podjęcia wszelkich działań w związku z przydziałem Warrantów na rzecz pozostałych Osób Uprawnionych.</li><li>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.</li><li>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.</li><li>10. Warunki wykonania przez Osoby Uprawnione prawa do objęcia Akcji Serii H wynikającego z Warrantów określone zostaną w Regulaminie OM.</li><li>11. Wyłącza się prawo poboru Warrantów przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca takie wyłączenie została przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu i stanowi Załącznik 3 do niniejszej uchwały.</li></ol> <p><b>§ 2</b> Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	





<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmian w Statucie Spółki</b></p> <p>1. Na podstawie art. 430 § 1 i § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki XVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala, co następuje:</p> <p>1) zmienia się § 2 Statutu, który otrzymuje następujące brzmienie: <b>„§ 2. Siedzibą Spółki jest miasto Gdynia.”</b></p> <p>2) w § 5 dodaje się kolejny punkt w brzmieniu: <b>„PKD 74.12.Z – Działalność rachunkowo – księgową.”</b></p> <p>3) skreśla się § 24 Statutu a kolejnym paragrafom Statutu Spółki nadaje się odpowiednią numerację.</p> <p>2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z niniejszej uchwały oraz do wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.</p> <p><b>§ 2</b> Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie przestrzegania w Spółce „Zasad dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”</b></p> <p>Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27.06.2007 r. 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.”, wprowadzone 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., z wyjątkiem zasady nr 2, 9, 10, 14, 20, 24, 28, 40, 46 i 47 w całości oraz częściowo zasady 43 w związku z nieprzestrzeganiem zasady 28, dzieląc w tym zakresie w całości opinię Zarządu zawartą w Oświadczeniu z dnia 26.06.2007 roku.</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Wstrzymano się od głosu</b></p>